

CTEK

*DELÅRSRAPPORT
JANUARI-SEPTEMBER 2023*

Q3

Delårsrapport januari-september 2023

”Förbättrad underliggande lönsamhet och sekventiell tillväxt inom Aftermarket”

199,2 MSEK

NETTOOMSÄTTNING, Q3

51,6 procent

BRUTTOMARGINAL, Q3

18,2 MSEK

JUSTERAD EBITA, Q3

Juli-september 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 199 MSEK (221). Organiskt minskade nettoomsättningen med 15%.
- Andelen EVSE-produkter av nettoomsättningen minskade till 18% (27) och uppgick till 35 MSEK (59).
- Bruttomarginalen uppgick till 51,6% (50,3).
- Justerad EBITA uppgick till 18 MSEK (21), motsvarande en marginal om 9,1% (9,5).
- Justerat rörelseresultat (EBIT) uppgick till 11 MSEK (14), motsvarande en marginal om 5,5% (6,3).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -233 MSEK (9) motsvarande en marginal om -116,9% (4,1).
- Resultat efter skatt uppgick till -217 MSEK (7) och resultat per aktie efter utspädning uppgick till -3,10 SEK (0,14).
- Nedskrivningar av ej kassaflödespåverkande immateriella anläggningstillgångar om 60 MSEK som kommunicerades under andra kvartalet, samt ytterligare 166 MSEK hänförliga till förvärvet av Chargestorm 2018.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -14 MSEK (-1).
- Henrik Fagrenius tillträdde rollen som VD den 1 september.
- CTEK avser att från och med fjärde kvartalet, driva koncernens verksamhet i två divisioner – Consumer och Professional.

Januari-september 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 644 MSEK (693). Organiskt minskade nettoomsättningen med 11%.
- Andelen EVSE-produkter av nettoomsättningen ökade till 30% (24) och uppgick till 192 MSEK (160).
- Bruttomarginalen uppgick till 48,5% (50,3).
- Justerad EBITA minskade till 28 MSEK (66), motsvarande en marginal om 4,4% (9,6).
- Justerat rörelseresultat (EBIT) uppgick till 7 MSEK (45), motsvarande en marginal om 1,1% (5,8).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -254 MSEK (40) motsvarande en marginal om -39,4% (5,8).
- Resultat efter skatt uppgick till -256 MSEK (29) och resultat per aktie efter utspädning uppgick till -4,04 SEK (0,59).
- Nedskrivning av goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar om totalt 226 MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 61 MSEK (-9).
- Nettoskulden i relation till justerad EBITDA uppgick till 3,7x (4,5).**

NYCKELTAL KONCERNEN

Belopp i MSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec	LTM
Nettoomsättning	199,2	221,4	643,9	692,8	950,1	901,2
Organisk tillväxt (%)*	-15,5	-1,5	-11,3	-1,0	-3,5	-12,3
Nettoomsättning EVSE	35,4	59,0	191,9	160,4	236,9	268,4
Andelen EVSE av nettoomsättningen (%)*	17,8	26,7	29,8	24,0	25,6	31,7
Bruttomarginal (%)	51,6	50,3	48,5	50,3	50,3	48,8
Justerad EBITDA*	32,3	31,9	70,8	98,2	123,1	95,7
Justerad EBITA*	18,2	21,1	28,4	66,3	79,2	41,3
Justerad EBITA marginal (%)	9,1	9,5	4,4	9,6	8,3	4,6
Rörelseresultat (EBIT)	-232,8	9,1	-253,9	40,4	36,2	-80,2
Rörelsemarginal (%)	-116,9	4,1	-39,4	5,8	3,8	-8,9
Periodens resultat efter skatt	-216,7	6,8	-256,4	29,4	2,7	-117,9
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-3,10	0,14	-4,04	0,59	0,05	-1,96
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14,4	-1,0	60,5	-9,4	-46,6	23,2
Nettoskuld/Justerad EBITDA (LTM)	-	-	3,7x	4,5x	5,4x	-

*För definitioner av nyckeltal se sid 25.

**Rullande 12 mån.

VD kommenterar tredje kvartalet

”Förbättrad underliggande lönsamhet och sekventiell tillväxt inom Aftermarketet”

Det är glädjande att de kostnadsreducerande aktiviteterna vi initierade i början av året, inklusive en minskad arbetsstyrka, fortsätter att ge en positiv effekt. Även om tredje kvartalets nettoomsättning om 199 MSEK (221) var något lägre än jämförelsekvartalets, var den justerade EBITA-marginalen i linje med detsamma, 9,1 procent (9,5). Koncernens bruttomarginal ökade till 51,6 procent (50,3).

Det tredje kvartalet belastas av ej kassaflödespåverkande nedskrivningar av goodwill och andra immateriella tillgångar om totalt 226 MSEK. Detta inkluderar tidigare kommunicerade nedskrivningar om 60 MSEK gällande minskat antal produktvarianter för den nordamerikanska marknaden.

I syfte att skapa bättre förutsättningar för lönsam expansion av våra EVSE-produkter kommer vi från och med det fjärde kvartalet koncentrera koncernens verksamhet till två divisioner

Förbättrad underliggande lönsamhet

Nettoomsättningen under årets tredje kvartal var i linje med årets andra med en förbättrad underliggande lönsamhet och en sekventiell tillväxt inom divisionen Aftermarketet. Den justerade EBITA-marginalen uppgick till 9,1 procent vilket var 7,7 procentenheter högre än årets andra kvartal och förklaras av en förändrad produktmix samt en lägre kostnadsmassa till följd av genomförda kostnadsreducerande aktiviteter.

Vi står fast vid vår tidigare bedömning om att vara operativt kassaflödespositiva för helåret 2023.

Nedskrivning av goodwill belastar kvartalet

Det tredje kvartalet belastas av ej kassaflödespåverkande nedskrivningar om 166 MSEK inom divisionen Energy & Facilities. Nedskrivningarna avser det totala värdet av goodwill och andra immateriella tillgångar hänförliga till förvärvet av Chargestorm 2018. Nedskrivningarna ska ses med bakgrund av den negativa finansiella utvecklingen inom division Energy & Facilities de senaste åren till följd av en markant lägre aktivitet i byggindustrin, samt en högre räntenivå.

Nedskrivningarna förändrar inte bolagets syn på en fortsatt långsiktig tillväxt inom EVSE.

Koncentration av verksamheten till två divisioner

Vi kommer från årets fjärde kvartal driva och redovisa koncernens verksamhet i två divisioner – Consumer och Professional. I den nya divisionen Professional slår vi samman divisionerna Original Equipment och Energy & Facilities. Förändringen ska ses med bakgrund av att såväl inköpsprocessen som själva projekten och produktplattformarna påminner om varandra oavsett om kunden är en biltillverkare, ett energibolag eller en parkeringsoperatör. Det innebär även att vi kommer koncentrera vår produktportfölj mot destinations- och portabel laddning med fokus på större business-to-business kunder med förmåga att själva ta ansvar för delar av supporten. Detta innebär samtidigt att vi väljer att inte fokusera på mindre affärer där CTEK, historiskt, tagit ett större supportansvar. I och med detta nya fokus, på större business-to-business kunder, tar vi även en engångskostnad om 12 MSEK för lagernedskrivningar.



Jag är övertygad om att vi med denna förändring når en hållbar lönsamhet avseende vår EVSE-affär. Vidare byter vi namn på divisionen Aftermarketet till Consumer, vilket på ett mer korrekt vis beskriver divisionens primära kundsegment.

Produktionsstart i Mexiko samt reducerat antal produktvarianter av elbilsaddare för Nordamerika

Som kommunicerades i juli tog vi, i samförstånd med vår nordamerikanska kund inom EVSE, beslut om att reducera antalet produktvarianter från två till en modell. Det minskade antalet produktvarianter i vår portfölj har resulterat i ej kassaflödespåverkande nedskrivningar, främst kapitaliserade utvecklingskostnader, om 60 MSEK vilka belastar det tredje kvartalet.

Samtidigt har vi under året arbetat mot att flytta delar av produktionen, av nämnda elbilsaddare, från Kina till Mexiko. Produktionsflytten har löpt enligt plan och vi kommer från slutet av innevarande kvartal inleda leveranserna från Mexiko, vilket innebär en betydande kostnadsreducering.

Produktlanseringar och nya projekt

Vi har breddat vår produktportfölj inom EVSE med två nya produktlanseringar under det tredje kvartalet. Nanogrid Air, en trådlös lastbalanserande gateway designad för vår portabla elbilsladdare NJORD GO, stärker vårt erbjudande inom portabel elbilsaddning. V2L (Vehicle to Load), som är utvecklad för den nordamerikanska marknaden, möjliggör att använda elbilar som en strömkälla för att driva annan elektrisk utrustning, perfekt för, till exempel, camping.

Glädjande är även att vi vidareutvecklar ett mångårigt samarbete med en global sportbilstillverkare, där vi levererar skräddarsydda lågvoltsladdare. Det utökade samarbetet innebär att CTEK nu erbjuder den första kundanpassade versionen av CS ONE, en revolutionerande och kraftfull batteri- och underhållsladdare med adaptiv laddteknik (APTO) samt polaritetsfria batteriklämmor. Min tro är att vi även framåt kommer att kunna erbjuda kundanpassade versioner av CS ONE till allt fler av CTEKs drygt 50 OEM-kunder inom premiumsegmentet.

Historia av innovation och teknikledarskap

Efter mina två första månader på CTEK kan jag konstatera att vi är ett globalt och erkänt varumärke bland så väl slutkonsumenter som våra business-to-business kunder. Vidare har vi en historik av teknikledarskap både inom våra lågvoltsprodukter och på senare år även inom EVSE-området. Ett teknikledarskap vi ska fortsätta att stärka genom våra medarbetares gedigna kompetens, breda erfarenhet och stora innovationsförmåga. Genom vårt världsomspännande distributionsnätverk, med nära relationer till flertalet av världens största fordonstillverkare och numera en konkurrenskraftig nordamerikansk produktion skapas än bättre förutsättningar för att över tid expandera med en hållbar och god lönsamhet.

Henrik Fagrenius

VD och koncernchef



CTEK i korthet

CTEK är den största globala leverantören av premiumbatteriladdare och en ledande leverantör av laddare, lastbalanseringssystem, backend-lösningar och tillbehör för elfordonsladdning. Bolaget präglas av en stark innovationskultur och arbetar ständigt med att förbättra och utveckla nya produkter anpassade efter kundernas behov.

CTEK grundades 1997 i Vikmanshyttan och har försäljning i över 70 länder. Med en historia av innovation och teknikledarskap möter Bolaget proaktivt nya kundbehov genom att utveckla produkterbjudandet och verksamheten kontinuerligt. Bolaget har genom sitt teknikledarskap etablerat starka och långvariga kundrelationer med bland annat över 50 av världens mest prestigefyllda fordonstillverkare. Utöver fordonstillverkare erbjuder Bolaget produkter till bland annat fordonsverkstäder, distributörer, återförsäljare, laddpunktoperatörer, fastighetsägare och privatpersoner.

Vision

CTEKs vision är att vara den ledande aktören inom fordonsladdningslösningar.

Mission

För att förverkliga visionen ska CTEK fortsätta utveckla, marknadsföra och sälja innovativa, säkra, enkla att installera och lätta att använda batteriladdningsprodukter för alla typer av fordon, samt kompletta laddningslösningar för elfordon.

Finansiella mål

Styrelsen har antagit följande finansiella mål samt utdelningspolicy:

Omsättningstillväxt

CTEK har som mål att på årsbasis uppnå 2 miljarder kronor i nettoomsättning på medellång sikt där majoriteten av försäljningen förväntas utgöras av elfordonsladdare och tillbehör.

Lönsamhet

CTEK har som mål att uppnå en justerad EBITA-marginal på 20 procent på medellång sikt.

Kapitalstruktur

Nettoskulden ska uppgå till mindre än 3.0x justerad EBITDA mätt på rullande tolv månader. Strategiska beslut såsom exempelvis förvärv kan ha en temporär påverkan på Bolagets skuldsättning.

Utdelningspolicy

CTEK investerar sina resurser i tillväxt och verksamhetsutveckling. Därtill är CTEKs målsättning att dela ut 30 procent av årets resultat till aktieägarna.

CTEKs hållbarhetsarbete

Hållbarhet är av högsta prioritet för CTEK och genomsyrar hela verksamheten. Bolaget har en tydlig definierad hållbarhetsstrategi med flertalet konkreta initiativ och mål som följs upp på kontinuerlig basis. Hållbarhetsstrategin är utformad efter miljömässiga faktorer, sociala faktorer och bolagsstyrning. Bolaget ställer även hållbarhetskrav på



sina leverantörer, exempelvis att huvudleverantörerna måste efterleva bolagets uppförandekod. Genom ett gediget hållbarhetsarbete uppfylls de allt högre hållbarhetskrav som kunderna ställer.

För att minska klimatpåverkan och bidra till en hållbar framtid arbetar Bolaget med flera väldefinierade och konkreta initiativ. Initiativen är uppdelade i tre kategorier: miljömässiga faktorer, sociala faktorer och bolagsstyrning, vilka är hörnstenar i Bolagets verksamhet. Initiativen innefattar bland annat ett starkt fokus på innovativa elfordonsladdare och tillbehör som stöder elektrifiering av fordonsflottan, planering av logistik och produktlager för att minska koldioxidutsläpp från transport, ökad diversifiering samt ökad andel av nivå-1 leverantörer som revideras ur ett hållbarhetsperspektiv.

Vidare har CTEK en uppförandekod baserad på etiska- och moraliska affärsprinciper som implementerats och godkänts av styrelsen. Principerna behandlar aspekter som regelefterlevnad, respekt för mänskliga rättigheter, anställda, barnarbete, hälsa och säkerhet samt miljö. Vi kräver att alla våra leverantörer signerar och följer uppförandekoden, vilken årligen utvärderas. Som en del av hållbarhetsstrategin utvärderas även kort- och långsiktiga nyckeltal för arbetet mot en cirkulär affärsmodell. Nyckeltalen mäts på kontinuerlig basis och används i den interna målsättningsprocessen.

Finansiell utveckling

TREDJE KVARTALET

Nettoomsättning

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 199 MSEK (221). Organiskt minskade nettoomsättningen med 15 procent. Nettoomsättningen inom divisionen Original Equipment minskade med 12 procent, främst till följd av färre leveranser av elbilsaddare till Nordamerika. Inom Energy & Facilities, som fokuserar på området Destinationsladdare, minskade nettoomsättningen med 43 procent. Det förklaras främst av en fortsatt lägre marknadsaktivitet inom byggindustrin med framflyttade projekt. Divisionen Aftermarket, som vänder sig direkt till slutkundsmarknaden, har sett en marginellt större efterfrågan under årets tredje kvartal. Nettoomsättningen inom Aftermarket ökade med 2 procent. Leveranser av produkter inom Electric Vehicle Supply Equipment (EVSE) minskade till 35 MSEK (59), och svarade för 18 procent (27), av försäljningen under det tredje kvartalet 2023.

Resultat

Bruttomarginalen ökade med 1,3 procentenheter och uppgick till 51,6 procent (50,3), till följd av en förändrad produktmix med en mindre andel av EVSE-produkter inom Original Equipment.

Årets tredje kvartal belastas av ej kassaflödespåverkande nedskrivningar av goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar om totalt 226 MSEK (-), varav 166 MSEK utgör det totala beloppet av immateriella tillgångar hänförliga till förvärvet av Chargestorm 2018. Nedskrivningarna inkluderar även tidigare kommunicerade nedskrivningar om 60 MSEK (-) gällande minskat antal produktvarianter för den Nordamerikanska marknaden.

Justerad EBITA uppgick till 18 MSEK (21), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 9,1 procent (9,5). Resultatutvecklingen förklaras av lägre volymer och en förändrad produktmix. Nedskrivningar av ej kassaflödespåverkande immateriella anläggningstillgångar om 226 MSEK har ingen påverkan på det justerade EBITA-måttet.

Justerat rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 11 MSEK (14), motsvarande en marginal om 5,5 procent (6,3).

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -233 MSEK (9), motsvarande en marginal om -116,9 procent (4,1).

Årets tredje kvartal innehöll jämförelsestörande poster om -18 MSEK (-5), varav 17 MSEK är relaterat till pågående omorganisation. Se not 6 för en specifikation av jämförelsestörande poster.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter och kostnader, netto, uppgick till -10 MSEK (-0) under årets tredje kvartal. Det lägre nettot förklaras främst av en högre räntenivå jämfört med föregående år.

Skatt

Kvartalets skatt var positiv och uppgick till 27 MSEK (-2), vilket förklaras av det negativa resultatet samt outnyttjade underskottsavdrag.

Koncernens resultat

Koncernens resultat efter skatt under årets tredje kvartal uppgick till -217 MSEK (7). Det kraftigt negativa resultatet förklaras av nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar om totalt 226 MSEK (-), och jämförelsestörande poster om -18 MSEK (-5). Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -3,10 kronor (0,14).

NIO MÅNADER

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för årets första nio månader uppgick till 644 MSEK (693). Organiskt minskade nettoomsättningen med 11 procent. Leveranser av produkter inom Electric Vehicle Supply Equipment (EVSE) ökade till 192 MSEK (160), motsvarande 30 procent (24) av försäljningen under de första nio månaderna.

Resultat

Bruttomarginalen minskade med 1,7 procentenheter och uppgick till 48,5 procent (50,3), till följd av en förändrad produktmix med en större andel av EVSE-produkter inom Original Equipment jämfört med föregående år.

Justerad EBITA uppgick till 28 MSEK (66), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 4,4 procent (9,6). Resultatutvecklingen förklaras av lägre volymer och en förändrad produktmix. Nedskrivningar av ej kassaflödespåverkande immateriella anläggningstillgångar om totalt 226 MSEK har ingen påverkan på det justerade EBITA-måttet.

Justerat rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 7 MSEK (45), motsvarande en marginal om 1,1 procent (5,8).

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -254 MSEK (40), motsvarande en marginal om -39,4 procent (5,8).

Årets första nio månader innehöll jämförelsestörande poster om -35 MSEK (-5), vilket främst kan härledas till pågående omorganisation. Se not 6 för en specifikation av jämförelsestörande poster.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter och kostnader, netto, uppgick till -29 MSEK (-2) under årets första nio månader. Det lägre nettot förklaras främst av en högre räntenivå jämfört med föregående år.

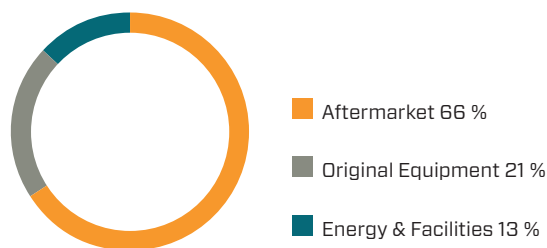
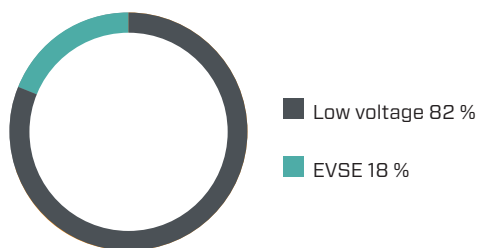
Skatt

Skatten för årets första nio månader var positiv och uppgick till 26 MSEK (-9), vilket förklaras av det negativa resultatet samt outnyttjade underskottsavdrag.

Koncernens resultat

Koncernens resultat efter skatt under årets första nio månader uppgick till -256 MSEK (29). Det kraftigt negativa resultatet förklaras av nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar om totalt 226 MSEK (-) och jämförelsestörande poster om -18 MSEK (-5). Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -4,04 kronor (0,59).

Andel omsättning per teknologi och divisionernas andel av koncernens nettoomsättning, jul-sep 2023



KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 61 MSEK (-9) för årets första nio månader, vilket till stor del förklaras av initierade positiva effekter från aktiviteter för att minska kapitalbindning i lager och kundfordringar. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -63 MSEK (-84). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 137 MSEK (55), vilket till största del utgörs av inbetalningar från nyemissionen samt återbetalning av nyttjade checkkrediter. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 144 MSEK (19). Tillgängliga checkkrediter uppgick vid periodens utgång till 100 MSEK (200), och har utnyttjats med 0 MSEK (118).

INVESTERINGAR

CTEKs investeringar uppgick totalt till -63 MSEK (-85) under årets första nio månader, varav -4 MSEK (-6) avsåg investeringar i materiella anläggningstillgångar och -59 MSEK (-79) avsåg investeringar i immateriella anläggningstillgångar som kan härledas till balanserade utvecklingskostnader avseende nuvarande och framtida produkter.

EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING

CTEKs balansomslutning uppgick till 1 512 MSEK per 30 september 2023 (1 708 per 31 december 2022). Det egna kapitalet ökade med 73 MSEK till 735 MSEK under årets första nio månader (662 per 31 december 2022). Detta förklaras främst av genomförd nyemission om 350 MSEK före emissionskostnader under årets första kvartal samt ej kassaflödespåverkande nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar om 226 MSEK under årets tredje kvartal. Räntebärande nettoskulder uppgick till 353 MSEK vid periodens slut (595). Nettoskulden i relation till justerad EBITDA under den senaste 12-månaders perioden uppgick till 3,7x, att jämföra med 5,4x per 31 december 2022.



Segmentsredovisning

CTEKs verksamhet bedrivs i tre divisioner, tillika redovisningssegment, som baseras på bolagets definierade kundgrupper och möjliggör en effektiv uppföljning av verksamheten. Divisionerna delar koncerngemensamma funktioner, såsom IT, HR, produktframtagning, marknadsföring och ekonomi.

Aftermarket - riktar sig direkt till slutkonsumenter med försäljning via både distributörer, återförsäljare samt e-handlare.

Original Equipment - direktförsäljning till OEM:s av bland annat kundspecifika laddare & integrerade lösningar.

Energy & Facilities - levererar elbilsladdare till laddpunktsoperatörer, fastighetsägare med flera.

Försäljningen av koncernens produkter och tjänster delas även upp i de två teknologierna: Electric Vehicle Supply Equipment (EVSE) och Low Voltage (LV).

Central - Inom Central ingår koncerngemensamma intäkter och kostnader som ej allokerats till segmenten.

OMSÄTTNING OCH MARGINAL PER SEGMENT

Belopp i MSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Aftermarket	131,1	128,0	358,3	419,6	566,4
Varav EVSE	2,7	4,0	6,8	14,0	15,7
Varav Low voltage	128,4	124,0	351,5	405,5	550,8
Segmentsresultat (Justerad EBITDA)	53,4	49,6	136,3	148,7	195,9
Justerad EBITDA-marginal (%)	40,7	38,8	38,0	35,4	34,6
Original Equipment	42,3	48,2	194,5	112,7	178,7
Varav EVSE	7,2	10	94,6	10,2	41,1
Varav Low voltage	35,1	38,1	99,9	102,5	137,6
Segmentsresultat (Justerad EBITDA)	7,5	5,2	13,9	18,9	30,9
Justerad EBITDA-marginal (%)	17,6	10,7	7,2	16,7	17,3
Energy & Facilities	25,5	44,9	90,5	136,0	180,2
Varav EVSE	25,5	44,9	90,5	136,0	180,2
Varav Low voltage	0,0	0,0	0,0	0,0	-
Segmentsresultat (Justerad EBITDA)	-15,6	-7,8	-31,9	-19,3	-32,5
Justerad EBITDA-marginal (%)	-61,3	-17,3	-35,3	-14,2	-18,0
Central	0,2	0,2	0,6	24,6	24,8
Nettoomsättning, koncernen	199,2	221,4	643,9	692,8	950,1
Summa segmentsresultat	45,2	47,0	118,3	148,2	194,3
Central exkl jämförelsestörande poster	-12,9	-15,1	-47,5	-50,1	-71,2
Justerad EBITDA, koncernen	32,3	31,9	70,8	98,2	123,1
Avskrivningar, ej förvävsrelaterade anläggningstillgångar	-14,1	-10,8	-42,4	-31,9	-43,9
Justerad EBITA, koncernen	18,2	21,1	28,4	66,3	79,2
Nedskrivningar, ej förvävsrelaterade anläggningstillgångar	-60,0	-	-60	-	-
Jämförelsestörande poster	-18,0	-4,9	-35,3	-4,9	-14,9
EBITA, koncernen	-59,8	16,2	-66,9	61,4	64,3

Aftermarket

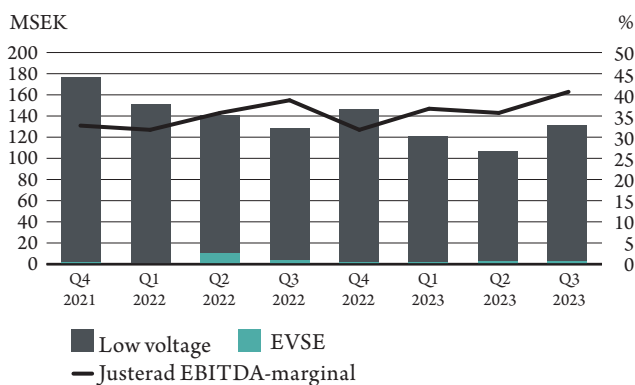
Nettoomsättningen ökade med 2 procent och uppgick till 131 MSEK (128) för det tredje kvartalet. Organiskt minskade nettoomsättningen med 5 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 7 procentenheter. Division Aftermarket har tidigare under året påverkats av en mer återhållsam privatkonsumtion men såg en återhämtning under årets tredje kvartal.

Segmentsresultatet (Justerad EBITDA) uppgick till 53 MSEK (50) för det tredje kvartalet, motsvarande en marginal om 40,7 procent (38,8). Marginalökningen förklaras av tidigare genomförda prishöjningar, bättre förutsägbarhet i försörjningsledet och lägre fraktkostnader jämfört med föregående år.

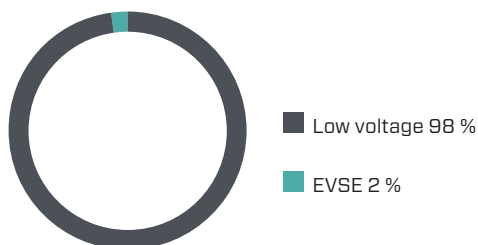
Nettoomsättningen för årets första nio månader minskade med 15 procent och uppgick till 358 MSEK (420). Organiskt minskade nettoomsättningen med 21 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 6 procentenheter.

Segmentsresultatet (Justerad EBITDA) uppgick till 136 MSEK (149) under årets första nio månader, motsvarande en marginal om 38,0 procent (35,4).

Aftermarket



Andelen EVSE av Aftermarkets nettoomsättning jan-sep



Original Equipment

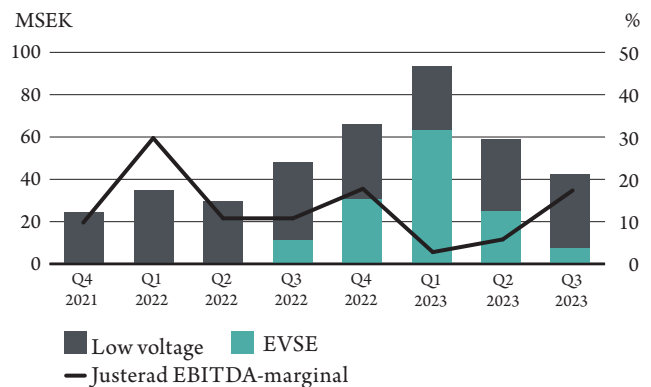
Nettoomsättningen minskade med 12 procent och uppgick till 42 MSEK (48) för det tredje kvartalet. EVSE produkter svarade för 17 procent (21) av försäljningen. Organiskt minskade nettoomsättningen med 17 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 4 procentenheter. Utvecklingen förklaras främst av minskade leveranser av elbilsaddare till kund i Nordamerika, men även en minskad efterfrågan inom Low Voltage.

Segmentsresultatet (Justerad EBITDA) uppgick till 7 MSEK (5) för det tredje kvartalet, motsvarande en marginal om 17,6 procent (10,7). Den väsentligt förbättrade marginalen förklaras av en förändrad produktmix med en lägre andel EVSE produkter.

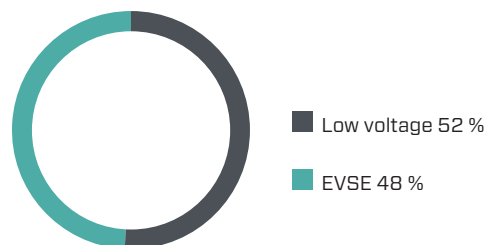
Nettoomsättningen för årets första nio månader ökade med 73 procent och uppgick till 195 MSEK (113). Organiskt ökade nettoomsättningen med 61 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 12 procentenheter.

Segmentsresultatet (Justerad EBITDA) uppgick till 14 MSEK (19) under årets första nio månader, motsvarande en marginal om 7,2 procent (16,7). Den väsentligt minskade marginalen förklaras av en förändrad produktmix med en högre andel EVSE produkter.

Original Equipment



Andelen EVSE av Original Equipments nettoomsättning jan-sep



Energy & Facilities

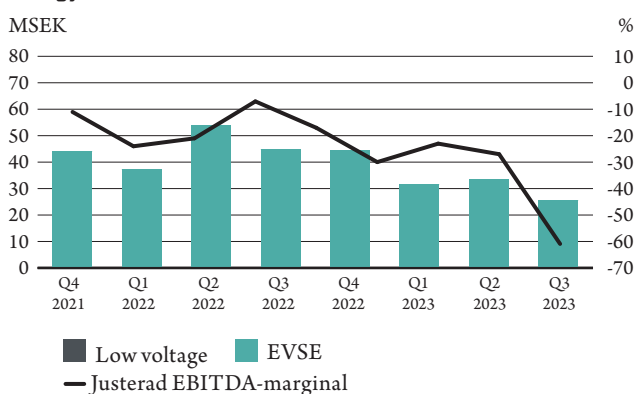
Nettoomsättningen minskade med 43 procent och uppgick till 26 MSEK (45) för det tredje kvartalet. Organiskt minskade nettoomsättningen med 45 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 2 procentenheter. Utvecklingen förklaras av en lägre marknadsaktivitet inom byggindustrin med framflyttade projekt.

Segmentsresultatet (Justerad EBITDA) uppgick till -16 MSEK (-8) för det tredje kvartalet, motsvarande en marginal om -61,3 procent (-17,3). Divisionen prioriterar att uppdatera produktportföljen för att möjliggöra deltagande i större paneuropeiska upphandlingar.

Nettoomsättningen för årets första nio månader minskade med 33 procent och uppgick till 90 MSEK (136). Organiskt minskade nettoomsättningen med 35 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 1 procentenhet.

Segmentsresultatet (Justerad EBITDA) uppgick till -32 MSEK (-19) under årets första nio månader, motsvarande en marginal om -35,3 procent (-14,2).

Energy & Facilities



Andelen EVSE av Energy & Facilities nettoomsättning jan-sep



Central

Nettoomsättningen inom central uppgick till 0 MSEK (0) för det tredje kvartalet. Justerat för jämförelsestörande poster redovisades ett EBITDA-resultat om -48 MSEK (-50) för årets första nio månader.



Övrig information

Moderbolaget

Moderbolaget för koncernen är CTEK AB (publ). Koncernstödjande funktioner inom CTEK redovisas inom CTEK AB. I moderbolaget sker ingen försäljning av varor och tjänster till externa kunder. Moderbolagets resultat uppgick till -11 MSEK (-3) för det tredje kvartalet, vilket främst utgörs av räntekostnader, samt lön för verkställande direktör och ersättningar till styrelsen. Eget kapital uppgick vid kvartalets utgång till 1 668 MSEK jämfört med 1 375 MSEK per 31 december 2022.

Väsentliga händelser under perioden

- Ej kassaflödespåverkande nedskrivningar av goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar om 166 MSEK, vilket utgör det totala beloppet av immateriella tillgångar hänförliga till förvärvet av Chargetorm 2018. (Q3)
- Nedskrivning av lager om 12 MSEK, hänförligt till den aviserade omorganisationen. (Q3)
- CTEK har, i samförstånd med bolagets kund i Nordamerika, beslutat att reducera antalet kundanpassade produktvarianter som marknadsförs i Nordamerika från två till en variant. Den variant som kommer att levereras är en 19,2 kW premiumvariant, av CTEK speciellt utvecklad för premiumsegmentet inom elbilar. Det minskade antalet produktvarianter i portföljen har resulterat i ej kassaflödespåverkande nedskrivningar, främst kapitaliserade utvecklingskostnader om 60 MSEK, för det tredje kvartalet. (Q3)
- CTEK ingår avtal med en av Europas största parkeringsoperatörer. Avtalet innebär att CTEK kommer att leverera elbilsladdare till ett expansivt nätverk i Europa. (Q3)
- Henrik Fagrenius tillträdde rollen som VD den 1 september och efterträder tillförordnad VD och koncernchef Ola Carlsson som fortsätter i sin position som styrelseledamot i bolaget. (Q3)
- CTEK genomförde en garanterad företrädesemission om 350 MSEK. (Q1)
- Stefan Linder avgick som styrelseledamot och ersattes av Johan Menckel. (Q1)
- Styrelsen reviderade ett av de finansiella målen. Justerad EBITA-marginal ska uppgå till 20 procent från det tidigare målet om 25 procent. (Q1)
- Styrelsen utsåg Ola Carlsson, ledamot i styrelsen sedan 2011, som tillförordnad VD från den 10 januari. (Q1)

Väsentliga händelser efter perioden

- CTEK avser att, från och med det fjärde kvartalet, driva koncernens verksamhet i två divisioner - Consumer och Professional. I den nya divisionen Professional kommer de nuvarande divisionerna Original Equipment och Energy & Facilities att slås samman. Den nuvarande divisionen Aftermarket byter namn till Consumer vilket på ett mer korrekt vis beskriver divisionens primära kundsegment.

Medarbetare

Under kvartalet uppgick medelantalet heltidsanställda till 207 (225) jämfört med 219 personer vid senaste årsskiftet.

Säsongsvariationer

CTEK:s verksamhet påverkas inte nämnvärt av säsongsmässiga svängningar. Respektive kvartal är normalt jämförbara mellan åren, även om produktlanseringar och större avrop i pågående kundprojekt till viss del kan påverka den finansiella utvecklingen under ett enskilt kvartal.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

CTEK är exponerat för ett antal såväl affärsmässiga som finansiella risker. De affärsmässiga riskerna kan i sin tur delas in i strategiska, operationella och legala risker. Riskhanteringen inom CTEK syftar till att identifiera, kontrollera samt reducera risker. Detta sker utifrån en bedömning av riskernas sannolikhet och potentiella effekt för koncernen. Riskbedömningen är oförändrad jämfört med den riskbild som presenteras i årsredovisningen för CTEK AB (publ) för 2022 på sidan 55 och framåt. Moderbolagets risker och osäkerhetsfaktorer är indirekt samma som för koncernen.

Ägare och legal struktur

CTEK AB (publ) med organisationsnummer 556217-4659 är moderbolag i koncernen. Aktiekapitalet bestod per den 30 september totalt av 69 976 275 stamaktier. Kvotvärde per aktie uppgår till 1,0 SEK. Aktiekapitalet uppgick till 70,0 MSEK. Antalet aktieägare uppgick den 30 september 2023 till omkring 22 000 stycken. De största ägarna utgörs av Investmentaktiebolaget Latour med 31 procent av kapital och röster, Fjärde AP-fonden med 9,8 procent av kapital och röster och AMF Fonder med 8,5 procent av kapital och röster.

Valberedning inför CTEKs årsstämma 2024

I enlighet med gällande instruktion för valberedningen i CTEK har de tre till röstetalet största aktieägarna i bolaget per den sista bankdagen i augusti utsett följande personer att ingå i CTEKs valberedning inför årsstämman 2024:

Anders Mörck, ordförande, utsedd av Investmentbolaget AB Latour, Patricia Hedelius utsedd av AMF Fonder, Thomas Wuolikainen utsedd av Fjärde AP-Fonden samt bolagets styrelseordförande Hans Stråberg som adjungerad.

Aktieägare som önskar lämna förslag till valberedningen kan kontakta valberedningens ordförande Anders Mörck, E-post: Anders.morck@latour.se eller via vanlig post till:

CTEK AB

Att: Valberedningen
Rostugnsvägen 3
776 70 Vikmanshyttan

För ytterligare information, kontakta

Niklas Alm, Investor Relations
niklas.alm@ctek.com, +46 708 244 088

CTEK AB (publ), org.nr. 559217-4659,
Rostugnsvägen 3
776 70 Vikmanshyttan

Finansiell kalender

- Bokslutskommuniké, Q4 2023: 7 februari 2024
- Års- och hållbarhetsredovisning, 2023: 8 april 2024
- Delårsrapport, Q1 2024: 14 maj 2024
- Årsstämma 2024: 15 maj 2024

Denna information utgjorde före offentliggörandet insiderinformation och är sådan information som CTEK AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 15 november 2023 kl 07:45 CET.

Vikmanshyttan den 15 november 2023
Henrik Fagrenius, VD och koncernchef.

Webbsänd telefonkonferens

Den 15 november klockan 09:00 CET håller CTEK en webbsänd telefonkonferens på engelska. CTEK representeras av CEO Henrik Fagrenius och CFO Thom Mathisen, som presenterar delårsrapporten samt svarar på frågor. För ytterligare information hänvisas till <https://financialhearings.com/event/46048> eller bolagets webbplats <https://www.ctekgroup.com>. Presentationen kommer att finnas tillgänglig på <https://ctekgroup.com/investerare/rapporter-presentationer>, där även webbsändningen kommer att finnas tillgänglig efter livesändningen.

Revisors granskningsrapport

CTEK AB (publ)
Org. nr 559217-4659

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för CTEK AB (publ) per den 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 15 november 2023
KPMG AB

Henrik Lind
Auktoriserad revisor

Koncernens rapport över resultatet i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Nettoomsättning	3	199,2	221,4	643,9	692,8	950,1
Övriga rörelseintäkter		-	1,1	2,0	5,1	6,8
Summa		199,2	222,5	645,9	697,9	956,9
Handelsvaror		-96,3	-110,0	-331,6	-344,7	-472,0
Övriga externa kostnader		-32,1	-43,2	-108,7	-124,9	-179,9
Personalkostnader		-37,6	-37,4	-134,0	-130,2	-179,7
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-247,2	-17,9	-289,5	-52,9	-72,0
Övriga rörelsekostnader		-0,9	-	-0,9	-	-2,1
Jämförelsestörande poster	6	-18,0	-4,9	-35,3	-4,9	-14,9
Rörelseresultat		-232,8	9,1	-253,9	40,4	36,2
Finansiella poster - netto		-10,4	-0,2	-28,9	-1,6	-14,8
Resultat före skatt		-243,2	8,9	-282,8	38,7	21,3
Skatt		26,5	-2,1	26,5	-9,3	-18,6
Periodens resultat		-216,7	6,8	-256,4	29,4	2,7
Periodens resultat hänförligt till Moderföretagets ägare		-216,7	6,8	-256,4	29,4	2,7
Resultat per aktie (Kr)						
Resultat per aktie före utspädning		-3,10	0,14	-4,04	0,59	0,05
Resultat per aktie efter utspädning		-3,10	0,14	-4,04	0,59	0,05

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i MSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Periodens resultat	-216,7	6,8	-256,4	29,4	2,7
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Periodens omräkningsdifferenser av utländska verksamheter	-0,7	-0,9	-0,2	-1,2	-0,3
Övrigt totalresultat för perioden	-0,7	-0,9	-0,2	-1,2	-0,3
Periodens totalresultat	-217,4	5,9	-256,6	28,2	2,3
Periodens totalresultat hänförligt till Moderföretagets ägare	-217,4	5,9	-256,6	28,2	2,3

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar		879,8	1 080,8	1 096,8
Materiella anläggningstillgångar		38,7	44,4	43,8
Uppskjutna skattefordringar		22,5	11,4	6,8
Summa anläggningstillgångar		941,0	1 136,7	1 147,4
Varulager		256,9	322,2	311,3
Kundfordringar	4	147,5	189,8	194,4
Övriga omsättningstillgångar	4	22,5	34,2	44,6
Likvida medel	4	144,2	19,2	10,0
Tillgångar som innehas för försäljning	7	-	1,7	0,7
Summa omsättningstillgångar		571,2	567,3	560,9
Summa tillgångar		1 512,1	1 704,0	1 708,3
EGET KAPITAL				
Eget kapital		735,3	687,8	662,4
Summa eget kapital		735,3	687,8	662,4
SKULDER				
Övriga avsättningar		5,6	4,3	5,1
Räntebärande skulder	4	497,3	495,7	496,1
Leasingskulder	4	6,9	10,9	9,8
Uppskjutna skatteskulder		101,2	120,8	120,5
Summa långfristiga skulder		611,0	631,7	631,5
Leverantörsskulder	4	74,0	178,1	130,7
Kortfristiga räntebärande skulder		-	118,1	180,6
Leasingskulder	4	6,6	7,5	7,6
Aktuella skatteskulder		9,9	13,8	20,0
Övriga skulder	4	11,6	13,8	14,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		63,7	53,1	61,2
Summa kortfristiga skulder		165,8	384,5	414,5
Summa skulder		776,8	1 016,1	1 046,0
Summa eget kapital och skulder		1 512,1	1 704,0	1 708,3

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i MSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-232,8	9,1	-253,9	40,4	36,2
Ej kassaflödespåverkande poster:					
Av- och nedskrivningar	247,2	17,9	289,5	52,9	72,0
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	19,8	-2,3	20,3	-5,5	-0,1
Kassaflöde före finansiella poster och skatt	34,2	24,7	55,9	87,8	108,0
Betalda finansiella poster	-11,1	-5,0	-31,6	-10,5	-20,9
Betald inkomstskatt	-2,1	-2,5	-13,3	-20,3	-21,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	21,0	17,2	10,9	57,0	65,5
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	5,5	-56,1	42,6	-114,7	-106,9
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-9,3	-41,0	67,5	-5,6	-20,9
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-31,5	78,8	-60,5	53,9	15,7
Kassaflöde från löpande verksamhet	-14,4	-1,0	60,5	-9,4	-46,6
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1,1	-2,9	-6,9	-6,0	-9,2
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	2,9	-	2,9	-	2,8
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-13,6	-25,4	-58,8	-78,7	-109,3
Avyttring av dotterbolag	-	-	-	-	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11,8	-28,3	-62,8	-84,7	-115,7
Finansieringsverksamheten					
Inbetald nyemission	-	-	349,9	-	-
Emissionskostnad	-	-	-27,0	-	-
Inbetalda teckningsoptioner	0,6	0,7	0,6	0,7	0,7
Upptagna lån	-	-	-	65,1	127,6
Amortering av lån	-	-5,0	-180,6	-5,0	-5,0
Amortering av leasingkulld	-2,1	-2,0	-6,3	-5,9	-8,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1,5	-6,3	136,5	54,9	115,2
Periodens kassaflöde	-27,7	-35,7	134,3	-39,2	-47,2
Likvida medel vid periodens början	174,4	53,1	10,0	53,5	53,5
Valutakursdifferens i likvida medel	-2,5	1,8	-0,1	5,0	3,7
Likvida medel vid periodens slut	144,2	19,2	144,2	19,2	10,0

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

Belopp i MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Övrigt eget kapital inkl periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	50,0	981,8	-6,7	-362,8	662,4
Periodens totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-256,4	-256,4
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-0,2	-	-0,2
Periodens totalresultat	-	-	0,2	-256,4	-256,6
Transaktioner med koncernens ägare					
Nyemission	20,0	329,9	-	-	349,9
Emissionskostnader	-	-27,0	-	-	-27,0
Skatteeffekt emissionskostnader	-	5,6	-	-	5,6
Summa transaktioner med koncernens ägare	20,0	308,4	-	-	328,4
Övrigt					
Inbetalning teckningsoptioner	-	0,6	-	-	0,6
Övriga poster som redovisas mot eget kapital	-	-	-	0,5	0,5
Summa övrigt	-	0,6	-	0,5	1,1
Utgående eget kapital 2023-09-30	70,0	1290,9	-6,8	-618,7	735,3
Ingående eget kapital 2022-01-01	49,3	977,9	-6,4	-365,8	655,1
Periodens totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	29,4	29,4
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-1,3	-	-1,3
Periodens totalresultat	-	-	-1,3	29,4	28,2
Transaktioner med koncernens ägare					
Nyemission	0,7	-0,7	-	-	0,0
Summa transaktioner med koncernens ägare	0,7	-0,7	-	-	0,0
Övrigt					
Inbetalning teckningsoptioner	-	0,7	-	-	0,7
Övriga poster som redovisas mot eget kapital	-	3,8	-	-	3,8
Summa övrigt	-	4,5	-	-	4,5
Utgående eget kapital 2022-09-30*	50,0	981,7	-7,7	-336,4	687,8
Ingående eget kapital 2022-01-01	49,3	977,9	-6,4	-365,8	655,1
Periodens totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	2,7	2,7
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-0,3	-	-0,3
Periodens totalresultat	-	-	-0,3	2,7	2,4
Transaktioner med koncernens ägare					
Nyemission	0,7	-0,7	-	-	0,0
Summa transaktioner med koncernens ägare	0,7	-0,7	-	-	0,0
Övrigt					
Inbetalning teckningsoptioner	-	0,7	-	-	0,7
Övriga poster som redovisas mot eget kapital	-	3,9	-	0,3	4,1
Summa övrigt	-	4,6	-	0,3	4,8
Utgående eget kapital 2022-12-31*	50,0	981,8	-6,7	-362,8	662,4

* Eget kapital vid utgången av perioden är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i MSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Nettoomsättning	4,7	4,7	14,2	14,2	19,0
Summa	4,7	4,7	14,2	14,2	19,0
Övriga externa kostnader	-2,1	-2,4	-7,6	-8,2	-11,1
Personalkostnader	-2,2	-1,4	-7,5	-6,8	-9,2
Jämförelsestörande poster	-0,4	-	-5,2	-	-
Rörelseresultat	0,0	1,0	-6,0	-0,7	-1,3
Finansiella kostnader	-10,5	-4,3	-29,6	-10,7	-18,3
Summa finansiella poster	-10,5	-4,3	-29,6	-10,7	-18,3
Resultat före skatt	-10,5	-3,3	-35,7	-11,4	-19,6
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-0,3
Periodens resultat tillika summa totalresultat	-10,5	-3,3	-35,7	-11,4	-19,9

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	1 090,4	1 090,4	1 090,4
Fordringar hos koncernföretag	1 028,9	829,8	819,9
Uppskjutna skattefordringar	7,6	2,4	2,0
Summa anläggningstillgångar	2 126,9	1 922,6	1 912,3
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	85,8	3,6	3,7
Övriga fordringar	-	0,4	0,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6,2	5,1	6,1
Likvida medel	-	0,6	-
Summa omsättningstillgångar	91,9	9,7	9,8
Summa tillgångar	2 218,8	1 932,3	1 922,2
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	70,0	50,0	50,0
Överkursfond	1 648,5	1 339,4	1 339,4
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-50,2	-6,1	-14,6
Summa eget kapital	1 668,2	1 383,4	1 374,8
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	497,3	495,7	496,1
Summa långfristiga skulder	497,3	495,7	496,1
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	0,9	0,1	0,1
Skulder hos koncernföretag	45,2	45,2	45,2
Övriga kortfristiga skulder	1,1	1,1	3,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6,1	6,9	2,9
Summa kortfristiga skulder	53,3	53,3	51,2
Summa eget kapital och skulder	2 218,8	1 932,3	1 922,2

Noter

NOT 1 - REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna rapport har upprättats, med avseende på koncernen, i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 1 samt årsredovisningslagen, samt med avseende på moderbolaget i enlighet med Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 och årsredovisningslagen. De redovisningsprinciper som tillämpas motsvarar dem som anges i årsredovisningen 2022 (Not 1)

NOT 2 - UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar är desamma som i senaste årsredovisningen.

NOT 3 - INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

Försäljning av batteriladdare och tillbehör samt försäljning av elbilsaddare och tillbehör redovisas vid en tidpunkt när kunden erhållit kontrollen över varan vilket är vid leverans och där gällande fraktvillkor beaktas. Fakturering sker normalt i anslutning till försäljningen med en kreditditt på 30–40 dagar.

Intäkter från avtal med kunder 2023 jan-sep					
Belopp i MSEK	Aftermarket	Original Equipment	Energy & Facilities	Koncerngemensamma poster och elimineringar	Koncernen totalt
Försäljning av batteriladdare och tillbehör (Low voltage)	351,5	99,9	-	-	451,4
Försäljning av elbilsaddare och tillbehör (EVSE)	6,8	94,6	90,5	-	191,9
Övriga intäkter	-	-	-	0,6	0,6
Summa	358,3	194,5	90,5	0,6	643,9

Intäkter från avtal med kunder 2022 jan-sep					
Belopp i MSEK	Aftermarket	Original Equipment	Energy & Facilities	Koncerngemensamma poster och elimineringar	Koncernen totalt
Försäljning av batteriladdare och tillbehör (Low voltage)	405,5	102,5	-	-	508,0
Försäljning av elbilsaddare och tillbehör (EVSE)	14,0	10,2	136,0	-	160,3
Övriga intäkter	-	-	-	24,6	24,6
Summa	419,6	112,7	136,0	24,6	692,8

Nettoomsättningens fördelning per geografi

Belopp i MSEK	2023 jan-sep	2022 jan-sep
Sverige	119,5	153,2
Norden	25,1	41,0
DACH	176,0	193,8
Övriga Europa	120,6	139,0
Amerika	142,4	52,7
Övrigt	60,3	113,1
Koncernen totalt	643,9	692,8

Kontraktbalanser

Belopp i MSEK	2023 jan-sep	2022 jan-sep
Kundfordringar	147,5	189,8
Koncernen totalt	147,5	189,9

NOT 4 - VERKLIGT VÄRDE PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT

I nedanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrumenten som värderas till verkligt värde i rapport över finansiell ställning. Uppdelning av hur verkligt värde bestämts utgår från följande nivåer:

Nivå 1: finansiella instrument värderas enligt priser noterade på en aktiv marknad.

Nivå 2: finansiella instrument värderas utifrån direkt eller indirekt observerbara marknadsdata och som inte inkluderas i nivå 1.

Nivå 3: finansiella instrument värderas utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

Finansiella tillgångar

Belopp i MSEK	2023-09-30		2022-09-30	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Kundfordringar	147,5	147,5	189,8	189,8
Övriga fordringar	2,4	2,4	3,0	3,0
Derivatinstrument (nivå 2)	-	-	3,0	3,0
Likvida medel	144,2	144,2	19,2	19,2
Totalt	294,1	294,1	215,0	215,0

Finansiella skulder

Belopp i MSEK	2023-09-30		2022-09-30	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Räntebärande skuld (nivå 2)	497,3	497,3	613,8	613,8
Leasingskuld	13,5	13,5	18,4	18,4
Leverantörsskulder	74,0	74,0	178,1	178,1
Derivatinstrument (nivå 2)	-	-	2,0	2,0
Övriga kortfristiga skulder	3,1	3,1	4,1	4,1
Totalt	587,9	587,9	816,3	816,3

NOT 5 - TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Samma grundläggande principer och förutsättningar för identifiering av närstående transaktioner tillämpas i perioden som finns beskrivet i årsredovisningen 2022.

Under perioden har inga transaktioner med närstående skett förutom transaktioner mellan moderbolag och dotterbolag avseende management fees.

NOT 6 - JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Jämförelsestörande poster avser kostnader relaterat till händelser i företags verksamhet som stör jämförelser med andra perioders resultat.

Jämförelsestörande poster

Belopp i MSEK	2023	2022	2023	2022	2022
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Kostnader relaterat till omorganisation	-16,7	-	-26,5	-	-10,0
Kostnader relaterat till omstrukturering i försörjningskedjan	-1,3	-4,9	-6,7	-4,9	-4,9
Kostnader relaterat till tullrevision avseende tidigare perioder	-	-	-2,1	-	-
Totalt	-18,0	-4,9	-35,3	-4,9	-14,9

NOT 7 - TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING**Tillgångar som innehas för försäljning**

Belopp i MSEK	2023-09-30	2022-09-30
Byggnader och mark	-	1,7
Totalt	-	1,7

Härledning av alternativa nyckeltal

CTEK använder sig av finansiella mått, alternativa nyckeltal, som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa finansiella mått ger värdefull information till läsaren av rapporten då de utgör ett komplement vid utvärdering av den finansiella utvecklingen inom bolaget. Nyckeltalen bolaget valt att presentera är relevanta beaktande verksamheten och i förhållande till de finansiella målen avseende tillväxt, marginal och kapitalstruktur. Under definitioner på sista sidan anges hur bolaget definierar nyckeltalen samt syftet med respektive nyckeltal. Nedan angivna data är kompletterande information med syfte att kunna härleda alternativa nyckeltal.

Justerad EBITDA/EBITA

Belopp i MSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Rörelseresultat enligt kvartalsrapporten	-232,8	9,1	-253,9	40,4	36,2
Jämförelsestörande poster					
- Kostnader relaterat till omstrukturering i försörjningskedjan	1,3	4,9	6,7	4,9	4,9
- Kostnader relaterat till omorganisering	16,7	-	26,5	-	10,0
- Kostnader relaterat till tullrevision avseende tidigare perioder	-	-	2,1	-	-
Av- och nedskrivningar (+)	247,2	17,9	289,5	52,9	72,0
Justerad EBITDA	32,3	31,9	70,8	98,2	123,1
Avskrivningar på ej förvävsrelaterade immateriella tillgångar (-)	-9,8	-6,4	-28,5	-19,0	-26,6
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (-)	-4,3	-4,4	-13,9	-12,9	-17,3
Justerad EBITA	18,2	21,1	28,4	66,3	79,2

Tillväxt koncernen

Belopp i procent	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Organisk tillväxt (%)	-15,5	-1,5	-11,3	-1,0	-3,5
Valutaeffekt (%)	5,4	7,7	6,1	5,4	6,6
Omsättningstillväxt (%)	-10,0	6,1	-5,2	4,3	3,1

Tillväxt Aftermarket

Belopp i procent	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Organisk tillväxt (%)	-4,6	-15,5	-20,6	-15,4	-17,9
Valutaeffekt (%)	7,0	7,0	6,0	5,2	5,9
Omsättningstillväxt (%)	2,5	-8,5	-14,6	-10,3	-12,0

Tillväxt Original Equipment

Belopp i procent	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Organisk tillväxt (%)	-16,5	72,2	60,8	31,4	57,0
Valutaeffekt (%)	4,3	20,1	11,8	11,8	16,2
Omsättningstillväxt (%)	-12,2	92,3	72,6	43,2	73,2

Tillväxt Energy & Facilities

Belopp i procent	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Organisk tillväxt (%)	-45,3	14,9	-34,9	29,3	18,5
Valutaeffekt (%)	2,1	2,0	1,5	1,4	3,1
Omsättningstillväxt (%)	-43,2	16,9	-33,5	30,7	21,6

Bruttomarginal

Belopp i MSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Nettoomsättning	199,2	221,4	643,9	692,8	950,1
Kostnad sålda varor	-96,3	-110,0	-331,6	-344,7	-472,0
Bruttoresultat	102,8	111,4	312,3	348,2	478,1
Bruttomarginal (%)	51,6	50,3	48,5	50,3	50,3

Nettoskuld

Belopp i MSEK	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Omsättningstillgångar			
-Likvida medel	-144,2	-19,2	-10,0
Långfristiga skulder			
-Räntebärande skulder, inklusive leasingskulder	504,2	506,6	505,9
-Räntebärande leasingskulder	-6,9	-10,9	-9,8
Kortfristiga skulder			
-Räntebärande skulder, inklusive leasingskulder	6,6	125,6	188,3
-Räntebärande leasingskulder	-6,6	-7,5	-7,6
Total nettoskuld	353,1	594,5	666,7
Rörelseresultat (LTM)	-258,1	54,3	36,2
-Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (LTM)	-308,6	-72,9	-72,0
EBITDA (LTM)	50,4	127,2	108,1
Jämförelsestörande poster (LTM)	-45,3	-4,9	-14,9
Justerad EBITDA (LTM)	95,7	132,1	123,1
Nettoskuld/justerad EBITDA, (LTM)	3,7x	4,5x	5,4x

Kvartalsdata – koncernen

Belopp i MSEK	2021 Q4	2022 Q1	2022 Q2	2022 Q3	2022 Q4	2023 Q1	2023 Q2	2023 Q3
Nettoomsättning	257,8	236,8	234,7	221,4	257,3	245,8	198,9	199,2
Nettoomsättning EVSE	46,2	37,2	64,1	59,0	76,6	95,7	60,7	35,4
Andelen EVSE av nettoomsättningen (%)	18,9	16,7	28,6	26,7	29,8	38,9	30,6	17,8
Bruttomarginal (%)	49,2	48,4	52,1	50,3	50,5	44,5	50,4	51,6
EBITA	20,9	22,0	23,2	16,2	2,9	-1,6	-5,5	-59,8
Justerad EBITA	20,9	22,0	23,2	21,1	12,9	7,4	2,8	18,2
Justerad EBITA marginal (%)	8,1	9,3	9,9	9,5	5,0	3,0	1,4	9,1
Rörelseresultat (EBIT)	13,9	15,1	16,1	9,1	-4,2	-8,6	-12,5	-232,8
Rörelsemarginal (%)	5,4	6,4	6,9	4,1	-1,6	-3,5	-6,3	-116,9
Periodens resultat efter skatt	9,7	10,8	11,8	6,8	-26,8	-17,6	-22,1	-216,7
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,20	0,22	0,24	0,14	-0,54	-0,35	-0,32	-3,10
Genomsnittligt antal aktier (miljoner)*	49,3	49,3	49,7	50,0	50,0	50,2	70,0	70,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-26,3	-1,1	-7,2	-1,0	-37,3	36,4	38,5	-14,4
Nettoskuld/Justerad EBITDA (LTM)	2,6x	3,6x	4,2x	4,5x	5,4x	3,0x	3,4x	3,7x

* Historiska siffror har justerats till följd av omvänd split 1:10

Kvartalsdata – segmenten

Belopp i MSEK	2021 Q4	2022 Q1	2022 Q2	2022 Q3	2022 Q4	2023 Q1	2023 Q2	2023 Q3
Nettoomsättning								
Aftermarket	176,3	150,6	141,0	128,0	146,8	120,9	106,3	131,1
Original Equipment	24,5	34,9	29,6	48,2	66,0	93,3	58,9	42,3
Energy & Facilities	44,2	37,1	53,9	44,9	44,3	31,7	33,3	25,5
Segmentsresultat								
Aftermarket	59,0	48,4	50,7	49,6	47,2	44,6	38,3	53,4
Original Equipment	2,5	10,4	3,3	5,2	12,0	3,2	3,2	7,5
Energy & Facilities	-10,7	-7,9	-3,6	-7,8	-13,1	-7,3	-9,0	-15,6
Segmentsmarginal								
Aftermarket (%)	33,5	32,2	35,9	38,8	32,1	36,9	36,1	40,7
Original Equipment (%)	10,1	29,9	11,0	10,7	18,2	3,5	5,5	17,6
Energy & Facilities (%)	-24,2	-21,4	-6,7	-17,3	-29,6	-23,0	-27,1	-61,3

Definitioner

Mått:	Definition/Beräkning	
Räntebärande nettoskuld	Räntebärande skulder justerat för leasingkulder minus räntebärande tillgångar och likvida medel	
Alternativa nyckeltal:	Definition/Beräkning	Syfte
Andelen EVSE av nettoomsättningen	Försäljning av elbilsladdare och tillbehör som andel av divisionernas totala nettoomsättning	Används för att mäta försäljningen av produkter till elektrifierade fordon
Bruttomarginal	Bruttoresultat i relation till nettoomsättning	Används för att mäta produktlönsamheten
Bruttoresultat	Nettoomsättning minskat med kostnad för sålda varor, frakt och tull	Används för att mäta produktlönsamheten
EBITA	Rörelseresultat före avskrivningar på förvävsrelaterade anläggningstillgångar	Mått på rörelsens underliggande intjänandeförmåga och underlättar jämförelse mellan kvartalen
Justerad EBITA	EBITA före jämförelsestörande poster samt nedskrivningar av ej förvävsrelaterade immateriella tillgångar av engångskaraktär	Mått på rörelsens underliggande intjänandeförmåga och underlättar jämförelse mellan kvartalen
Justerad EBITA-marginal	Justerat EBITA i relation till nettoomsättning	Nyckeltalet syftar till att mäta rörelsens lönsamhetsgrad
Justerad EBITDA	Rörelseresultat enligt resultaträkning, före jämförelsestörande poster samt av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	Mått rörelsens underliggande intjänandeförmåga och underlättar jämförelse mellan perioderna
Justerat rörelseresultat (EBIT)	Rörelseresultat före jämförelsestörande poster samt av och nedskrivningar av engångskaraktär	Mått på rörelsens underliggande intjänandeförmåga och underlättar jämförelse mellan kvartalen
Jämförelsestörande poster	Med jämförelsestörande poster avses väsentliga intäkt- eller kostnadsposter som redovisas separat på grund av betydelsen av deras karaktär och belopp	Särredovisning av jämförelsestörande poster ökar jämförbarheten av rörelseresultatet över tid
LTM	Rullande tolv månader (Last Twelve Months)	Mått som visar utfall de senaste tolv månaderna
Nettoskuld/Justerad EBITDA	Nettoskuld i förhållande till Justerat EBITDA rullande 12 månader	Mått som visar på förmågan att återbetala skulder
Organisk tillväxt	Förändring i nettoomsättning justerad för förvärv/avyttringar samt valutaeffekter	Mått på den egengenererade tillväxten
Omsättningstillväxt	Nettoomsättning för den aktuella perioden i förhållande till nettoomsättning för jämförelseperioden	Syftar till att visa nettoomsättningens utveckling
Segmentsresultat	Justerad EBITDA exklusive centrala poster	Mått som visar segmentets intjäningsförmåga (Avstämning på sid 8)
Segmentmarginal	Segmentsresultat i relation till segmentsomsättning	Mått som visar segmentets intjäningsförmåga (Avstämning på sid 8)
Valutaeffekt	Jämförelseperiodens genomsnittliga växelkurs multiplicerat med den aktuella periodens försäljning i lokal valuta	Syftar till att visa tillväxt rensad för valutaeffekter i procent
Begrepp:	Definition/Beräkning	Syfte
Central	Försäljningen inom central består av poster som ej kan härledas till något specifikt segment. Vidare ingår även koncerngemensamma intäkter och kostnader som ej allokerats till segmenten	Poster som ej är direkt hänförliga till segmenten