

CTEK

DELÅRSRAPPORT

JANUARI-SEPTEMBER 2024

Q3



Delårsrapport januari-september 2024

”Fortsatt tillväxt och rekordstarkt kvartal för Consumer-divisionen”

221,9 MSEK

NETTOOMSÄTTNING, Q3

56,4 procent

BRUTTOMARGINAL, Q3

30,1 MSEK

JUSTERAD EBITA, Q3

Juli-september 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 222 MSEK (199). Organiskt ökade nettoomsättningen med 15%.
- Andelen EVSE av nettoomsättningen minskade till 15% (18) och uppgick till 34 MSEK (35).
- Bruttomarginalen ökade till 56,4% (51,6).
- Justerad EBITA uppgick till 30 MSEK (18), motsvarande en marginal om 13,6% (9,1).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 20 MSEK (-233) och belastas av jämförelsestörande poster om -5 MSEK (-244).
- Resultat efter skatt uppgick till 7 MSEK (-217) och resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,09 SEK (-3,10).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3 MSEK (-14).
- Refinansiering avseende en revolverande kreditfacilitet om 600 MSEK (600).

Januari-september 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 635 MSEK (644). Organiskt minskade nettoomsättningen med 1%.
- Andelen EVSE av nettoomsättningen minskade till 18% (30) och uppgick till 114 MSEK (192).
- Bruttomarginalen ökade till 54,5% (48,5).
- Justerad EBITA uppgick till 64 MSEK (28), motsvarande en marginal om 10,2% (4,4).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 34 MSEK (-254) och belastas av jämförelsestörande poster om -14 MSEK (-261).
- Resultat efter skatt uppgick till 5 MSEK (-256) och resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,08 SEK (-4,04).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 64 MSEK (61).
- Nettoskulden i relation till justerad EBITDA uppgick till 2,0x (3,7).

NYCKELTAL KONCERNEN

Belopp i MSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec	LTM
Nettoomsättning	221,9	199,2	634,7	643,9	884,2	875,0
Organisk tillväxt (%)	14,5	-15,5	-2,3	-11,3	-11,4	-3,5
Nettoomsättning EVSE	34,0	35,4	114,1	192,0	230,2	152,3
Andelen EVSE av nettoomsättningen (%)	15,3	17,8	18,0	29,8	26,1	33,2
Bruttomarginal (%)	56,4	51,6	54,5	48,5	49,9	54,2
Justerad EBITDA	43,4	32,3	103,5	70,8	114,9	147,7
Justerad EBITA	30,1	18,2	64,5	28,4	59,0	90,6
Justerad EBITA marginal (%)	13,6	9,1	10,2	4,4	6,7	10,4
Rörelseresultat (EBIT)	20,0	-232,8	34,0	-253,9	-230,4	57,7
Rörelsemarginal (%)	9,0	-116,9	5,4	-39,4	-26,1	6,6
Periodens resultat efter skatt	6,6	-216,7	5,3	-256,4	-256,9	4,6
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,09	-3,10	0,08	-4,04	-3,95	-3,41
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3,4	-14,4	63,9	60,5	135,2	138,6
Nettoskuld/Justerad EBITDA (LTM)*	-	-	2,0x	3,7x	2,7x	-

*Rullande 12 mån.

För definitioner av nyckeltal se sid 24.

VD kommenterar årets tredje kvartal

Fortsatt tillväxt och rekordstarkt kvartal för Consumer-divisionen

Årets tredje kvartal innebar fortsatt god tillväxt och förbättrade marginaler. En starkt bidragande faktor till detta var Consumer-divisionen som presterade sitt bästa tredje kvartal någonsin.

Fortsatt stark tillväxt i Consumer-divisionen resulterade i ökad marginaler

Den fortsatt goda tillväxten inom Consumer-divisionen, som presterade sitt bästa tredje kvartal någonsin, genererade även positiva effekter på koncernnivå. Kvartalets nettoomsättning för koncernen uppgick till 222 MSEK (199) vilket motsvarar en organisk tillväxt om 15 procent. Samtidigt ökade bruttomarginalen med 4,8 procentenheter till 56,4 procent samt att den justerade EBITA-marginalen ökade med 4,5 procentenheter till 13,6 procent. Kassaflödet från den löpande verksamheten var -3 MSEK (-14) vilket härleds till lageruppyggnad för det fjärde kvartalet. Skuldsättningsgraden uppgick till 2,0x och ligger fortsatt väl under vårt finansiella mål.

Den goda tillväxten inom Consumer-divisionen förklaras av en stark tillväxt i nyckelmarknader, ökad försäljning via online-kanaler samt en större andel försäljning av vår premium-produkt inom Low Voltage, CS ONE. Den positiva utvecklingen är ett resultat av fokuserade säljaktiviteter och en utökad försäljningsstyrka.

Professional-divisionen uppvisar tillväxt

Professional-divisionen hade under det tredje kvartalet en organisk tillväxt om 10 procent, det första kvartalet med tillväxt sedan den nya divisionsstrukturen med två försäljningsdivisioner (Consumer och Professional).

Tillväxten härleds främst till en ökad försäljning av kundanpassade Low Voltage-laddare. Under kvartalet slöts även ett avtal med en av Europas största motorcykel tillverkare för att leverera en skräddarsydd MXS 5.0. Ett bevis på att vår kompetens inom batteriladdning och kundanpassade lösningar fortsatt åtnjuter en stor efterfrågan från både befintliga och nya kunder.

EVSE-affären i Europa, primärt i Sverige och Storbritannien, förblev oförändrad ställt mot jämförelsekvartalet. Gällande EVSE för den nordamerikanska marknaden såg vi en viss tillväxt, dock från relativt låga nivåer.

Som tidigare kommunicerats valde CTEK, i samförstånd med dess stora nordamerikanska kund, att reducera antalet produktvarianter inom EVSE för den nordamerikanska marknaden från två till en. Detta medför att årets fjärde kvartal kommer att innehålla en slutorder för den avslutade produktvarianten om cirka 20 MSEK, till låg marginal.

Femte kvartalet i rad med tillväxt inom Low Voltage

Det gläder mig att Low Voltage uppvisade tillväxt för det femte kvartalet i rad. En ökning med 16 procent, vilket förklaras dels av den generellt goda försäljningen inom Consumer divisionen samt den ökade försäljningen av kundanpassade lösningar inom Professional-divisionen.



För att ytterligare stärka konkurrenskraften för Low Voltage flyttar vi nu delar av produktionen av Low Voltage-laddare för den nordamerikanska marknaden till Malaysia på grund av handelstarifferna mellan Kina och USA.

Sammantaget fortsätter vi växa i ett segment med fortsatt stor potential.

Väl positionerade för fortsatt lönsam tillväxt

Då konjunkturen inom byggbranschen samt nyförsäljning av elbilar varit vikande, och med det även marknaden för EVSE, är det betryggande att samtidigt se Low Voltage fortsätta uppvisa tillväxt med bibehållet goda marginaler.

CTEKs produktportfölj, med ett marknadsledande erbjudande inom både EVSE och Low Voltage, gör att vi är väl positionerade för fortsatt lönsam tillväxt på koncernnivå oavsett hur fordonsmarknaden utvecklas. Om elbilsmarknaden stärks, stärks även marknaden för våra destinationsladdare. Stagnerar elbilsmarknaden växer istället behovet av att underhålla befintlig bil, och med det även efterfrågan på våra Low Voltage-laddare. Sammanfattningsvis är CTEK väl positionerat för en fortsatt lönsam tillväxt över tid.

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. CTEK har genom sitt teknikledarskap etablerat starka och långvariga kundrelationer med bland annat över 50 av världens mest prestigefyllda fordonstillverkare. Utöver fordonstillverkare erbjuder CTEK 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.

Exempel på användningsområden för ett urval av produkter i CTEKs portfölj

EV & PHEV	ICE	RVs & LEISURE	INDUSTRIAL
			
			
<p>CHARGESTORM CONNECTED</p> <p>CS ONE</p>	<p>CS ONE</p> <p>CLIENT BRAND</p>	<p>CS FREE</p> <p>M15</p>	<p>I1225</p>
			
<p>PRO 60</p>	<p>PRO 60</p>	<p>SMARTPASS 120S</p>	<p>I2440</p>

EV = Elbil, PHEV = Plug-in Hybrid. ICE = Förbränningsmotor. RV = Husbil/ Husvagn

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.



CHARGESTORM CONNECTED 2

Finansiell utveckling

TREDJE KVARTALET

Nettoomsättning

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 222 MSEK (199). Organiskt ökade nettoomsättningen med 15 procent. Divisionen Consumer, som vänder sig direkt till slutkundsmarknaden, ökade 17 procent organiskt. Den ökade försäljningen inom Consumer förklaras av ökat säljfokus och djupare samarbeten med befintliga stora kunder. Nettoomsättningen inom divisionen Professional ökade med 10 procent organiskt, vilket främst förklaras av en fortsatt god utveckling inom Low voltage med en ökad försäljning av kundanpassade laddare. Försäljning av EVSE minskade till 34 MSEK (35), och svarade för 15 procent (18), av försäljningen under årets tredje kvartal.

Resultat

Bruttomarginalen ökade med 4,8 procentenheter och uppgick till 56,4 procent (51,6), till följd av en förändrad produktmix med en högre andel försäljning av Low Voltage-produkter.

Justerad EBITA uppgick till 30 MSEK (18), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 13,6 procent (9,1). Resultatutvecklingen förklaras av högre volymer samt en förändrad produktmix med en högre andel Low Voltage-produkter.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 20 MSEK (-233), motsvarande en marginal om 9,0 procent (-116,9). Jämförelseperioden belastas av nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar om -226 MSEK.

Årets tredje kvartal innehöll jämförelsestörande poster om -5 MSEK (-18) hänförligt till nedskrivning av fastigheten Vikmanshyttan 3:12 som ligger ute till försäljning. Se not 6 för en specifikation av jämförelsestörande poster.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter och kostnader netto, uppgick till -12 MSEK (-10) under årets tredje kvartal. Det försämrade nettot förklaras främst av negativa valutaeffekter på lån.

Skatt

Kvartalets skatt uppgick till -1 MSEK (27).

Koncernens resultat

Koncernens resultat efter skatt under årets tredje kvartal uppgick till 7 MSEK (-217). Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,09 kronor (-3,10).

NIO MÅNADER

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för årets första nio månader uppgick till 635 MSEK (644). Organiskt minskade nettoomsättningen med 1 procent. Försäljning av EVSE minskade till 114 MSEK (192), motsvarande 18 procent (30) under de första nio månaderna. Detta förklaras främst av färre leveranser av EVSE till Nordamerika.

Resultat

Bruttomarginalen ökade med 5,9 procentenheter och uppgick till 54,5 procent (48,5), till följd av en förändrad produktmix med en betydligt mindre andel EVSE inom Professional, samt en högre omsättning inom Consumer.

Justerad EBITA uppgick till 64 MSEK (28), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 10,2 procent (4,4). Resultatutvecklingen förklaras av en förändrad produktmix med en högre andel Low Voltage-produkter.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 34 MSEK (-254), motsvarande en marginal om 5,4 procent (-39,4). Jämförelseperioden belastas av nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar om -226 MSEK.

Årets första nio månader innehöll jämförelsestörande poster om -15 MSEK (-35), vilket främst kan härledas till omstruktureringar i försörjningskedjan, samt nedskrivning av fastigheten Vikmanshyttan 3:12 som ligger ute till försäljning. Se not 6 för en specifikation av jämförelsestörande poster.

Finansiella intäkter och kostnader

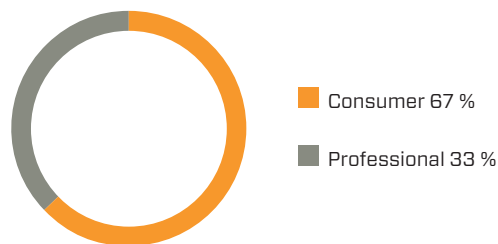
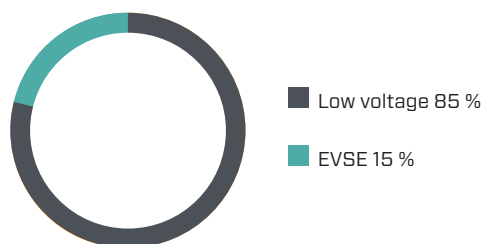
Finansiella intäkter och kostnader, netto, uppgick till -24 MSEK (-29) under årets första nio månader. Det förbättrade nettot förklaras främst av en lägre räntenivå jämfört med föregående år samt en lägre långfristig skuld till följd av en amortering.

Skatt

Periodens skatt uppgick till -4 MSEK (26).

Koncernens resultat

Koncernens resultat efter skatt under årets första nio månader uppgick till 5 MSEK (-256), vilket motsvarar ett resultat per aktie efter utspädning om 0,08 kronor (-4,04).

Andel omsättning per teknologi och divisionernas andel av koncernens nettoomsättning, jul-sep 2024**KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL**

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 64 MSEK (61) för årets första nio månader. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -52 MSEK (-63). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -106 MSEK (137), varav 100 MSEK avser amortering av långfristigt skuld. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 98 MSEK (144).

INVESTERINGAR

CTEKs investeringar uppgick totalt till -52 MSEK (-63) under årets första nio månader, varav -3 MSEK (-4) avsåg investeringar i materiella anläggningstillgångar och -49 MSEK (-59) avsåg investeringar i immateriella anläggningstillgångar som kan härledas till balanserade utvecklingskostnader avseende nuvarande och framtida produkter.

EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING

CTEKs balansomslutning uppgick till 1 466 MSEK per 30 september 2024 (1 516 per 31 december 2023). Det egna kapitalet ökade med 6 MSEK till 741 MSEK under årets första nio månader (735 per 31 december 2023). Räntebärande nettoskulder uppgick till 300 MSEK vid periodens slut (353). Nettoskulden i relation till justerad EBITDA under den senaste 12-månaders perioden uppgick till 2,0x, att jämföra med 2,7x per 31 december 2023.



Segmentsredovisning

CTEKs verksamhet bedrivs i två 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.

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

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

Professional - kundanpassade lösningar av EVSE och Low Voltage främst till fordonstillverkare, laddpunktoperatörer samt parkeringsbolag.

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

OMSÄTTNING OCH MARGINAL PER SEGMENT

Belopp i MSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Nettoomsättning Consumer	149,6	131,1	415,8	358,3	530,8
Varav EVSE	1,0	2,7	3,4	6,7	10,7
Varav Low voltage	148,6	128,4	412,3	351,6	520,1
Segmentsresultat (Justerad EBITDA)	62,5	53,4	161,5	136,3	208,2
Justerad EBITDA-marginal (%)	41,8	40,7	38,8	38,0	39,2
Nettoomsättning Professional	72,2	67,9	218,9	285,0	352,2
Varav EVSE	33,0	32,7	110,7	185,2	219,5
Varav Low voltage	39,2	35,1	108,3	99,8	132,7
Segmentsresultat (Justerad EBITDA)	-1,5	-8,2	-9,8	-18,0	-27,6
Justerad EBITDA-marginal (%)	-2,1	-12,1	-4,5	-6,3	-7,8
Nettoomsättning Central	-	0,2	0,0	0,6	1,2
Nettoomsättning, koncernen	221,9	199,2	634,7	643,9	884,2
Summa segmentsresultat	61,0	45,2	151,7	118,3	180,7
Central exkl jämförelsestörande poster	-17,6	-12,9	-48,2	-47,5	-65,7
Justerad EBITDA, koncernen	43,4	32,3	103,5	70,8	114,9
Avskrivningar, ej förvävsrelaterade anläggningstillgångar	-13,3	-14,1	-39,0	-42,4	-55,9
Justerad EBITA, koncernen	30,1	18,2	64,5	28,4	59,0
Nedskrivningar, ej förvävsrelaterade anläggningstillgångar	-	-60	-	-60	-60,0
Jämförelsestörande poster	-4,7	-18,0	-14,5	-35,3	-36,9
EBITA, koncernen	25,4	-59,8	49,9	-66,9	-37,8
Avskrivningar, förvävsrelaterade anläggningstillgångar	-5,3	-7,1	-15,9	-21,1	-26,6
Nedskrivningar, förvävsrelaterade anläggningstillgångar	0,0	-165,9	0,0	-165,9	-165,9
EBIT, koncernen	20,0	-232,8	34,0	-253,9	-230,4
Finansiella poster - netto	-12,3	-10,4	-24,3	-28,9	-45,6
Resultat före skatt, koncernen	7,8	-243,2	9,8	-282,8	-276,0

Consumer

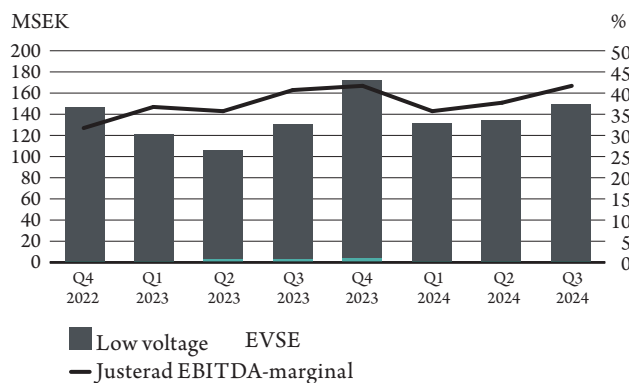
Nettoomsättningen ökade med 14 procent och uppgick till 150 MSEK (131) för det tredje kvartalet. Organiskt ökade nettoomsättningen med 17 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen negativt med -3 procentenheter. Efterfrågan inom divisionen Consumer fortsätter vara god samt att vi ser en stor potential på den marknaden.

Segmentsresultatet (Justerad EBITDA) uppgick till 63 MSEK (53) för det tredje kvartalet, motsvarande en marginal om 41,8 procent (40,7). Marginalökningen förklaras främst av en bibehållen kostnadskontroll.

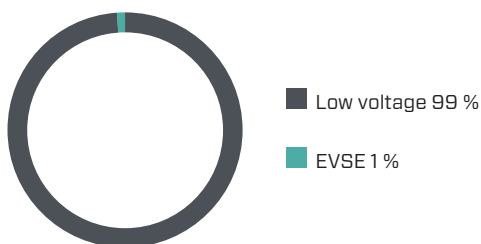
Nettoomsättningen för årets första nio månader ökade med 16 procent och uppgick till 416 MSEK (358). Organiskt ökade nettoomsättningen med 17 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen negativt med -1 procentenheter.

Segmentsresultatet (Justerad EBITDA) uppgick till 161 MSEK (136) under årets första nio månader, motsvarande en marginal om 38,8 procent (38,0).

Consumer



Andelen EVSE av Consumers 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 (-48) för årets första nio månader.

Professional

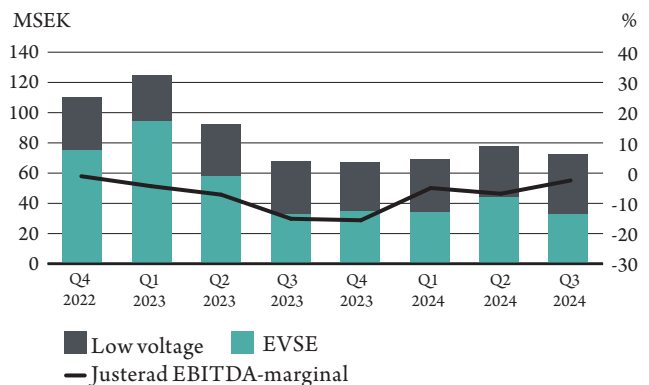
Nettoomsättningen ökade med 6 procent och uppgick till 72 MSEK (68) för det tredje kvartalet. EVSE svarade för 46 procent (48) av försäljningen. Organiskt ökade nettoomsättningen med 10 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen negativt med -3 procentenheter. Försäljningen av EVSE låg i det närmaste oförändrat ställt mot jämförelsekvartalet. Den ökade försäljningen härleds främst till kundanpassade Low Voltage-produkter som fortsätter ha en god efterfrågan från både befintliga som nya kunder.

Segmentsresultatet (Justerad EBITDA) uppgick till -2 MSEK (-8) för det tredje kvartalet, motsvarande en marginal om -2,1 procent (-12,1). Den förbättrade marginalen förklaras av en förändrad produktmix med större andel Low Voltage-produkter.

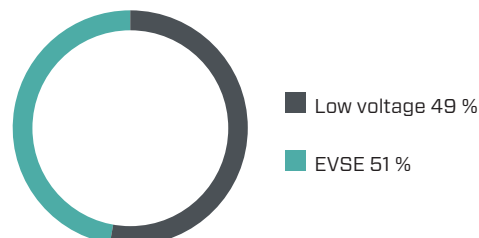
Nettoomsättningen för årets första nio månader minskade med 23 procent och uppgick till 219 MSEK (285). Organiskt minskade nettoomsättningen med 23 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen marginellt negativt.

Segmentsresultatet (Justerad EBITDA) uppgick till -10 MSEK (-18) under årets första nio månader, motsvarande en marginal om -4,5 procent (-6,3). Den förbättrade marginalen förklaras av en förändrad produktmix.

Professional



Andelen EVSE av Professionals nettoomsättning jan-sep



Övrig information

Moderbolaget

Moderbolaget för koncernen är CTEK AB (publ). Koncernstödande funktioner inom CTEK redovisas inom CTEK AB. I moderbolaget sker ingen försäljning av varor och tjänster till externa kunder. Moderbolagets resultat efter skatt uppgick till -1 MSEK (-11) för tredje kvartalet, vilket främst utgörs av räntekostnader, samt lön för verkställande direktör och ersättningar till styrelsen. Det förbättrade resultatet härleds till ökad vida-refakturering inom koncernen. Eget kapital uppgick vid kvartalets utgång till 1 656 MSEK jämfört med 1 659 MSEK per 31 december 2023.

Försäljning av fastighet

CTEK har för avsikt att sälja sin nuvarande fastighet Vikmanshyttan 3:12 till förmån för flytt av verksamheten till Falun. Fastigheten ligger ute på marknaden till försäljning.

Väsentliga händelser under perioden

- Under årets andra kvartal beslutades om att flytta bolagets huvudkontor från Vikmanshyttan till Falun. Detta som ett led i att skapa bättre förutsättningar för att behålla befintlig samt attrahera ny kompetens. Flytten planeras att genomföras i början av 2025.
- September 2024 ingick bolaget ett nytt facilitetsavtal med Swedbank AB (publ) rörande en flervalutadenominerad revolverande kreditfacilitet (RCF) om 600 MSEK. I samband med det nya facilitetsavtalet återbetalades de tidigare lånen. Faciliteten löper med en rörlig ränta plus tillämplig marginal som varierar baserat på förhållandet mellan total nettoskuld och justerad EBITDA mätt på rullande tolv månader. RCF:n löper på tre år med möjlighet för bolaget att förlänga det om upp till två år med godkännande från långivaren.

Väsentliga händelser efter perioden

- Inga väsentliga händelser finns att rapportera.

Medarbetare

Per 30 september 2024 uppgick medelantalet anställda till 207 personer jämfört med 211 personer per 31 december 2023.

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 och väderlek 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 2023 på sidan 52 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 31 mars 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 2024 till omkring 18 000 stycken. De största ägarna utgörs av Investmentaktiebolaget Latour med 33,5 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 2025

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 2025:

Heléne Mellquist, ordförande, utsedd av Investmentbolaget AB Latour, Patricia Hedelius utsedd av AMF Tjänstepension och AMF Fonder, Thomas Wuolikainen utsedd av Fjärde AP-Fonden samt bolagets styrelseordförande Johan Menckel som adjungerad.

Aktieägare som önskar lämna förslag till valberedningen kan kontakta valberedningens ordförande Heléne Mellquist, E-post: helene.mellquist@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 2024: 5 februari 2025
- Årsredovisning 2024: 4 april 2025
- Delårsrapport, Q1 2025: 6 maj 2025
- Årsstämma 2025: 9 maj 2025

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 14 november 2024 kl 07:45 CET.

Vikmanshyttan den 14 november 2024
Henrik Fagrenius, VD och koncernchef.

Webbsänd telefonkonferens

Den 14 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/48906> 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 2024 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 14 november 2024
KPMG AB

Henrik Lind
Auktoriserad revisor

Koncernens rapport över resultatet i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Nettoomsättning	3	221,9	199,2	634,7	643,9	884,2
Övriga rörelseintäkter		1,2	0,0	4,1	2,0	13,8
Summa		223,0	199,2	638,8	645,9	898,0
Handelsvaror		-96,7	-96,3	-289,1	-331,6	-443,0
Övriga externa kostnader		-39,6	-32,1	-108,7	-108,7	-150,8
Personalkostnader		-43,3	-37,6	-136,1	-134,0	-182,5
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-18,6	-247,2	-55,0	-289,5	-308,5
Övriga rörelsekostnader		0,0	-0,9	-1,3	-0,9	-6,8
Jämförelsestörande poster	6	-4,7	-18,0	-14,5	-35,3	-36,9
Rörelseresultat		20,0	-232,8	34,0	-253,9	-230,4
Finansiella poster - netto		-12,3	-10,4	-24,3	-28,9	-45,6
Resultat före skatt		7,8	-243,2	9,8	-282,8	-276,0
Skatt		-1,1	26,5	-4,5	26,5	19,2
Periodens resultat		6,6	-216,7	5,3	-256,4	-256,9
Periodens resultat hänförligt till Moderföretagets ägare		6,6	-216,7	5,3	-256,4	-256,9
Resultat per aktie (Kr)						
Resultat per aktie före utspädning		0,09	-3,10	0,08	-4,04	-3,95
Resultat per aktie efter utspädning		0,09	-3,10	0,08	-4,04	-3,95

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i MSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Periodens resultat	6,6	-216,7	5,3	-256,4	-256,9
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Periodens omräkningsdifferenser av utländska verksamheter	0,6	-0,7	0,5	-0,2	0,5
Övrigt totalresultat för perioden	0,6	-0,7	0,5	-0,2	0,5
Periodens totalresultat	7,3	-217,4	5,8	-256,6	-256,3
Periodens totalresultat hänförligt till Moderföretagets ägare	7,3	-217,4	5,8	-256,6	-256,3

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar		889,2	879,8	881,9
Materiella anläggningstillgångar		27,1	38,7	38,8
Uppskjutna skattefordringar		15,8	22,5	15,4
Summa anläggningstillgångar		932,1	941,0	936,1
Varulager		242,2	256,9	221,5
Kundfordringar	4	166,0	147,5	143,6
Övriga omsättningstillgångar	4	23,7	22,5	22,8
Likvida medel	4	98,1	144,2	192,3
Tillgångar som innehas för försäljning	7	4,3	-	-
Summa omsättningstillgångar		534,3	571,2	580,3
Summa tillgångar		1 466,3	1 512,1	1 516,4
EGET KAPITAL				
Eget kapital		740,9	735,3	735,1
Summa eget kapital		740,9	735,3	735,1
SKULDER				
Övriga avsättningar		6,6	5,6	5,8
Räntebärande skulder	4	398,2	497,3	497,7
Leasingskulder	4	5,6	6,9	5,7
Uppskjutna skatteskulder		103,5	101,2	101,1
Summa långfristiga skulder		513,9	611,0	610,3
Leverantörsskulder	4	119,6	74,0	72,7
Leasingskulder	4	7,8	6,6	7,1
Aktuella skatteskulder		9,9	9,9	12,6
Övriga skulder	4	12,0	11,6	12,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		62,0	63,7	65,9
Skulder i samband med tillgångar som innehas för försäljning	7	0,2	-	-
Summa kortfristiga skulder		211,5	165,8	171,0
Summa skulder		725,5	776,8	781,3
Summa eget kapital och skulder		1 466,3	1 512,1	1 516,4

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i MSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	20,0	-232,8	34,0	-253,9	-230,4
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet:					
-Av- och nedskrivningar	18,6	247,2	55,0	289,5	308,5
-Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-2,1	19,8	5,9	20,3	32,5
Betalda finansiella poster	-8,6	-11,1	-25,4	-31,6	-39,1
Betald skatt	-2,5	-2,1	-7,3	-13,3	-12,2
	25,5	21,0	62,2	10,9	59,2
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapitalet					
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-9,5	5,5	-13,8	42,6	63,8
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-35,8	-9,3	-29,6	67,5	68,9
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	16,4	-31,5	45,2	-60,5	-56,7
Kassaflöde från löpande verksamhet	-3,4	-14,4	63,9	60,5	135,2
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,3	-1,1	-3,0	-6,9	-10,0
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0,1	2,9	0,1	2,9	2,9
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-14,5	-13,6	-49,3	-58,8	-75,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14,7	-11,8	-52,2	-62,8	-82,5
Finansieringsverksamheten					
Inbetald nyemission	-	-	-	349,9	349,9
Emissionskostnad	-	-	-	-27,0	-27,0
Inbetalda teckningsoptioner	-	0,6	-	0,6	0,6
Upptagna lån	400,0	-	400,0	-	-
Amortering av lån	-400,0	-	-500,0	-180,6	-180,6
Amortering av leasingskuld	-2,2	-2,1	-6,2	-6,3	-8,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2,2	-1,5	-106,2	136,5	134,6
Periodens kassaflöde	-20,4	-27,7	-94,5	134,3	187,2
Likvida medel vid periodens början	120,4	174,4	192,3	10,0	10,0
Valutakursdifferens i likvida medel	-1,9	-2,5	0,3	-0,1	-5,0
Likvida medel vid periodens slut	98,1	144,2	98,1	144,2	192,3

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 2024-01-01	70,0	1290,9	-6,1	-619,6	735,1
Periodens totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	5,3	5,3
Periodens övrigt totalresultat	-	-	0,5	-	0,5
Periodens totalresultat	-	-	0,5	5,3	5,8
Utgående eget kapital 2024-09-30*	70,0	1290,9	-5,6	-614,3	740,9
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 emmissionskostnader	-	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	-	-	-	0,4	0,4
Summa övrigt	-	0,6	-	0,4	0,6
Utgående eget kapital 2023-09-30*	70,0	1290,9	-6,8	-618,7	735,3
Ingående eget kapital 2023-01-01	50,0	981,8	-6,7	-362,8	662,4
Periodens totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-256,9	-256,9
Periodens övrigt totalresultat	-	-	0,5	-	0,5
Periodens totalresultat	-	-	0,5	-256,9	-256,3
Transaktioner med koncernens ägare					
Nyemission	20,0	329,9	-	-	349,9
Emissionskostnader	-	-27,0	-	-	-27,0
Skatteeffekt emmissionskostnader	-	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	-	-	-	-	-
Summa övrigt	-	0,6	-	-	0,6
Utgående eget kapital 2023-12-31*	70,0	1290,9	-6,1	-619,6	735,1

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

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i MSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Nettoomsättning	13,2	4,7	41,1	14,2	20,0
Summa	13,2	4,7	41,1	14,2	20,0
Övriga externa kostnader	-1,4	-2,1	-5,8	-7,6	-10,1
Personalkostnader	-4,4	-2,2	-9,5	-7,5	-13,8
Jämförelsestörande poster	-	-0,4	-	-5,2	-5,2
Rörelseresultat	7,3	0,0	25,8	-6,0	-9,1
Finansiella poster - netto	-7,5	-10,5	-24,6	-29,6	-38,0
Resultat före skatt	-0,1	-10,5	1,2	-35,7	-47,1
Skatt på periodens resultat	-1,1	-	-4,1	-	1,9
Periodens resultat tillika summa totalresultat	-1,2	-10,5	-2,9	-35,7	-45,2

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	1 047,6	1 090,4	1 090,4
Fordringar hos koncernföretag	983,9	1 028,9	1 028,9
Uppskjutna skattefordringar	5,4	7,6	9,5
Summa anläggningstillgångar	2 036,8	2 126,9	2 128,7
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	24,9	85,8	78,4
Övriga fordringar	-	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4,4	6,2	4,5
Likvida medel	-	-	-
Summa omsättningstillgångar	29,3	91,9	82,9
Summa tillgångar	2 066,2	2 218,8	2 211,6
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	70,0	70,0	70,0
Överkursfond	1 648,5	1 648,5	1 648,5
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-62,6	-50,2	-59,8
Summa eget kapital	1 655,8	1 668,2	1 658,7
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	398,2	497,3	497,7
Summa långfristiga skulder	398,2	497,3	497,7
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	0,5	0,9	0,5
Skulder hos koncernföretag	2,3	45,2	45,2
Övriga kortfristiga skulder	2,6	1,1	3,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6,7	6,1	6,0
Summa kortfristiga skulder	12,2	53,3	55,2
Summa eget kapital och skulder	2 066,2	2 218,8	2 211,6

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 2023 (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.

Belopp i MSEK	Intäkter från avtal med kunder 2024 jan-sep			
	Consumer	Professional	Koncerngemensamma poster och elimineringsar	Koncernen totalt
Försäljning av batteriladdare och tillbehör (Low voltage)	412,3	108,3	-	520,6
Försäljning av elbilsaddare och tillbehör (EVSE)	3,4	110,7	-	114,1
Övriga intäkter	-	-	0,0	0,0
Summa	415,8	218,9	0,0	634,7

Belopp i MSEK	Intäkter från avtal med kunder 2023 jan-sep			
	Consumer	Professional	Koncerngemensamma poster och elimineringsar	Koncernen totalt
Försäljning av batteriladdare och tillbehör (Low voltage)	351,6	99,8	-	451,3
Försäljning av elbilsaddare och tillbehör (EVSE)	6,7	185,2	-	192,0
Övriga intäkter	-	-	0,6	0,6
Summa	358,3	285,0	0,6	643,9

Nettoomsättningens fördelning per geografi

Belopp i MSEK	2024 jan-sep	2023 jan-sep
Sverige	118,1	119,5
Norden	33,8	25,1
DACH	196,4	176,0
Övriga Europa	129,4	120,6
Amerika	75,0	142,4
Övrigt	82,0	60,3
Koncernen totalt	634,7	643,9

Kontraktsbalanser

Belopp i MSEK	2024 jan-sep	2023 jan-sep
Kundfordringar	166,0	147,5
Koncernen totalt	166,0	147,5

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	2024-09-30		2023-09-30	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Kundfordringar	166,0	166,0	147,5	147,5
Övriga fordringar	2,6	2,6	2,4	2,4
Likvida medel	98,1	98,1	144,2	144,2
Totalt	266,8	266,8	294,1	294,1

Finansiella tillgångarna värderas till upplupet anskaffningsvärde och bedöms i allt väsentligt motsvara verkligt värde.

Finansiella skulder

Belopp i MSEK	2024-09-30		2023-09-30	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Räntebärande skuld (nivå 2)	398,2	398,2	497,3	497,3
Leasingskulld	13,4	13,4	13,5	13,5
Leverantörsskulder	119,6	119,6	74,0	74,0
Övriga kortfristiga skulder	3,2	3,2	3,1	3,1
Totalt	534,4	534,4	587,9	587,9

Leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde och bedöms i allt väsentligt motsvara verkligt värde.

NOT 5 - TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Samma grundläggande principer och förutsättningar för identifiering av närstående transaktioner tillämpas i perioden som finns beskrivet i årsredovisningen 2023.

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 och intäkter relaterat till händelser i företagets verksamhet som stör jämförelser med andra perioders resultat.

Jämförelsestörande poster

Belopp i MSEK	2024	2023	2024	2023	2023
	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Kostnader relaterat till omorganisation	-	-16,7	-1,3	-26,5	-29,8
Kostnader relaterat till omstrukturering i försörjningskedjan	-	-1,3	-6,0	-6,7	-4,2
Flytt av prototypverkstad	-	-	-1,0	-	-
Förlikningar	-	-	-1,6	-	-
Övriga kostnader	-	-	-	-	-0,7
Kostnader relaterat till tullrevision avseende tidigare perioder	-	-	-	-2,1	-2,1
Nedskrivning tillgångar	-4,7	-	-4,7	-	-
Totalt	-4,7	-18,0	-14,5	-35,3	-36,9

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

Belopp i MSEK	2024-09-30	2023-09-30
Byggnader och mark	1,2	-
Maskiner och inventarier	2,6	-
Uppskjuten skatt	0,3	-
Övriga omsättningstillgångar	0,1	-
Övriga kortfristiga skulder	-0,2	-
Totalt	4,1	-

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/EBIT

Belopp i MSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Rörelseresultat enligt kvartalsrapporten	20,0	-232,8	34,0	-253,9	-230,4
Jämförelsestörande poster					
- Kostnader relaterat till omstrukturering i försörjningskedjan	-	1,3	6,0	6,7	4,2
- Kostnader relaterat till omorganisering	-	16,7	1,3	26,5	29,8
- Flytt av prototypverkstad	-	-	1,0	-	-
- Förlikningar	-	-	1,6	-	-
- Övriga kostnader	-	-	-	-	0,7
- Kostnader relaterat till tullrevision avseende tidigare perioder	-	-	-	2,1	2,1
- Nedskrivning tillgångar	4,7	-	4,7	-	-
Av- och nedskrivningar (+)	18,6	247,2	55,0	289,5	308,5
Justerad EBITDA	43,4	32,3	103,5	70,8	114,9
Avskrivningar på ej förvävsrelaterade immateriella tillgångar (-)	-8,8	-9,8	-26,1	-28,5	-37,8
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (-)	-4,5	-4,3	-12,9	-13,9	-18,1
Justerad EBITA	30,1	18,2	64,5	28,4	59,0
Avskrivningar, förvävsdrivna anläggningstillgångar	-5,3	-7,1	-15,9	-21,1	-26,6
Justerad EBIT	24,8	11,1	48,5	7,3	32,4

Tillväxt koncernen

Belopp i procent	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Organisk tillväxt (%)	14,5	-15,5	-0,8	-13,1	-12,3
Valutaeffekt (%)	-3,1	5,4	-0,6	6,1	5,4
Omsättningstillväxt (%)	11,4	-10,0	-1,4	-7,1	-6,9

Tillväxt Consumer

Belopp i procent	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Organisk tillväxt (%)	17,3	-4,6	16,7	-20,6	-12,1
Valutaeffekt (%)	-3,1	7,0	-0,7	6,0	5,8
Omsättningstillväxt (%)	14,1	2,5	16,0	-14,6	-6,3

Tillväxt Professional

Belopp i procent	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Organisk tillväxt (%)	9,6	-30,4	-22,8	8,5	-6,6
Valutaeffekt (%)	-3,1	3,3	-0,4	6,2	4,7
Omsättningstillväxt (%)	6,5	-27,2	-23,2	14,6	-1,9

Bruttomarginal

Belopp i MSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Nettoomsättning	221,9	199,2	634,7	643,9	884,2
Kostnad sålda varor	-96,7	-96,3	-289,1	-331,6	-443,0
Bruttoresultat	125,1	102,8	345,6	312,3	441,2
Bruttomarginal (%)	56,4	51,6	54,5	48,5	49,9

Nettoskuld

Belopp i MSEK	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Omsättningstillgångar			
-Likvida medel	-98,1	-144,2	-192,3
Långfristiga skulder			
-Räntebärande skulder, inklusive leasingskulder	403,8	504,2	503,5
-Räntebärande leasingskulder	-5,6	-6,9	-5,7
Kortfristiga skulder			
-Räntebärande skulder, inklusive leasingskulder	7,8	6,6	7,1
-Räntebärande leasingskulder	-7,8	-6,6	-7,1
Total nettoskuld	300,1	353,1	305,4
Rörelseresultat (LTM)	57,6	-258,1	-230,4
-Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (LTM)	-73,9	-308,6	-308,5
EBITDA (LTM)	131,5	50,4	78,1
Jämförelsestörande poster (LTM)	-16,1	-45,3	-36,9
Justerad EBITDA (LTM)	147,7	95,7	114,9
Skuldsättningsgrad - Nettoskuld/justerad EBITDA, (LTM)	2,0x	3,7x	2,7x

Kvartalsdata - koncernen

Belopp i MSEK	2022 Q4	2023 Q1	2023 Q2	2023 Q3	2023 Q4	2024 Q1	2024 Q2	2024 Q3
Nettoomsättning	257,3	245,8	198,9	199,2	240,3	200,8	212,1	221,9
Nettoomsättning EVSE	76,6	95,7	60,7	35,4	38,3	34,8	45,2	34,0
Andelen EVSE av nettoomsättningen (%)	29,8	38,9	30,6	17,8	16,0	17,3	21,3	15,3
Bruttomarginal (%)	50,5	44,5	50,4	51,6	53,6	54,0	52,9	56,4
EBITA	2,9	-1,6	-5,5	-59,8	29,1	12,9	11,7	25,4
Justerad EBITA	12,9	7,4	2,8	18,2	30,7	19,4	15,0	30,1
Justerad EBITA marginal (%)	5,0	3,0	1,4	9,1	12,8	9,7	7,1	13,6
Rörelseresultat (EBIT)	-4,2	-8,6	-12,5	-232,8	23,5	7,6	6,4	20,0
Rörelsemarginal (%)	-1,6	-3,5	-6,3	-116,9	9,8	3,8	3,0	9,0
Periodens resultat efter skatt	-26,8	-17,6	-22,1	-216,7	-0,5	0,6	-1,9	6,6
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,54	-0,35	-0,32	-3,10	-0,01	0,01	-0,03	0,09
Genomsnittligt antal aktier (miljoner)	50,0	50,2	70,0	70,0	70,0	70,0	70,0	70,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-37,3	36,4	38,5	-14,4	74,7	45,1	22,3	-3,4
Nettoskuld/Justerad EBITDA (LTM)	5,4x	3,0x	3,4x	3,7x	2,7x	2,2x	2,0x	2,0x

Kvartalsdata - segmenten

Belopp i MSEK	2022 Q4	2023 Q1	2023 Q2	2023 Q3	2023 Q4	2024 Q1	2024 Q2	2024 Q3
Nettoomsättning								
Consumer	146,8	120,9	106,3	131,1	172,5	131,6	134,5	149,6
Professional	110,2	125,0	92,2	67,9	67,2	69,1	77,6	72,2
Segmentsresultat								
Consumer	47,2	44,6	38,3	53,4	71,9	47,3	51,6	62,5
Professional	12,0	-4,0	-5,8	-8,2	-9,6	-3,2	-5,1	-1,5
Segmentmarginal								
Consumer (%)	32,1	36,9	36,1	40,7	41,7	35,9	38,4	41,8
Professional (%)	10,9	-3,2	-6,3	-12,1	-14,3	-4,6	-6,5	-2,1

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 av- och nedskrivningar på förvärvsrelaterade anläggningstillgångar	Mått på rörelsens underliggande intjänandeförmåga och underlättar jämförelse mellan kvartalen
Justerad EBITA	EBITA före jämförelsestörande poster samt nedskrivningar av ej förvärvsrelaterade 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	Jämförelsestörande poster avser väsentliga intäkts- 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)
Segmentsmarginal	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