

**Netto-
omsättning
76 MSEK**

**Vinst-
marginal
16 %**

ANDRA KVARTALET 2026 ¹⁾

- Nettoomsättningen minskade med 5 % till 75,9 MSEK (79,7)
- I jämförbara valutor, en minskning med 4 %
- Rörelseresultat (EBIT) minskade till 14,3 MSEK (18,0)
- Rörelsemarginalen (EBIT-marginalen) uppgick till 19 % (23)
- Vinstmarginalen uppgick till 16 % (23)
- Periodens resultat minskade till 9,9 MSEK (14,9)
- Resultat per aktie uppgick till 0,79 SEK (1,19)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 24,3 MSEK (3,4)

DELÅRET JANUARI - JUNI 2026 ¹⁾

- Nettoomsättningen ökade med 6 % till 142,0 MSEK (133,8)
- I jämförbara valutor, en ökning med 13 %
- Rörelseresultat (EBIT) ökade till 24,0 MSEK (22,0)
- Rörelsemarginalen (EBIT-marginalen) uppgick till 17 % (16)
- Vinstmarginalen uppgick till 15 % (17)
- Periodens resultat minskade till 16,5 MSEK (18,6)
- Resultat per aktie uppgick till 1,32 SEK (1,48)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 15,2 MSEK (7,7)

CTT I SAMMANDRAG

(MSEK)	2026 apr-jun	Förändring mot fg år	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	75,9	-5 %	79,7	142,0	133,8	264,4	272,6
Rörelseresultat (EBIT)	14,3	-21 %	18,0	24,0	22,0	47,5	49,6
Periodens resultat	9,9	-34 %	14,9	16,5	18,6	38,6	36,5
Resultat per aktie (SEK)	0,79	-34 %	1,19	1,32	1,48	3,08	2,92
Kassaflöde från den löpande verksamheten	24,3	623 %	3,4	15,2	7,7	35,8	43,3

CTT - VÄRLDSLEDANDE PÅ AKTIV FUKTREGLERING I FLYGPLAN

CTT är den ledande leverantören av aktiva fuktregleringssystem till flygplan. Våra produkter löser flygplanets fuktparadox med alldeles för torr kabinluft och alldeles för mycket fukt i flygplanskroppen, vilket medför uttorkning för alla ombord och extravikt i planet med större miljöpåverkan som följd. CTT erbjuder luftfuktare och avfuktare som finns för efterinstallation och tillval vid nyttillverkning i kommersiella flygplan samt till privatflygplan. För mer information om CTT och hur produkter för aktiv fuktreglering gör flyget lite mer hållbart och väsentligt mer angenämt, besök gärna: www.ctt.se

¹⁾ När utfallet i denna delårsrapport jämförs med tidigare period, avses motsvarande period föregående år och värdet anges inom parentes, om inget annat anges.



Stark ökning i OEM motverkat av svagt Private jet

Det andra kvartalet lyftes kvartal-till-kvartal av volymökningar inom OEM och en robust efterfrågan i eftermarknaden, med ljuspunkter inom reservdelar, men tyngdes av en rekordlåg aktivitet i Private jet. Den valutajusterade OEM-omsättningen ökade med 21 % jämfört med föregående kvartal och med 128 % jämfört med motsvarande period föregående år. Utvecklingen drevs främst på av en fortsatt upptrappning av produktionstakten av långdistansflygplan. Därtill har effekterna av ett gradvis högre innehållsvärde i Airbus A350-programmet bidragit till omsättningsökningen. Inom Private jet verksamheten var kvartalet som väntat exceptionellt svagt utan några systemleveranser till kund. Fokus låg i stället på att slutföra tre VIP-system (BBJ787-9), vilka planeras att levereras under det tredje kvartalet. Retrofit-verksamheten utvecklades enligt plan när den andra system-batchen levererades till jet2.com. Vi är nu i början av en period där vi kan se effekterna av att en större andel nybyggda A350-flygplan utrustas med fler av våra produkter. Vi hade fortsatt stabil utveckling i eftermarknaden med en robust underliggande efterfrågan. Våra leveransvolymerna låg väl i linje med aktiviteten hos slutkunderna. Eftermarknadens omsättning (i USD) ökade med 5 % jämfört med föregående kvartal. Jämfört med motsvarande period föregående år minskade omsättningen med 13 %, vilket dock ska ses mot bakgrund av en ovanligt stark jämförelseperiod med signifikant lageruppbbyggnad i distributionsledet. Orderingången på reservdelar var kvartalets ljuspunkt och den fortsatte att stärkas i början av juli.

Andra kvartalets omsättning enligt förväntan

Nettoomsättningen på 76 MSEK var valutajusterat i enlighet med bedömningen som lämnades i Q1-rapporten. EBIT-marginalen stärktes sekventiellt till 19 %, drivet av fullt genomslag av kostnadsbesparingarna, som initierades 2025, och av valutaeffekter, delvis motverkat av mix. Vi fortsätter arbetet med kostnadsbesparingar, rationaliseringar och 'insourcing' för att förbättra EBIT-marginalen till ambitionsnivån om minst 25 %.

Begränsad påverkan av konflikten i Mellanöstern

Trots högre flygbränslepriser och störningar i flygtrafiken har påverkan på CTT hittills varit begränsad, vilket speglar styrkan i vår globalt diversifierade population av produkter på de modernaste långdistansflygplanen. Vi räknar därför även fortsättningsvis med en motståndskraftig

eftermarknadsaffär. Samtidigt ser vi inte heller någon risk för negativ påverkan på OEM-leveranserna, då flygplanstillverkarna har fullt fokus på att öka produktionen för att möta leveransmål och minska orderstockarna.

Utsikter för det tredje kvartalet

Omsättningen (i USD) i det tredje kvartalet bedöms bli marginellt under nivån i det andra kvartalet.

Utsikter för helåret 2026

Vi upprepar helårsutsikterna som lämnades i förra rapporten, med en stark efterfrågeökning i OEM (med en uppskattad omsättningstillväxt (i USD) på 45 – 60 %, jämfört med 2025) och en förbättrad eftermarknadsaffär (med en bedömd intäktsökning (i USD) på 5 – 15 %), motverkat av ett mellanår i Private jet med ovanligt få leveranser. Nedan följer en mer detaljerad uppdatering:

OEM: Nästa volymökningssteg för OEM ligger i Q1 2027.

Även om alla leveranser inte är fastlagda för året verkar det nu allt mindre sannolikt att omsättningstillväxten ska hamna i den övre halvan av uppskattat intervall. Om vi jämför andra halvåret med omsättningen i det första, bör utfallet hamna på ungefär på samma nivå eller marginellt under (i USD).

Eftermarknad: Utsikterna för eftermarknaden har stärkts något under kvartalet, främst för reservdelar. Om den trenden består bör intäkterna hamna i den övre delen av intervallet eller högre. Vi har dock ännu inte visibiliteten eller förutsägbarheten för alla delar av eftermarknadsaffären under Q4, vilket gör att vi i nuläget ligger kvar med intervallet 5 – 15 %.

Private jet: För Private jet har de projekt som tidigare planerades till slutet av 2026 senarelagts. Det gör att helåret nu bedöms bli det svagaste på flera år. Vi räknar dock med att vi framöver ska ha en bredare pipeline när även Boeing Business Jets (BBJ) säljer BBJMAX737 med vårt system som standard. Både Airbus /Corporate Jets och BBJ har ett flertal projekt inplanerade för 2027 med vårt system i specifikationen. Härutöver finns en omfattande lista med VIP-projekt som planeras under 2027. Sammantaget skapar det förutsättningar för en mycket stark återhämtning under nästa år.

Retrofit: För Retrofit upprepas att USD-omsättningen under helåret kommer ligga kvar på samma nivå som 2025 (inga fler leveranser är inplanerade under 2026).

Strukturella drivkrafter ger robusta tillväxtutsikter

Flygindustrin, och OEM-området i synnerhet, präglas av långa ledtider och höga inträdesbarriärer. Även om det är tålamodsprövande ger det samtidigt en hög grad av förutsägbarhet och motståndskraft i turbulenta tider. Den pågående produktionsökningen hos flygplanstillverkarna är uthållig och innebär att den installerade basen kontinuerligt kommer växa. Samtidigt ser vi nya möjligheter ta form. Ett exempel är kabinbefuktning i Business class, där flera flygbolag förväntas börja sina flygningar under det kommande året. Detta öppnar för Retrofit-affärer. Ett annat område är large-cabin Business jets. Avslutningsvis: Den växande OEM-marknaden, en stadigt ökande installerad bas och nya möjligheter skapar tillsammans en robust plattform för fortsatt lönsam tillväxt.

Henrik Höjer, VD

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET

- ✓ Inga väsentliga händelser har inträffat.

HÄNDELSE UNDER KVARTALET

- ✓ 2026-04-14: CTT Systems får en Private jet order på ett BBJ-737MAX Enhanced-Inflight-Humidification kit-system från Jet Aviation i samarbete med Boeing Business Jets. Kit-systemet ska levereras i Q1 2027.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER FÖRSTA KVARTALET

- ✓ Inga väsentliga händelser inträffade.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- ✓ Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.



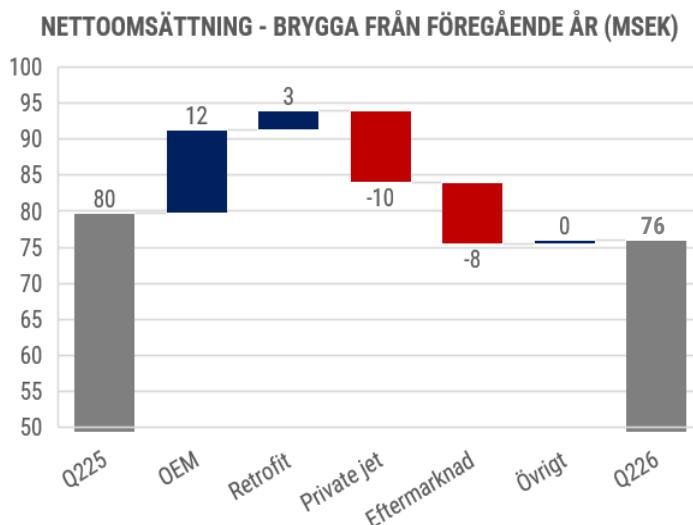
Bilden visar en luftfuktare



Bilden visar en avfuktare

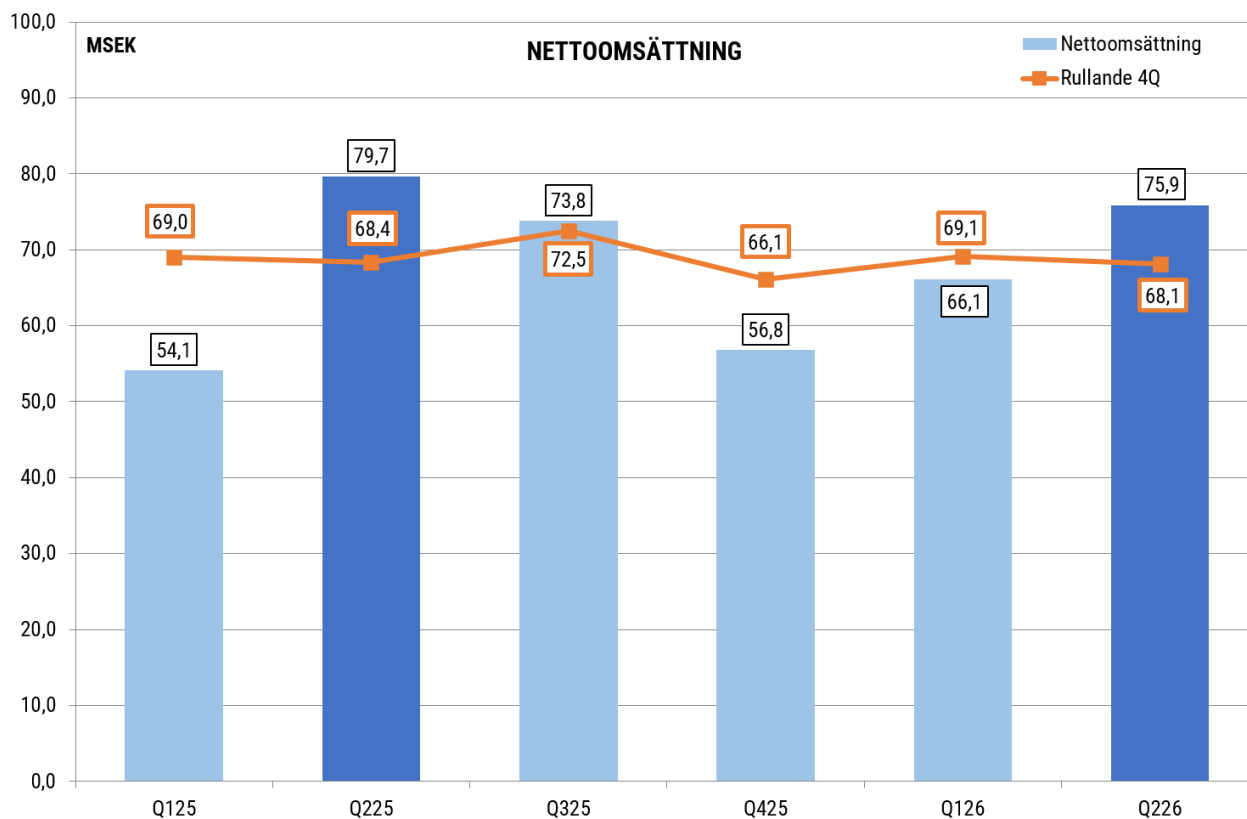
NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen minskade under det andra kvartalet med 5 % till 75,9 MSEK (79,7). I jämförbara valutor minskade omsättningen med 4 %¹, främst negativt påverkat av lägre intäkter inom Private jet samt eftermarknaden. Inom OEM ökade omsättningen till 21,1 MSEK (9,6). Leveranserna till både Boeing 787 samt A350 har ökat markant jämfört med föregående år. Inom Private jet var intäkterna totalt på en låg nivå och minskade till 0,3 MSEK (10,3), där några leveranser förskjutits till Q3 2026. Kvartalsintäkterna från eftermarknaden var lägre än Q2 föregående år och uppgick till 48,2 MSEK (56,7), främst på grund av att Q225 var ett starkt jämförelsekvartal med betydande positiv påverkan av lageruppbyggnad i distributionsledet. Retrofit bidrog med 2,7 MSEK (0,0) i omsättning under Q2.



Ackumulerat, för perioden januari – juni, ökade nettoomsättningen med 6 % till 142,0 MSEK (133,8). I jämförbara valutor var ökningen 13 %. Omsättningen var främst högre på grund av ökningen inom OEM.

Rullande fyra kvartal uppgick nettoomsättningen till i snitt 68,1 MSEK per kvartal, eller 273 MSEK i årstakt.



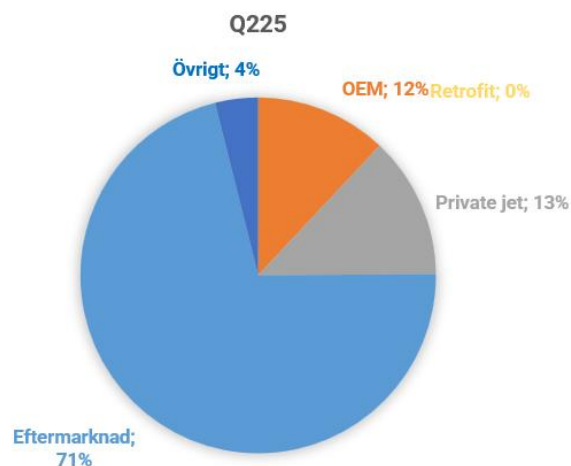
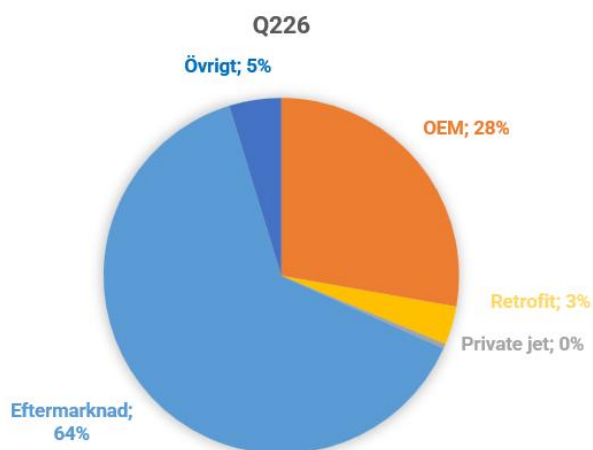
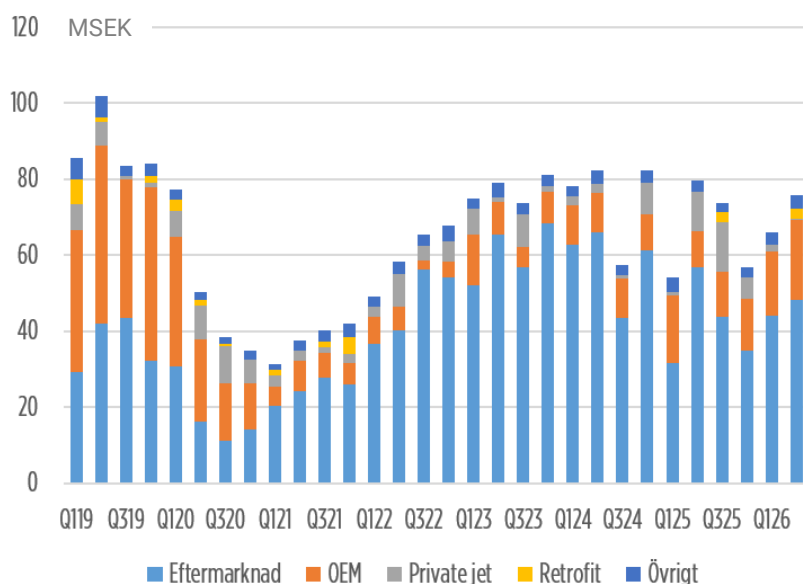
Diagrammet ovan visar kvartalsvis omsättning och rullande genomsnittskvartal baserat på fyra kvartal.

¹ USD-kursen i andra kvartalet var i genomsnitt 9,36 (9,67).

NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

NETTOOMSÄTTNING (MSEK)	Q324	Q424	Q125	Q225	Q325	Q425	Q126	Q226
Systemförsäljning								
OEM	10,3	9,5	18,0	9,6	11,9	13,9	17,0	21,1
Retrofit	-	-	-	-	2,5	0,1	-	2,7
Private jet	1,1	8,3	0,6	10,3	13,2	5,5	1,8	0,3
S:a	11,4	17,8	18,6	19,8	27,6	19,5	18,8	24,1
Eftermarknad	43,4	61,3	31,6	56,7	43,6	34,7	44,0	48,2
Försäljning utöver kärnverksamheten	2,6	3,1	4,0	3,1	2,6	2,6	3,3	3,6
TOTALT	57,4	82,2	54,1	79,7	73,8	56,8	66,1	75,9
Varav vinstavräkningsprojekt som intäktsredovisas över tid.	0,9	4,8	0,6	0,6	6,9	5,0	1,3	0,3

(Övriga intäkter redovisas vid viss tidpunkt, dvs vid leverans.)

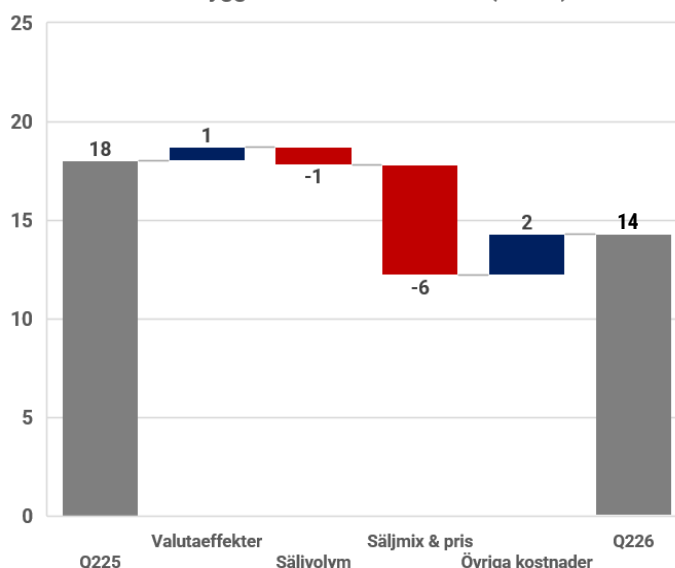


Ovan redovisas fördelningen av kvartalens nettoomsättning.

RESULTAT

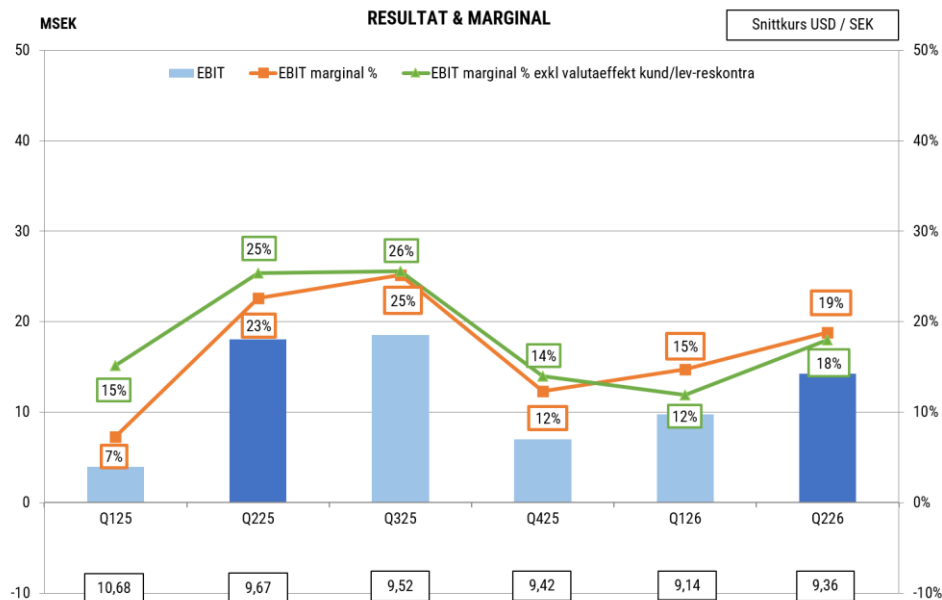
Bolagets rörelseresultat (EBIT) för andra kvartalet minskade till 14,3 MSEK (18,0), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 19 % (23). Resultatnedgången mot andra kvartalet föregående år är främst en konsekvens av förändrad intäktsmix samt lägre bruttomarginaler per produkt som påverkade EBIT med totalt -6 MSEK jämfört med Q225. Resultatet påverkades positivt av valutaeffekter, -2 MSEK från nettoomsättningen men +3 MSEK från omvärdering av kundfordringar och leverantörsskulder, vilket resulterade i totalt +1 MSEK i valutaeffekter jämfört med föregående år. De tidigare initierade kostnadsbesparingar hade fullt genomslag i kvartalet. Finansnettot uppgick till -1,8 MSEK (0,7) och påverkades negativt av valutaeffekter från lånen upptagna i USD med -1,3 (+2,1). Vinstmarginalen uppgick till 16 % (23). Resultatet blev 9,9 MSEK (14,9), per aktie uppgick det till 0,79 (1,19).

EBIT brygga Q2 2025 till Q2 2026 (MSEK)



Akkumulerat, för perioden januari – juni, ökade bolagets rörelseresultat (EBIT) till 24,0 MSEK (22,0), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 17 % (16). Resultatuppgången mot föregående år är främst en konsekvens av ökad volym inom OEM. Resultatet blev 16,5 MSEK (18,6) och per aktie uppgick det till 1,32 (1,48).

Till höger visas resultatutvecklingen sedan Q1 2025, där den gröna linjen visar EBIT-marginal rensad för valutaeffekter direkt kopplade till värdering av kund- och leverantörsreskontra. Snittkurs USD/SEK avser Riksbankens genomsnittskurs.



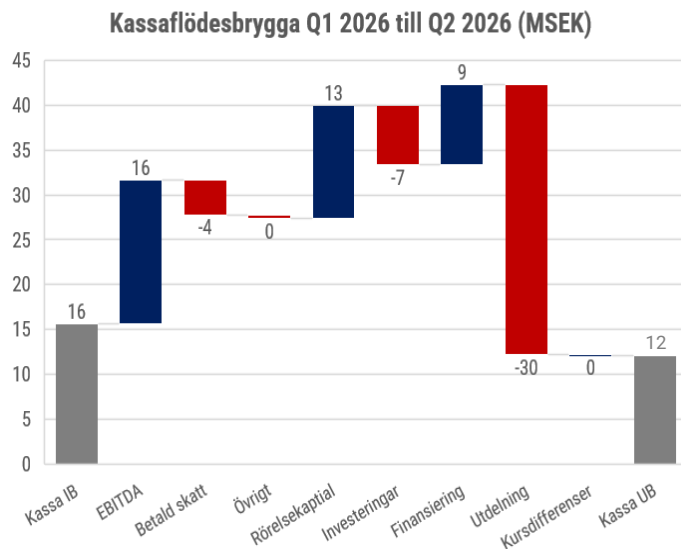
ORDERINGÅNG OCH ORDERBOK

Bolagets orderingång minskade under andra kvartalet till 64 MSEK (89), främst negativt påverkat av en lägre orderingång inom Private jet. Ackumulerat minskade orderingången till 137 MSEK (270), främst förklarad av att Q125 innehöll en stor Retrofit order till Jet2.com som kommer att levereras under många år framöver.

Orderboken uppgick per den 30 juni 2026 till 129 MSEK (158) beräknad på en USD-kurs på 9,74 (9,51), vid utgången av kvartalet. En framgent förväntad ökad orderingång från OEM förväntas leda till en ökad orderbok eftersom OEM jämfört med order i eftermarknaden generellt sätt har längre ledtider än ett kvartal.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet före förändringar i rörelsekapital minskade under andra kvartalet till 11,8 MSEK (16,8), främst påverkat av lägre EBITDA (16,1 MSEK jämfört med 19,6). Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 24,3 MSEK (3,4). Förändringarna i rörelsekapitalet var totalt +12,6 MSEK (-13,5), där rörelseskulder minskade med 1,3 (-7,8), men motverkades av positiva förändringar i lager och kundfordringar. Kundfordringar påverkades positivt av att tidigare sena betalningar kom in i kvartalet. Lagret minskade med 0,8 MSEK (0,5) i perioden. Nytt lån upptaget om 9,3 MSEK i kvartalet för att finansiera expansionen av anläggningen i Nybro. Utdelning om 30,1 MSEK (67,0) belastade kvartalet. Rapportperiodens nettokassaflöde uppgick till -3,4 MSEK (-65,8).



Kassaflödet före förändringar i rörelsekapital uppgick ackumulerat under perioden januari – juni till 19,3 MSEK (14,7). Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 15,2 MSEK (7,7), främst påverkad av positiva förändringar i rörelsekapitalet.

Sammantaget har CTT en stark finansiell ställning där soliditeten per den 30 juni 2026 uppgick till 71 % (71). Kassa och bank uppgick till 12 MSEK (2), därtill ännu ej nyttjat låneutrymme om 48 MSEK. Nettoskulden uppgick per den 30 juni 2026 till 34 MSEK (35) och eget kapital till 248 MSEK (242).

INVESTERINGAR

Investeringar har under andra kvartalet gjorts med 6,6 MSEK (1,7), och under första halvåret med 8,6 MSEK (2,7). Under kvartalet har CTT investerat 3,6 MSEK i expansionen av anläggningen i Nybro, ackumulerat 4,1 MSEK.

PERSONAL

Det genomsnittliga antalet anställda i bolaget var under andra kvartalet 82 (85). Ackumulerat, för perioden januari – juni, var motsvarande antal 82 (86).

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

CTT är exponerat för flera risker som väsentligt kan påverka bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolagets risker delas in i strategiska, operativa och finansiella risker. En av dessa risker är valuta. CTT är extremt beroende av växelkursen USD till SEK, eftersom de flesta av bolagets intäkter är i USD (beroende på att affärer inom flygindustrin regelmässigt är prissatta i USD). CTT har en stor andel kostnader i valutor som inte är USD, främst SEK. En försvagning av USD/SEK-kursen påverkar resultatet negativt. För en mer detaljerad beskrivning av just denna risk och andra, se avsnittet risker och riskhantering på sidorna 70 - 75 i bolagets årsredovisning 2025. Inga väsentliga förändringar av väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer har skett under perioden.

STÖRRE AKTIEÄGARE

CTTs fem största aktieägarna per 2026-06-30	Antal aktier	Kapital	Röster
Tomas Torlöf	1 825 000	14,6 %	14,6 %
SEB Fonder	1 165 968	9,3 %	9,3 %
ODIN Fonder	1 000 000	8,0 %	8,0 %
Handelsbanken Fonder	622 498	5,0 %	5,0 %
Nya Jorame Holding AB	575 000	4,6 %	4,6 %

För information om bolagets 20 största aktieägare hänvisas till bolagets hemsida www.ctt.se.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Det har inte skett några väsentliga transaktioner med närstående under kvartalet.

I den mån transaktioner och överenskommelser om tjänster med närstående träffas, sker dessa alltid på marknadsmässiga villkor.

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Denna rapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen med beaktande av de undantag från och tillägg till IFRS som anges i Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation RFR2 Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciperna som tillämpats överensstämmer, om ej annat anges nedan, med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

Nya och ändrade redovisningsprinciper 2026

Nya eller uppdaterade standarder utgivna av IASB samt tolkningsuttalanden från IFRIC har ej haft någon väsentlig effekt på bolagets finansiella ställning, resultat eller upplysningar.

IFRS 18 *Presentation och upplysningar i finansiella rapporter* ska tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2027 eller senare. Standarden innebär bland annat ett nytt ramverk för presentation av resultaträkningen, inklusive nya definierade delresultat, samt utökade upplysningskrav avseende ledningsdefinierade resultatmått. CTT har påbörjat en analys av effekterna av införandet av IFRS 18. Baserat på preliminär analys bedöms standarden inte ha någon väsentlig effekt på bolagets redovisade resultat och finansiella ställning, men presentation och upplysningar kommer att påverkas.

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport kvartal 3 – 2026
Bokslutskommuniké 2026

2026-10-27 kl. 08:00 (CET)
2027-02-05 kl. 08:00 (CET)

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför. Informationen är sådan som CTT Systems AB (publ.) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 21 juli 2026 klockan 8:00 (CEST).

Nyköping den 20 juli 2026

CTT Systems AB (publ.)**Tomas Torlöf**

Styrelsens ordförande

Anna Carmo e Silva

Styrelseledamot

Annika Dalsvall

Styrelseledamot

Per Fyrenius

Styrelseledamot

Torbjörn Johansson

Styrelseledamot

Björn Lenander

Styrelseledamot

Henrik Höjer

Verkställande direktör

Styrelseledamoten Kristina Nilsson var helt förhindrad att underteckna delårsrapporten på grund av sjukskrivning.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

MER INFORMATION

För mer information kontakta:

Henrik Höjer, VD
CTT Systems AB
Box 1042
611 29 NYKÖPING
Tel: 0155-20 59 01
E-post: henrik.hojer@ctt.se

Markus Berg, CFO
CTT Systems AB
Box 1042
611 29 NYKÖPING
Tel: 0155-20 59 05
E-post: markus.berg@ctt.se

Organisationsnr: 556430-7741
Hemsida: www.ctt.se

KORT OM CTT

CTT är marknadsledande tillverkare av utrustning som aktivt reglerar luftfuktigheten i flygplan. CTTs produkter - avfuktare och luftfuktare - minimerar kondensproblem i flygplanskroppen och höjer luftfuktigheten i kabinluften. CTT är leverantör till Boeing och Airbus och har många av världens största flygbolag som kunder.

CTT är ett Mid Cap-företag noterat hos Nasdaq Stockholm sedan mars 1999 och har sitt säte i Nyköping.

CTT SYSTEMS AB	2026	2025	2026	2025	2025
RESULTATRÄKNING i sammandrag (MSEK)	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Rörelsens intäkter, lagerförändringar och aktiverat arbete					
Nettoomsättning	75,9	79,7	142,0	133,8	264,4
Förändring av lager av produkter i arbete och färdigvarulager	-1,4	1,9	-7,4	5,8	3,3
Aktiverat arbete för egen räkning	0,6	0,4	1,1	0,9	1,8
Övriga rörelseintäkter	1,7	3,1	6,0	5,3	7,8
S:a rörelsens intäkter, lagerförändringar och aktiverat arbete	76,8	85,1	141,7	145,8	277,3
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-23,9	-23,5	-44,0	-43,2	-83,1
Övriga externa kostnader	-13,2	-14,2	-24,3	-24,7	-45,0
Personalkostnader	-22,5	-22,5	-42,4	-41,1	-79,8
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,8	-1,6	-3,7	-3,3	-6,4
Övriga rörelsekostnader	-1,1	-5,3	-3,4	-11,5	-15,4
S:a rörelsens kostnader	-62,5	-67,0	-117,7	-123,8	-229,8
Rörelseresultat (EBIT)	14,3	18,0	24,0	22,0	47,5
Finansnetto	-1,8	0,7	-3,2	1,4	1,4
Resultat före skatt	12,4	18,7	20,8	23,4	48,9
Skatt	-2,6	-3,9	-4,3	-4,8	-10,3
Periodens resultat	9,9	14,9	16,5	18,6	38,6
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	9,9	14,9	16,5	18,6	38,6
Resultat per aktie, SEK	0,79	1,19	1,32	1,48	3,08

CTT SYSTEMS AB	2026	2025	2025
BALANSRÄKNING i sammandrag (MSEK)	30 jun	30 jun	31 dec

Tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar	86,8	80,6	85,2
Materiella anläggningstillgångar	39,7	38,1	36,3
Finansiella anläggningstillgångar	1,9	1,9	1,9
Varulager	125,5	128,8	123,7
Kortfristiga fordringar	85,2	87,6	73,1
Kassa och bank	12,1	2,4	26,6

S:a tillgångar	351,2	339,4	346,9
-----------------------	--------------	--------------	--------------

Eget kapital och skulder

Eget kapital	248,4	242,0	262,0
Avsättningar	2,0	1,8	2,0
Långfristiga skulder, räntebärande	9,7	36,0	-
Kortfristiga skulder, räntebärande	36,9	1,4	35,5
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	54,2	58,2	47,4

S:a eget kapital och skulder	351,2	339,4	346,9
-------------------------------------	--------------	--------------	--------------

CTT SYSTEMS AB	2026	2025	2025
FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL i sammandrag (MSEK)	jan-jun	jan-jun	jan-dec

Ingående eget kapital	262,0	290,5	290,5
Aktieutdelning	-30,1	-67,0	-67,0
Periodens resultat	16,5	18,6	38,6

Utgående eget kapital	248,4	242,0	262,0
------------------------------	--------------	--------------	--------------

CTT SYSTEMS AB KASSAFLÖDESANALYS (MSEK)	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat (EBIT)	14,3	18,0	24,0	22,0	47,5
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar och nedskrivningar	1,8	1,6	3,7	3,3	6,4
Övrigt	-0,1	0,5	0,0	0,4	0,6
Finansiella inbetalningar	0,1	0,2	0,2	0,6	0,8
Finansiella utbetalningar	-0,5	-0,6	-1,1	-1,4	-2,4
Betald skatt	-3,9	-2,9	-7,5	-10,2	-16,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	11,8	16,8	19,3	14,7	37,0
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager	0,8	0,5	-1,8	-3,8	1,3
Förändring av rörelsefordringar	13,1	-6,2	-10,1	-6,5	1,6
Förändring av rörelseskulder	-1,3	-7,8	7,8	3,4	-4,0
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	12,6	-13,5	-4,1	-6,9	-1,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	24,3	3,4	15,2	7,7	35,8
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1,8	-0,5	-3,2	-1,0	-3,4
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-4,8	-1,3	-5,4	-1,7	-1,9
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Försäljning materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6,6	-1,7	-8,6	-2,7	-5,3
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	9,3	-	9,3	-	-
Amortering av lån	-0,4	-0,4	-0,7	-0,7	-1,4
Utbetald utdelning	-30,1	-67,0	-30,1	-67,0	-67,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-21,1	-67,4	-21,5	-67,8	-68,5
Periodens kassaflöde	-3,4	-65,8	-14,8	-62,7	-38,0
Likvida medel vid periodens början	15,6	69,2	26,6	68,7	68,7
Kursdifferens i likvida medel	-0,1	-1,0	0,3	-3,6	-4,1
Likvida medel vid periodens slut	12,1	2,4	12,1	2,4	26,6

CTT SYSTEMS AB		2026		2025				2024			
NYCKELTAL - ENSKILDA KVARTAL		Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Omsättning & Resultat											
Nettoomsättning, MSEK	76	66	57	74	80	54		82	57	82	78
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	14	10	7	19	18	4		34	15	31	33
Rörelsemarginal, %	19	15	12	25	23	7		41	26	38	42
Vinstmarginal, %	16	13	13	25	23	9		37	27	38	39
Periodens resultat, MSEK	10	7	6	14	15	4		24	12	25	24
Avkastning på sysselsatt kapital, % (R12)	17	18	15	24	23	26		33	34	39	35
Avkastning på eget kapital, % (R12)	14	16	14	21	21	22		28	31	36	31
Avkastning på totalt kapital, % (R12)	14	15	14	20	20	21		27	29	34	31
Aktiedata											
Resultat per aktie, SEK	0,79	0,53	0,45	1,15	1,19	0,30		1,93	0,98	1,96	1,96
Eget kapital per aktie, SEK	19,83	21,44	20,91	20,46	19,31	23,48		23,18	21,26	20,28	27,02
Kassaflöde löpande verksamheten per aktie, SEK	1,94	-0,73	-0,40	2,64	0,27	0,35		1,28	0,65	1,28	2,08
Utdelning per aktie, SEK			2,40					5,35			
Antal aktier på balansdagen, tusental	12 529	12 529	12 529	12 529	12 529	12 529		12 529	12 529	12 529	12 529
Genomsnittligt antal aktier i perioden, tusental	12 529	12 529	12 529	12 529	12 529	12 529		12 529	12 529	12 529	12 529
Börskurs på balansdagen, SEK	128	130	199	222	217	209		281	272	323	332
Kassaflöde & Finansiell ställning											
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	24	-9	-5	33	3	4		16	8	16	26
Kassalikviditet, %	134	148	148	234	191	260		312	250	224	386
Räntetäckningsgrad, ggr	24	13	16	35	35	6		40	23	42	32
Skuldsättningsgrad, ggr	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2	0,1		0,2	0,2	0,2	0,1
Soliditet, %	71	74	76	73	71	73		75	73	70	76
Personal & Investeringar											
Antal anställda, periodmedeltal ²⁾	82	82	83	85	85	86		85	85	84	83
Intäkt (uppräknad till helår) per anställd, MSEK	3,7	3,2	2,5	3,8	4,0	2,8		4,1	2,6	4,3	4,1
Investeringar, MSEK	6,6	2,0	2,7	-0,1	1,7	0,9		1,7	0,9	1,0	1,1
NYCKELTAL - ACKUMULERAT		Q2		Q2				Q2			
Omsättning & Resultat											
Nettoomsättning, MSEK	142				134					161	
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	24				22					64	
Rörelsemarginal, %	17				16					40	
Vinstmarginal, %	15				17					39	
Periodens resultat, MSEK	17				19					49	
Avkastning på sysselsatt kapital, %	8				7					20	
Avkastning på eget kapital, %	6				7					17	
Avkastning på totalt kapital, %	6				7					16	
Aktiedata											
Resultat per aktie, SEK	1,32				1,48					3,92	
Kassaflöde löpande verksamheten per aktie, SEK	1,22				0,62					3,36	
Kassaflöde & Finansiell ställning											
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	15				8					42	
Kassalikviditet, %	134				191					224	
Räntetäckningsgrad, ggr	18				17					36	
Skuldsättningsgrad, ggr	0,2				0,2					0,2	
Soliditet, %	71				71					70	
Personal & Investeringar											
Antal anställda, periodmedeltal ²⁾	82				86					84	
Intäkt (uppräknad till helår) per anställd, MSEK	3,5				3,4					4,2	
Investeringar, MSEK	8,6				2,7					2,1	

²⁾ Periodmedeltal, antal anställda, är en approximation där beräkning görs genom att ta genomsnittet av antalet anställda UB respektive IB i perioden. Exakt beräkning görs endast i bolagets årsredovisning.

CTT SYSTEMS AB	2026	2025	2024
RELEVANTA AVSTÄMNINGAR AV NYCKELTAL (MSEK)	Q1-Q2	Q1-Q2	Q1-Q2
Rörelsemarginal			
Rörelseresultat (EBIT)	24,0	22,0	63,9
/ Nettoomsättning	142,0	133,8	160,5
= Rörelsemarginal	17%	16%	40%
Vinstmarginal			
Resultat före skatt	20,8	23,4	61,8
/ Nettoomsättning	142,0	133,8	160,5
= Vinstmarginal	15%	17%	39%
Avkastning på sysselsatt kapital			
(Rörelseresultat, EBIT)	24,0	22,0	63,9
+ Finansiella räntetäkter)	0,2	0,6	1,7
/ Genomsnittligt sysselsatt kapital			
Genomsnittligt totalt kapital (balansomslutning)	349,1	364,2	390,0
Totalt kapital vid periodens början	346,9	389,0	417,3
Totalt kapital vid periodens slut	351,2	339,4	362,6
- Genomsnittliga icke räntebärande skulder inkl uppskjutna skatter	-50,8	-55,6	-60,6
Icke räntebärande skulder inkl uppskjutna skatter, periodens början	-47,4	-53,0	-58,5
Icke räntebärande skulder inkl uppskjutna skatter, periodens slut	-54,2	-58,2	-62,6
S:a genomsnittligt sysselsatt kapital	298,3	308,6	329,4
= Avkastning på sysselsatt kapital	8%	7%	20%
Avkastning på eget kapital			
Periodens resultat	16,5	18,6	49,1
/ Genomsnittligt eget kapital	255,2	266,2	284,1
Eget kapital vid periodens början	262,0	290,5	314,0
Eget kapital vid periodens slut	248,4	242,0	254,1
= Avkastning på eget kapital	6%	7%	17%
Avkastning på totalt kapital			
(Resultat före skatt)	20,8	23,4	61,8
- Finansiella räntekostnader)	-1,2	-1,5	-1,8
/ Genomsnittligt totalt kapital (för beräkning, se "Avkastning på sysselsatt kapital")	349,1	364,2	390,0
= Avkastning på totalt kapital	6%	7%	16%
Kassalikviditet			
(Omsättningstillgångar, dvs övriga omsättningstillgångar + kassa & bank)	222,9	218,8	240,3
- Varulager	125,5	128,8	123,0
+ Beviljad outnyttjad checkkredit)	24,4	23,8	26,5
/ Kortfristiga skulder	91,0	59,6	64,2
= Kassalikviditet	134%	191%	224%
Räntetäckningsgrad			
(Resultat före skatt)	20,8	23,4	61,8
- Finansiella räntekostnader)	-1,2	-1,5	-1,8
/ Finansiella räntekostnader	-1,2	-1,5	-1,8
= Räntetäckningsgrad, ggr	18	17	36
Skuldsättningsgrad			
Räntebärande skulder, dvs summa räntebärande poster på BR:s skuldsida	46,6	37,4	43,3
/ Eget kapital	248,4	242,0	254,1
= Skuldsättningsgrad, ggr	0,2	0,2	0,2
Intäkt per anställd			
Rörelsens intäkter, lagerförändringar och aktiverat arbete (uppräknade till helår)	283,4	291,5	350,9
/ Antal anställda, periodmedeltal ¹⁾	82	86	84
= Intäkt per anställd	3,5	3,4	4,2

¹⁾ Periodmedeltal, antal anställda, är en approximation där beräkning görs genom att ta genomsnittet av antalet anställda UB respektive IB i perioden. Exakt beräkning görs endast i bolagets årsredovisning.

DEFINITIONER AV NYCKELTAL ¹⁾**AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL**

Periodens resultat i % av genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på eget kapital är ett mått som bolaget betraktar som viktigt för en investerare som vill kunna jämföra sin investering med alternativa investeringar.

AVKASTNING PÅ TOTALT KAPITAL

Resultat efter finansnetto med återläggning av finansiella räntekostnader i % av genomsnittlig balansomslutning.

Avkastning på totalt kapital är ett mått som bolaget betraktar som viktigt för en investerare som vill se hur effektivt utnyttjandet av totala kapitalet i bolaget är och vilken avkastning det ger.

AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL

Rörelseresultat (EBIT) plus finansiella ränteintäkter i % av genomsnittligt sysselsatt kapital. Det sysselsatta kapitalet definieras som balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder inklusive uppskjutna skatter.

Avkastning på sysselsatt kapital är ett mått som bolaget betraktar som viktigt för investerare som vill förstå resultatgenereringen i förhållande till sysselsatt kapital.

EGET KAPITAL PER AKTIE

Eget kapital i förhållande till antalet aktier på balansdagen.

Bolaget anser att nyckeltalet eget kapital per aktie är relevant för investerare eftersom det beskriver storleken av det egna kapitalet som tillhör aktieägarna i bolaget.

INTÄKT PER ANSTÄLLD

Rörelsens intäkter, lagerförändringar och aktiverat arbete dividerat med genomsnittligt antal årsanställda.

Bolaget anser att intäkt per anställd är ett relevant mått för investerare som vill förstå hur effektivt bolaget använder sitt humankapital.

KASSAFLÖDE PER AKTIE

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Bolaget anser att kassaflöde per aktie är relevant för investerare eftersom det beskriver storleken på kassaflödet direkt hänförligt till aktieägarna i bolaget.

KASSALIKVIDITET

Omsättningstillgångar exklusive varulager men inklusive beviljad outnyttjad checkkredit dividerat med kortfristiga skulder.

Bolaget anser att kassalikviditeten är viktig för kreditgivare som vill förstå den kortsiktiga betalningsförmågan hos bolaget.

RESULTAT PER AKTIE

Finansiellt mått (nyckeltal) enligt IFRS

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

RÄNTETÄCKNINGSGRAD

Resultat efter finansnetto med återläggning av finansiella räntekostnader dividerat med finansiella räntekostnader.

Räntetäckningsgraden är ett nyckeltal som visar hur mycket resultatet kan sjunka utan att räntebetalningarna riskeras. Bolaget betraktar nyckeltalet som relevant för investerare som vill bedöma bolagets finansiella motståndskraft.

RÖRELSERESULTAT (EBIT)

Rörelseresultat före finansiella poster samt skatter.

Bolaget anser att nyckeltalet rörelseresultat (EBIT) är relevant för investerare som vill förstå bolagets resultat utan påverkan från hur verksamheten är finansierad.

RÖRELSERESULTAT EXKL. AV- OCH NEDSKRIVNINGAR (EBITDA)

Rörelseresultat före finansiella poster samt skatter (EBIT) med återläggning av av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Bolaget anser att nyckeltalet rörelseresultat exkl. av- och nedskrivningar (EBITDA) är relevant för investerare som vill förstå bolagets resultat utan påverkan från hur verksamheten är finansierad eller från vad bolaget har för avskrivningsprinciper för sina investeringar.

RÖRELSEMARGINAL

Rörelseresultat (EBIT) i % av nettoomsättningen.

Bolaget betraktar rörelsemarginalen som ett relevant nyckeltal för investerare som vill förstå hur stor del av intäkterna som blivit över för att täcka räntor, skatt och resultat.

SKULDSÄTTNINGSGRAD

Räntebärande skulder dividerat med eget kapital.

Skuldsättningsgraden visar relationen mellan lånat och eget kapital och därmed belåningens hävstångseffekt. Bolaget betraktar nyckeltalet som relevant för investerarens bedömning av bolagets finansiella styrka.

SOLIDITET

Eget kapital i % av balansomslutningen.

Soliditet är ett mått som bolaget betraktar som viktigt för kreditgivare som vill kunna förstå bolagets långsiktiga betalningsförmåga.

VINSTMARGINAL

Resultat efter finansiella poster i % av nettoomsättningen.

Bolaget betraktar vinstmarginalen som relevant för investerare eftersom den visar hur stor del av intäkterna som blivit över när alla kostnader exklusive skatt är täckta och därmed sätter vinsten i relation till verksamhetens omfattning.

¹⁾ En beskrivning av bransch-/ företagsspecifika ord återfinns på sidan 108 i bolagets årsredovisning för år 2025.