



Surgical perfection. For life.

STILLE

Bokslutskommuniké
2023

Starkt avslut på 2023 med kraftfull tillväxt, ökad lönsamhet och förvärv av Fehling Instruments

- **Nettoomsättningen** ökade med 25,0 procent till 77,3 MSEK (61,8).
 - **Bruttomarginalen** uppgick till 45,6 procent (45,8).
 - **Rörelseresultatet före poster av engångskaraktär** uppgick till 14,0 MSEK (8,8) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 18,1 procent (14,2).
 - **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 18,1 MSEK (11,6).
 - **Resultat per aktie** uppgick till 1,52 SEK (1,53).
-
- **Affärsområde Operationsbords** nettoomsättning uppgick till 35,6 MSEK (25,9).
 - **Affärsområde Kirurgiska instruments** nettoomsättning uppgick till 41,6 MSEK (36,0).

Utdelning

- **Styrelsen i Stille AB** föreslår årsstämman att ingen utdelning lämnas till aktieägarna (1,80 SEK).

Väsentliga händelser efter balansdagen

- **I november 2023 kommunicerades** det ingångna avtalet om att förvärva Fehling Instruments i januari 2024. Förvärvet har efter balansdagen realiserats, likaså den aviserade nyemission som hjälpt finansiera förvärvet, varför förvärvet kommer att presenteras i den första delårsrapporten för 2024.

NETTOOMSÄTTNING

↗ **77,3** MSEK
(61,8 MSEK)

BRUTTOVINSTMARGINAL

↘ **45,6** procent
(45,8 procent)

RÖRELSERESULTAT

↗ **14,0** MSEK
(8,8 MSEK)

EBITDA

↗ **17,7** MSEK
(11,6 MSEK)

FINANSIELL ÖVERSIKT

MSEK	OKT-DEC 2023	OKT-DEC 2022	JAN-DEC 2023	JAN-DEC 2022
Nettoomsättning	77,3	61,8	294,9	246,3
Bruttovinst, %	45,6	45,8	44,8	45,3
EBITDA före poster av engångskaraktär	17,7	11,7	62,6	42,1
EBITDA	17,7	11,6	59,3	42,1
Rörelseresultat före poster av engångskaraktär	14,0	8,8	48,3	32,5
Rörelseresultat	14,0	8,8	45,0	32,4
Rörelsemarginal, %	18,1	14,2	15,2	13,2
Resultat efter skatt	7,6	7,7	26,6	27,3
Resultat per aktie, SEK	1,52	1,53	5,31	5,45
Soliditet, %	78,7	55,4	78,6	55,4

NETTOOMSÄTTNING

RULLANDE 12 MÅNADER, KONCERNEN, MSEK



RÖRELSERESULTAT

RULLANDE 12 MÅNADER, KONCERNEN, MSEK



VD-kommentar

Ett mycket starkt avslut på 2023 med kraftfull tillväxt och ökad lönsamhet. Året avslutades med ett betydande förvärv.

År 2023 var en milstolpe för Stille. Under årets fjärde kvartal ingick Stille avtal om att förvärva Fehling Instruments, ett familjeägt tyskt företag som utvecklar och säljer högkvalitativa kirurgiska instrument fokuserat på öppen och minimalinvasiv hjärt-, thorax-, neuro- och ryggkirurgi. Genom förvärvet breddar Stille avsevärt sitt produktutbud och stärker ytterligare sin position på strategiskt viktiga marknader inom kirurgiska premiuminstrument.

Transaktionen finansierades med en riktad emission som kommunicerades under kvartalet. Det stora intresset från existerande och nya aktieägare innebar att kapitalanskaffningen, trots rådande affärsklimat, kunde genomföras till en premie mot dåvarande aktiekurs. Stilles redan starka ägarbas förstärks nu ytterligare i form av nya, långsiktiga, sektorspecifika ägare.

Fortsatt hög efterfrågan inom båda våra affärsområden

Stilles omsättning ökade under fjärde kvartalet med 25,0 procent till 77,3 MSEK (61,8) drivet av både kirurgiska instrument och genomlysningsbara operationsbord. Det är glädjande att se att tillväxten mot föregående år fortsätter vara stark i fjärde kvartalet.

Bruttomarginalen uppgick under kvartalet till 45,6 procent (45,8). Rörelseresultatet uppgick till 14,0 MSEK (8,8) drivet av omsättningstillväxt, god kostnadskontroll kombinerat med positiv valutaeffekt om 0,8 MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet fortsätter vara starkt och uppgick till 18,1 MSEK (10,6).

Affärsområde Kirurgiska instrument ökade försäljningen under kvartalet med 15,7 procent till 41,6 MSEK (36,0) med tillväxt på samtliga marknader. Vi noterar att vi fortsätter leverera på vår tillväxtstrategi i USA, som är en strategiskt viktig marknad för Stille.

Affärsområde Genomlysningbara operationsbord ökade försäljningen under kvartalet med 37,8 procent till 35,6 MSEK (25,9). Lönsamheten påverkades negativt av en ogynnsam produkt- och marknadsmix.

Vi ser fortsatta förbättringar på produktions- och logistiksidan under fjärde kvartalet, både avseende leveranskapacitet och leveranssäkerhet från våra underleverantörer inom båda våra affärsområden. Vi ser även med tillfredsställelse att det kontinuerliga förbättringsarbetet inom prissättning, inköp, produktion och kvalitet ger positiva effekter på verksamheten. Vi fortsätter i oförminskad takt att investera i nya innovationer och produktlanseringar samt i efterlevnad av det nya europeiska medicintekniska regelverket MDR.

Mycket starkt avslut på 2023

Stilles strategiska mål ligger fast. Med våra högkvalitativa produkter, inom kirurgiska instrument och genomlysningbara operationsbord, skall vi verka i nischade premiumsegment. Vi ska fortsätta växa vår verksamhet både organiskt och via förvärv.

Våra finansiella mål fram till Fehling-förvärvet har varit att leverera mer än 10% organisk tillväxt per år, att uppnå minst 50% bruttomarginal och en EBITDA-nivå överstigande 20%. Vår nettoskuld/EBITDA ska över tid vara lägre än 3. I 2023 har vi uppnått och överträffat tre av dessa fyra mål. I sam-

band med att Fehling Instruments konsolideras och integreras kommer våra finansiella mål revideras och uppdateras.

2023 avslutas mycket starkt – våra produkter levererar värde till våra kunder, vilket skapar god efterfrågan, stark tillväxt och bra kassaflöde. Vi ser med tillförsikt fram emot 2024!

Torshälla, den 16 februari, 2024.

Torbjörn Sköld

VD och koncernchef



Surgical perfection. For life.

Stille AB (publ) grundades 1841 och är därmed ett av världens äldsta medicintekniska företag. Med kirurgens och patientens behov i fokus, utvecklar, tillverkar, marknadsför och distribuerar koncernen medicintekniska produkter som förenklar och förbättrar vårdprocessen.

Mer än 180 år av premiumkvalitet

Dagens Stille är resultatet av mer än 180 år av innovation i hälso- och sjukvårdens tjänst. Allt sedan Albert Stille grundade företaget 1841 har bolaget tillverkat och marknadsfört kirurgiska instrument av premiumkvalitet som möjliggjort nya typer av operationer och underlättat arbetet för kirurger.

1887 började Stille även tillverka och marknadsföra operationsbord, och är idag marknadsledande inom segmentet operationsbord som används tillsammans med C-båge vid minimalinvasiva vaskulära ingrepp.

Kirurgisk perfektion och produktledarskap

Stilles vision är att med sina produkter skapa förutsättningar för kirurgisk perfektion: "Surgical Perfection. For Life". Produktledarskap är därför centralt för verksamheten, vilket bland annat uppnås genom gedigen produktutveckling i nära samarbete med ledande kirurger.

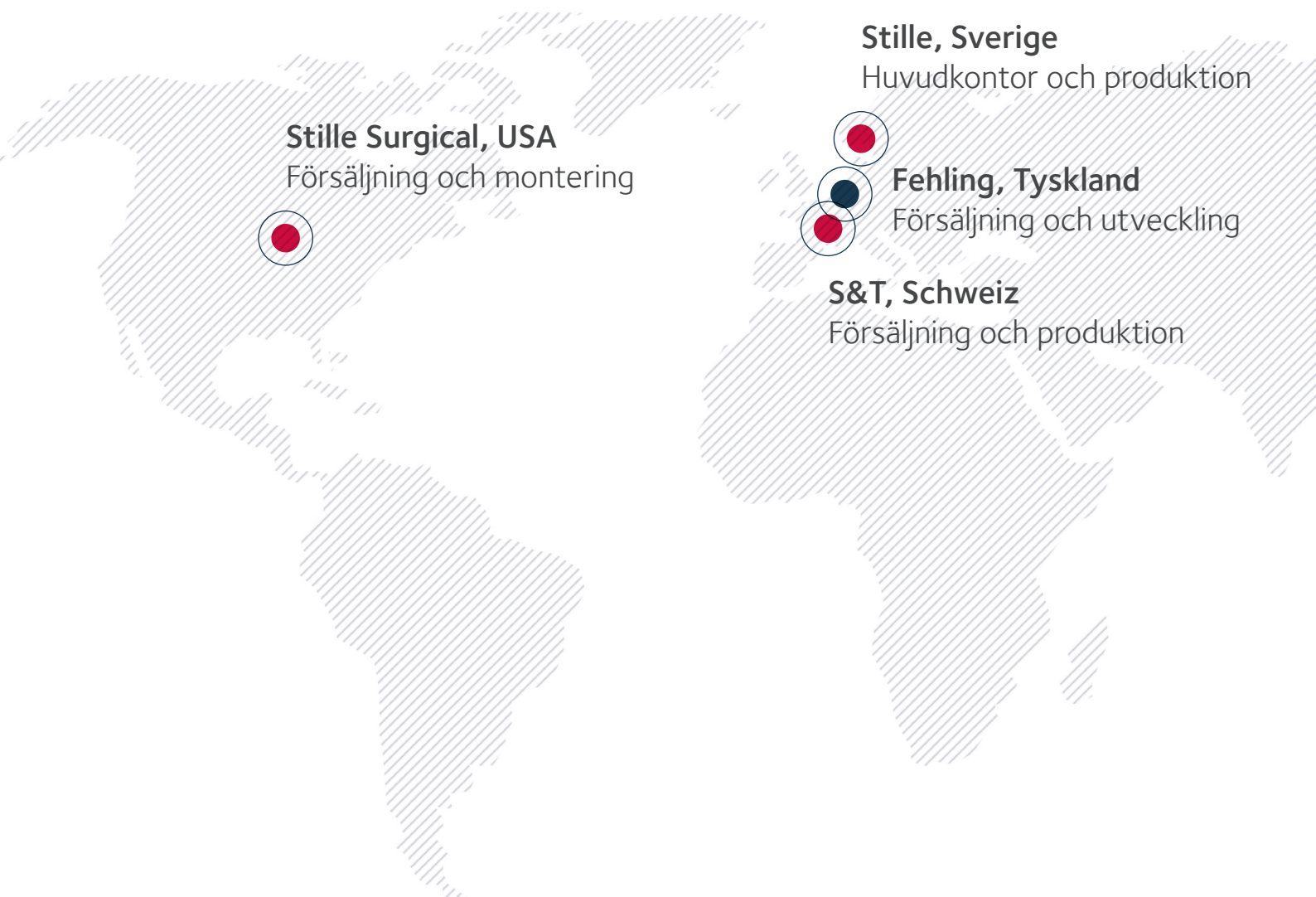
Varumärken associerat med högsta kvalitet

Kirurger världen över känner till Stilles varumärken och dess passion för produktkvalitet och service. Med en stark varumärkesportfölj i ryggen har bolaget en unik position på marknaden och goda möjligheter att vidareutveckla erbjudandet samt öka marknadsnärvaron i de segment som är lönsamma både för bolaget och kunderna.

Dessutom bidrar Stille med värde för den som allting i slutändan handlar om: patienten.

Starka distributionskanaler och global marknadsnärvaro

Stille har idag, före förvärvet av Fehling Instruments, kontor i Sverige, Schweiz och USA. Genom dessa och tillsammans med koncernens starka distributionskanaler, sträcker sig företagets marknadsnärvaro över stora delar av världen. Det är tillsammans med dessa samarbetspartners som bolagets marknadsexpansion sker.



Våra affärsområden

Oavsett produktportfölj har produktledarskap och innovation varit Stilles affärsidé sedan 1841. Idag är verksamheten uppdelad i två affärsområden: Operationsbord och Kirurgiska instrument.

SEGMENTSÖVERSIKT

TSEK	OKT-DEC 2023	OKT-DEC 2022	JAN-DEC 2023	JAN-DEC 2022
KIRURGISKA INSTRUMENT				
Intäkter	41 634	35 971	162 752	132 578
Rörelseresultat före poster av engångskaraktär	10 269	7 856	37 732	21 947
Rörelseresultat före poster av engångskaraktär, %	24,7	21,8	23,2	16,6
OPERATIONSBORD				
Intäkter	35 644	25 875	132 138	113 771
Rörelseresultat före poster av engångskaraktär	3 681	911	10 532	10 543
Rörelseresultat före poster av engångskaraktär, %	10,3	3,5	8,0	9,3
TOTALT				
Intäkter	77 278	61 845	294 890	246 350
Rörelseresultat före poster av engångskaraktär	13 950	8 767	48 264	32 490
Rörelseresultat före poster av engångskaraktär, %	18,1	14,2	16,4	13,2
Transaktionskostnader	-	-	-	-84
Jämförelsestörande post*	-	-	3 312	-
Rörelseresultat **	13 950	8 767	44 952	32 407
Rörelseresultat i %	18,1	14,2	15,2	13,2
Finansnetto	-7 676	-2 993	-13 366	396
Resultat före skatt	6 274	5 774	31 586	32 803

*Avgångsvederlag till tidigare VD.

**Avskrivningar ingår i rörelseresultatet.

Kirurgiska instrument

Precision, hållbarhet och känsla

Precision, hållbarhet och känsla är typiska egenskaper för samtliga kirurgiska instrument i Stilles produktportfölj. I portföljen återfinns allt från vanliga operations saxar till unika SuperCut-saxar, pincetter, peanger, klämmare, och ett brett sortiment av mikrokirurgiska instrument. Detta har gjort Stilles produktportfölj av premium-instrument välkänd och uppskattad bland ledande kirurger världen över.

Produktutveckling och innovation i världsklass

Stille grundades för att lösa bristen på produktutveckling och innovation inom kirurgiska instrument. Man har sedan 1841 drivit den tekniska utvecklingen som möjliggjort nya typer av kirurgiska ingrepp. Stille revolutionerade marknaden 1923 genom att som första företag i världen tillverka sina instrument i rostfritt stål. 1982 uppfann Stille även SuperCut-saxen. Den nya saxen, till skillnad från sina föregångare, hade speciellt utformade skärytor – ett saxslipat och ett knivslipat blad – vilket gör att saxen klipper med mycket stor precision. SuperCut anses av ledande kirurger vara världens bästa sax än idag.

Operationsbord

Multidisciplinära operationsbord som sparar tid

Stilles portfölj av operationsbord används inom en mängd olika kirurgiska discipliner. Operationsborden kännetecknas av sin höga funktionalitet som reducerar operationstid, minskar stråldos och ökar sannolikheten för ett gott operationsresultat. Det gör dem till ett attraktivt val för kirurger och operationspersonal.

Driver den minimalinvasiva utvecklingen framåt

Produktutveckling är hörnstenen för affärsområde Operationsbord och genom detta vill Stille driva den minimalinvasiva kirurgin framåt. Utvecklingen av nya operationsbord sker alltid i nära samarbete med ledande kirurger och tillsammans med OEM-tillverkare.

KONCERNENS VARUMÄRKEN

Operationsbord

imagiQ är det marknadsledande varumärket. Operationsbordet kännetecknas av sin unika genomlysbarhet och funktionalitet som reducerar både operationstid och strålningsexponering.

GS2® är ett premiumbord för multidisciplinär kirurgi. Operationsbordet riktar sig mot dagkirurgiska enheter i USA och är framtagna i ett exklusivt samarbete med GE Healthcare.

Medstone kompletterar produktportföljen och finns tillgängliga i flera olika varianter för att passa olika kirurgiska ingrepp och erbjuds till ett förmånligare pris.

Kirurgiska instrument

STILLE-instrument som tillverkats sedan 1841, och idag som enda tillverkare i världen producerar produkterna från rundstål i egen smedja. En tillverkningsmetod som ger en exceptionell hållbarhet och känsla.

S&T är det världsledande varumärket för mikrokirurgiska instrument. Sedan starten har produkterna möjliggjort utvecklingen av mikrokirurgin och är idag ansedda som världens finaste mikroinstrument.



Finansiell sammansättning

Oktober - December

Nettoomsättningen

Nettoomsättningen för det fjärde kvartalet uppgick till 77,3 MSEK (61,8) positivt påverkad av valutaeffekter om 2,5 MSEK.

Instrumentförsäljningen uppgick till 41,6 MSEK (36,0) under kvartalet. Operationsbordsförsäljningen för kvartalet uppgick till 35,6 MSEK (25,9).

Den totala bords- och instrumentförsäljningen har varit stark på samtliga marknader. Extra glädjande är att bordsaffären växte med 37,8 procent jämfört med Q4 2022. Speciellt stark har imagiQ-försäljningen utanför USA varit.

Resultat

Bruttovinsten för kvartalet uppgick till 35,2 MSEK (28,3), vilket motsvarar en bruttovinstmarginal om 45,6 procent (45,8). Bruttovinsten på STILLE-instrument har påverkats positivt av gynnsam geografisk marknadsmix, då försäljningen på den nordamerikanska marknaden varit högre än föregående år.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 14,0 MSEK (8,8), positivt påverkad av valutaeffekter om 0,8 MSEK.

Koncernens finansnetto för kvartalet var -7,7 MSEK (-3,0) negativt påverkat av främst omvärderingseffekter hänförligt till valutaförändringar.

Kvartalets resultat före skatt uppgick till 6,3 MSEK (5,8). Resultatet efter skatt för kvartalet uppgick till 7,6 MSEK (7,7). Totalresultat per aktie, uppgick till 1,52 SEK (1,53).

Skatt

För kvartalet uppgick skattekostnaden till -1,3 MSEK (-1,9). Koncernen hade per 31 december 2023 ett ackumulerat underskottsavdrag om 7,5 MSEK, varav 0 MSEK är direkt hänförligt till moderbolaget.

Kassaflöde

För kvartalet uppgick koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten till +7,3 MSEK (+10,6). Kassaflödet har påverkats positivt av högre försäljning samt av minskat rörelsekapital med 0,9 MSEK (3,2). Koncernens likvida medel vid periodens utgång uppgick till 241,4 MSEK (36,7). I ökningen ingår inbetald tecknad nyemission om 205,0 MSEK.

Finansiell ställning

För kvartalet uppgick koncernens soliditet till 78,6 procent (55,4).

Koncernens egna kapital var vid periodens utgång 632,3 MSEK (189,8). Koncernen har en checkräkningskredit om 15,0 (15,0) MSEK, som per den 31 december utnyttjades med 0,0 MSEK (0,0).

Investeringar

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick för kvartalet till 3,4 MSEK (1,9). 3,4 MSEK (1,0) har aktiverats i utvecklingskostnader av nya produkter. Av aktiverade utvecklingskostnader avsåg 0,2 MSEK (0,4) aktiverade personalutgifter och 3,2 MSEK (0,6) aktiverade externa utvecklingsutgifter.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick för kvartalet till 103 personer (100). Per den 31 december var 106 personer (99) anställda i koncernen.

Moderbolaget

Nettoomsättningen i moderbolaget för kvartalet uppgick till 37,2 MSEK (25,1). Resultatet efter skatt för kvartalet uppgick till -1,8 MSEK (-12,1). Balansomslutningen uppgick till 742,6 MSEK (294,5), varav eget kapital utgjorde 554,7 MSEK (139,7).

Januari - December

Nettoomsättningen

Nettoomsättningen för helåret 2023 uppgick till 294,9 MSEK (246,4) positivt påverkad av valutaeffekter om 18,4 MSEK.

Instrumentförsäljningen uppgick till 162,8 MSEK (132,6). Operationsbordsförsäljningen för samma period uppgick till 132,1 MSEK (113,8).

Den totala instrumentförsäljningen har varit stark på samtliga marknader. Extra glädjande är att den viktiga nordamerikanska marknaden för STILLE-instrument växte med 66 % jämfört med 2022. Bordsförsäljningen har också den varit stark på samtliga marknader.

Resultat

Bruttovinsten för helåret uppgick till 132,2 MSEK (111,6), vilket motsvarar en bruttovinstmarginal om 44,8 procent (45,3).

Bruttovinsten på STILLE-instrument har påverkats positivt av gynnsam geografisk marknadsmix, då försäljningen på den nordamerikanska marknaden varit högre än föregående år. Operationsbordsaffären har samtidigt haft negativ påverkan på bruttomarginalen, dels på grund av negativ marknads- och produktmix samt av att prishöjningar inte fått fullt genomslag under verksamhetsåret.

Rörelseresultatet för helåret, innan poster av engångskaraktär (avgångsvederlag verkställande direktör -3,3 MSEK) uppgick till 48,3 MSEK (32,5), positivt påverkad av valutaeffekter om 5,0 MSEK.

Koncernens finansnetto för helåret var -13,4 MSEK (+0,4), varav negativa valutaeffekter om -9,1 MSEK (+2,2), främst kopplat till omvärderingeffekter av skulder.

Resultat före skatt uppgick till 31,6 MSEK (32,8). Resultat efter skatt uppgick till 26,6 MSEK (27,3). Totalresultat per aktie, uppgick till 7,43 SEK (9,32).

Skatt

Årets skattekostnad uppgick till -4,9 MSEK (-5,5). Koncernen hade per 31 december 2023 ett ackumulerat underskottsavdrag om 7,5 MSEK, varav 0 MSEK är direkt hänförligt till moderbolaget.

Kassaflöde

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick för helåret till +37,3 MSEK (+31,9). Kassaflödet har påverkats av den högre försäljningen samt av lägre rörelsekapital med 0,3 MSEK (-6,2). Koncernens likvida medel vid periodens utgång uppgick till 241,4 MSEK (36,7). I ökningen ingår inbetald tecknad nyemission om 205,0 MSEK.

Finansiell ställning

Koncernens soliditet uppgick per sista december till 78,6 procent (55,4). Koncernens egna kapital var vid periodens utgång 632,3 MSEK (189,8). Koncernen har en checkräkningskredit om 15,0 (15,0) MSEK, som per den 31 december utnyttjades med 0 MSEK (0,0).

Investeringar

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 12,9 MSEK (10,9). 11,2 MSEK

(8,7) har aktiverats i utvecklingskostnader av nya produkter. Av aktiverade utvecklingskostnader avsåg 0,9 MSEK (4,8) aktiverade personalutgifter och 10,3 MSEK (3,9) aktiverade externa utvecklingsutgifter.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick till 106 personer (98). Per den 31 december var 106 personer (99) anställda i koncernen.

Moderbolaget

Nettoomsättningen i moderbolaget för perioden uppgick till 173,5 MSEK (138,3). Resultatet efter skatt uppgick till 9,8 MSEK (7,4). Balansomslutningen uppgick till 742,6 MSEK (294,5), varav eget kapital utgjorde 554,7 MSEK (139,7).

Utdelning

Styrelsen i Stille AB föreslår årsstämman att ingen utdelning lämnas till aktieägarna (1,80 SEK).

Upplysningar om finansiella åtaganden

Bedömda tilläggsköpeskillingar vid förvärvet av S&T AG har diskonterats. Värderingen av finansiella tillgångar och skulder visar att det inte är någon väsentlig skillnad mellan redovisat och verkligt värde.

I oktober 2022 beslutade moderbolaget att säkra sina interna valutaflöden av amerikanska dollar (USD). Säkringen innebär att moderbolaget har låst sin växelkurs på framtida förväntade USD-flöden till det amerikanska dotterbolaget. Affären innebär att bolaget under 38 månader med start, november 2022, aldrig växlar USD under 10,55 men aldrig över 11,70.

I maj 2023 beslutade moderbolaget att säkra sina nettovalutaflöden av europeiska euro (EUR). Säkringen innebär att moderbolaget har låst sin växelkurs på framtida förväntade EUR-flöden. Affären innebär att bolaget under 31 månader med start, juni 2023, aldrig växlar EUR under 11,19 men aldrig över (11,90 för 2023, 12,25 för 2024, och 12,50 för 2025).

I december säkrade koncernen 36 MEUR till en kurs av 11,3270 att använda för betalning av Fehling Instruments.

Transaktioner med närstående

Stilles närståendekrets och omfattningen av transaktioner med närstående beskrivs i not 10 i årsredovisningen. Inga transaktioner har genomförts under kvartalet, mellan Stille

och närstående, som har haft någon väsentlig inverkan på bolagets ställning och resultat.

Risk och osäkerhetsfaktorer

Koncernens och moderbolagets väsentliga uppskattningar och bedömningar samt risker och riskhantering finns beskrivna i årsredovisningen för år 2022 i not 4. Osäkerheten kring världsekonomin utveckling och därigenom Stilles slutkunders ekonomiska förutsättningar, kan påverka framtida försäljningsvolymerna.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats enligt IFRS med tillämpning av IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med IFRS, International Financial Reporting Standards sådana de antagits av EU samt RFR 1, kompletterande redovisningsregler för koncernen. Moderbolaget har upprättat sin redovisning enligt årsredovisningslagen och rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Ändringar och tolkningar av

befintliga standarder, vilka har trätt i kraft 2023, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2022.

Ekonomisk information

Årsredovisning för 2023 lämnas den 5 april, 2024.
Delårsrapport jan - mar 2024 lämnas 25 april, 2024.
Årsstämma 2024 hålls 8 maj, 2024, i Torshälla.
Delårsrapport jan - jun 2024 lämnas 18 juli, 2024.
Delårsrapport jan - sept 2024 lämnas 24 oktober, 2024.
Bokslutskommuniké för 2024 lämnas 13 februari, 2025.

Samtliga bolagets finansiella rapporter återfinns i sin helhet på bolagets webbplats www.stille.se.

Revisorsgranskning

Rapporten har inte varit föremål för särskild granskning av Stilles revisorer.

AKTIE- OCH ÄGARDATA

31 DECEMBER

BÖRSVÄRDE	KURSENTVECKLING	ANTAL AKTIER
757,0 _{MSEK}	STIL OMXSPI 40% 14%	5 013 484 _{st}
PRIS PER AKTIE	ANTAL AKTIEÄGARE	LÄGSTA/HÖGSTA
151,0 _{SEK}	1 573 _{st}	94 - 156 _{SEK}

STÖRSTA AKTIEÄGARE

	ANTAL	ANDEL
LINC AB	1 942 585	38,8%
Lannebo fonder	445 882	8,9%
SEB NANOCAP	392 202	7,8%
CACEIS BANK, GERMANY BRANCH, W8IMY	270 000	5,4%
SIJOITUSRAHASTO AKTIA NORDIC	220 000	4,4%
HealthInvest Partners AB	200 000	4,0%
J.P. MORGAN SE, LUXEMBOURG BRANCH, W8IMY/NQI	178 884	3,6%
LARSSON, BERNT	112 019	2,2%
Ramhill AB	100 000	2,0%
AVANZA PENSION	95 500	1,9%
Totalt	3 957 072	78,9%

Stilles aktie är noterad på Nasdaq OMX First North Growth Market, under kortnamnet "STIL" med ISIN-kod SE0000998650. Eminova Fondkommission AB är Certified Adviser, + 46 8 684 211 10, adviser@eminova.se.

Resultaträkning och rapport över totalresultatet i sammandrag

KONCERNEN

TSEK	OKT-DEC 2023	OKT-DEC 2022	JAN-DEC 2023	JAN-DEC 2022
Nettoomsättning	77 277	61 845	294 893	246 350
Kostnad såld vara	-42 065	-33 524	-162 722	-134 777
Bruttoresultat	35 213	28 321	132 171	111 573
Övriga rörelseintäkter	868	946	1 883	2 152
Försäljningskostnader	-17 183	-16 227	-67 006	-63 348
Administrationskostnader	-4 326	-4 283	-17 476	-16 720
Poster av engångskaraktär	-	-	-3 311	-84
Övriga rörelsekostnader	-622	11	-1 310	-1 166
Rörelseresultat	13 950	8 768	44 952	32 407
Finansiella intäkter	2 204	474	971	3 154
Finansiella kostnader	-9 880	-3 648	-14 337	-2 758
Resultat före skatt	6 274	5 775	31 586	32 803
Inkomstskatt	1 335	1 910	-4 939	-5 479
Periodens resultat	7 608	7 685	26 646	27 324
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Poster som kan komma att omföras till resultaträkningen:				
– omräkningsdifferenser i utländsk verksamhet	1 490	-221	10 599	19 398
PERIODENS TOTALRESULTAT	9 099	7 464	37 245	46 722
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	1,52	1,53	5,31	5,45

Balansräkning i sammandrag

KONCERNEN

TSEK	31 DEC 2023	31 DEC 2022
TILLGÅNGAR		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	155 685	146 413
Materiella anläggningstillgångar	59 501	57 386
Uppskjuten skattefordran	377	583
Summa anläggningstillgångar	215 562	204 382
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Varulager	66 553	58 882
Kundfordringar	31 251	36 331
Kortfristiga fordringar*	250 082	6 279
Likvida medel*	241 446	36 677
Summa omsättningstillgångar	589 331	138 169
TILLGÅNGAR	804 894	342 551
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital, hänförligt till moderbolagets aktieägare	632 254	189 814
Långfristiga skulder	92 689	108 642
Kortfristiga skulder	79 951	44 097
EGET KAPITAL OCH SKULDER	804 894	342 551

*Per 31 dec 2023 ingår tecknat men ej inbetald emission om 220 MSEK som inbetalades i början av januari 2024. I likvida medel ingår inbetald tecknad emission på 205 MSEK som registreras 10 januari 2024.

Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

KONCERNEN

TSEK	31 DEC 2023	31 DEC 2022
Ingående balans	189 814	148 103
Pågående nyemission, efter skatt	414 219	-
Utdelning till aktieägare	-9 024	-5 013
Registrerat aktiekapital	-	-
Avsättning till överkursfond	-	-
Förändring av redovisade värden på tillgångar	-	-
Periodens totalresultat	37 245	46 723
UTGÅENDE BALANS	632 254	189 814

Kassaflödesanalys i sammandrag

KONCERNEN

TSEK	OKT-DEC 2023	OKT-DEC 2022	JAN-DEC 2023	JAN-DEC 2022
LÖPANDE VERKSAMHETEN				
<i>Före förändringar i rörelsekapital</i>				
Rörelseresultat	13 950	5 775	44 952	32 407
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	5 004	2 587	13 185	10 454
Betald skatt	-1 815	-1 024	-10 377	-4 699
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	17 139	7 337	47 759	38 162
Förändringar i rörelsekapital	-9 818	3 240	-10 482	-6 226
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 322	10 577	37 277	31 936
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 922	-1 254	-11 495	-5 914
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-436	-743	-1 408	-2 128
Förvärv av verksamhet	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 358	-1 997	-12 903	-8 042
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Utdelning till aktieägare	-	-	-9 024	-5 013
Amortering av skulder inklusive nyttjanderättstillgång	-8 523	-3 374	-16 983	-13 526
Inbetald tecknad nyemission	205 000	-	205 000	-
Upptagna lån	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	196 477	-3 373	178 993	-18 539
PERIODENS KASSAFLÖDE	200 440	5 206	203 367	5 355
Likvida medel vid periodens början	41 188	31 556	36 677	27 795
Omräkningsdifferens	-182	-85	1 402	3 527
Likvida medel vid periodens slut	241 446	36 677	241 446	36 677

Nyckeltal

KONCERNEN

TSEK	JAN-DEC 2023	JAN-DEC 2022
<i>Nyckeltal till resultaträkning</i>		
Nettoomsättning	294 893	246 350
Nettoomsättningstillväxt, %	19,7	31,7
Bruttovinst	132 171	111 573
Bruttovinstmarginal ¹ , %	44,8	45,3
Avskrivningar	-14 357	-9 646
EBITDA ² , före kostnader av engångskaraktär	62 621	42 053
EBITDA ² , före kostnader av engångskaraktär, %	21,2	17,1
EBITDA ²	59 309	42 052
EBITDA ² , %	20,1	17,1
Röreleresultat ³ , före kostnader av engångskaraktär	48 264	32 491
Röreleresultat ⁴ , före kostnader av engångskaraktär, %	16,4	13,2
Röreleresultat ³	44 952	32 407
Röreleresultat ⁴ , %	15,2	13,2
Periodens resultat	26 646	27 324
Resultat per aktie ⁵ , SEK	5,31	5,45
Totalresultat efter skatt	37 245	46 722
<i>Nyckeltal till balansräkning</i>		
Soliditet ⁶ , %	78,6	55,4
Eget kapital	632 254	189 813
Eget kapital per aktie ⁷ , SEK	126,11	37,86
Avkastning på eget kapital ⁸ , SEK	6,5	16,2
<i>Nyckeltal till kassaflödesanalys</i>		
Kassaflöde från den löpande verksamheten	37 277	31 936
<i>Andra nyckeltal</i>		
Genomsnittligt antal aktier (st)	5 013 484	5 013 484
Antal anställda ⁹	106	98

Definitioner

¹ Bruttovinstmarginal i procent av omsättningen.

² Röreleresultat före avskrivningar

³ Röreleresultatet (EBIT) utgörs av resultatet före finansiella poster och skatt.

⁴ Rörelsemarginalen (EBIT) har beräknats som röreleresultatet (EBIT) uttryckt i procent av nettoomsättningen under perioden.

⁵ Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.

⁶ Soliditeten har beräknats som eget kapital i procent av summa tillgångar i balansräkningen.

⁷ Eget kapital i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning vid periodens slut.

⁸ Avkastning på eget kapital utgörs av resultatet efter skatt, rullande 12 månader, i procent av vägt eget kapital.

⁹ Antal anställda utgörs av genomsnittligt antal anställda.

Resultaträkning i sammandrag

MODERBOLAGET

TSEK	OKT-DEC 2023	OKT-DEC 2022	JAN-DEC 2023	JAN-DEC 2022
Nettoomsättning	37 179	25 072	173 534	138 286
Kostnad såld vara	-28 898	-23 926	-110 890	-88 224
Bruttoresultat	8 281	1 147	62 643	50 063
Övriga rörelseintäkter	401	946	1 399	2 152
Försäljningskostnader	-6 166	-4 444	-24 958	-19 336
Administrationskostnader	-4 235	-6 175	-17 066	-20 333
Transaktionskostnader	-	-	-	-84
Övriga rörelsekostnader	-411	-78	-4 392	-913
Rörelseresultat	-2 131	-8 604	17 627	11 549
Finansiella intäkter	2 420	474	1 868	3 897
Finansiella kostnader	-10 755	-3 648	-15 418	-2 710
Resultat efter finansiella poster	-10 466	-11 778	4 077	12 736
Bokslutsdispositioner	8 456	-3 340	8 456	-3 340
Resultat före skatt	-2 009	-15 118	12 534	9 396
Skatt på periodens resultat	215	3 017	-2 781	-2 039
PERIODENS RESULTAT	-1 795	-12 101	9 752	7 357

Balansräkning i sammandrag

MODERBOLAGET

TSEK	31 DEC 2023	31 DEC 2022
TILLGÅNGAR		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	57 460	51 612
Materiella anläggningstillgångar	3 463	3 937
Finansiella anläggningstillgångar	132 276	132 276
Summa anläggningstillgångar	193 199	187 825
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Varulager	44 892	36 306
Kundfordringar	7 068	11 455
Kortfristiga fordringar*	280 173	42 460
Likvida medel	217 302	16 503
Summa omsättningstillgångar	549 434	106 724
TILLGÅNGAR	742 633	294 549
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	554 655	139 707
Obeskattade reserver	13 077	21 533
Långfristiga skulder	122 706	101 251
Kortfristiga skulder	52 196	32 057
EGET KAPITAL OCH SKULDER	742 633	294 549

*Per 31 dec 2023 ingår tecknat men ej inbetald emission om 220 MSEK som inbetalades i början av januari 2024.



Surgical perfection. For life.

Stille AB (publ)

Ekbacken 11
SE-644 30, Torshälla
☎ +46 8 588 580 00
✉ info@stille.se
🌐 www.stille.se

Närmare upplysning lämnas av

Torbjörn Sköld
VD och koncernchef
☎ +46 (0)70-316 63 91
✉ torbjorn.skold@stille.se

Denna information är sådan information som Stille AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 16 februari, 2024, klockan 08:00 (CET).