



Surgical perfection. For life.

STILLE

Delårsrapport Q3

2023

Bra försäljningstillväxt, lönsamhet och kassaflöde i kvartalet

- **Nettoomsättningen** ökade med 17,7 procent till 70,1 MSEK (59,6).
 - **Bruttomarginalen** uppgick till 46,7 procent (45,1).
 - **Rörelseresultatet före poster av engångskaraktär** uppgick till 11,9 MSEK (7,2) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 17,0 procent (12,1).
 - **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 7,3 MSEK (9,9).
 - **Resultat per aktie** uppgick till 1,93 SEK (1,3).
-
- **Affärsområde Genomlysningbara operationbords** nettoomsättning uppgick till 31,9 MSEK (29,5).
 - **Affärsområde Kirurgiska instruments** nettoomsättning uppgick till 38,2 MSEK (30,1).

NETTOOMSÄTTNING

↗ **70,1** MSEK
(59,6 MSEK)

BRUTTOVINSTMARGINAL

↗ **46,7** procent
(45,1 procent)

RÖRELSERESULTAT

↗ **11,9** MSEK
(7,2 MSEK)

EBITDA

↗ **15,5** MSEK
(9,4 MSEK)

FINANSIELL ÖVERSIKT

MSEK	JUL-SEP 2023	JUL-SEP 2022	JAN-SEP 2023	JAN-SEP 2022	OKT-SEP 2022/23	JAN-DEC 2022
Nettoomsättning	70,1	59,6	217,6	184,5	279,5	246,3
Bruttovinst, %	46,7	45,1	44,6	45,1	44,8	45,3
EBITDA före poster av engångskaraktär	15,5	9,4	45,0	30,5	56,6	42,1
EBITDA	15,5	9,4	41,7	30,4	53,3	42,1
Rörelseresultat före poster av engångskaraktär	11,9	7,2	34,3	23,7	43,1	32,5
Rörelseresultat	11,9	7,2	31,0	23,6	39,8	32,4
Rörelsemarginal, %	17,0	12,1	14,2	12,8	14,2	13,2
Resultat efter skatt	9,7	6,5	19,0	19,6	26,7	27,3
Resultat per aktie, SEK	1,93	1,30	3,80	3,92	5,33	5,45
Soliditet, %	56,4	53,8	56,4	53,8	56,4	55,4

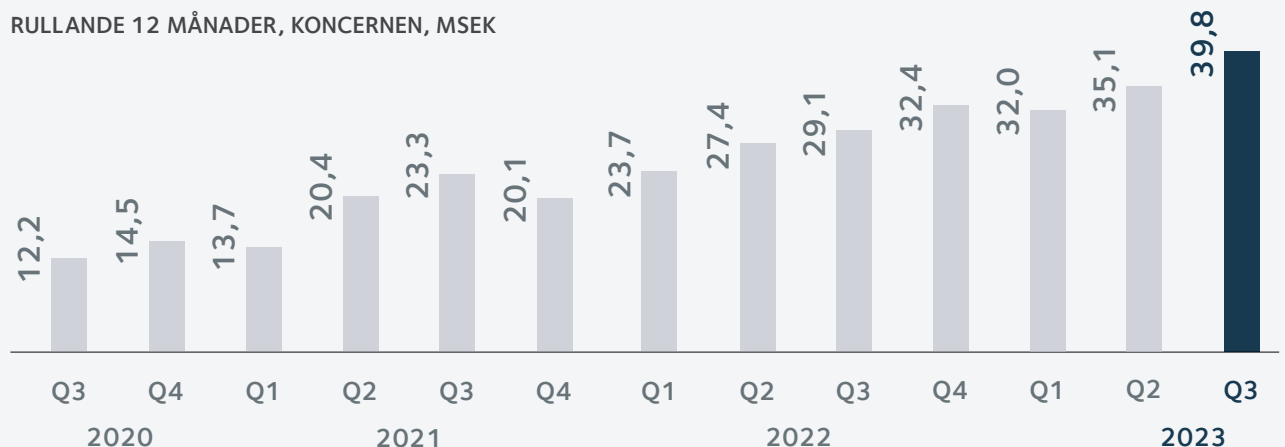
NETTOOMSÄTTNING

RULLANDE 12 MÅNADER, KONCERNEN, MSEK



RÖRELSERESULTAT

RULLANDE 12 MÅNADER, KONCERNEN, MSEK



VD-kommentar

Ett övergripande starkt kvartal, instrumentaffären växer med 27 procent.

Fortsatt hög efterfrågan inom båda våra affärsområden

Stilles omsättning ökade under tredje kvartalet med 17,7 procent till 70,1 MSEK (59,6) drivet av både kirurgiska instrument och genomlysningsbara operationsbord. Det är glädjande att se att tillväxten mot föregående år fortsätter vara stark även i tredje kvartalet.

Bruttomarginalen uppgick under kvartalet till 46,7 procent (45,1), en ökning drivet av volymtillväxt främst på den amerikanska marknaden. Rörelseresultatet uppgick till 11,9 MSEK (7,2) drivet av omsättningstillväxt, god kostnadskontroll kombinerat med positiv valutaeffekt om 1,5 MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet fortsätter vara starkt och uppgick till 7,3 MSEK (9,9). För de första tre kvartalen 2023 är ökningen 40 procent mot samma period föregående år.

Affärsområde Kirurgiska instrument ökade försäljningen under kvartalet med 27 procent till 38,2 MSEK (30,1) med tillväxt på samtliga marknader. Vi fortsätter leverera på vår tillväxtstrategi i USA, som är en strategiskt viktig marknad för Stille. Lönsamheten för affärsområdet påverkades positivt av en gynnsam produkt- och marknadsmix.

Affärsområde Genomlysningsbara operationsbord ökade försäljningen under kvartalet med 8 procent till 31,9 MSEK (29,5). Lönsamheten påverkades negativt av en ogynnsam produkt- och marknadsmix.

Vi ser fortsatta förbättringar på logistiksidan under tredje kvartalet, både avseende leveranskapacitet och leveranssäkerhet från våra underleverantörer inom båda våra affärsområden. Vi ser även med tillfredsställelse att det kontinuerliga förbättringsarbetet inom inköp, produktion och kvalitet ger positiva effekter på verksamheten.

Under kvartalet har bolaget genomgått ISO 13485-recertifisering samt FDA-inspektion med goda resultat.

Vi fortsätter i oförminskad takt att investera i nya innovationer och produktlanseringar samt i efterlevnad av det nya europeiska medicintekniska regelverket MDR.

Fortsatt fokus för 2023

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

Våra finansiella mål är att leverera mer än 10% organisk tillväxt per år, att uppnå minst 50% bruttomarginal (under kvartalet höjt från att tidigare vara minst 45%) och en EBITDA nivå överstigande 20%. Vår nettoskuld/EBITDA ska över tid vara lägre än 3.

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

Torshälla, den 26 oktober, 2023.

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 genomlysningsbara 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.

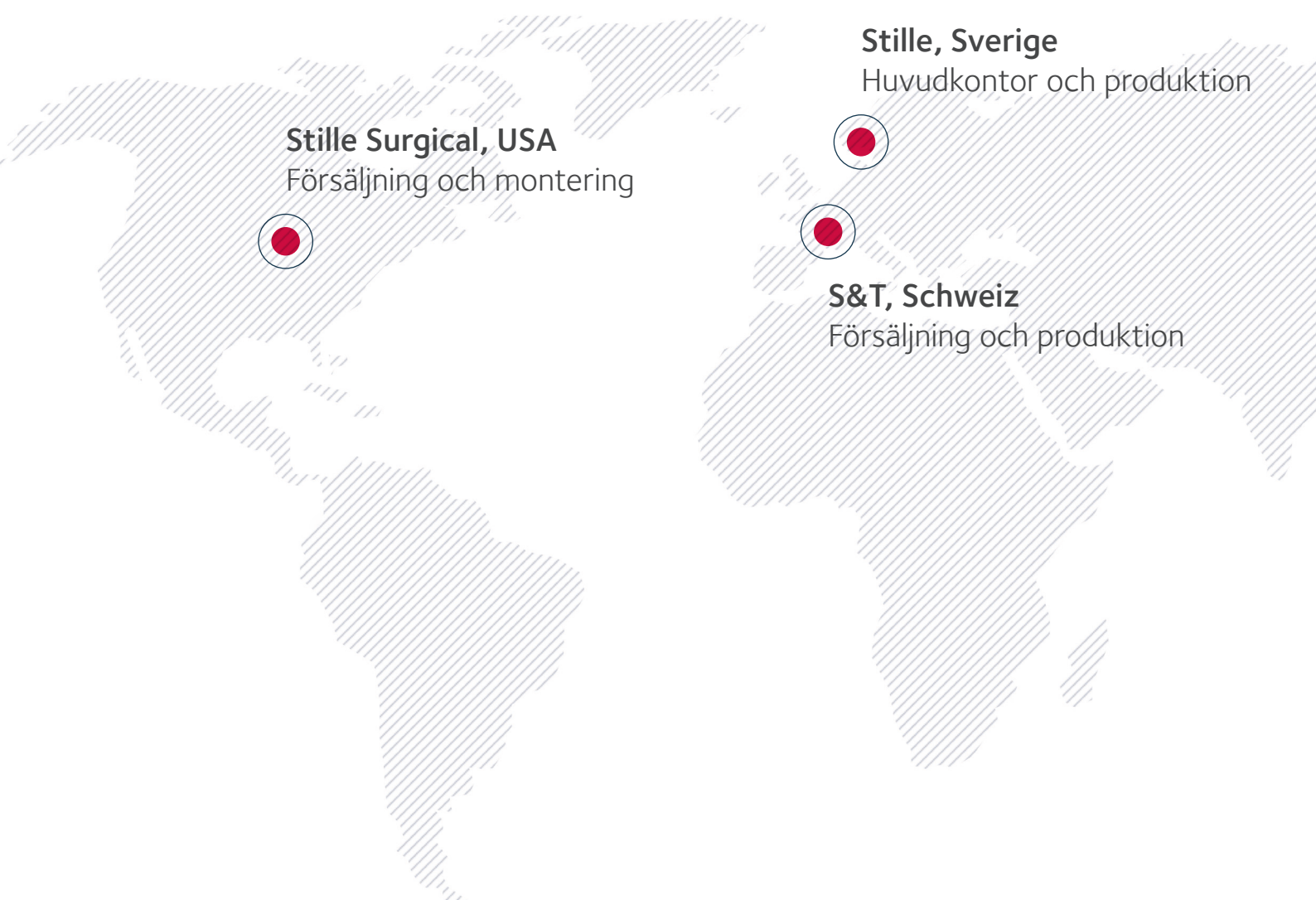
Varumärken associerat med högsta kvalitet

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 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 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: Genomlysningsbara-operationsbord och Kirurgiska instrument.

SEGMENTSÖVERSIKT

TSEK	JUL-SEP 2023	JUL-SEP 2022	JAN-SEP 2023	JAN-SEP 2022	JAN-DEC 2022
KIRURGISKA INSTRUMENT					
Intäkter	38 236	30 112	121 118	96 608	132 578
Rörelseresultat före poster av engångskaraktär	9 974	4 432	27 463	14 091	21 947
Rörelseresultat före poster av engångskaraktär, %	26,1	14,7	22,7	14,6	16,6
GENOMLYSNINGSBARA OPERATIONSBORD					
Intäkter	31 871	29 475	96 494	87 897	113 771
Rörelseresultat före poster av engångskaraktär	1 949	2 779	6 851	9 632	10 543
Rörelseresultat före poster av engångskaraktär, %	6,1	9,4	7,1	11,0	9,3
TOTALT					
Intäkter	70 107	59 586	217 612	184 504	246 350
Rörelseresultat före poster av engångskaraktär	11 923	7 212	34 314	23 723	32 490
Rörelseresultat före poster av engångskaraktär, %	17,0	12,1	15,8	12,9	13,2
Transaktionskostnader	-	-	-	-84	-84
Jämförelsestörande post**	-	-	3 312	-	-
Rörelseresultat	11 923	7 212	31 002	23 639	32 406
Rörelseresultat i %	17,0	12,1	14,2	12,8	13,2
Finansnetto	405	1 611	-5 690	3 389	396
Resultat före skatt	12 328	8 823	25 312	27 028	32 803

*Avskrivningar ingår i rörelseresultatet.

**Avgångsvederlag till tidigare VD.

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 operationssaxar 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.

Genomlysningbara operationsbord

Multidisciplinära bord som sparar tid

Stilles portfölj av genomlysningbara operationsbord används inom en mängd olika kirurgiska discipliner. Borden kännetecknas av sin höga funktionalitet som reducerar operationstid 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 affärsområdet Genomlysningbara operationsbord. Genom detta vill Stille driva den minimalinvasiva kirurgin framåt. Utvecklingen av nya bord sker alltid i nära samarbete med ledande kirurger och tillsammans med tillverkarna av C-bågar.

KONCERNENS VARUMÄRKEN

Genomlysningbara operationsbord

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

GS2® är ett premiumbord för multidisciplinär kirurgi. Bordet riktar sig mot dagkirurgiska enheter i USA och är framtagen 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

Juli - September

Nettoomsättningen

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet uppgick till 70,1 MSEK (59,6) positivt påverkad av valutaeffekter om 4,5 MSEK (6,6).

Instrumentförsäljningen uppgick till 38,2 MSEK (30,1) under kvartalet. Bordsförsäljningen för kvartalet uppgick till 31,9 MSEK (29,5).

Den totala instrumentförsäljningen har varit stark på samtliga marknader. Extra glädjande är att den viktiga nordamerikanska marknaden för STILLE-instrument växte med 49 % jämfört med Q3 2022. Bordsförsäljningen har också den varit stark på samtliga marknader.

Resultat

Bruttovinsten för kvartalet uppgick till 32,7 MSEK (26,9), vilket motsvarar en bruttovinstmarginal om 46,7 procent (45,1).

Bruttovinsten på STILLE-instrument har påverkats positivt av gynnsam geografisk marknadsmix, då försäljningen på den nordamerikanska marknaden varit högre än föregående år. Bordsaffären har samtidigt haft negativ påverkan på bruttomarginalen dels på grund av negativ marknads- och produktmix dels då prisökningar inte påverkat hela Q3's inläggande orderstock fullt ut.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 11,9 MSEK (7,2), positivt påverkad av valutaeffekter om 1,5 MSEK (1,0). Koncernens finansnetto för kvartalet var 0,4 MSEK (1,6).

Kvartalets resultat före skatt uppgick till 12,3 MSEK (8,8). Resultatet efter skatt för kvartalet uppgick till 9,7 MSEK (6,5). Totalresultat per aktie, uppgick till 1,41 SEK (3,02).

Skatt

För kvartalet uppgick skattekostnaden till 2,6 MSEK (2,3). Koncernen hade per 30 september 2023 ett ackumulerat underskottsavdrag om 13,3 MSEK, varav 0 MSEK är direkt hänförligt till moderbolaget.

Kassaflöde

För kvartalet uppgick koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten till +7,3 MSEK (+9,9). Kassaflödet

har påverkats av den högre försäljningen samt av högre rörelsekapital med -6,1 MSEK (-0,5). Koncernens likvida medel vid periodens utgång uppgick till 41,2 MSEK (31,6).

Finansiell ställning

För kvartalet uppgick koncernens soliditet till 56,4 procent (53,8).

Koncernens egna kapital var vid periodens utgång 208,9 MSEK (182,3). Koncernen har en checkräkningskredit om 15,0 (15,0) MSEK, som per den 30 september utnyttjades med 0,0 MSEK (0,0).

Investeringar

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

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick för kvartalet till 102 personer (103). Per den 30 september var 107 personer (102) anställda i koncernen.

Moderbolaget

Nettoomsättningen i moderbolaget för kvartalet uppgick till 41,9 MSEK (32,0). Resultatet efter skatt för kvartalet uppgick till 6,1 MSEK (5,3). Balansomslutningen uppgick till 301,3 MSEK (303,9), varav eget kapital utgjorde 142,2 MSEK (151,8).

Januari - September

Nettoomsättningen

Nettoomsättningen för det första nio månaderna uppgick till 217,6 MSEK (184,5) positivt påverkad av valutaeffekter om 15,9 MSEK (15,3).

Instrumentförsäljningen under de första tre kvartalen uppgick till 121,1 MSEK (96,6). Bordsförsäljningen för samma period uppgick till 96,5 MSEK (87,9).

Den totala instrumentförsäljningen har varit stark på samtliga marknader. Extra glädjande är att den viktiga nordamerikanska marknaden för STILLE-instrument växte med 73 % jämfört med de första tre kvartalen 2022.

Bordsförsäljningen har också den varit stark på samtliga marknader.

Resultat

Bruttovinsten för de första tre kvartalen uppgick till 97,0 MSEK (83,3), vilket motsvarar en bruttovinstmarginal om 44,6 procent (45,1).

Bruttovinsten på STILLE-instrument har påverkats positivt av gynnsam geografisk marknadsmix, då försäljningen på den nordamerikanska marknaden varit högre än föregående år. Bordsaffären har samtidigt haft negativ påverkan på bruttomarginalen dels på grund av negativ marknads- och produktmix dels då prisökningar inte påverkat inläggande orderstock fullt ut under perioden.

Rörelseresultatet för de första nio månaderna, innan poster av engångskaraktär (avgångsvederlag verkställande direktör -3,3 MSEK) uppgick till 34,3 MSEK (23,7), positivt påverkad av valutaeffekter om 4,2 MSEK (3,6). Koncernens finansnetto för perioden var -5,7 MSEK (+3,4), varav negativa valutaeffekter om -2,8 MSEK (+2,2), främst kopplat till omvärdering av tilläggsköpeskillingen avseende S&T, vars utfall är oklar avseende tidpunkt.

Resultat före skatt uppgick till 25,3 MSEK (27,0). Resultat efter skatt för perioden uppgick till 19,0 MSEK (19,6). Totalresultat per aktie, uppgick till 5,61 SEK (7,83).

Skatt

Första tre kvartalens skattkostnad uppgick till -6,3 MSEK (-7,4). Koncernen hade per 30 september 2023 ett ackumulerat underskottsavdrag om 13,3 MSEK, varav 0 MSEK är direkt hänförligt till moderbolaget.

Kassaflöde

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick för de första nio månaderna till +30,0 MSEK (+21,4). Kassaflödet har påverkats av den högre försäljningen samt av högre rörelsekapital med -0,7 MSEK (-9,5). Koncernens likvida medel vid periodens utgång uppgick till 41,2 MSEK (31,6).

Finansiell ställning

Koncernens soliditet uppgick per sista september till 56,4 procent (53,8).

Koncernens egna kapital var vid periodens utgång 208,9 MSEK (182,3). Koncernen har en checkräkningskredit om 15,0 (15,0) MSEK, som per den 30 september utnyttjades med 0 MSEK (0,0).

Investeringar

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick för de första nio månaderna till 9,5 MSEK (9,0). 7,8 MSEK (7,7) har aktiverats i utvecklingskostnader av nya produkter. Av aktiverade utvecklingsutgifter avsåg 0,7 MSEK (4,4) aktiverade personalutgifter och 7,1 MSEK (3,3) aktiverade externa utvecklingsutgifter.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick för de första tre kvartalen till 102 personer (103). Per den 30 september var 107 personer (102) anställda i koncernen.

Moderbolaget

Nettoomsättningen i moderbolaget för perioden uppgick till 136,4 MSEK (113,2). Resultatet efter skatt uppgick till 11,5 MSEK (19,5). Balansomslutningen uppgick till 301,3 MSEK (303,9), varav eget kapital utgjorde 142,2 MSEK (151,8).

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).

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. Den växande 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

Bokslutskommuniké för 2023 lämnas 16 februari 2024.
Årsredovisning för 2023 lämnas den 5 april, 2024.
Delårsrapport jan - mar 2024 lämnas 25 april, 2024.
Årsstämma 2024 hålls 8 maj, 2024, i Stockholm.
Delårsrapport jan - jun 2024 lämnas 18 juli, 2024.
Delårsrapport jan - sept 2024 lämnas 24 oktober, 2024.
Bokslutskommuniké för 2024 lämnas 13 februari, 2025.

Revisorsgranskning

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

AKTIE- OCH ÄGARDATA

30 SEPTEMBER

<p>BÖRSVÄRDE</p> <p>528,9 MSEK</p>	<p>KURSUTVECKLING</p> <p>STIL OMXSPI</p> <p>0% -6%</p>	<p>ANTAL AKTIER</p> <p>5 013 484 st</p>
<p>PRIS PER AKTIE</p> <p>105,5 SEK</p>	<p>ANTAL AKTIEÄGARE</p> <p>2 003 st</p>	<p>LÄGSTA/HÖGSTA</p> <p>101 - 120 SEK</p>

STÖRSTA AKTIEÄGARE

	ANTAL	ANDEL
LINC AB	1 942 585	38,8%
HealthInvest Partners AB	460 000	9,2%
Lannebo fonder	445 882	8,9%
SEB NANOCAP	392 202	7,8%
J.P. MORGAN SE, LUXEMBOURG BRANCH, W8IMY/NQI	262 229	5,2%
SIJOITUSRAHASTO AKTIA NORDIC	220 000	4,4%
LARSSON, BERNT	112 019	2,2%
CACEIS BANK, GERMANY BRANCH, W8IMY	102 868	2,1%
AVANZA PENSION	102 030	2,0%
SIX SIS AG, W8IMY	92 923	1,9%
Totalt	4 132 738	82,4%

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	JUL-SEP 2023	JUL-SEP 2022	JAN-SEP 2023	JAN-SEP 2022	JAN-DEC 2022
Nettoomsättning	70 107	59 586	217 616	184 504	246 350
Kostnad såld vara	-37 372	-32 690	-120 657	-101 252	-134 777
Bruttoresultat	32 734	26 896	96 959	83 252	111 573
Övriga rörelseintäkter	269	378	1 015	1 206	2 152
Försäljningskostnader	-16 001	-15 622	-49 823	-47 113	-63 348
Administrationskostnader	-4 530	-4 123	-13 150	-12 435	-16 720
Poster av engångskaraktär	-	-	-3 312	-84	-84
Övriga rörelsekostnader	-551	-318	-687	-1 188	-1 166
Rörelseresultat	11 922	7 212	31 002	23 639	32 406
Finansiella intäkter	75	2 245	-1 233	5 073	3 154
Finansiella kostnader	331	-634	-4 457	-1 684	-2 758
Resultat före skatt	12 328	8 823	25 312	27 028	32 803
Inkomstskatt	-2 633	-2 309	-6 274	-7 389	-5 479
Periodens resultat	9 695	6 514	19 038	19 639	27 324
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Poster som kan komma att omföras till resultaträkningen:					
– omräkningsdifferenser i utländsk verksamhet	-2 614	8 639	9 109	19 620	19 398
PERIODENS TOTALRESULTAT	7 081	15 153	28 147	39 259	46 722
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	1,93	1,30	3,80	3,92	5,45

Balansräkning i sammandrag

KONCERNEN

TSEK	30 SEP 2023	30 SEP 2022	31 DEC 2022
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	154 246	147 495	146 413
Materiella anläggningstillgångar	60 678	58 665	57 386
Uppskjuten skattefordran	496	655	583
Summa anläggningstillgångar	215 420	206 816	204 382
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	64 029	56 315	58 882
Kundfordringar	46 803	38 436	36 331
Kortfristiga fordringar	3 266	5 792	6 279
Likvida medel	41 188	31 556	36 677
Summa omsättningstillgångar	155 286	132 099	138 169
TILLGÅNGAR	370 706	338 915	342 551
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital, hänförligt till moderbolagets aktieägare	208 936	182 349	189 813
Långfristiga skulder	115 023	111 910	108 642
Kortfristiga skulder	46 747	44 656	44 097
EGET KAPITAL OCH SKULDER	370 706	338 915	342 551

Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

KONCERNEN

TSEK	30 SEP 2023	30 SEP 2022	31 DEC 2022
Ingående balans	189 813	148 103	148 103
Utdelning till aktieägare	-9 024	-5 013	-5 013
Registrerat aktiekapital	-	-	-
Avsättning till överkursfond	-	-	-
Förändring av redovisade värden på tillgångar	-	-	-
Periodens totalresultat	28 147	39 259	46 723
UTGÅENDE BALANS	208 936	182 349	189 813

Kassaflödesanalys i sammandrag

KONCERNEN

TSEK	JUL-SEP 2023	JUL-SEP 2022	JAN-SEP 2023	JAN-SEP 2022	JAN-DEC 2022
LÖPANDE VERKSAMHETEN					
<i>Före förändringar i rörelsekapital</i>					
Rörelseresultat	11 922	8 823	31 002	27 028	32 407
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	4 363	2 564	8 180	7 472	10 454
Betald skatt	-2 868	-1 032	-8 562	-3 675	-4 699
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	13 417	10 354	30 620	30 825	38 162
Förändringar i rörelsekapital	-6 129	-459	-664	-9 464	-6 226
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 288	9 896	29 955	21 360	31 936
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3 103	-1 156	-8 573	-4 660	-5 914
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-191	-742	-972	-1 385	-2 128
Förvärv av verksamhet	-	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 294	-1 898	-9 545	-6 045	-8 042
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Utdelning till aktieägare	-	-	-9 024	-5 013	-5 013
Amortering av skulder inklusive nyttjanderättstillgång	-1 163	-3 213	-8 459	-10 152	-13 526
Upptagna lån					
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 163	-3 213	-17 484	-15 166	-18 539
PERIODENS KASSAFLÖDE	2 831	4 785	2 927	150	5 355
Likvida medel vid periodens början	38 761	25 121	36 677	27 794	27 795
Omräkningsdifferens	-405	1 649	1 584	3 612	3 527
Likvida medel vid periodens slut	41 188	31 556	41 188	31 556	36 677

Nyckeltal

KONCERNEN

TSEK	JAN-SEP 2023	JAN-SEP 2022	JAN-DEC 2022
<i>Nyckeltal till resultaträkning</i>			
Nettoomsättning	217 616	184 504	246 350
Nettoomsättningstillväxt, %	17,9	44,7	31,7
Bruttovinst	96 959	83 252	111 573
Bruttovinstmarginal ¹ , %	44,6	45,1	45,3
EBITDA ²	41 652	30 409	42 052
Avskrivningar	-10 650	-6 770	-9 646
Rörelseresultat inkl transaktionskostnader ³ (EBIT)	31 002	23 639	32 406
Rörelseresultat inkl transaktionskostnader ⁴ , %	14,2%	12,8%	13,2%
Periodens resultat	19 038	19 639	27 324
Resultat per aktie ⁵ , SEK	3,80	3,92	5,45
Totalresultat efter skatt	28 147	39 259	46 722
<i>Nyckeltal till balansräkning</i>			
Soliditet ⁶ , %	56,4	53,8	55,4
Eget kapital	208 936	182 349	189 813
Eget kapital per aktie ⁷ , SEK	41,67	36,37	37,86
Avkastning på eget kapital ⁸ , SEK	13,7	16,0	16,2
<i>Nyckeltal till kassaflödesanalys</i>			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	29 955	21 360	31 936
<i>Andra nyckeltal</i>			
Genomsnittligt antal aktier (st)	5 013 484	5 013 484	5 013 484
Antal anställda ⁹	102	103	103

Definitioner

¹ Bruttovinstmarginal i procent av omsättningen.

² Rörelseresultat före avskrivningar

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

⁴ Rörelsemarginalen (EBIT) har beräknats som rörelseresultatet (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	JUL-SEP 2023	JUL-SEP 2022	JAN-SEP 2023	JAN-SEP 2022	JAN-DEC 2022
Nettoomsättning	41 931	32 030	136 355	113 214	138 286
Kostnad såld vara	-24 252	-18 572	-81 993	-64 298	-88 224
Bruttoresultat	17 680	13 457	54 362	48 916	50 063
Övriga rörelseintäkter	269	378	998	1 206	2 152
Försäljningskostnader	-5 819	-4 531	-18 792	-14 892	-19 336
Administrationskostnader	-4 552	-4 489	-12 830	-14 158	-20 333
Transaktionskostnader	-	-	-	-84	-84
Övriga rörelsekostnader	-472	-71	-3 980	-835	-913
Rörelseresultat	7 107	4 744	19 758	20 153	11 549
Finansiella intäkter	298	2 501	-552	5 807	3 897
Finansiella kostnader	276	-562	-4 663	-1 446	-2 710
Resultat efter finansiella poster	7 681	6 683	14 543	24 514	12 736
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-3 340
Resultat före skatt	7 681	6 683	14 543	24 514	9 396
Skatt på periodens resultat	-1 582	-1 362	-2 996	-5 056	-2 039
PERIODENS RESULTAT	6 099	5 321	11 547	19 458	7 357

Balansräkning i sammandrag

MODERBOLAGET

TSEK	30 SEP 2023	30 SEP 2022	31 DEC 2022
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	55 830	51 247	51 612
Materiella anläggningstillgångar	3 470	3 768	3 937
Finansiella anläggningstillgångar	132 276	132 276	132 276
Summa anläggningstillgångar	191 576	187 291	187 825
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	39 572	35 740	36 306
Kundfordringar	15 657	12 097	11 455
Kortfristiga fordringar	51 237	51 211	42 460
Likvida medel	3 233	17 556	16 503
Summa omsättningstillgångar	109 699	116 604	106 724
TILLGÅNGAR	301 276	303 895	294 549
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	142 230	151 808	139 707
Obeskattade reserver	21 533	18 193	21 533
Långfristiga skulder	106 769	77 915	101 251
Kortfristiga skulder	30 743	55 979	32 057
EGET KAPITAL OCH SKULDER	301 276	303 895	294 549



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 26 oktober, 2023, klockan 08:00 (CET).