



Kvartalsrapport Q2 2020



FORTSATT TILLVÄXT FÖR INSTRUMENT I USA. BORDSVERKSAMHET PÅVERKAS NEGATIVT AV COVID-19.

1 april – 30 juni 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 29,3 MSEK (36,8).
- Bruttomarginalen uppgick till 28,9 procent (43,6).
- Rörelseresultatet uppgick till -1,5 MSEK (5,7), vilket motsvarar en rörelsemarginal på -5,1 procent (15,5).
- Resultatet efter skatt uppgick till -2,0 MSEK (4,1), vilket motsvarar -7,0 procent (11,1).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 0,6 MSEK (6,9).
- Under pågående effektiviseringsarbete har beslut tagits att sluta erbjuda marknaden flera bordsmodeller och instrument. Totalt har detta påverkat bruttovinsten negativt med 3,0 MSEK genom nedskrivningar av lagervärdet.
- Resultatet stärktes av statliga COVID-19 och permitteringsstöd, totalt påverkar dessa resultatet med 2,6 MSEK.

1 januari – 30 juni 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 66,1 MSEK (75,2).
- Bruttomarginalen uppgick till 35,0 procent (43,7).
- Rörelseresultatet uppgick till 3,3 MSEK (13,3), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 4,9 procent (17,7).
- Resultatet efter skatt uppgick till 2,3 MSEK (10,1), vilket motsvarar 3,5 procent (13,4).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 1,0 MSEK (6,4).

MSEK	april-juni 2020	april-juni 2019	jan-juni 2020	jan-juni 2019	juli-jun 2019/2020	jan-dec 2019
Nettoomsättning	29,3	36,8	66,1	75,2	147,6	156,7
Rörelsemarginal, %	-5,1	15,5	4,9	17,7	12,5	18,2
Rörelseresultat	-1,5	5,7	3,3	13,3	18,5	28,5
Resultat före skatt	-2,4	5,5	3,1	13,4	18,5	28,8
Periodens resultat	-2,0	4,1	2,3	10,1	15,2	22,9
Resultat efter skatt per aktie, SEK	-0,42	0,84	0,48	2,08	3,14	4,74

POSITIVA LJUSGLIMTAR I ETT ANNARS TUFFT KVARTAL

Det är ett extraordinärt och tufft kvartal som nu läggs till handlingarna. COVID-19 och länders svar för att möta pandemin har försatt ekonomier och företag världen över i en svår sits, Stille är inget undantag. Trots detta finns det ljusglimtar att hämta, till exempel den bibehållna tillväxten för *Kirurgiska instrument* på USA-marknaden samt fortsatt tillväxt för produktgruppen *Medstone* sett till halvåret. Av den anledningen bedömer vi att efterfrågan för Stilles produkter kommer att återkomma vartefter pandemin försvagas.

Eftersom Stilles produktsortiment har en tyngdpunkt mot operationssjukvård som fått stå tillbaka då intensivsjukvården givits företräde för att COVID-19, så har vi sett en reducerad efterfrågan för företagets produkter. Detta påverkade omsättningen under det andra kvartalet negativt och minskade med 20,4 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Omsättningen uppgick till 29,3 MSEK (36,8), dock varierade försäljningen starkt mellan kvartalets olika månader. I april var försäljningen jämförbar med nivån för 2019, medan försäljningen i maj var mycket svag för att sedan förstärkas i juni.

Försäljningen inom affärsområdet *Kirurgiska instrument* har under kvartalet minskat något jämfört med föregående år. Denna minskning härleds till lockdowns i Europa då affärsområdet bibehållit tillväxten i USA och resten av världen (RoW). Under första halvåret ligger försäljningen i paritet med föregående år.

Inom affärsområdet *Operationsbord* reducerades försäljningen under det andra kvartalet till 17,7 MSEK (23,7). Detta beror främst på en reducerad efterfrågan för produktgruppen *imagiQ* till följd av den förändrade investeringsprioriteringen under pandemin. Likaså för produktgruppen *Medstone* minskade försäljningen jämfört med föregående år men har sett till halvåret uppnått en tillväxt på 19%. Efterfrågan för kardiovaskulära ingrepp och därmed *imagiQ* bedöms återkomma. Tidiga indikationer visar på att COVID-19 kan leda till följsjukdomar och andra komplikationer där Stilles operationsbord används för diagnostik tillsammans med röntgenutrustning.



Vi har därför snabblevererat operationsbord till COVID-19 sjukhus i Europa. I samband med detta har vi även noterat ett förändrat köpmönster hos våra kunder där inköp som tidigare kännetecknats av planering och god framförhållning, nu genomförs med kort varsel och snabba köp.

I enlighet med tidigare guidning redovisar bolaget väsentligt lägre försäljning, resultat och kassaflöde under det andra kvartalet jämfört med samma period föregående år. Bruttovinsten under kvartalet uppgick till 8,5 MSEK (16,0). Rörelseresultatet uppgick till -1,5 MSEK (5,7). Resultatet stärktes av statliga COVID-19 och permitteringsstöd, totalt påverkar dessa resultatet med 2,6 MSEK. Rörelseresultatet påverkades negativt med 3,0 MSEK till följd av nedskrivningar av lagervärdet som gjorts under ett pågående effektiviseringsarbete där bolagets produktportfölj genomlysts. En försvagad US dollar bidrog även till 2,4 MSEK i negativa valutaeffekter som konsekvens. Sammantaget påverkas därav rörelseresultatet negativt med 5,4 MSEK av jämförelsestörande poster.

Koncernens likvida medel vid periodens utgång uppgick till 32,7 MSEK (32,0). Kassaflödet från den löpande verksamheten har i jämförelse med samma kvartal föregående år minskat till 0,6 MSEK (6,9). Bolaget har inte påverkats av produktionsstörningar, avbrott i supply chain, ökade kundförluster eller sena betalningar.

Under den pågående pandemin skjuts planerade operationer på framtiden och det är svårt att interagera med sjukvården. Det senare medför en utmaning för vår affärsmodell eftersom det förhindrar våra distributörer att bedriva ett traditionellt säljarbete.

Den största risken för Stille är därför en fortsatt hög smittspridning och vi följer på förekommen anledning utvecklingen på USA-marknaden extra noga, då man under den senaste månaden sett en kraftig ökning av antalet bekräftade fall. Försäljning, resultat och kassaflöde

kommer därför att vara lägre eller betydligt lägre i det tredje kvartalet jämfört med rekordnivåerna under samma kvartal 2019. För att balansera effekterna av detta har vi genomfört ett antal omfattande åtgärder för att minska kostnaderna, däribland korttidspermittering för medarbetare genom statliga program.

Det är fortsatt svårt att bedöma effekterna av COVID-19 samt marknadens utveckling kring detta, vi kommer därför att fortsatt vidta åtgärder allteftersom situationen utvecklas.

Samtidigt skall man komma ihåg att operationsköerna världen över växer under pandemin och behovet av kirurgiska instrument och operationsbord kommer att återkomma allteftersom restriktioner och lockdowns hävs. Efterfrågan för Stilles produkter bedöms därför successivt återkomma vartefter pandemin avtar. Vi arbetar därför fortsatt nära våra underleverantörer, samarbetspartners och distributörer för att säkerställa att vi snabbt kan leverera när pandemin försvagats. Vår prioritering inom produktutveckling för att säkerställa framtida produktledarskap löper på i fortsatt god takt.

Våra medarbetare har klarat hälsan väl under pandemin och jag är stolt över hur de hanterat denna kris. Trots kostnadsbesparingar och en turbulent tid har de visat prov på stark vilja och flexibilitet för att säkerställa en hög leveranssäkerhet med kunden i fokus. Det är även mycket glädjande att vi under kvartalet förstärkt ledningen med två nyckelpersoner i Brian Anderson (General Manager – USA) och Niklas Carlén (CFO).

När vi nu lägger ett tufft kvartal till handlingarna och blickar framåt förblir det viktigaste att säkerställa våra medarbetares hälsa och arbete samt generera en god tillväxt och lönsamhet.

Torshälla den 20 augusti

Hanna Ernestam Wilkman



ALLMÄNT OM VERKSAMHETEN

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.

NÄRMARE 180 ÅR AV PREMIUMKVALITET

Dagens Stille är resultatet av närmare 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

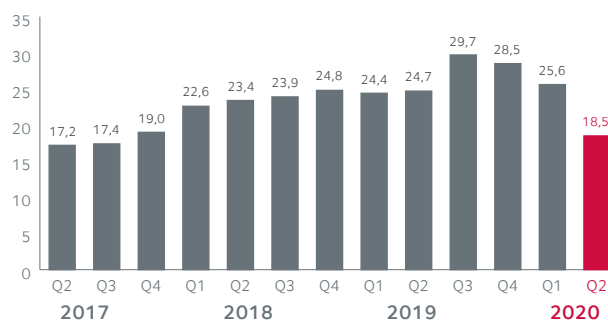
Stilles vision är att med sina produkter skapa förutsättningar för kirurgisk perfektion: "Surgical Perfection. For Life".

Produktledarskap är därför centralt för verksamheten, vilket bland annat uppnås genom gedigen produktutveckling i nära samarbete med kirurger.

Nettoomsättning rullande 12 månader, MSEK



Rörelseresultat rullande 12 månader, MSEK



AKTIE OCH ÄGARE

BÖRSHANDEL OCH AVKASTNING

Stilles aktie är noterad på Nasdaq, First North Growth Market, under kortnamnet "STIL". För aktien betalades under perioden 1 april – 30 juni 2020 som högst 118,5 SEK och som lägst 80,20 SEK.

Eminova Fondkommission AB är Certified Adviser, + 46 8 684 211 10, adviser@eminova.se.

AKTIEÄGARE

Antal aktieägare i bolaget uppgick per 30 juni 2020 till 2 251. Största aktieägare i form av kapital och röster är Linc AB med 42,18 procent av aktierna.

Namn	Antal aktier	Andel av aktiekapital och röster
Linc AB	2 036 355	42,18%
Healthinvest Partners AB	466 895	9,67%
Lannebo fonder	418 191	8,66%
SEB Nanocap	264 832	5,49%
Sijoitusrahasto Aktia Nordic	220 000	4,56%
JP Morgan Bank Luxembourg S.A.	168 333	3,49%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	102 298	2,11%
Larsson, Bernt	100 000	2,07%
Mähler, Curt	79 250	1,64%
JP MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.	67 114	1,39%
Summa	3 923 268	81,26%
Totalt antal aktier	4 827 638	100,00%

AKTIEDATA	30 JUNI 2020
Börsvärde MSEK	458,62
Antal aktieägare	2 251
Antal aktier	4 827 638
Stängningskurs, SEK	95,00
Kvartalshögsta	118,50
Kvartalslägsta	80,20
Kursutveckling	2,81%
Marknadsplats	Nasdaq OMX First North Growth Market
Acronym	STIL
ISIN kod	SE0000998650

AFFÄRSOMRÅDEN

Produktledarskap och innovation har varit Stilles affärsidé sedan 1841.

Idag är verksamheten fortsatt uppdelad i dessa två affärsområden:

Operationsbord och Kirurgiska instrument.

OPERATIONSBORD

Affärsområde *Operationsbord* erbjuder procedurspecifika specialbord som används tillsammans med C-båge vid minimalinvasiva ingrepp där hög precision och bildkvalitet är nödvändig. Affärsområdet Operationsbord har två distinkta produktgrupper: imagiQ- och Medstone-serien.

imagiQ

imagiQ är Stilles mest avancerade operationsbord för ingrepp inom vaskulärkirurgi, smärtbehandling, ERCP, urologiska ingrepp och neurokirurgi – där hög precision och bildkvalitet är nödvändig. Bordet har utvecklats i nära samarbete med ledande kirurger och ger ökad flexibilitet och bättre bildkvalitet. Bordet kännetecknas av sin höga funktionalitet och genomlysighet vilket reducerar både operationstid och exponering för strålning vid genomlysning. Det gör bordet till ett attraktivt val för läkare, kirurger och operationspersonal.

Medstone

Medstone-serien kompletterar produktportföljen med operationsbord som erbjuder hög kvalitet till ett förmånligare pris. Operationsborden finns i en mängd olika varianter och kan konfigureras för att passa olika kirurgiska specialiteter och typer av ingrepp. Borden är enkla att använda vilket gör att kirurgen och operationspersonalen kan arbeta effektivt.

KIRURGISKA INSTRUMENT

Inom affärsområdet *Kirurgiska instrument* erbjuder Stille en komplett portfölj av handsmidda kirurgiska instrument i premiumsegmentet för all öppen kirurgi. I produktportföljen återfinns allt från vanliga operationssaxar till unika SuperCut-saxar, pincetter, peanger, klämmare, tänger, kyretter, hakar, och ett brett sortiment av mikroinstrument i både rostfritt stål och titan för mikrokirurgi.

Precision, hållbarhet och känsla

Precision, hållbarhet och känsla är typiska egenskaper för alla STILLE-instrument. Stille är det enda medicintekniska företag i världen som fortfarande tillverkar instrument från rundstål i egen smedja. Denna unika tillverkningsmetod, och användning av enbart det bästa materialet, är vad som ger instrumenten deras hållbarhet och unika känsla. Detta har gjort Stille till en välkänd och uppskattad leverantör av premiuminstrument bland ledande kirurger världen över.

KONCERNEN

SEGMENTSREDOVISNING

Koncernen, TSEK	april-juni 2020	april-juni 2019	jan-juni 2020	jan-juni 2019	jan-dec 2019
<i>Kirurgiska instrument</i>					
Intäkter	11 580	13 147	27 597	28 464	57 935
Rörelseresultat*	-538	3 074	3 506	7 940	16 372
Rörelseresultat, %	-4,6	23,4	12,7	27,9	28,3
<i>Operationsbord</i>					
Intäkter	17 718	23 656	38 515	46 720	98 738
Rörelseresultat**	-952	2 626	-253	5 385	12 164
Rörelseresultat, %	-5,4	11,1	-0,7	11,5	12,3
<i>Totalt</i>					
Intäkter	29 298	36 803	66 112	75 184	156 673
Rörelseresultat***	-1 490	5 700	3 253	13 325	28 536
Rörelseresultat %	-5,1	15,5	4,9	17,7	18,2

* Påverkad av nerskrivningseffekter om 1,1 MSEK för april-juni 2020 samt jan-juni 2020.

** Påverkad av nerskrivningseffekter om 1,9 MSEK för april-juni 2020 samt jan-juni 2020.

*** Påverkad av nerskrivningseffekter om 3,0 MSEK för april-juni 2020 samt jan-juni 2020.

FINANSIELL SAMMANSTÄLLNING

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 29,3 MSEK (36,8), en minskning med 20,4 procent jämfört med samma kvartal föregående år.

Instrumentförsäljningen har under kvartalet minskat något jämfört med föregående år. Denna minskning härleds till lockdowns i Europa då affärsområdet bibehållit tillväxten i USA och resten av världen (RoW). Under första halvåret ligger försäljningen i paritet med föregående år.

Bordsförsäljningen reducerades under det andra kvartalet till 17,7 MSEK (23,7). Detta beror främst på en reducerad efterfrågan för produktgruppen *imagicQ* till följd av den förändrade investeringsprioriteringen under pandemin. Likaså för produktgruppen *Medstone* minskade försäljningen jämfört med föregående år men har sett till halvåret uppnått en tillväxt på 19%.

RESULTAT

Bruttovinsten för andra kvartalet uppgick till 8,5 MSEK (16,0), vilket motsvarar en bruttovinstmarginal om 28,9 procent (43,6). Bruttomarginalen har under andra kvartalet påverkats negativt av de satsningar som görs i produktionen för framtida förbättringsaktiviteter. Som ett led i effektiviseringsarbete har också bolagets produktutbud genomlysts och under kvartalet har beslut tagits att sluta erbjuda marknaden flera bordsmodeller och instrument som har svaga volymer. Slutupplägg av reservdelar för bord som når slutet av sin livscykel har också initierats. Totalt har detta påverkat bruttovinsten med 3,0 MSEK genom nedskrivningar av lagervärdet. Bolagets bedömning är att inget av detta kommer att få någon negativ inverkan på försäljningen, utan att bolagets produktutbud väl fyller kundernas behov. Underliggande bruttomarginal är 39,1 procent. Bolaget har under kvartalet mottagit totalt 2,6 MSEK i COVID-19-stöd vilket redovisas under övriga rörelseintäkter.

Rörelseresultatet har under andra kvartalet påverkats av valutaeffekter med -2,4 MSEK (-0,7). Rörelseresultat för andra kvartalet uppgick till -1,5 MSEK (5,7). Koncernens finansnetto för kvartalet är -1,0 MSEK (-0,2). Resultatet före skatt för kvartalet uppgick till -2,4 MSEK (5,5). Resultatet efter skatt för kvartalet uppgick till -2,0 MSEK (4,1). Resultat per aktie, uppgick till 0,48 SEK (2,08) för perioden januari till juni.

KASSAFLÖDE

För andra kvartalet uppgick koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten till 0,6 MSEK (6,9). Koncernens likvida medel vid periodens utgång uppgick till 32,7 MSEK (32,0).

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens soliditet uppgick till 67,4 procent (61,6). Koncernens egna kapital var vid periodens utgång 105,6 MSEK (90,3). Koncernen har en checkräkningskredit om 8,5 MSEK, som per den 30 juni utnyttjades med 0,0 MSEK (0,0).

INVESTERINGAR

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick för perioden januari till juni till 12,5 MSEK (3,3). För andra kvartalet har 4,3 MSEK (2,2) aktiverats i utvecklingskostnader av nya produkter. Av aktiverade utvecklingsutgifter avsåg 0,9 MSEK (1,1) aktiverade personalutgifter och 3,4 MSEK (1,1) aktiverade externa utvecklingsutgifter.

SKATT

För andra kvartalet uppgår skattekostnad till -0,4 MSEK (1,4). Koncernen hade per 31 december 2019 ett ackumulerat underskottsavdrag om 5,2 MSEK, varav 0 MSEK är direkt hänförligt till moderbolaget.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda i koncernen för andra kvartalet uppgick till 66 personer (61). Per den 30 juni var 67 personer (61) anställda i koncernen.

MODERBOLAGET

Nettoomsättningen i moderbolaget för andra kvartalet uppgick till 26,2 MSEK (35,8). Resultat efter skatt för andra kvartalet uppgick till -1,6 MSEK (5,7). Balansomslutningen uppgick till 142,9 MSEK (131,7), varav eget kapital utgjorde 109,3 MSEK (99,6).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Stilles närståendekrets och omfattningen av transaktioner med närstående beskrivs i not 10 i årsredovisningen för 2019. Inga transaktioner har genomförts under kvartalet, mellan Stille och närstående, som har haft någon väsentlig inverkan på bolagets ställning och resultat.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernens och moderbolagets väsentliga uppskattningar och bedömningar samt risker och riskhantering finns beskrivna i årsredovisningen för år 2019 i not 4.

I takt med den ökade spridningen av COVID-19 har utmaningarna ökat på flertalet för Stille viktiga marknader. Detta med anledning av hälso- och sjukvårdens omställning operationssjukvård till intensivsjukvård, vilket har en betydande negativ påverkan på marknadens efterfrågan för företagets produkter, och därigenom även företagets finansiella utveckling. Svårigheten i att förutse

pandemins fortsatta utveckling samt varaktigheten i hälso- och sjukvårdens omprioriteringar och olika länders riskminimeringsåtgärder, gör det svårt att bedöma förbi det tredje kvartalet. Förlängs eller förvärras virusutbrottet kommer även de negativa effekterna på företagets finansiella utveckling att förstärkas.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med IFRS, International Financial Reporting Standards sådana de antagits av EU samt RFR 1, kompletterande redovisningsregler för koncernen. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen med de undantag och tillägg som anges i den av Rådet för finansiell rapportering utgivna rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Det innebär att IFRS tillämpas med

de avvikelser som anges nedan i avsnittet Moderbolagets redovisningsprinciper. Rapporter som publicerats tidigare under 2019 har upprättats i enlighet med tidigare principer.

EKONOMISK INFORMATION

Delårsrapport jan – sep 2020 lämnas den 29 oktober 2020. Bokslutskommuniké för 2020 lämnas den 18 februari 2021. Årsredovisning för 2020 lämnas den 31 mars 2021.

REVISORSGRANSKNING

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

Delårsrapporten har angivits efter bemyndigande av Stilles styrelse.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Torshälla den 20 augusti 2020

Hanna Ernestam Wilkman

VD och koncernchef

Göran Brorson

Styrelseordförande

Stefan Tell

Styrelseledamot

Thomas Anderzon

Styrelseledamot

Lars Kvarnhem

Styrelseledamot

Sirpa Mäkipää

Styrelseledamot
(Arbetstagarrepresentat)

Karin Fischer

Styrelseledamot

KONCERNEN

RESULTRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET
I SAMMANDRAG

TSEK	april-juni 2020	april-juni 2019	jan-juni 2020	jan-juni 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	29 301	36 803	66 115	75 184	156 673
Kostnad såld vara*	-20 833	-20 760	-42 998	-42 364	-89 924
Bruttoresultat	8 468	16 043	23 117	32 820	66 749
Övriga rörelseintäkter	2 244	-364	5 361	1 358	3 598
Försäljningskostnader	-7 669	-7 543	-17 145	-16 054	-30 378
Administrationskostnader	-2 564	-2 091	-5 387	-4 367	-9 150
Övriga rörelsekostnader	-1 969	-344	-2 693	-431	-2 283
Rörelseresultat	-1 490	5 700	3 253	13 325	28 536
Finansiella intäkter	224	3	224	3	3
Finansiella kostnader	-188	-171	-350	-345	-694
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-986	-29	-	401	927
Resultat före skatt	-2 440	5 502	3 127	13 383	28 772
Inkomstskatt	401	-1 425	-791	-3 333	-5 893
Periodens resultat	-2 039	4 078	2 336	10 051	22 879
- därav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-2 039	4 078	2 336	10 051	22 879

*Påverkad av nerskrivningseffekter om 3,0 MSEK för april-juni 2020 samt jan-juni 2020.

KONCERNEN

ÖVRIGT TOTALRESULTAT

TSEK	april-juni 2020	april-juni 2019	jan-juni 2020	jan-juni 2019	jan-dec 2019
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
<i>Poster som kan komma att omföras till resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferenser, utländsk verksamhet	-382	-145	19	19	168
Summa Övrigt totalresultat	-382	-145	19	19	168
Periodens resultat	-2 421	3 933	2 626	10 070	23 047
- därav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-2 421	3 933	2 626	10 070	23 047

KONCERNEN

FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	juni 2020	juni 2019	december 2019
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	25 580	10 235	14 145
Nyttjanderättstillgångar	23 154	25 098	23 845
Materiella anläggningstillgångar	3 214	3 294	3 201
Övriga finansielltillgångar	1 362	1 166	1 142
Omsättningstillgångar	70 690	74 849	75 545
Kassa och bank	32 743	31 980	44 578
Summa Tillgångar	156 743	146 622	162 456
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital, hänförligt till moderbolagets aktieägare	105 648	90 268	103 022
Långfristiga skulder	25 963	24 311	23 820
Kortfristiga skulder	25 132	32 043	35 614
Summa Eget kapital och skulder	156 743	146 622	162 456

KONCERNEN

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	30 juni 2020	31 december 2019
TILLGÅNGAR		
Ingående balans	103 022	87 044
Utdelning/återbetalning till aktieägare	-	-7 000
Fusionsresultat	-	-69
Summa totalresultat	2 626	23 047
Utgående eget kapital	105 648	103 022

KONCERNEN

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG

TSEK	april-juni 2020	april-juni 2019	jan-juni 2020	jan-juni 2019	jan-dec 2019
LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster*	-2 440	5 520	3 127	13 383	28 772
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	97	121	-1330	-577	4 978
Summa	-2 343	5 641	1 797	12 806	33 750
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 343	5 641	1 797	12 806	33 750
Förändring av rörelsekapital	2 899	1 307	-785	-6 440	-7 939
Kassaflöde från den löpande verksamheten	556	6 948	1012	6 366	25 811
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4 337	-752	-11 409	-2 128	-6 661
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-237	-346	-1 111	-1 189	-1 173
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	98	-	-220	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 476	-1 098	-12 740	-3 317	-7 834
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Utdelning till aktieägare	-	-7 000	-	-7 000	-7 000
Upptagna lån	-	180	-	636	-
Amortering av skuld avseende nyttjanderättstillgång	366	-374	-59	-794	-2 012
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	366	-7 194	-59	-7 158	-9 012
PERIODENS KASSAFLÖDE	-3 554	-1 344	-11 787	-4 109	8 965
Likvida medel vid periodens början	36 319	33 498	44 578	35 669	35 669
Kursdifferens likvida medel	-22	-29	-48	401	-208
Omräkningsdifferans	-	-145	-	19	152
Likvida medel vid periodens slut	32 743	31 980	32 743	31 980	44 578

*Påverkad av nerskrivningseffekter om 3,0 MSEK för april-juni 2020 samt jan-juni 2020.

KONCERNEN

NYCKELTAL

TSEK	jan-juni 2020	jan-juni 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	66 115	75 184	156 673
Nettoomsättningstillväxt, %	-12,1	15,3	15,4
Bruttovinst	23 117	32 820	66 749
¹ Bruttovinstmarginal, %	35,0	43,7	42,6
Avskrivningar	1 927	937	5 131
² Rörelseresultat (EBIT)	3 253	13 325	28 536
³ Rörelsemarginal, %	4,9	17,7	18,2
Periodens resultat	2 336	10 051	22 879
Totalresultat efter skatt	2 626	10 070	23 047
Genomsnittligt antal aktier (st)	4 827 638	4 827 638	4 827 638
⁴ Resultat per aktie, SEK	0,48	2,08	4,74
⁵ Totalresultat per aktie, SEK	0,54	2,09	4,77
⁶ Soliditet, %	67,4	61,6	63,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 012	6 366	25 811
Eget kapital	105 648	90 268	103 022
⁷ Eget kapital per aktie, SEK	21,88	18,70	21,34
⁸ Avkastning på eget kapital, %	15,8	22,7	17,8
⁹ Antal anställda	66	61	61

Definitioner

1. Bruttovinstmarginal i procent av omsättningen.
2. Rörelseresultatet (EBIT) utgörs av resultatet före finansiella poster och skatt.
3. Rörelsemarginalen (EBIT) har beräknats som rörelseresultatet (EBIT) uttryckt i procent av nettoomsättningen under perioden.
4. Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.
5. Totalresultat 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.

MODERBOLAGET

RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET
I SAMMANDRAG

TSEK	april-juni 2020	april-juni 2019	jan-juni 2020	jan-juni 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	26 188	35 849	61 287	69 532	136 379
Kostnad såld vara	-18 225	-21 393	-40 780	-41 326	-82 579
Bruttoresultat	7 963	14 456	20 507	28 206	53 800
Övriga rörelseintäkter	802	-364	3 919	1 358	3 598
Försäljningskostnader	-4 352	-4 344	-9 956	-9 326	-19 046
Administrationskostnader	-2 563	-2 091	-5 387	-4 367	-9 150
Övriga rörelsekostnader	-3 170	-344	-3 894	-431	-2 283
Rörelseresultat	-1 320	7 312	5 189	15 439	26 919
Finansiella intäkter	-150	3	-150	3	3
Finansiella kostnader	-30	-1,11	-30	-5,11	-21
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-613	-29	-	401	927
Resultat efter finansiella poster	-2 113	7 284	5 009	15 837	27 828
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-4 500
Skatt på periodens resultat	478	-1 559	-1 046	-3 389	-4 994
Periodens resultat	-1 635	5 725	3 963	12 448	18 334

MODERBOLAGET

FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	juni 2020	juni 2019	december 2019
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	19 719	5 939	9 859
Materiella anläggningstillgångar	4 624	3 235	3 166
Andelar i koncernföretag	13 522	13 762	13 522
Omsättningstillgångar	78 514	81 321	79 223
Kassa och bank	26 540	27 408	39 698
Summa Tillgångar	142 919	131 665	145 468
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	109 348	99 566	105 384
Avsättningar	1 603	1 353	1 603
Obeskattade reserver	9 743	5243	9743
Kortfristiga skulder	22 225	25 503	28 738
Summa Eget kapital och skulder	142 919	131 665	145 468

Stille AB (publ)

Ekbacken 11
SE-644 30 Torshälla
Sweden Phone: +46 8 588 580 00
Fax: +46 8 588 580 05
info@stille.se

NÄRMARE UPPLYSNING LÄMNAS AV:

Hanna Ernestam Wilkman

VD och koncernchef

Tel: +46 (0)72-402 10 88

E-post: hanna.e.wilkman@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 20 augusti 2020 klockan 08:00 (CET).