



Kvartalsrapport Q3 2020



TREDJE KVARTALET KRAFTIGT NEGATIVT PÅVERKAT AV COVID-19. VI SER NU ÅTER EN ÖKAD EFTERFRÅGAN.

1 juli – 30 sept 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 31,5 MSEK (40,7).
- Bruttomarginalen uppgick till 43,7 procent (37,7).
- Rörelseresultatet uppgick till 2,6 MSEK (8,9), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 8,3 procent (21,8).
- Resultatet efter skatt uppgick till 1,5 MSEK (8,1), vilket motsvarar 4,8 procent (19,9).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -0,8 MSEK (8,3).
- Resultatet stärktes av statliga COVID-19 och permitteringsstöd, totalt påverkar dessa resultatet med 1,0 MSEK.

1 januari – 30 sept 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 97,6 MSEK (115,9).
- Bruttomarginalen uppgick till 37,8 procent (41,6).
- Rörelseresultatet uppgick till 5,9 MSEK (22,2), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 6,0 procent (19,2).
- Resultatet efter skatt uppgick till 3,9 MSEK (18,2), vilket motsvarar 4,0 procent (15,7).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 0,9 MSEK (14,7).
- Resultatet stärktes av statliga COVID-19 och permitteringsstöd, totalt påverkar dessa resultatet med 3,6 MSEK.

MSEK	juli-sept 2020	juli-sept 2019	jan-sept 2020	jan-sept 2019	okt-sept 2019/2020	jan-dec 2019
Nettoomsättning	31,5	40,7	97,6	115,9	138,4	156,7
Rörelsemarginal, %	8,3	21,8	6,0	19,2	8,8	18,2
Rörelseresultat	2,6	8,9	5,9	22,2	12,2	28,5
Resultat före skatt	2,0	9,7	5,1	23,1	10,8	28,8
Periodens resultat	1,5	8,1	3,9	18,2	8,6	22,9
Resultat efter skatt per aktie, SEK	0,32	1,68	0,80	3,76	1,78	4,74

VD KOMMENTAR

Det tredje kvartalet bjöd på en stark avslutning även om försäljningen sammantaget minskade till 31,5 MSEK (40,7) jämfört med föregående år. Efter en svag start påverkad av COVID-19 ser vi en starkt efterfrågan för våra produkter, varför vi nu ökar vår produktion.

Kirurgiska instrument

Försäljningen inom affärsområdet *Kirurgiska instrument* minskade något till 11,6 MSEK (12,3) jämfört med föregående år. Detta kan främst härledas till en svag start av kvartalet på den svenska och europeiska marknaden. Parallellt med detta bibehåller vi en god tillväxt på USA-marknaden. På helårsbasis ligger affärsområdet i linje med föregående år vid samma tidpunkt.

Operationsbord

Inom affärsområdet *Operationsbord* minskade försäljningen till 19,9 MSEK (28,3). Försäljningen mellan produktgrupperna varierar dock starkt. Medan produktgruppen *Medstone* står sig väl och påvisar en tillväxt jämfört med föregående år, har produktgruppen *imagiQ* haft det betydligt tuffare. *imagiQ* är marknadsledande inom det kardiovaskulära segmentet, vilket är ett segment som har fått stå tillbaka i pandemins spår. Dock ser vi nu en ökning i efterfrågan för *imagiQ*.

Anpassad produktutveckling för att möta nya behov

I pandemins spår börjar nu även en ny verklighet ta form med ett förändrat arbetssätt och nya affärsmöjligheter såsom till exempel, snabbleveranser till COVID-19 sjukhus.

Det nya normala innebär även att vi tillsammans med våra presumtiva kunder hittar vägar för att möta behoven i en ny vardag. Vi anpassar vår produktutveckling för affärsområdet *Operationsbord* för att kapitalisera på dessa möjligheter och bredda vårt totala produktbjudande, samt säkerställa framtida produktledarskap.



Optimism trots osäkert läge

I enlighet med tidigare kvartal så är det svårt att ge en tydlig indikation gällande den framtida utvecklingen givet de osäkerheter som råder. Vi ser återigen hur länder och regioner stänger sina gränser, och sjukvårdssystem ställer in planerade operationer för att prioritera COVID-19 patienter. Den avgörande faktorn till hur efterfrågan utvecklas beror på hur väl sjukvården klarar av att upprätthålla både operationssjukvård och intensivsjukvård samtidigt.

Vi håller fast vid våra strategiska mål och söker fortsatt aktivt efter potentiella förvärv. Den ekonomiska situation som pandemin medfört för många företag, i kombination med de utmaningar som de regulatoriska förändringarna kommer att medföra, är det ett gynnsamt läge att identifiera förvärvskandidater.

Jag vill rikta ett stort tack till Stilles medarbetare för deras engagemang och flexibilitet under kvartalet. Med den ökande efterfrågan ser vi med väsentligt större optimism på framtiden än för tre månader sedan. Förhoppningsvis ligger de största utmaningarna kopplade till pandemin bakom oss.

Torshälla den 29 oktober

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

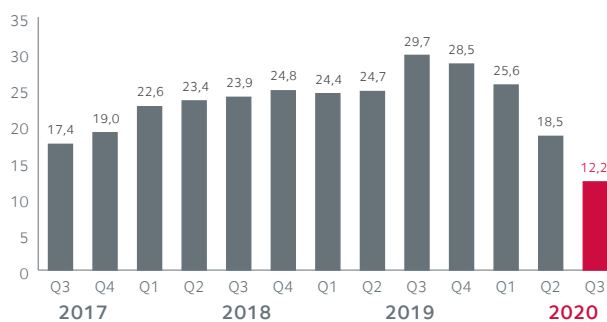
Stilles vision är att med sina produkter skapa förutsättningar för kirurgisk perfektion: "Surgical Perfection. For Life".

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 juli – 30 september 2020 som högst 123,00 SEK och som lägst 81,80 SEK.

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

AKTIEÄGARE

Antal aktieägare i bolaget uppgick per 30 september 2020 till 2 189. 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	468 000	9,69%
Lannebo fonder	428 077	8,87%
SEB Nanocap	265 202	5,49%
Sijoitusrahasto Aktia Nordic	220 000	4,56%
JP Morgan Bank Luxembourg S.A.	173 563	3,60%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	100 841	2,09%
Larsson, Bernt	100 000	2,07%
Mähler, Curt	79 857	1,65%
JP MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.	67 114	1,39%
Summa	3 939 009	81,59%
Totalt antal aktier	4 827 638	100,00%

AKTIEDATA	30 SEPTEMBER 2020
Börsvärde MSEK	458,62
Antal aktieägare	2 251
Antal aktier	4 827 638
Stängningskurs, SEK	86,00
Kvartalshögsta	123,00
Kvartalslägsta	81,80
Kursutveckling	-9,47%
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 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 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	juli-sept 2020	juli-sept 2019	jan-sept 2020*	jan-sept 2019	jan-dec 2019
<i>Kirurgiska instrument</i>					
Intäkter	11 632	12 344	39 231	40 808	57 935
Rörelseresultat*	1 654	3 433	5 160	11 373	16 372
Rörelseresultat, %	14,2	27,8	13,2	27,9	28,3
<i>Operationsbord</i>					
Intäkter	19 872	28 323	58 388	75 043	98 738
Rörelseresultat**	954	5 453	701	10 838	12 164
Rörelseresultat, %	4,8	19,3	1,2	14,4	12,3
<i>Totalt</i>					
Intäkter	31 504	40 666	97 619	115 850	156 673
Rörelseresultat ***	2 608	8 885	5 861	22 211	28 536
Rörelseresultat %	8,3	21,8	6,0	19,2	18,2

* Påverkad av nerskrivningseffekter om 1,1 MSEK.

** Påverkad av nerskrivningseffekter om 1,9 MSEK.

*** Påverkad av nerskrivningseffekter om 3,0 MSEK.

FINANSIELL SAMMANSTÄLLNING

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 31,5 MSEK (40,7), en minskning med -22,5% jämfört med samma kvartal föregående år.

Instrumentförsäljningen har under kvartalet minskat något jämfört med föregående år (-5,8 %). Minskning härleds till en svag start på kvartalet i Sverige. Under årets första nio månader ligger instrumentförsäljningen i paritet med föregående år (-3,9%). Det är den europeiska marknaden som har tappat försäljning då USA och resten av världen har bra tillväxt.

Bordsförsäljningen minskade under det tredje kvartalet till 19,9 MSEK (28,3). 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 de första nio månaderna uppnått en tillväxt på 7%.

RESULTAT

Bruttovinsten för tredje kvartalet uppgick till 13,8 MSEK (15,3), vilket motsvarar en bruttovinstmarginal om 43,7 procent (37,7). För de första nio månaderna uppgår bruttovinsten till 36,9 MSEK (48,1) i bruttoresultat ingår en lagernedskrivning om -3 MSEK från andra kvartalet.

Bolaget har under kvartalet mottagit totalt 1,0 MSEK i COVID-19-stöd vilket redovisas under övriga rörelseintäkter. För de första nio månaderna uppgår Covid-19-stödet till 3,6 MSEK. Rörelseresultatet har under tredje kvartalet påverkats av valutaeffekter med -1,0 MSEK (+1,7). Rörelseresultat för tredje kvartalet uppgick till 2,6 MSEK (8,9). För de första nio månaderna är rörelseresultatet 5,9 MSEK (22,2). Koncernens finansnetto för kvartalet är -0,6 MSEK (0,8). Resultatet före skatt för kvartalet uppgick till 2,0 MSEK (9,7). Resultatet efter skatt för kvartalet uppgick till 1,5 MSEK (8,1). Resultat per aktie, uppgick till 0,80 SEK (3,76) för perioden januari till september.

KASSAFLÖDE

För tredje kvartalet uppgick koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten till -0,8 MSEK (8,3). Koncernens likvida medel vid periodens utgång uppgick till 26,9 MSEK (39,7).

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens soliditet uppgick till 68,2 procent (64,6). Koncernens egna kapital var vid periodens utgång 106,9 MSEK (98,7). Koncernen har en checkräkningskredit om 8,5 MSEK, som per den 30 september utnyttjades med 0,0 MSEK (0,0).

INVESTERINGAR

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick för perioden januari till september till 16,6 MSEK (4,9). För tredje kvartalet har 4,1 MSEK (1,6) aktiverats i utvecklingskostnader av nya produkter inom affärsområdet *Operationsbord*. Av aktiverade utvecklingsutgifter avsåg 0,8 MSEK (1,0) aktiverade personalutgifter och 3,3 MSEK (0,6) aktiverade externa utvecklingsutgifter.

SKATT

För tredje kvartalet uppgår skattekostnad till 0,4 MSEK (1,6). 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 tredje kvartalet uppgick till 62 personer (58). Per den 30 september var 62 personer (62) anställda i koncernen.

MODERBOLAGET

Nettoomsättningen i moderbolaget för tredje kvartalet uppgick till 24,9 MSEK (27,6). Resultat efter skatt för tredje kvartalet uppgick till 2,0 MSEK (5,2). Balansomslutningen uppgick till 144,4 MSEK (135,6), varav eget kapital utgjorde 111,3 MSEK (104,8).

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. Kvartal tre startade svagt och var initialt tydligt påverkat av COVID-19 effekter. Sista tredjedelen har däremot varit betydligt starkare. Dock ser vi återigen hur nationer, i takt med den ökade spridningen av COVID-19, vidtar åtgärder och stänger ner hela eller delar av samhället. Hur detta kommer att påverka vår närmaste framtid är svårt att förutse.

Pandemins fortsatta utveckling samt varaktigheten i hälso- och sjukvårdens omprioriteringar och olika länders riskminimeringsåtgärder, gör det svårt att bedöma förbi det fjärde kvartalet. Förvärras denna andra våg av 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.

VALBEREDNING.

I enlighet med beslut vid Stille AB årsstämma den 27 maj 2020 skall valberedningen inför årsstämman 2021 bestå av tre ledamöter, vilka skall representera de två aktieägare med högst antal aktier som är villiga att ingå i valberedningen, samt styrelsens ordförande. Valberedningen utser sedan inom sig ordförande.

I enlighet med ovanstående riktlinjer kommer valberedningen inför årsstämman 2021 att utgöras av följande personer:

Bengt Julander
Johan Lannebo
Göran Brorsson (styrelsens ordförande)

Ledamöterna i valberedningen representerar tillsammans cirka 51 procent av aktierna i bolaget sett till den 30 september 2020.

Valberedningen har till uppgift att arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2021 för beslut:

- förslag av styrelseledamöter
- förslag av styrelseordförande
- förslag av styrelsearvode
- förslag av revisor och revisorsarvode
- förslag av ordförande på årsstämman och
- förslag av riktlinjer för valberedningen inför årsstämman 2020

Aktieägare som önskar lämna förslag till bolagets valberedning kan göra det via e-post till goran.brorsson@gbrpartners.se eller med brev till adressen: Stille AB, Att: Valberedningen, Box 207, 631 03 Eskilstuna senast den 29 januari 2021.

Årsstämman hålls den 4 maj 2021, klockan 17.00 i Stockholm.

EKONOMISK INFORMATION.

Bokslutskommuniké för 2020 lämnas den 18 februari 2021
Årsredovisning för 2020 lämnas den 31 mars 2021
Delårsrapport jan – mars 2021 lämnas den 28 april 2021.
Delårsrapport jan – juni 2021 lämnas den 16 juli 2021.
Delårsrapport jan – sep 2021 lämnas den 27 oktober 2021.
Bokslutskommuniké för 2021 lämnas den 17 februari 2022.

REVISORSGRANSKNING

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

Delårsrapporten har angivits efter bemyndigande av Stilles styrelse.

Torshälla den 29 oktober 2020

Hanna Ernestam Wilkman
VD och koncernchef

KONCERNEN

RESULTRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET
I SAMMANDRAG

TSEK	juli-sept 2020	juli-sept 2019	jan-sept 2020*	jan-sept 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	31 504	40 666	97 619	115 850	156 673
Kostnad såld vara*	-17 742	-25 343	-60 740	-67 707	-89 924
Bruttoresultat	13 762	15 323	36 879	48 143	66 749
Övriga rörelseintäkter	1 382	2 240	6 743	3 598	3 598
Försäljningskostnader	-7 754	-6 122	-24 899	-22 176	-30 378
Administrationskostnader	-3 270	-1 993	-8 657	-6 360	-9 150
Övriga rörelsekostnader	-1 512	-563	-4 205	-994	-2 283
Rörelseresultat	2 608	8 885	5 861	22 211	28 536
Finansiella intäkter	-	-	373	3	3
Finansiella kostnader	-168	-168	-517	-513	-694
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-458	999	-607	1400	927
Resultat före skatt	1 982	9 717	5 109	23 101	28 772
Inkomstskatt	-447	-1 618	-1 238	-4 951	-5 893
Periodens resultat	1 535	8 099	3 871	18 150	22 879
- därav hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 535	8 099	3 871	18 150	22 879

*Påverkad av nerskrivningseffekter om 3,0 MSEK

KONCERNEN

ÖVRIGT TOTALRESULTAT

TSEK	juli-sept 2020	juli-sept 2019	jan-sept 2020	jan-sept 2019	jan-dec 2019
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
<i>Poster som kan komma att omföras till resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferenser, utländsk verksamhet	-294	480	-4	499	168
Summa Övrigt totalresultat	-294	480	-4	499	168
Periodens resultat	1 241	8 579	3 867	18 649	23 047
- därav hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 241	8 579	3 867	18 649	23 047

KONCERNEN

FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	september 2020	september 2019	december 2019
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	29 041	11 112	14 145
Nyttjanderättstillgångar	22 474	24 472	23 845
Materiella anläggningstillgångar	3 255	3 451	3 201
Övriga finansielltillgångar	1 236	2 265	1 142
Omsättningstillgångar	73 950	71 850	75 545
Kassa och bank	26 875	39 671	44 578
Summa Tillgångar	156 831	152 821	162 456
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital, hänförligt till moderbolagets aktieägare	106 889	98 694	103 022
Långfristiga skulder	24 578	24 012	23 820
Kortfristiga skulder	25 364	30 115	35 614
Summa Eget kapital och skulder	156 831	152 821	162 456

KONCERNEN

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	30 september 2020	31 december 2019
TILLGÅNGAR		
Ingående balans	103 022	87 044
Utdelning/återbetalning till aktieägare	-	-7 000
Fusionsresultat	-	-69
Summa totalresultat	3 867	23 047
Utgående eget kapital	106 889	103 022

KONCERNEN

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG

TSEK	juli-sept 2020	juli-sept 2019	jan-sept 2020*	jan-sept 2019	jan-dec 2019
LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster*	1 982	9 717	5 109	23 101	28 772
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	-961	-2 577	-2 291	-3 154	4 978
Summa	1 021	7 140	2 818	19 947	33 750
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 021	7 140	2 818	19 947	33 750
Förändring av rörelsekapital	-1 782	1 194	-1 877	-5 246	-7 939
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-761	8 334	941	14 701	25 811
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3 758	466	-15 167	-1 662	-6 661
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-302	-2 050	-1 413	-3 239	-1 173
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 060	-1 584	-16 580	-4 901	-7 834
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Utdelning till aktieägare	-	-	-	-7 000	-7 000
Upptagna lån	-	-	-	636	-
Amortering av skuld avseende nyttjanderättstillgång	-587	-488	-1 556	-1 282	-2 012
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-587	-488	-1 556	-7 646	-9 012
PERIODENS KASSAFLÖDE	-5 408	6 262	-17 195	2 154	8 965
Likvida medel vid periodens början	32 743	31 981	44 578	35 669	35 669
Kursdifferens likvida medel	-460	999	-508	1 400	-208
Omräkningsdifferans	-	429	-	448	152
Likvida medel vid periodens slut	26 875	39 671	26 875	39 671	44 578

*Påverkad av nerskrivningseffekter om 3,0 MSEK

KONCERNEN

NYCKELTAL

TSEK	jan-sept 2020	jan-sept 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	97 619	115 850	156 673
Nettoomsättningstillväxt, %	-15,7	23,7	15,4
Bruttovinst	36 879	48 143	66 749
¹ Bruttovinstmarginal, %	37,8	41,6	42,6
Avskrivningar	2 901	3 154	5 131
² Rörelseresultat (EBIT)	5 861	22 211	28 536
³ Rörelsemarginal, %	6,0	19,2	18,2
Periodens resultat	3 871	18 150	22 879
Totalresultat efter skatt	3 867	18 649	23 047
Genomsnittligt antal aktier (st)	4 827 638	4 827 638	4 827 638
⁴ Resultat per aktie, SEK	0,80	3,76	4,74
⁵ Totalresultat per aktie, SEK	0,80	3,86	4,77
⁶ Soliditet, %	68,2	64,6	63,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	941	14 701	25 811
Eget kapital	106 889	98 694	103 022
⁷ Eget kapital per aktie, SEK	22,14	20,44	21,34
⁸ Avkastning på eget kapital, %	7,9	26,8	17,8
⁹ Antal anställda	67	60	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

RESULTRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET
I SAMMANDRAG

TSEK	juli-sept 2020	juli-sept 2019	jan-sept 2020	jan-sept 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	24 912	27 627	86 199	97 159	136 379
Kostnad såld vara	-15 489	-17 193	-56 269	-58 519	-82 579
Bruttoresultat	9 423	10 434	29 930	38 640	53 800
Övriga rörelseintäkter	1 441	2 240	5 360	3 598	3 598
Försäljningskostnader	-4 477	-4 484	-14 433	-13 810	-19 046
Administrationskostnader	-3 270	-1 993	-8 657	-6 360	-9 150
Övriga rörelsekostnader	-311	-563	-4 205	-994	-2 283
Rörelseresultat	2 806	5 635	7 995	21 074	26 919
Finansiella intäkter	-	-	373	3	3
Finansiella kostnader	-11	-2	-41	-7	-21
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-459	999	-981	1400	927
Resultat efter finansiella poster	2 336	6 633	7 346	22 470	27 828
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-4 500
Skatt på periodens resultat	-385	-1 419	-1 431	-4 808	-4 994
Periodens resultat	1 951	5 214	5 915	17 662	18 334

MODERBOLAGET

FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	september 2020	september 2019	december 2019
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	24 787	6 570	9 859
Materiella anläggningstillgångar	3 374	3 411	3 166
Andelar i koncernföretag	13 522	13 762	13 522
Omsättningstillgångar	78 087	75 175	79 223
Kassa och bank	24 604	36 708	39 698
Summa Tillgångar	144 374	135 626	145 468
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	111 299	104 780	105 384
Avsättningar	1 603	1 353	1 603
Obeskattade reserver	9 743	5 243	9743
Kortfristiga skulder	21 729	24 250	28 738
Summa Eget kapital och skulder	144 374	135 626	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 29 oktober 2020 klockan 08:00 (CET).