

Q3

ELOS 
MEDTECH

Delårsrapport för perioden 1 januari till 30 september, 2017

Tillväxt inom flera marknadssegment i tredje kvartalet

Januari- September

- **Nettoomsättningen** för verksamhetsårets första nio månader ökade och uppgick till 429,0 mkr (418,7), vilket motsvarar en tillväxt på 2,5%.
- **Rörelseresultatet** uppgick till 36,1 mkr (39,7).
- **Resultat efter finansnetto** uppgick till 20,7 mkr (32,1). Finansnettot har påverkats negativt av valutakursdifferenser med -8,4 mkr (1,1).
- **Resultat efter skatt** uppgick till 15,1 mkr (23,5), vilket motsvarar 2:50 kr (3:88) per aktie.
- **Kassaflödet från den löpande verksamheten** var 42,9 mkr (73,3), och uppgick efter investeringar till 25,2 mkr (53,7).

+4,5%

Tillväxt i Q3, valutajusterad 3,0%

+2,5%

Tillväxt årets första nio månader, valutajusterad 1,0%

Nyckeltal	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	okt-sep	jan-dec
	2017	2016	2017	2016	2016/17	2016
Nettoomsättning, mkr	132,5	126,7	429,0	418,7	562,3	552,0
Tillväxt, %	4,5	3,7	2,5	14,7	2,0	10,1
EBITDA, mkr	22,1	25,4	75,5	80,2	92,7	97,3
EBITDA, %	16,7	20,0	17,6	19,2	16,5	17,6
EBIT, mkr	9,3	11,7	36,1	39,7	39,1	42,7
EBIT, %	7,0	9,2	8,4	9,5	6,9	7,7
Resultat efter finansiella poster, mkr	5,2	10,8	20,7	32,1	26,5	37,9
Resultat efter skatt, mkr	3,0	8,5	15,1	23,5	18,0	26,4
Resultat efter skatt per aktie, kr	0:50	1:39	2:50	3:88	2:99	4:37

VD Jan Wahlström kommenterar



Den positiva utveckling som startade under andra kvartalet håller i sig. Vår strategi med fokus på försäljning och tillväxt börjar ge resultat. Framförallt är det Dental Implant Systems som är tillväxtmotor i kvartalet. Vi ser även att andra segment som tidigare varit svaga utvecklas allt bättre. Omsättningen under kvartalet uppgår till 132,5 mkr (126,7). Det ger en tillväxt på 4,5 procent i kvartalet. Valutajusterat

var tillväxten 3,0 procent. Försäljningen på 562,2 mkr rullande tolv månader är den högsta någonsin i Elos Medtech.

Rörelseresultatet uppgår för årets första nio månader till 36,1 mkr (39,7). Det något försämrade resultatet beror framförallt på kostnader för ökade marknadssatsningar som ger nya affärer på sikt. En annan anledning är att under kvartalet har produktionen varit mindre effektiv på grund av längre ställtider och ökad andel kassaktioner. Vi fortsätter målinriktat med vårt interna förbättringsarbete, EMOPEX (Elos Medtech Operational Excellence) för att stärka synergier och effektivitet, vilket initialt ger högre kostnader. Vi bedömer att dessa satsningar är nödvändiga och övertygade om att de kommer att ge stora positiva effekter på såväl resultat som kapacitet på sikt.

Utvecklingen inom Dental Implant System fortsätter positivt under det tredje kvartalet. Försäljningen uppgår till 42,2 mkr (38,7). Tillväxten för årets första nio månader uppgår till 18 procent. Det innebär att vi växer mer än marknaden. Förklaringen ligger dels i att vi vinner fler affärer och att vi tar marknadsandelar, dels att vi säljer fler produkter och har breddat vårt sortiment till flera stora nyckelkunder. Vårt långsiktiga arbete och satsning inom marknadssegmentet har bidragit till att vi nu ses som en ledande utvecklingspartner och kontraktstillverkare inom dentala implantat.

Redan i förra kvartalet noterade vi att försäljningen inom Orthopedics återhämtat sig och ligger på nästan samma nivå som 2016. Integrationen av Onyx har stärkt vårt erbjudande på den globala ortopedimarknaden och även här har våra marknadssatsningar gett resultat. Antalet kundförfrågningar har ökat markant. Med det stora inflödet av nya affärer och kundprojekt har vi inte bara lyckats ersätta tidigare tappad order utan kan nu öka takten.

Under de senaste två kvartalerna har vi åter tillväxt inom Diagnostics och vi fortsätter våra investeringar att bygga ut kapacitet i plastproduktionen i Skara.

Efter en längre tids turbulens hos flera nyckelkunder inom Hearing Device & Vibrations har försäljningen åter tagit fart. Försäljningen är på en högre nivå och på sikt förväntar vi oss tillväxt inom detta segment.

Inom Other Medical Areas fortsätter våra nya kunder att generera försäljning. Tillväxttakten har dock varit lite långsammare än vad vi hoppats på. Vi arbetar nu tillsammans med våra kunder på att öka takten för att stärka tillväxten framåt. Våra stora nyckelkunder utvecklas enligt plan.

Det tredje kvartalet visar på en tydlig trend med ökad försäljning inom flera delar av vår verksamhet. Kvartalets resultat belastas av en rad investeringar, som vi bedömer är nödvändiga, för att utveckla vårt erbjudande ytterligare. Vår förmåga att leverera korta ledtider i kombination med hög kvalitet kommer att vara en av de viktigaste faktorerna för vår fortsatta utveckling och framgång på den globala marknaden för medicinteknik.

Jan Wahlström
VD och koncernchef

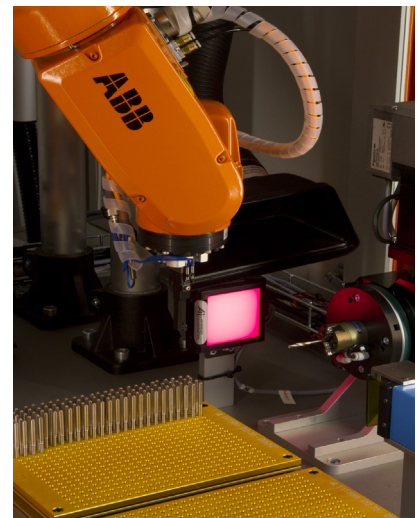
EMOPEX - Effektiviseringsarbete inom Elos Medtech

På Elos Medtech strävar vi efter att kontinuerligt arbeta med förbättringar i hela koncernen. Ett av våra strategiska fokusområden "Operational Excellence och Continuous Improvements" är att skapa förutsättningar för tillväxt genom att systematiskt utveckla vår verksamhet, säkerställa förbättrad kapacitet och öka konkurrenskraften i vårt erbjudande till potentiella och befintliga kunder.

Ett projekt är initierat med rubriken "Elos Medtech Operational Excellence" (EMOPEX). EMOPEX fokuserar på att utveckla mer effektiva produktionssystem. Under våren genomförde vi en övergripande värdeflödesanalys med utgångspunkt hur vi arbetar idag och identifierade ett antal förbättringspotentialer. Med denna analys som underlag genomförs en sk pilot vid Elos Medtech Timmersdala.

Syftet med detta pilotprojekt är att bygga upp en mer flödesbaserad produktionskanal, baserad på de etablerade leanprinciperna, för att därefter gemensamt utveckla och optimera befintliga produktionssystem och processer. En betydande förbättringspotential har redan identifierats inom pilotprojektet och kvantitativa mål har definierats, till exempel upprätta en TAK (tillgänglighet, anläggningsutnyttjande, kvalitet) på > 80%, öka automateringsgraden och ökad kompetensutveckling.

Genom att systematiskt diagnosticera vår produktion idag, skapa produktionssystem med definierade mål och nyckelindikatorer och därefter implementera relevanta förbättringsåtgärder, skapar vi betydelsefulla förutsättningar för framtida tillväxt.



Allmänt om verksamheten

Verksamheten

Koncernens verksamhet bedrivs vid anläggningar i Sverige, Danmark, Kina och USA. Bolaget är en av Europas ledande utvecklings- och produktionspartner av medicinteknikprodukter och komponenter som t ex dentala och ortopediska implantat och instrument. Kunderna utgörs huvudsakligen av internationellt verksamma medicinteknikföretag inom marknadssegmenten Dental Implant Systems, Diagnostics, Hearing Device & Vibration, Orthopedics samt Other Medical Areas.

Moderbolaget handlägger förutom centrala ledningsfrågor även koncernstödande verksamheter såsom marknadssupport, produktions- och kvalitetsledning, finansiering och ekonomisk kontroll.

Segmentsrapportering

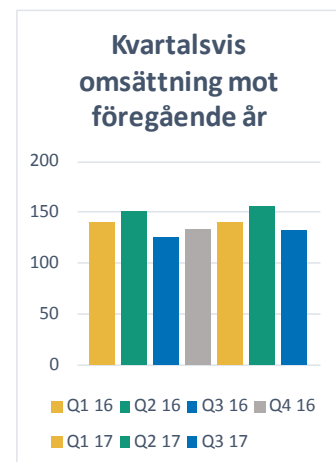
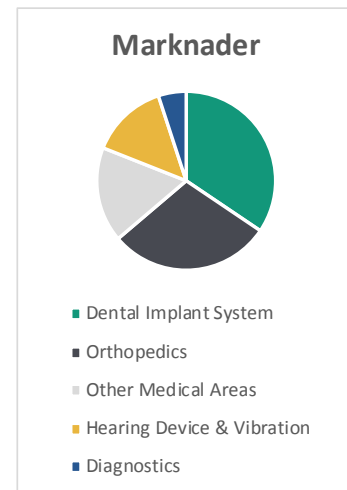
Koncernens verksamhet utgörs endast av en verksamhetsgren som består av att utveckla, tillverka och sälja medicintekniska produkter. Verksamheten leds, utvecklas och marknadsförs som en enhet, dvs Elos Medtech. Koncernens rapport över totalresultat och rapport över finansiell ställning i sin helhet utgör därför ett rörelsesegment.

Omsättning juli-september 2017

Koncernens nettoomsättning under kvartalet ökade och uppgick till 132,5 mkr (126,7). Justerat för valutakursförändringar uppgick omsättningen till 130,6 mkr. Ökningen beror främst på god försäljning inom Dental Implant Systems, Diagnostics och Hearing Device & Vibration. Utvecklingen inom Orthopedics är positiv och månadstakten är nu tillbaka på samma nivå som våren 2016.

Omsättning januari-september 2017

Koncernens nettoomsättning under årets första nio månader ökade och uppgick till 429,0 mkr (418,7). Justerat för valutakursförändringar uppgår omsättningen till 422,8 mkr. Försäljningen inom Dental Implant Systems och Other Medical Areas står för den största delen av omsättningsökningen. Orthopedics uppvisar för tredje kvartalet en avvikelse med -3 procent mot samma period föregående år. Avvikelsen ska ses mot -12 procent under årets först nio månader. Diagnostics har vänt den negativa trenden under första kvartalet och visar en positiv tillväxt i det andra och tredje kvartalet.



Nettoomsättning marknadssegment Mkr	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	okt-sep 2016/17	jan-dec 2016
Dental Implant Systems	42,2	38,7	147,7	124,8	194,0	171,1
Diagnostics	5,8	4,9	21,6	21,9	29,4	29,7
Hearing Device & Vibration	20,7	17,2	59,9	61,2	78,8	80,1
Orthopedics	41,0	42,4	125,9	142,3	165,8	182,2
Other Medical Areas	22,8	23,5	73,9	68,5	94,3	88,9
Total nettoomsättning	132,5	126,7	429,0	418,7	562,3	552,0

Resultat	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	okt-sep 2016/17	jan-dec 2016
EBITDA, mkr	22,1	25,4	75,5	80,2	92,7	97,3
EBITDA, %	16,7	20,0	17,6	19,2	16,5	17,6
EBIT, mkr	9,3	11,7	36,1	39,7	39,1	42,7
EBIT, %	7,0	9,2	8,4	9,5	6,9	7,7
Resultat efter finansiella poster, mkr	5,2	10,8	20,7	32,1	26,5	37,9
Resultat efter skatt, mkr	3,0	8,5	15,1	23,5	18,0	26,4

Hearing Device & Vibration har återhämtat sig under tredje kvartalet med en tillväxt på 20 procent mot tredje kvartalet förra året. Efterfrågeutvecklingen inom alla marknadssegment är fortsatt generellt positiv.

Utvecklingen för egna produkter under första halvåret visar en tillväxt med cirka 1 procent. De egna produkterna svarar nu för 9,6 procent (9,7) av koncernens nettoomsättning.

Resultat juli-september 2017

Rörelseresultatet under tredje kvartalet uppgick till 9,3 mkr (11,7), motsvarande en rörelsemarginal på 7,0 procent (9,2). Koncernens finansnetto har påverkats negativt av valutakursdifferenser motsvarande -1,7 mkr (1,3) och uppgick till -4,1 mkr (-0,9). Resultat efter finansiella poster uppgick till 5,2 mkr (10,8). Resultat efter skatt uppgick till 3,0 mkr (8,5), vilket motsvarar 0:50 kronor (1:39) per aktie. Koncernens totalresultat uppgick till -7,9 mkr (11,7).

Resultat januari-september 2017

Rörelseresultatet under verksamhetsårets första nio månader uppgick till 36,1 mkr (39,7) motsvarande en rörelsemarginal på 8,4 procent (9,5). Koncernens finansnetto har påverkats negativt av omräkningsdifferenser motsvarande -8,4 mkr (1,1) och uppgick till -15,5 mkr (-7,6). I omräkningsdifferenserna ingår orealiserade valutakursdifferenser med -7,3 mkr. Resultat efter finansiella poster uppgick till 20,7 mkr (32,1). Resultat efter skatt uppgick till 15,1 mkr (23,5), vilket motsvarar 2:50 kronor (3:88) per aktie. Koncernens totalresultat uppgick till -2,2 mkr (30,6).

Investeringar

Koncernens investeringar under perioden i byggnader, mark, maskiner, inventarier, balanserade utvecklingskostnader och övriga materiella anläggningstillgångar uppgick till 17,7 mkr (24,2) och avser främst utökad maskinkapacitet.

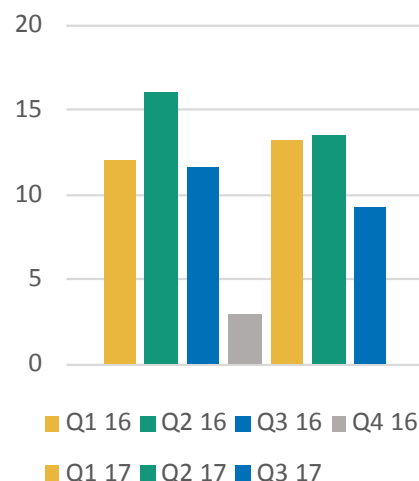
Finansiell ställning och likviditet

Koncernens balansomslutning har minskat under perioden och uppgick till 839,8 mkr (877,2). Koncernens eget kapital uppgick till 356,7 mkr (355,1). Eget kapital per aktie uppgick till 58:95 kronor (58:69). Det egna riskbärande kapitalet uppgick vid kvartalets slut till 390,9 mkr (381,7), vilket motsvarar 46,5 procent (43,5) av totalkapitalet. Koncernens soliditet uppgick till 42,5 procent (40,5).

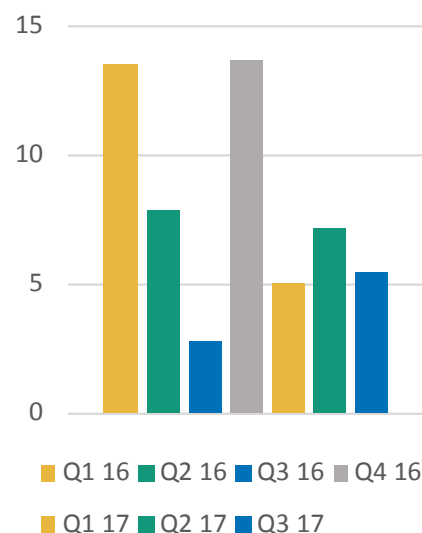
Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten under verksamhetsårets första nio månader uppgick till 42,9 mkr (73,3). Kassaflödet efter investeringar och försäljning av anläggningstillgångar uppgick till 25,2 mkr (53,7). Kassaflödet har under årets första nio månader påverkats av utbetald tilläggsköpeskilling med 21,0 mkr och lageruppyggnad på 22,5 mkr.

Koncernens nettolåneskuld minskade under perioden och uppgick till 352,6 mkr (394,0). Koncernens likvida medel inklusive ej utnyttjad del av checkräkningskrediten uppgick till 44,6 mkr (93,5).

Resultatutveckling EBIT 2017



Investeringar





Personal

Koncernens medelantal anställda var 519 under årets första nio månader 2017 mot 505 för samma period under föregående år.

Utsikter under 2017

Den globala marknaden för medicinteknik växer inom flera av våra affärsområden och vi ser goda tillväxtmöjligheter.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 17,3 mkr (14,8). Resultat efter finansiella poster uppgick till -12,5 mkr (10,6). I resultatet ingår koncernintern utdelning på 0,0 mkr (12,5). Moderbolagets totalresultat uppgick till -10,1 mkr (10,8). Andelen eget riskbärande kapital uppgick till 64,7 procent (67,5). Soliditeten uppgick till 64,4 procent (67,5). Moderbolagets likvida medel inklusive ej utnyttjad del av checkräkningskrediten uppgick till 6,0 mkr (9,2).

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsmässiga risker förknippade med kunder och leverantörer samt andra omvärldsfaktorer som t ex prisrisker för insatsvaror. Till detta kommer finansiella risker till följd av förändringar i valutakurser och räntenivåer. En detaljerad beskrivning av koncernens risker, osäkerhetsfaktorer samt hantering av dessa återfinns i förvaltningsberättelsen för årsredovisningen 2016.

Närståendetransaktioner

Bolaget har under rapportperioden transaktion med ledande befattningshavare. Transaktionen utgörs av en utbetald del av tilläggsköpeskillingen med 21,0 mkr avseende förvärvet av Onyx Medical LLC.

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen för 2017 har, i likhet med årsbokslutet för 2016, upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU och den svenska Årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34. Delårsinformationen på sidorna 1-13 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport. Termen "IFRS" i detta dokument innefattar tillämpningen av såväl IAS och IFRS som tolkningar av dessa standarder vilka publicerats av IASB:s Standards Interpretation Committee (SIC) och International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC).

Moderbolagets reversfordran på dotterbolaget Elos Medtech Holdings Inc har från tredje kvartalet klassificerats som en utökad investering i dotterbolaget. Omräkningsdifferensen på denna fordran redovisas från tredje kvartalet inom övrigt totalresultat.

Koncernen använder sig av samma redovisningsprinciper såsom de har beskrivits i årsredovisningen för 2016. Nya eller ändrade rekommendationer med tillämpning från och med 2017 har inte haft någon väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna.

ESMA:s (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten) riktlinjer om "alternate performance measures" tillämpas från och med 3 juli 2016 och innebär upplysningskrav avseende finansiella mått som inte är definierade enligt IFRS.



Revisorsgranskning

Denna delårsrapport har varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten 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.

Elos Medtech AB (publ)

Göteborg den 24 oktober 2017

Yvonne Mårtensson
Styrelsens ordförande

Agneta Bengtsson Runmarker
Styrelseledamot

Anders Birgersson
Styrelseledamot

Jeppe Magnusson
Styrelseledamot

Mats Nilsson
Styrelseledamot

Jon Risfelt
Styrelseledamot

Thomas Öster
Styrelseledamot

Jan Wahlström
VD och koncernchef

Christian Bergaust
Group CFO



Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Elos Medtech AB (publ) per 30 september 2017 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Göteborg den 24 oktober 2017

Bror Frid

Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultat i sammandrag

Mkr	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	okt-sep 2016/17	jan-dec 2016
Resultaträkning						
Nettoomsättning	132,5	126,7	429,0	418,7	562,3	552,0
Kostnad för sålda varor	-97,1	-90,1	-303,0	-297,0	-400,9	-394,9
Bruttoresultat	35,4	36,6	126,0	121,7	161,4	157,1
Försäljningskostnader	-8,0	-9,0	-28,7	-26,3	-38,7	-36,2
Administrationskostnader	-16,0	-14,5	-51,0	-46,9	-69,1	-65,0
Utvecklingskostnader	-2,9	-3,5	-10,9	-10,9	-15,3	-15,3
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,8	2,1	0,8	2,1	0,8	2,1
Rörelseresultat	9,3	11,7	36,1	39,7	39,1	42,7
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,1	0,1	0,2	0,2
Finansiella kostnader	-2,4	-2,2	-7,1	-8,8	-8,7	-10,4
Valutakursdifferenser	-1,7	1,3	-8,4	1,1	-4,1	5,4
Resultat efter finansiella poster	5,2	10,8	20,7	32,1	26,5	37,9
Skatter	-2,2	-2,3	-5,6	-8,6	-8,5	-11,5
Resultat efter skatt	3,0	8,5	15,1	23,5	18,0	26,4
Resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	3,0	8,5	15,1	23,5	18,0	26,4
Rapport över totalresultat						
Resultat efter skatt	3,0	8,5	15,1	23,5	18,0	26,4
Övrigt totalresultat						
Poster som ej kommer att omklassificeras till resultaträkning						
Aktuariella vinster och förluster	-3,4	-3,0	-3,0	-3,0	0,9	0,9
Skatt	0,8	0,7	0,7	0,7	-0,2	-0,2
	-2,6	-2,3	-2,3	-2,3	0,7	0,7
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning						
Periodens omräkningsdifferenser	-8,8	5,9	-15,6	9,4	-11,2	13,8
Periodens omräkning av valutasäkring av nettoinvestering	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Skatt	0,5	-0,4	0,6	0,0	0,6	0,0
	-8,3	5,5	-15,0	9,4	-10,6	13,8
Övrigt totalresultat, netto	-10,9	3,2	-17,3	7,1	-10,0	14,5
Totalresultat	-7,9	11,7	-2,2	30,6	8,1	40,9
Totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	-7,9	11,7	-2,2	30,6	8,1	40,9
Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA)	16,7%	20,0%	17,6%	19,2%	16,5%	17,6%
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT)	7,0%	9,2%	8,4%	9,5%	6,9%	7,7%
Avskrivningar som belastat resultatet	12,8	13,7	39,5	40,5	53,6	54,6
Resultat efter skatt per aktie (kr) *	0:50	1:39	2:50	3:88	2:99	4:37
Medelantal aktier (tusen)	6 051	6 051	6 051	6 051	6 051	6 051
Antal aktier (tusen) vid periodens slut	6 051	6 051	6 051	6 051	6 051	6 051

* Hänförligt till moderbolagets aktieägares andel av resultat efter skatt.

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Mkr	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Balansräkning			
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	262,3	279,5	289,9
Materiella anläggningstillgångar	321,7	351,0	354,3
Finansiella anläggningstillgångar	8,0	5,7	5,1
Övriga omsättningstillgångar	226,1	208,9	199,8
Kassa och bank	21,7	32,1	38,5
Summa tillgångar	839,8	877,2	887,7
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	356,7	355,1	366,8
Långfristiga skulder	258,3	291,4	282,2
Kortfristiga skulder	224,8	230,7	238,6
Summa eget kapital och skulder	839,8	877,2	887,7

Nyckeltal

		jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
Avkastning på operativt kapital	%	6,7	7,1	5,7
Avkastning på eget kapital	%	5,7	9,2	7,6
Andel riskbärande kapital	%	46,5	43,5	44,7
Soliditet	%	42,5	40,5	41,3
Nettolåneskuld *	Mkr	352,6	394,0	384,8
Investeringar exkl. förvärv	Mkr	17,7	24,2	34,6
Medelantal anställda		519	505	509
Eget kapital per aktie	kr	58:95	58:69	60:63
Utdelning	kr	0:0	0:0	1:30

* Nettolåneskuld inkluderar icke räntebärande finansiella skulder.

Rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Mkr	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Ingående balans	366,8	330,5	330,5
Nyemission	0,0	0,0	1,4
Utdelning	-7,9	-6,0	-6,1
Summa totalresultat	-2,2	30,6	40,9
Utgående eget kapital	356,7	355,1	366,8

Kvartalsvärden koncernen

Mkr	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Kvartalsvärden	2017	2017	2017	2016	2016	2016	2016
Nettoomsättning	132,5	155,6	140,9	133,3	126,7	151,6	140,4
Kostnad för sålda varor	-97,1	-108,3	-97,6	-97,9	-90,1	-106,2	-100,8
Bruttoresultat	35,4	47,3	43,3	35,4	36,6	45,4	39,6
Förs, adm o utv kostn	-26,9	-33,6	-30,2	-32,4	-27,0	-29,6	-27,4
Övriga rörelseposter	0,8	-0,2	0,2	0,0	2,1	0,2	-0,2
Rörelseresultat	9,3	13,5	13,3	3,0	11,7	16,0	12,0
Finansnetto	-2,4	-1,9	-2,3	-1,5	-2,2	-3,0	-3,5
Valutakursdifferenser	-1,7	-5,7	-1,4	4,3	1,3	1,5	-1,7
Resultat efter finansiella poster	5,2	5,9	9,6	5,8	10,8	14,5	6,8
Skatter	-2,2	-1,0	-2,4	-2,9	-2,3	-4,3	-1,9
Resultat efter skatt	3,0	4,9	7,2	2,9	8,5	10,2	4,9

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Mkr	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	okt-sep	jan-dec
Kassaflöde	2017	2016	2017	2016	2016/17	2016
Resultat efter finansnetto	5,2	10,8	20,7	32,1	26,5	37,9
Återförda avskrivningar	12,9	13,7	39,5	40,5	53,6	54,6
Justeringsposter	3,1	-1,8	7,9	-4,4	12,2	-0,1
Betald skatt	-0,3	-0,1	-2,7	1,4	-5,5	-1,4
Förändring av rörelsekapital	-10,5	6,2	-22,5	3,7	-18,9	7,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10,4	28,8	42,9	73,3	67,9	98,3
Investeringar i anläggningstillgångar	-5,5	-2,8	-17,7	-24,2	-28,1	-34,6
Försäljning av anläggningstillgångar	0,0	4,6	0,0	4,6	0,6	5,2
Återstår efter anläggningsinvesteringar	4,9	30,6	25,2	53,7	40,4	68,9
Emission av teckningsoptioner	0,0	0,0	0,0	0,0	1,4	1,4
Förändring checkräkningskredit	10,7	-3,4	28,3	18,3	28,9	18,9
Upptagna lån	2,7	0,8	3,5	49,3	70,2	116,0
Amortering av lån	-12,8	-14,4	-65,5	-124,2	-143,3	-202,0
Utdelning	0,0	0,0	-7,9	-6,0	-8,0	-6,1
Periodens kassaflöde	5,5	13,6	-16,4	-8,9	-10,4	-2,9
Periodens kassaflöde, totalt	5,5	13,6	-16,4	-8,9	-10,4	-2,9
Likvida medel vid periodens början	16,4	18,0	38,5	40,5	32,1	40,5
Kursdifferenser i likvida medel	-0,2	0,5	-0,4	0,5	0,0	0,9
Likvida medel vid periodens slut	21,7	32,1	21,7	32,1	21,7	38,5

Moderbolagets resultaträkning och rapport över totalresultat i sammandrag

Mkr	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	okt-sep	jan-dec
Resultaträkning	2017	2016	2017	2016	2016/17	2016
Nettoomsättning	5,7	5,2	17,3	14,8	22,6	20,1
Kostnad för sålda varor	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Bruttoresultat	5,7	5,2	17,3	14,8	22,6	20,1
Försäljningskostnader	-4,1	-2,8	-9,6	-7,6	-12,9	-10,9
Administrationskostnader	-3,9	-4,4	-15,9	-13,7	-22,4	-20,2
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
Rörelseresultat	-2,4	-2,0	-8,2	-6,4	-12,7	-10,9
Resultat från andelar i koncernbolag	0,0	0,0	0,0	12,5	8,8	21,3
Finansiella intäkter	2,5	2,1	6,8	5,8	9,0	8,0
Finansiella kostnader	-1,0	-0,8	-3,2	-2,9	-4,2	-3,9
Valutakursdifferenser	-3,6	2,6	-7,9	1,6	-4,1	5,4
Resultat efter finansiella poster	-4,5	1,9	-12,5	10,6	-3,2	19,9
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,5	-0,5
Skatter	1,0	-0,5	2,4	0,2	0,4	-1,8
Resultat efter skatt	-3,5	1,4	-10,1	10,8	-3,3	17,6
Rapport över totalresultat						
Resultat efter skatt	-3,5	1,4	-10,1	10,8	-3,3	17,6
Övrigt totalresultat						
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning						
Periodens omräkning av valutasäkring av netto-investering	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Övrigt totalresultat, netto	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat	-3,5	1,4	-10,1	10,8	-3,3	17,6

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Balansräkning			
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2,8	3,3	3,3
Materiella anläggningstillgångar	0,8	0,5	0,5
Finansiella anläggningstillgångar	383,0	374,7	382,0
Övriga omsättningstillgångar	11,6	11,9	25,0
Kassa och bank	6,0	9,2	17,1
Summa tillgångar	404,2	399,6	427,9
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	255,7	265,5	273,8
Obeskattade reserver	5,8	5,3	5,8
Avsättningar	4,8	4,5	4,3
Långfristiga skulder	75,7	86,2	79,6
Kortfristiga skulder	62,2	38,1	64,4
Summa eget kapital och skulder	404,2	399,6	427,9

Avstämningsunderlag till alternativa nyckeltal

Mkr	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	okt-sep	jan-dec
Organisk tillväxt	2017	2016	2017	2016	2016/17	2016
Redovisad nettoomsättning	132,5	126,7	429,0	418,7	562,3	552,0
Nettoomsättning jämfört med motsvarande period föregående år	126,7	123,1	418,7	367,7	554,7	503,7
Nettoomsättning förändring	5,8	3,6	10,3	51,0	7,6	48,3
Tillväxt, %	4,5	2,9	2,5	13,9	1,4	9,6
Nettoomsättning från förvärvad verksamhet	0,0	0,0	0,0	46,8	0,0	46,8
Justerad nettoomsättning från förvärvseffekter	132,5	126,7	429,0	371,9	562,3	505,2
Organisk tillväxt, %	4,5	2,9	2,5	1,1	1,4	0,3
Omsättning justerad för valutakursförändringar						
Valutakursförändringar	-1,9	0,9	-6,2	2,9	-9,6	2,2
Valutajusterad nettoomsättning	130,6	127,6	422,8	421,6	552,7	554,2
Förändring, %	3,0	3,7	1,0	14,7	-0,4	10,0
Mkr	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	okt-sep	jan-dec
Rörelseresultat före engångsposter	2017	2016	2017	2016	2016/17	2016
Redovisat rörelseresultat	9,3	11,7	36,1	39,7	39,1	42,7
Engångsposter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat före engångsposter	9,3	11,7	36,1	39,7	39,1	42,7
Mkr	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	okt-sep	jan-dec
EBITDA	2017	2016	2017	2016	2016/17	2016
Redovisat rörelseresultat	9,3	11,7	36,1	39,7	39,1	42,7
Avskrivningar och nedskrivningar	12,8	13,7	39,5	40,5	53,6	54,6
EBITDA	22,1	25,4	75,6	80,2	92,7	97,3
Mkr				2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Eget riskbärande kapital						
Eget kapital				356,7	355,1	366,8
Uppskjuten skatteskuld				34,2	26,1	30,1
Eget riskbärande kapital				390,9	381,2	396,9
Mkr				2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Nettolåneskuld						
Långfristiga räntebärande avsättningar för pensioner				32,9	32,2	28,8
Långfristiga räntebärande skulder				191,3	232,5	223,3
Kortfristiga räntebärande skulder				131,0	120,8	128,4
Ej räntebärande finansiell skuld				19,2	40,6	42,8
Summa skulder				374,3	426,1	423,3
Likvida medel				-21,7	-32,1	-38,5
Nettolåneskuld				352,6	394,0	384,8
Mkr				2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Likvida medel inkl. ej utnyttjad checkräkningskredit						
Likvida medel				21,7	32,1	38,5
Utnyttjad checkräkningskredit				-67,2	-38,7	-40,3
Beviljad checkräkningskredit				90,0	100,1	101,4
Likvida medel inkl. ej utnyttjad checkräkningskredit				44,6	93,5	99,6

Definitioner av alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal är finansiella mått över resultatutveckling, finansiell ställning och kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk, IFRS. Dessa nyckeltal anses utgöra viktiga kompletterande nyckeltal för koncernens resultat och ställning och syftet är att skapa en utökad förståelse av verksamheten. Alternativa nyckeltal som presenteras i delårsrapporten bör inte betraktas som ersättning för termer och begrepp i enlighet med IFRS, utan istället som komplement. Dessa nyckeltal behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal hos andra företag. Avstäningsunderlag för framräkning av vissa av dessa nyckeltal framgår av sidan 13 i denna rapport.

Omsättning justerad för valutakursförändringar

Förändring i nettoomsättning justerat för förändringar i växelkurser jämfört med samma period föregående år.

Organisk tillväxt

Förändring i nettoomsättning justerat för försäljning från förvärvad samt avyttrad verksamhet jämfört med samma period föregående år.

Engångsposter

Poster som inte ingår i de ordinarie affärstransaktionerna samt när belopp är av en väsentlig storlek och därmed får en inverkan på resultat och nyckeltal.

Rörelseresultat före engångsposter

Resultatet före finansiella intäkter och kostnader och skatter justerat för engångsposter.

Rörelseresultat (EBIT)

Resultatet före finansiella intäkter och kostnader och skatter.

Rörelsemarginal, %

Rörelseresultatet i förhållande till rörelsens nettoomsättning.

EBITDA

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar.

EBITDA, %

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar i förhållande till rörelsens nettoomsättning.

Operativt kapital

Summan av immateriella och materiella anläggningstillgångar och omsättningstillgångar exklusive skattefordran minskat med inte räntebärande skulder exklusive skatteskulder och uppskjuten skatt.

Avkastning på operativt kapital

Rörelseresultat i procent av genomsnittligt operativt kapital.

Avkastning på eget kapital

Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

Eget riskbärande kapital

Summan av redovisat eget kapital, eventuella minoritetsintressen och uppskjuten skatteskuld.

Nettolåneskuld

Räntebärande finansiella skulder, ej räntebärande finansiella skulder och avsättningar för pensioner med avdrag för likvida medel.

Likvida medel inkl. ej utnyttjad checkräkningskredit

Kassa/bank med avdrag för nyttjad checkräkningskredit med tillägg för beviljad checkräkningskredit.

Ekonomisk information

Bokslutskommuniké för 2017 lämnas den 22 februari 2018.

Årsredovisning för 2017 lämnas april 2018.

Delårsrapport jan-mar 2018 lämnas den 24 april 2018.

För ytterligare information kontakta:

Jan Wahlström, VD och koncernchef, 070 212 18 89

jan.wahlstrom@elosmedtech.com

Christian Bergaust, Group CFO, 070 293 50 40

christian.bergaust@elosmedtech.com

Offentliggörande

Denna information är sådan information som Elos Medtech AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 24 oktober 2017 kl 15.00 (CET).

Elos Medtech AB (publ) är ett svenskt aktieföretag, vars B-aktier är noterade på Small Cap, NASDAQ Stockholm AB. Elos Medtechs bolagsstyrning grundar sig på svensk lagstiftning och noteringsavtalet med NASDAQ Stockholm AB.

Framåtriktad information

Framåtriktad information i denna rapport baseras på företagsledningens förväntan vid tidpunkten för rapporten. Även om styrelsen och ledningen bedömer att förväntningarna är rimliga, är det inte någon garanti för att förväntningarna är eller kommer att visa sig vara korrekta. Följaktligen kan framtida utfall variera väsentligt jämfört med vad som framgår i den framtidsinriktade informationen beroende på bland annat ändrade marknadsförutsättningar för koncernens tjänster eller mer generellt ändrade förutsättningar avseende ekonomi, marknad och konkurrens, förändringar i lagkrav och andra politiska åtgärder och variationer i valutakurser. Bolaget åtar sig inte att uppdatera eller rätta sådan framåtriktad information annat än vad som stipuleras i lag.