

Q3 2020

DELÅRSRAPPORT

147,9 MSEK

Koncernens omsättning minskade till 147,9 MSEK (157,1) under tredje kvartalet 2020

17,9 MSEK

Koncernens rörelseresultat uppgick till 17,9 MSEK (14,2) under tredje kvartalet 2020



Q3 2020 DELÅRSRAPPORT

ETT KVARTAL MED STARK ÅTERHÄMTNING

Juli - september 2020

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 147,9 MSEK (157,1), en minskning om 5,9 procent jämfört med samma period föregående år. Nettoomsättningen minskade i lokala valutor med 1,7 procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 17,9 MSEK (14,2), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 12,1 procent (9,0).
- Rörelseresultatet har påverkats positivt med 4,4 MSEK avseende erhållna stöd och subventioner med anledning av covid-19.
- Resultat efter finansnetto uppgick till 14,2 MSEK (11,4). Finansnettot har påverkats negativt av valutakursdifferenser i kvartalet med -1,3 MSEK (0) och uppgick till -3,7 MSEK (-2,8).
- Resultat efter skatt uppgick till 12,6 MSEK (9,0).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var 41,9 MSEK (30,6), och uppgick efter investeringar till 32,2 MSEK (1,8).
- Resultat per aktie uppgick till 1:56 kr (1:12).

Januari - september 2020

- Nettoomsättningen för årets första nio månader uppgick till 425,2 MSEK (531,1), en minskning om 19,9 procent jämfört med samma period föregående år. Nettoomsättningen minskade i lokala valutor med 19,7 procent.
- Rörelseresultatet för årets första nio månader uppgick till 44,7 MSEK (51,2), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 10,5 procent (9,6).
- Rörelseresultatet har påverkats positivt med 44,0 MSEK avseende erhållna stöd och subventioner med anledning av covid-19.
- Resultat efter finansnetto uppgick till 29,9 MSEK (40,6). Finansnettot har påverkats negativt av valutakursdifferenser med -1,7 MSEK (-1,5) och uppgick till -14,8 MSEK (-10,6).
- Resultat efter skatt uppgick till 24,9 MSEK (30,9).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var 101,1 MSEK (87,7), och uppgick efter investeringar till 69,2 MSEK (0,0).
- Resultat per aktie uppgick till 3:09 kr (3:83).

Nyckeltal	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	okt-sep 2019/20	jan-dec 2019
Nettoomsättning, MSEK	147,9	157,1	425,2	531,1	583,5	689,4
Tillväxt, %	-5,9	1,9	-19,9	11,6	-16,6	6,9
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), MSEK	32,4	29,3	90,7	96,0	120,3	125,6
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), %	21,9	18,7	21,3	18,1	20,6	18,2
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	17,9	14,2	44,7	51,2	58,8	65,3
Rörelseresultat (EBIT), %	12,1	9,0	10,5	9,6	10,1	9,5
Resultat efter finansiella poster, MSEK	14,2	11,4	29,9	40,6	39,9	50,6
Resultat efter skatt, MSEK	12,6	9,0	24,9	30,9	32,5	38,5
Resultat efter skatt per aktie före och efter utspädning, kr	1:56	1:12	3:09	3:83	4:03	4:77

Kvartalets tillväxt
-5,9%
I lokala valutor var
tillväxten -1,7%.

VD JAN WAHLSTRÖM KOMMENTERAR Q3

Vi ser glädjande en snabbare återhämtning på många av våra marknader än vad vi tidigare förutspått. Efter ett speciellt andra kvartal har vi åter nått en stark rörelsemarginal om 12 procent och vår försäljning når nästan samma nivå som innan virusutbrottet. Vi är nu starkt på väg tillbaka och arbetar fokuserat vidare på att nå vårt långsiktiga mål om 10 procent tillväxt.

Koncernen är tillbaka till både full bemanning och drift på samtliga kontinenter. De regionala stöden har successivt minskat i takt med att vår produktion åter har kommit igång och är 4,4 MSEK för kvartalet. Covid-19 påverkar fortfarande vår omvärld och vår organisation. Anpassningen i organisationen går fort och ses redan av många som det nya normala.

Den största återhämtningen ser vi inom Dental med en positiv tillväxt om 8 procent i kvartalet. Marknaden har återgått till mer normal verksamhet och dentala implantatoperationer genomförs nu igen efter totalstoppet i våras. Det är våra egna produkter som står för den största ökningen med 49 procent tillväxt och då framförallt det digitala flödet inom Elos Accurate® familjen. Vi upplever att allt fler av våra kunder går över till ett digitalt dentalt flöde. Den höga digitaliseringstakten som påskyndats av pandemin ligger sannolikt till grund för en del av tillväxten och vi är övertygade om att vi kommer att se en fortsatt utveckling i samma riktning.

Inom Orthopedics sker en fin återhämtning och även om kvartalets omsättning är påverkat av både covid-19 och valutaeffekter, är tillväxten i lokal valuta jämfört med föregående kvartal tvåsiffrig. Aktivitetsnivån är hög och vi startar nu upp produktion av tidigare uppskjutna projekt och vi beräknar att börja leverera i slutet av året.

Utbyggnaden av vår enhet i Skara går enligt plan och vi börjar att förbereda för inflyttning i slutet av året. Hela utbyggnaden kommer vara klar under andra kvartalet 2021. Polymerverksamheten inom Life Science är fortsatt stabil och vi ser ökad aktivitet på marknaden där renrum ställs som krav. Under kvartalet har vi tagit in två nya kunder med planerad renrumsproduktion i den nya hallen i Skara. Flera av våra andra kunder inom affärsområdet är fortsatt påverkade av virusutbrottet, men trots det ser vi en stabilisering.

Vårt kassaflöde är fortsatt starkt tack vare den strikta kostnadsmedvetenhet som präglar vår organisation, vilket ger oss goda förutsättningar att investera för framtida tillväxt i existerande verksamhet. Vi ser också att möjligheterna för tillväxt genom förvärv kommer att vara gynnsamma framöver.

Jag vill passa på att rikta ett stort tack till hela vårt globala team, medarbetarna är ryggraden i Elos Medtech och en stor del i att vi lyckats återhämta oss så pass snabbt. Tack vare ett proaktivt förhållningssätt står vi nu redo att möta våra partners ökande behov. Med en stark likviditet och ett bra rörelseresultat bygger vi för framtiden!



DETTA ÄR ELOS MEDTECH

Allmänt om verksamheten

Elos Medtech är specialiserade inom medicinteknik och besitter stor expertis inom utveckling och design samt kontraktstillverkning av medicintekniska produkter. Kunderna utgörs huvudsakligen av internationellt verksamma medicinteknikföretag. Verksamheten bedrivs vid anläggningar i Sverige, Danmark, Kina och USA med koncerngemensamma funktioner inom strategiskt marknads- och IT-arbete, produktions- och kvalitetsledning, risk management, finansiering och ekonomisk kontroll i Göteborg. Koncernens verksamhet utgörs av tre affärsområden Dental, Orthopedics och Life Science.

Vision

Transformera medicinsk teknologi och förbättra livskvalitet världen över.

Mission

I samarbete med våra kunder tillhandahåller vi hållbara innovativa produkter och lösningar för den globala medicinteknikmarknaden. Vår målsättning är att bygga lönsamma och långsiktiga partnerskap samt sträva efter en förträfflighet i allt vi gör, för att hjälpa människor att leva rika och aktiva liv.

Mål

Elos Medtech's långsiktiga finansiella mål är: över 10 procent genomsnittlig årlig tillväxttakt, över 13 procent i genomsnittlig rörelsemarginal (EBIT) och att nå en andel egna produkter om minst 13 procent.

Värdeskapande affärsmodell

Elos Medtech's affärsmodell bygger på lång erfarenhet och uppbyggd expertis inom utveckling och kontraktstillverkning av medicintekniska produkter och komponenter. Kunderna erbjuds kvalitet, kompetens och innovation i en partnerbyggd helhetslösning – Complete Performance™. Hörnstenarna i Elos Medtech's värdeskapande är ökad effektivitet, förbättrad lönsamhet och högkvalitativa produkter i partnerskap med sina kunder.

Strategi

Elos Medtech's strategi bygger på ett ökat fokus på utvalda marknadssegment samt inom metall och polymer. Vidare är strategin att öka specialiseringen och expertisen inom bolagets kompetensområden avseende design, utveckling, tillverkning och logistik, med högsta kvalitetssäkring. Genom ett starkare erbjudande, nås strategiska mål om tydligare positionering och fortsatt ökad tillväxt.

Hållbart fokus

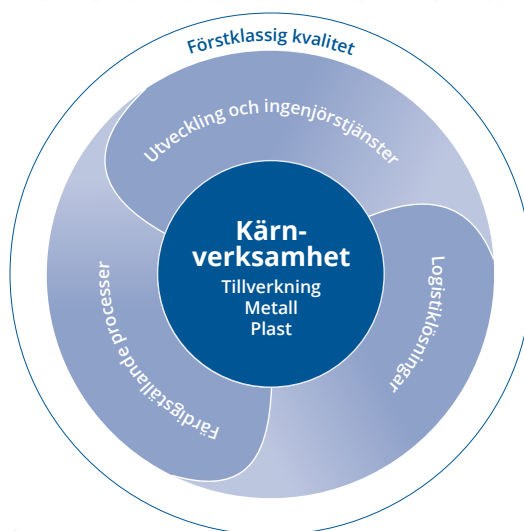
Elos Medtech har ett hållbart fokus och ett ansvar som går utöver att endast leverera högkvalitativa produkter. Företaget tar ett långsiktigt ekonomiskt-, socialt- och miljömässigt ansvar för hur verksamheten påverkar bolagets intressenter och definierar strategiska mål för att säkerställa att kontinuerliga förbättringar inom dessa områden. För mer information se:

elosmedtech.com/whoweare/sustainability.

VISION • MISSION • VÄRDEBASERAD KULTUR • HÅLLBART FOKUS

Affärsområden:

Dental
Orthopedics
Life Science



Life Science omfattar:

Diagnostics
Hearing Device &
Vibration
Other Medical Areas

VÄRDESKAPANDE FÖR BOLAGET OCH VÅRA INTRESSETER

KONCERNENS UTVECKLING

Utveckling under kvartalet

Total omsättning för tredje kvartalet uppgick till 147,9 MSEK, vilket är en minskning med 5,9 procent jämfört med samma period föregående år. Marknaden har visat på en snabb återhämtning på flera håll och både affärsområdena Dental och Life Science visar på positiv tillväxt i kvartalet om 8,1 procent respektive 1,3 procent. En bidragande orsak till den starka tillväxten för Dental är försäljning av egna produkter som ökade med 49 procent jämfört med tredje kvartalet föregående år. Det är produkter inom det digitala flödet som står för en stor del av denna tillväxt. Inom Life Science är tillväxten fortsatt god inom den polymera verksamheten och den kinesiska verksamheten visade på en hög aktivitetsnivå i kvartalet. Orthopedics går fortsatt i något lägre takt och tillväxten uppgår till -24,4 procent i kvartalet. Det är en förbättring med 3 procent jämfört med förra kvartalet i år. Positivt är att man nu återupptagit planerade aktiviteter för den produktansering, som avbröts i början av året och vilken försköts ytterligare p g a covid-19 utbrottet i USA.

Koncernens kostnadsstruktur har även under tredje kvartalet påverkats positivt av erhållna statliga stöd, vilket främst har påverkat vår bruttomarginal. Rörelseresultatet för perioden har påverkats positivt med 4,4 MSEK varav 3,9 MSEK är hänförlig till kostnad för sålda varor. I kvartalet har beslut om nedskrivning av utgående produkter inom egna produkter och visst råmaterial tagits, vilket har påverkat resultatet negativt med 2 MSEK.

Koncernens kostnadsbesparande åtgärder har fortsatt haft positiv effekt. Underliggande omkostnader var ca 11 procent lägre jämfört med samma period föregående år. De högre utvecklingskostnaderna under kvartalet beror främst på lägre andel utvecklingsprojekt och mer löpande arbete så som MDR registrering av våra egna produkter.

En försäljningsåterhämtning och en fortsatt hög kostnadsmedvetenhet har tillsammans gett ett starkt rörelseresultat med en rörelsemarginal om 12,1 procent för tredje kvartalet 2020.

Koncernens operativa kassaflödesutveckling i kvartalet är fortsatt positiv och uppgår till 32,2 MSEK (1,8). Förbättringen beror dels på en ökande försäljningsnivå, dels på en fortsatt minskning av rörelsekapital. Investeringarna ligger kvar på en låg nivå även för tredje kvartalet, vilket också har bidragit till den positiva utvecklingen. Det starka kassaflödet tillsammans med den minskade nettolåneskuld skapar möjligheter för en ökad investeringstakt framöver i samband med återgång till en mer normal marknad.

Omsättning juli-september 2020

Koncernens nettoomsättning under kvartalet minskade och uppgick till 147,9 MSEK (157,1). Minskningen om 5,9 procent mot tredje kvartalet föregående år kan härledas till Orthopedics -24,4 procent medan Dental och Life Science visade på positiv tillväxt om 8,1 procent respektive 1,3 procent. Egna produkter inom affärsområdet Dental visar under kvartalet en stark tillväxt på hela 49 procent och svarar för 14,2 procent (9,0) av koncernens totala nettoomsättning. Nettoomsättningen minskade i lokala valutor med 1,7 procent.

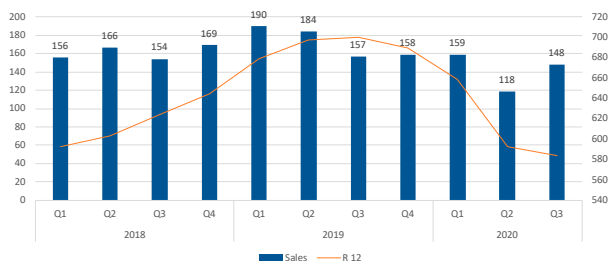
Omsättning januari-september 2020

Koncernens nettoomsättning för de första nio månaderna minskade och uppgick till 425,2 MSEK (531,1). Förändringen om -19,9 procent jämfört med samma period föregående år kan härledas till alla affärsområdena, Dental -11,4 procent, Orthopedics -25,3 procent och Life Science -22,7 procent. Utvecklingen för egna produkter visar på en positiv tillväxt om 2,9 procent (11,1) och svarar för 13 procent (10,1) av koncernens totala nettoomsättning. Nettoomsättningen minskade i lokala valutor med 19,7 procent.

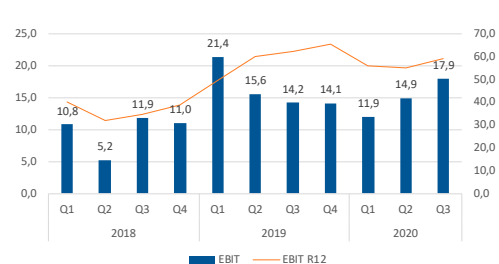
Resultat juli-september 2020

Rörelseresultatet under tredje kvartalet uppgick till 17,9 MSEK (14,2), motsvarande en rörelsemarginal på 12,1 procent (9,0). Resultatet har påverkats positivt av erhållna stöd och bidrag med

Omsättning (MSEK)



Rörelseresultat (MSEK)



4,4 MSEK. Koncernens finansnetto har påverkats negativt av valutakursdifferenser i kvartalet med -1,3 MSEK (0) och positivt avseende omvärdering av ränteswap med 0,4 MSEK. Finansnettot uppgick till -3,7 MSEK (-2,8). Resultat efter finansiella poster uppgick till 14,2 MSEK (11,4) och resultat efter skatt uppgick till 12,6 MSEK (9,0).

Resultat januari-september 2020

Rörelseresultatet för de första nio månaderna uppgick till 44,7 MSEK (51,2), motsvarande en rörelsemarginal på 10,5 procent (9,6). Resultatet har påverkats positivt av erhållna stöd och bidrag med 44,0 MSEK. Koncernens finansnetto har påverkats negativt av valutakursdifferenser med -1,7 MSEK (-1,5) och omvärdering av ränteswap med -4,0. Finansnettot uppgick till -14,8 MSEK (-10,6). Resultat efter finansiella poster uppgick till 29,9 MSEK (40,6) och resultat efter skatt uppgick till 24,9 MSEK (30,9).

Resultat per aktie

Tredje kvartalets resultat per aktie både före och efter utspädning var 1:56 kronor (1:12) per aktie. Resultat per aktie för perioden januari-september var 3:09 kronor (3:83).

Investeringar

Koncernens investeringar under tredje kvartalet uppgick till 9,9 MSEK (30,2) och avser främst utbyggnad av fastighet i Skara och utvecklingsprojektkostnader inom vår dentala verksamhet. För de första nio månaderna uppgick koncernens investeringar till 32,2 MSEK (89,1).

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens balansomslutning har ökat under perioden och uppgick till 1 044,2 MSEK (1 079,6). Eget kapital ökade med 3,8 MSEK i kvartalet och där omräkning av utländska dotterbolag stod för -7,5 MSEK. Totalt uppgick det egna kapitalet till 557,1 MSEK (551,6). Eget kapital per aktie, beräknad på 8 068 000 aktier, uppgick till 69:06 kronor (68:37). Det egna riskbärande kapitalet uppgick vid kvartalets slut till 579,5 MSEK (577,9), vilket motsvarar 55,5 procent (53,5) av totalkapitalet. Koncernens soliditet uppgick till 53,4 procent (51,1).

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick i kvartalet till 41,9 MSEK (30,6). Det operativa kassaflödet uppgick till 32,2 MSEK (1,8). Totalt för årets första nio månader uppgick kassaflöde från den löpande verksamheten till 101,1 MSEK (87,7) och det operativa kassaflödet uppgick till 69,2 MSEK (0,0). Koncernens nettolåneskuld minskade under perioden och uppgick till 263,1 MSEK (344,5). Koncernens likvida medel inklusive ej utnyttjad checkräkningskredit uppgick till 164,6 MSEK (126,4).

Personal

Koncernens medelantal anställda under tredje kvartalet var 511 mot 561 föregående år vilket är en minskning med 9 procent. Vid periodens slut var antalet anställda i koncernen 511 (561) personer.

Händelser efter kvartalet

Inga händelser efter balansdagen har inträffat, vilka i väsentliga avseenden påverkar bedömningen av den finansiella informationen i denna rapport.

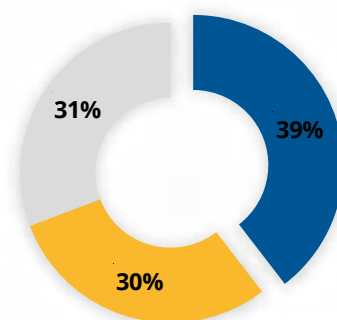
VÅRA TRE AFFÄRSOMRÅDEN



DENTAL

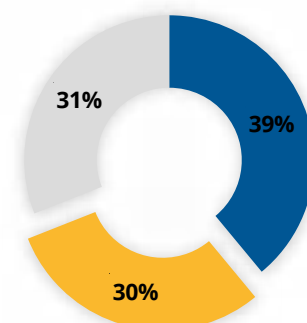
Elos Medtech är en kvalificerad partner till globalt ledande dentala företag. Vårt erbjudande omfattar design, utveckling, serietillverkning och global distribution. Vi är specialiserade inom dentala implantat.

Erbjudandet består även av egna produkter inom digital tandvård och instrument, antingen som OEM eller genom vårt eget varumärke - Elos Accurate®.



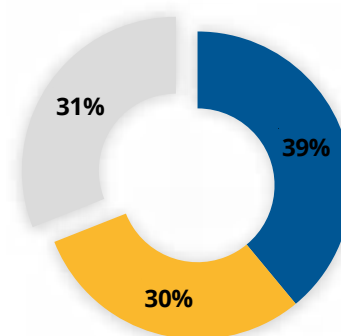
ORTHOPEDECS

Elos Medtech är en fokuserad samarbetspartner från design och prototyper till serietillverkning och global distribution. Vi har specialiserat oss på marknaderna spine, trauma och rekonstruktion. Vi samarbetar med världens ledande ortopediska företag.



LIFE SCIENCE

Elos Medtech är specialiserade globala partners inom formsprutning av högteknologisk polymer och skärande bearbetning, främst i stål och mässing. Vårt erbjudande inkluderar även design av verktyg såväl som kombinationsprodukter av polymera material och exempelvis aluminium. Marknader vi fokuserar på är diagnostik, hörapparater, diabetes, kardiovaskulär- och neurokirurgi.



NYCKELTAL PER AFFÄRSOMRÅDE

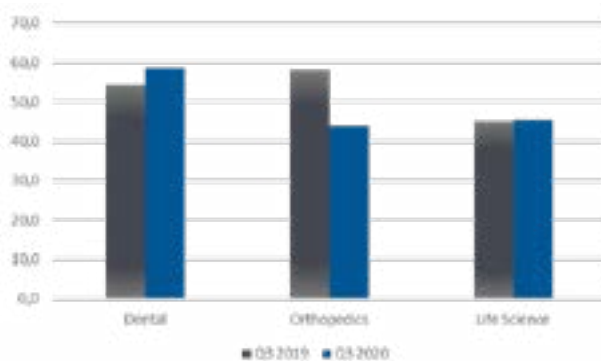
MSEK			Tillväxt				Tillväxt	
	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jul-sep 2020	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Jan-sep 2020	Okt-sep 2019/20	Jan-dec 2019
Nettoomsättning per affärsområde								
Dental	58,5	54,1	8,1%	150,7	170,1	-11,4%	204,5	223,9
Orthopedics	43,9	58,1	-24,4%	133,3	178,4	-25,3%	184,5	229,6
Life Science	45,5	44,9	1,3%	141,2	182,6	-22,7%	194,5	235,9
Total nettoomsättning	147,9	157,1	-5,9%	425,2	531,1	-19,9%	583,5	689,4

Det förekommer ingen försäljning mellan affärsområdena.

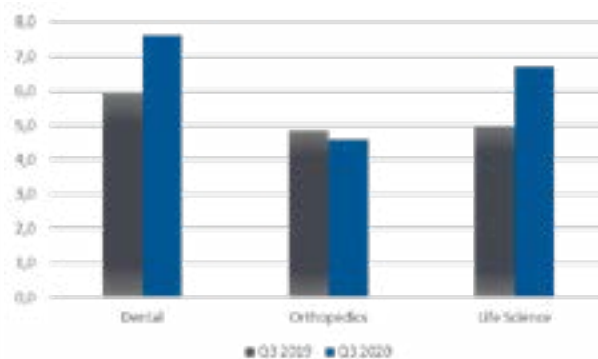
MSEK	Rörelse-resul. %		Rörelse-resul. %		Rörelse-resul. %		Rörelse-resul. %		Okt-sep 2019/20	Jan-dec 2019
	Jul-sep 2020	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Jan-sep 2019		
Rörelseresultat per affärsområde										
Dental	7,6	13,0%	5,9	10,9%	10,2	6,8%	17,7	10,4%	14,7	22,2
Orthopedics	4,6	10,5%	4,8	8,3%	15,3	11,5%	15,5	8,7%	17,2	17,4
Life Science	6,7	14,7%	5,0	11,1%	22,2	15,7%	22,9	12,5%	30,9	31,6
O fördelade koncern-gemensamma kostnader	-1,0		-1,5		-2,9		-4,8		-4,0	-5,9
Totalt rörelseresultat	17,9	12,1%	14,2	9,0%	44,8	10,5%	51,2	9,6%	58,8	65,3

Det förekommer ingen försäljning mellan affärsområdena.

Försäljning per affärsområde (MSEK)



Rörelseresultat per affärsområde (MSEK)



AFFÄRSOMRÅDE DENTAL



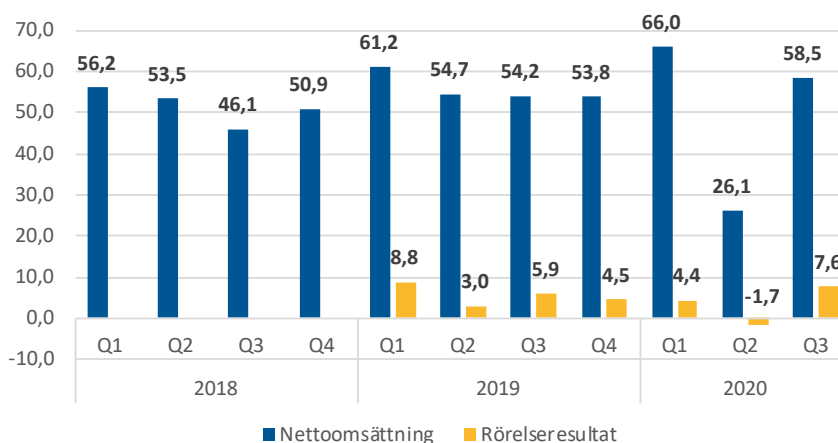
OMSÄTTNING 58,5 MSEK
EBITDA 12,0 MSEK (20,5%)
EBIT 7,6 MSEK (13%)

**Tillväxt
8%**

Viktiga händelser inom affärsområdet under kvartalet

- Efter en snabb återhämtning av marknaden fördubblades omsättningen jämfört med andra kvartalet och uppgick till 58,5 MSEK.
- Efter totalstoppet i april och maj har aktivitetsnivån på marknaden ökat. Kvartalets tillväxt drivs av att kunderna har återgått till en mer normal verksamhet och planerade aktiviteter har återupptagits.
- Försäljningen av egna produkter uppgick till 21 MSEK (14,2) och utgör 14 procent av koncernens totala nettoomsättning. Den starka tillväxten om 49 procent drivs av det digitala produktsortimentet, Elos Accurate®.
- Försäljningen av Elos Accurate® börjar byggas upp i USA, efter en något försenad lansering med anledning av virusutbrottet.
- Lanseringen av ett nytt digitalt webkoncept avseende information, utbildning och försäljning har mottagits väl av såväl partners som slutkunder.
- En större uppdatering av bibliotek, Elos Library, har genomförts till den senaste mjukvaran i Dental Wings, ett varumärke inom Straumann Group.

Nettoomsättning och rörelseresultat (MSEK)



AFFÄRSOMRÅDE ORTHOPEDICS



OMSÄTTNING 43,9 MSEK

EBITDA 10,1 MSEK (23,0%)

EBIT 4,6 MSEK (10,5%)

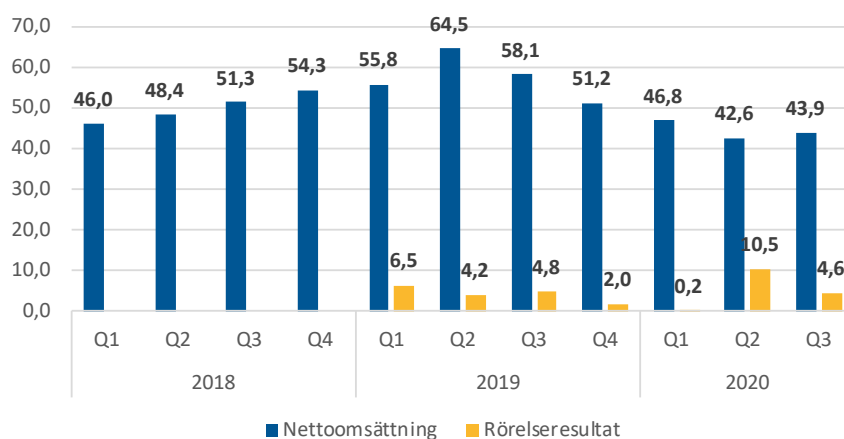
Tillväxt

-24%

Viktiga händelser inom affärsområdet under kvartalet

- Omsättningen för kvartalet ökade något till 43,9 MSEK jämfört med föregående kvartal. Återhämtningen är god och även om kvartalets omsättning är påverkat av både covid-19 och valutaeffekter, är tillväxten i lokal valuta jämfört med föregående kvartal tvåsiffrig.
- Den amerikanska enheten fortsatte att köra in en betydande andel artiklar i ett projekt med överföring av produkter under kvartalet.
- Projektlanseringar som ursprungligen försenades i början av året, vilka kommunicerades under första kvartalet, har nu startats upp igen. Aktivitetsnivån är hög med förberedelser inför den planerade produktionsstarten under slutet av fjärde kvartalet.
- Jodie Gilmore, nuvarande Managing Director för Elos Medtech i Memphis, övergår i en roll med fokus på tillväxt och strategisk affärsutveckling. Affärsområdet förstärks därigenom med syfte att upprätthålla en tillväxt snabbare än marknaden, utveckla ett mer globalt perspektiv och ett strategiskt tillvägagångssätt för portföljen.
- Under hösten sker en planerad övergång av ansvaret för fabriken i Memphis. Tim Turner kommer officiellt att tillträda som Managing Director den 1 januari 2021.

Nettoomsättning och rörelseresultat (MSEK)



AFFÄRSOMRÅDE LIFE SCIENCE



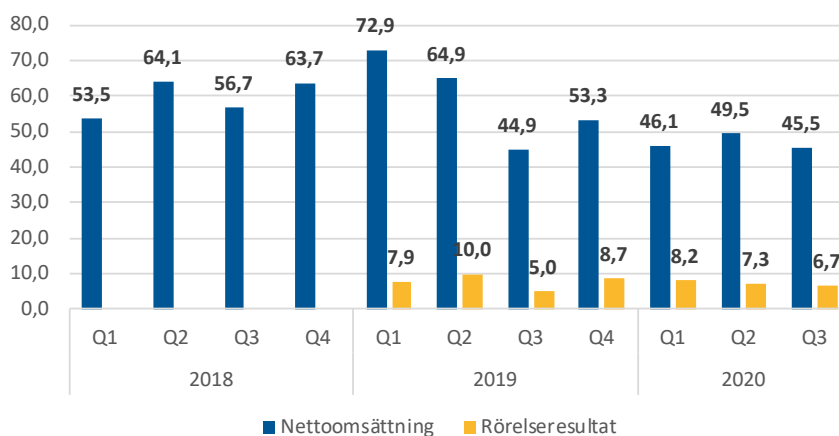
OMSÄTTNING 45,5 MSEK
EBITDA 11,3 MSEK (24,8%)
EBIT 6,7 MSEK (14,7%)

Tillväxt
1%

Viktiga händelser inom affärsområdet under kvartalet

- Omsättningen för kvartalet uppgick till 45,5 MSEK och minskade något jämfört med förra kvartalet. Affärsområdet omfattar flera olika marknader där några marknader har påverkats mer av covid-19, både positivt och negativt, vilket ger en blandad bild av affärsområdets utveckling.
- Polymerverksamheten har god tillväxt och har tilldelats nya affärer av två nya kunder inom diagnostik under kvartalet. Den ena nya kunden är SpinChip Diagnostics A/S, som har utvecklat en ny högteknologisk plattform för patientnära blodanalyser inom flera olika kliniska applikationsområden, där ett långsiktigt partneravtal har tecknats.
- Expansionen med fördubbling av produktionsytan av Elos Medtech i Skara fortskrider enligt plan. Förberedelser för byggnation av renrumsproduktion är i full gång.
- I Kina har aktivitetsnivån stigit och fortsatta förbättringar av produktiviteten har skett under kvartalet.

Nettoomsättning och rörelseresultat (MSEK)



ÖVRIG INFORMATION

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna även i delar av delårsrapporten.

Nya redovisningsprinciper 2020

Ett antal nya eller ändrade standards har antagits för den aktuella rapporteringsperioden. Dessa ändringar har inte nämnvärt påverkat koncernens finansiella rapporter och inga retroaktiva justeringar har behövt göras till följd av att dessa standarder antogs.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar operativa och finansiella risker. Bland operativa risker påverkas Elos Medtech främst av risker förknippade med kunder och marknader men även andra omvärldsfaktorer som t ex prisrisker för insatsvaror. Till detta kommer finansiella risker till följd av förändringar i valutakurser och kreditrisker. En detaljerad beskrivning av koncernens risker, osäkerhetsfaktorer samt hantering av dessa återfinns i förvaltningsberättelsen samt not 41 och 43 i årsredovisningen 2019.

Covid-19 har lett till en omfattande störning av ekonomin världen över, vilket har påverkat flera av de marknader som Elos Medtech opererar inom.

Elos Medtech har kunnat parera uppkommen efterfrågeminskning p g a den pågående pandemin med kostnadsbesparingar och statliga stöd, vilka har gett Elos Medtech den positiva effekt som var intentionen med stöden. Detta har skett främst under andra kvartalet. Avstämningar avseende erhållna medel har skett men slutliga besked från berörda myndigheter har ännu ej erhållits, vilket kan ge en viss osäkerhet avseende de slutliga stödets storlek. Koncernens bedömning är att Elos Medtech uppfyller alla kriterier för ansökta stöd och ser i dagsläget ingen större risk att materiella belopp kommer att behöva återbetalas.

Inga ytterligare risker har identifierats som kan påverka koncernens finansiella resultat och ställning per den 30 september 2020.

Värdering av tillgångar och skulder

Givet rådande omständigheter har värdering av befintliga tillgångar setts över. Nedskrivningsprövning av dotterbolagsaktier samt goodwill har utförts utifrån nuvarande påverkan på kon-

cernens affärsområden p g a covid-19. Diskonteringsräntan har ökat med 1 procentenhet till 9,3 procent jämfört med värderingen vid bokslutet 2019. Känslighetsanalyser har gjorts baserat på samma antaganden som not 17 i årsredovisningen för 2019. Ingen av dessa värderingarna, var och en för sig, gav upphov till nedskrivningsbehov hänförliga till de tre affärsområdena.

Baserat på koncernens resultat och ställning per 30 september och den återhämtning som förväntas under hösten föreligger ingen förändring i värderingen av koncernens låneportfölj.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Avseende fastighetslånen i USA swapar koncernen sin rörliga ränta till en fast ränta via ränteswapar. Dessa ränteswapar redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Orealiserade vinster och förluster till följd av fluktuationer i de finansiella instrumentens verkliga värde redovisas i finansnettot i koncernens resultaträkning. För ränteswapar bestäms det verkliga värdet utifrån marknadskurser. Om sådana inte finns tillgängliga beräknas det verkliga värdet genom en diskontering av skillnaden mellan den avtalade räntesatsen och den räntesats som kan tecknas på balansdagen för den återstående kontraktperioden. Eventuellt betald premie för swapavtalet periodiseras som ränta över avtalets löptid. Elos Medtech avser att behålla dessa derivat till förfall varför marknadsvärdering, över tid, inte påverkar resultat eller kassaflöde.

Värdering av räntederivat till verkligt värde har påverkat kvartalets resultat positivt med 0,4 MSEK och för de första nio månaderna har resultatet påverkats negativt med 4,0 MSEK.

Närstående transaktioner

Bolaget har under rapportperioden inte haft transaktioner med närstående.

Redovisning av statliga bidrag

Statliga bidrag redovisas i resultaträkningen i samma period som för de kostnader bidragen är avsedda att kompensera. Vidare skall bidragen vara rimligt säkra att erhållas och eventuella villkor för bidragen vara uppfyllda för att redovisning i resultaträkningen skall ske. Erhållna bidrag redovisas i resultaträkningen som en kostnadsreduktion av de poster som stöden avser att täcka.

Erhållna typer av stöd i koncernen:

- Stöd avseende korttidsarbete (Sverige och Danmark)
- Stöd avseende täckning av fasta kostnader (Danmark, Sverige)
- Payroll Protection Program (USA)
- Nedsättning i sociala avgifter (Sverige, Kina)
- Tillfällig hyresnedsättning (Kina)

Rapporterade statliga stöd per funktion	jul-sep	jan-sep
Kostnad för sålda varor	3,9	34,0
Försäljningskostnader	0,1	2,2
Administrationskostnader	0,4	4,3
Utvecklingskostnader	-	1,9
Finansiella kostnader	-	1,6
Totala erhållna statliga stöd	4,4	44,0

Koncernen kommer fortsatt att erhålla visst stöd även under fjärde kvartalet om än i ringa omfattning.

Segmentsredovisning

Den interna finansiella uppföljningen per affärsområde är anpassad till koncernens olika kundsegment och tillämpar rörelse- resultat som ett mått för att bedöma segmentens resultat. I segmentets rörelseresultat har inkluderats direkt hänförliga poster samt poster som på ett rimligt sätt kan fördelas per segment.

Ofördelade koncerngemensamma poster avser främst noteringsrelaterade kostnader.

Moderbolaget

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

Moderbolagets nettoomsättning under tredje kvartalet uppgick till 6,2 MSEK (4,6). Resultat efter finansiella poster uppgick till -5,1 MSEK (5,2) där -6,3 MSEK (7,7) utgör valutakursdifferenser främst relaterade till omräkning av lån till dotterbolag. Moderbolagets resultat efter skatt uppgick till -3,2 MSEK (4,0). Andelen eget riskbärande kapital uppgick till 84,7 procent (78,7). Soliditeten uppgick till 84,4 procent (78,4).

Framåtriktad information

Företaget lämnar inga prognoser.

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 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.

Revisorsgranskning

Denna rapport har varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Göteborg den 20 oktober 2020

Elos Medtech AB (publ)

Styrelsen

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag

Elos Medtech AB (publ) org nr 556021-9650

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Elos Medtech AB (publ) per den 30 september 2020 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport 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 medvetna 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.

Göteborg den 20 oktober 2020

KPMG AB

Johan Kratz
Auktoriserad revisor

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

MSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	okt-sep 2019/20	jan-dec 2019
Resultaträkning						
Nettoomsättning	147,9	157,1	425,2	531,1	583,5	689,4
Kostnad för sålda varor	-100,4	-109,3	-289,6	-367,2	-398,4	-476,0
Bruttoresultat	47,5	47,8	135,6	163,9	185,1	213,4
Försäljningskostnader	-6,0	-9,2	-21,0	-30,1	-30,9	-40,0
Administrationskostnader	-20,1	-21,9	-59,1	-72,0	-80,4	-93,3
Utvecklingskostnader	-4,2	-3,2	-12,2	-12,9	-16,5	-17,2
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,7	0,7	1,4	2,3	1,5	2,4
Rörelseresultat	17,9	14,2	44,7	51,2	58,8	65,3
Finansiella intäkter	0,0	-	0,1	-	0,2	0,1
Finansiella kostnader	-2,4	-2,8	-13,2	-9,1	-19,6	-15,5
Valutakursdifferenser	-1,3	-	-1,7	-1,5	0,5	0,7
Resultat efter finansiella poster	14,2	11,4	29,9	40,6	39,9	50,6
Skatter	-1,6	-2,4	-5,0	-9,7	-7,4	-12,1
Resultat efter skatt	12,6	9,0	24,9	30,9	32,5	38,5
Resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	12,6	9,0	24,9	30,9	32,5	38,5
Rapport över totalresultat						
Resultat efter skatt	12,6	9,0	24,9	30,9	32,5	38,5
Poster som ej kommer att omklassificeras till resultaträkning						
Aktuariella vinster och förluster	-3,0	-9,2	-3,0	-9,2	-5,0	-11,2
Skatt	0,6	2,0	0,6	2,0	0,9	2,3
	-2,4	-7,2	-2,4	-7,2	-4,1	-8,9
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning						
Periodens omräkningsdifferenser	-7,5	16,4	-6,4	29,7	-25,3	10,8
Skatt	1,1	-1,5	1,1	-2,3	2,5	-0,9
	-6,4	14,9	-5,3	27,4	-22,8	9,9
Övrigt totalresultat, netto	-8,8	7,7	-7,7	20,2	-26,9	1,0
Totalresultat	3,8	16,7	17,2	51,1	5,6	39,5
Totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	3,8	16,7	17,2	51,1	5,6	39,5
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), %	21,9%	18,7%	21,3%	18,1%	20,6%	18,2%
Rörelseresultat (EBIT), %	12,1%	9,0%	10,5%	9,6%	10,1%	9,5%
Avskrivningar som belastat resultatet	14,5	15,1	46,0	44,8	61,5	60,3
Resultat efter skatt per aktie före och efter utspädning, kr *	1:56	1:12	3:09	3:83	4:03	4:77
Medelantal aktier (tusen)	8 068	8 068	8 068	8 068	8 068	8 068
Antal aktier (tusen) vid periodens slut	8 068	8 068	8 068	8 068	8 068	8 068

* Hänförligt till moderbolagets aktieägares andel av resultat efter skatt.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

MSEK

Balansräkning	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	274,7	296,6	283,4
Materiella anläggningstillgångar	425,9	459,4	444,1
Finansiella anläggningstillgångar	2,1	2,6	1,9
Övriga omsättningstillgångar	245,2	263,3	250,2
Kassa och bank	96,3	57,7	55,2
Summa tillgångar	1 044,2	1 079,6	1 034,8
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	557,1	551,6	539,9
Långfristiga skulder	314,7	358,0	356,7
Kortfristiga skulder	172,4	170,0	138,2
Summa eget kapital och skulder	1 044,2	1 079,6	1 034,8

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

MSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	okt-sep 2019/20	jan-dec 2019
Kassaflöde						
Resultat efter finansnetto	14,2	11,4	29,9	40,6	39,9	50,6
Återförda avskrivningar	14,5	15,1	46,0	44,8	61,5	60,3
Icke kassapåverkande poster	4,0	-1,5	8,5	1,7	10,6	3,8
Betald skatt	-4,3	-0,7	-6,3	-5,4	-11,9	-11,0
Förändring av rörelsekapital	13,5	6,3	23,0	6,0	15,9	-1,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	41,9	30,6	101,1	87,7	116,0	102,6
Investeringar i anläggningstillgångar	-9,9	-30,2	-32,2	-89,1	-41,9	-98,8
Försäljning av anläggningstillgångar	0,2	1,4	0,3	1,4	0,4	1,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9,7	-28,8	-31,9	-87,7	-41,5	-97,3
Operativt kassaflöde	32,2	1,8	69,2	0,0	74,5	5,3
Förändring checkräkningskredit	-	-0,1	-0,9	-9,7	-0,1	-8,9
Upptagna lån	7,0	40,7	23,8	88,4	30,7	95,3
Amortering av lån och finansiella leasingavtal	-9,9	-37,4	-50,5	-63,1	-64,7	-77,3
Emission/inlösen av teckningsoptioner	-	-0,1	-	-0,3	-	-0,3
Utdelning	-	-	-	-8,1	-	-8,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2,9	3,1	-27,6	7,2	-34,1	0,7
Periodens kassaflöde	29,3	4,9	41,6	7,2	40,4	6,0
Likvida medel vid periodens början	67,0	51,8	55,2	49	57,7	49,0
Kursdifferenser i likvida medel	-	1,0	-0,5	1,5	-1,8	0,2
Likvida medel vid periodens slut	96,3	57,7	96,3	57,7	96,3	55,2

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

MSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Ingående balans	539,9	508,5	508,5
Inlösen av teckningsoptioner	-	-0,2	-0,2
Effekt av ändrad skattesats	-	0,3	0,2
Utdelning	-	-8,1	-8,1
Summa totalresultat	17,2	51,1	39,5
Utgående eget kapital	557,1	551,6	539,9

NYCKELTAL KONCERNEN

		jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Avkastning på operativt kapital	%	6,8	6,0	7,8
Avkastning på eget kapital	%	6,0	7,8	7,3
Andel riskbärande kapital	%	55,5	53,5	54,6
Soliditet	%	53,4	51,1	52,2
Nettolåneskuld	MSEK	263,1	344,5	331,5
Investeringar exkl. förvärv	MSEK	32,2	89,1	98,8
Medelantal anställda		522	575	566
Eget kapital per aktie	SEK	69:06	68:37	66:92
Utdelning	SEK	0:00	0:00	0:00

AFFÄRSOMRÅDESINFORMATION

MSEK	Tillväxt				Tillväxt			
	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jul-sep 2020	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-sep 2020	okt-sep 2019/20	jan-dec 2019
Nettoomsättning per affärsområde								
Dental	58,5	54,1	8,1%	150,7	170,1	-11,4%	204,5	223,9
Orthopedics	43,9	58,1	-24,4%	133,3	178,4	-25,3%	184,5	229,6
Life Science	45,5	44,9	1,3%	141,2	182,6	-22,7%	194,5	235,9
Total nettoomsättning	147,9	157,1	-5,9%	425,2	531,1	-19,9%	583,5	689,4

Det förekommer ingen försäljning mellan affärsområdena.

MSEK

Nyckeltal	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	okt-sep 2019/20	jan-dec 2019
Resultat före avskrivningar per affärsområde						
Dental	12,0	10,8	24,0	32,4	33,2	41,6
Orthopedics	10,1	10,3	33,6	31,5	41,3	39,2
Life Science	11,3	9,7	36,1	36,9	49,9	50,6
Ofördelade koncerngemensamma kostnader	-1,0	-1,5	-2,9	-4,8	-4,0	-5,9
Total resultat före avskrivningar	32,4	29,3	90,8	96,0	120,4	125,6
Avskrivningar per affärsområde						
Dental	-4,4	-4,9	-13,8	-14,7	-18,5	-19,4
Orthopedics	-5,5	-5,5	-18,3	-16,0	-24,1	-21,8
Life Science	-4,6	-4,7	-13,9	-14,0	-18,9	-19,0
Totala avskrivningar	-14,5	-15,1	-46,0	-44,7	-61,5	-60,3
Rörelseresultat per affärsområde						
Dental	7,6	5,9	10,2	17,7	14,7	22,2
Orthopedics	4,6	4,8	15,3	15,5	17,2	17,4
Life Science	6,7	5,0	22,2	22,9	30,9	31,6
Ofördelade koncerngemensamma kostnader	-1,0	-1,5	-2,9	-4,8	-4,0	-5,9
Total rörelseresultat	17,9	14,2	44,8	51,2	58,8	65,3

KVARTALSVÄRDEN KONCERNEN

MSEK	Kv 3 2020	Kv 2 2020	Kv 1 2020	Kv 4 2019	Kv 3 2019	Kv 2 2019	Kv 1 2019	Kv 4 2018	Kv 3 2018	Kv 2 2018
Nettoomsättning	147,9	118,3	158,9	158,3	157,1	184,1	189,9	168,9	154,1	166,0
Kostnad för sålda varor	-100,4	-78,3	-110,8	-108,8	-109,3	-128,0	-129,9	-120,9	-110,3	-123,3
Bruttoresultat	47,5	40,0	48,1	49,5	47,8	56,1	60,0	48,0	43,8	42,7
Förs, adm o utv kostn	-30,3	-24,8	-37,2	-35,5	-34,3	-41,1	-39,6	-37,4	-32,7	-36,8
Övriga rörelseposter	0,7	-0,3	1,0	0,1	0,7	0,6	1,0	0,4	0,7	-0,7
Rörelseresultat	17,9	14,9	11,9	14,1	14,2	15,6	21,4	11,0	11,8	5,2
Finansiella int/kostn	-2,4	-3,2	-7,5	-6,3	-2,8	-3,1	-3,2	-3,2	-3,2	-2,4
Valutakursdifferenser	-1,3	-2,6	2,2	2,2	-	-3,9	2,4	-1,8	-0,9	2,4
Resultat efter finansiella poster	14,2	9,1	6,6	10,0	11,4	8,6	20,6	6,0	7,7	5,2
Skatter	-1,6	-2,2	-1,2	-2,4	-2,4	-2,0	-5,3	-2,0	-1,3	-1,8
Resultat efter skatt	12,6	6,9	5,4	7,6	9,0	6,6	15,3	4,0	6,4	3,4

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

MSEK	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	okt-sep	jan-dec
Resultaträkning	2020	2019	2020	2019	2019/20	2019
Nettoomsättning	6,2	4,6	15,2	13,7	22,3	20,8
Bruttoresultat	6,2	4,6	15,2	13,7	22,3	20,8
Försäljningskostnader	-1,4	-1,9	-5,0	-5,6	-6,4	-7,0
Administrationskostnader	-5,0	-7,0	-15,9	-23,4	-22,2	-29,7
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,1	0,1	0,3	0,1	0,3	0,1
Rörelseresultat	-0,3	-4,2	-5,4	-15,2	-6,0	-15,8
Resultat från andelar i koncernbolag	-	-	16,9	-	27,9	11,0
Finansiella intäkter	1,9	2,5	6,0	7,4	8,5	9,9
Finansiella kostnader	-0,4	-0,8	-3,4	-3,0	-4,2	-3,8
Valutakursdifferenser	-6,3	7,7	-6,3	11,9	-13,7	4,5
Resultat efter finansiella poster	-5,1	5,2	7,8	1,1	12,5	5,8
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	1,4	1,4
Skatter	1,9	-1,2	1,8	-0,4	0,4	-1,8
Resultat efter skatt	-3,2	4,0	9,6	0,7	14,3	5,4

* Resultat efter skatt överensstämmer med årets totalresultat.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Balansräkning			
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	3,5	2,8	3,7
Materiella anläggningstillgångar	0,4	0,5	0,5
Finansiella anläggningstillgångar	392,7	415,5	403,8
Övriga omsättningstillgångar	34,9	33,2	41,2
Kassa och bank	25,3	23,0	33,5
Summa tillgångar	456,8	475,0	482,7
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	381,1	366,7	371,5
Obeskattade reserver	5,8	7,2	5,8
Avsättningar	7,2	6,1	6,4
Långfristiga skulder	31,1	46,2	42,1
Kortfristiga skulder	31,6	48,8	56,9
Summa eget kapital och skulder	456,8	475,0	482,7

AVSTÄMNINGSUUNDERLAG TILL ALTERNATIVA NYCKELTAL

MSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	okt-sep 2019/20	jan-dec 2019
Tillväxt						
Redovisad nettoomsättning	147,9	157,1	425,2	531,1	583,5	689,4
Nettoomsättning jämfört med motsvarande period föregående år	157,1	154,1	531,1	475,8	700,0	644,7
Nettoomsättning förändring	-9,2	3,0	-105,9	55,3	-116,5	44,7
Tillväxt, %	-5,9	1,9	-19,9	11,6	-16,6	6,9
Omsättning justerad för valutakursförändringar						
Valutakursförändringar	-6,7	5,1	-1,9	20,2	3,8	25,9
Nettoomsättning jämfört med motsvarande period föregående år justerad för valutakursförändringar	150,4	159,2	529,2	496,0	703,8	670,6
Tillväxt justerad för valutakursförändringar, %	-1,7	-1,3	-19,7	7,1	-17,1	2,8

EBITDA	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	okt-sep 2019/20	jan-dec 2019
Redovisat rörelseresultat	17,9	14,2	44,7	51,2	58,8	65,3
Avskrivningar	14,5	15,1	46,0	44,8	61,5	60,3
EBITDA	32,4	29,3	90,7	96,0	120,3	125,6

Eget riskbärande kapital	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Eget kapital	557,1	551,6	539,9
Uppskjuten skatteskuld	22,4	26,3	25,5
Eget riskbärande kapital	579,5	577,9	565,4

Nettolåneskuld	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Långfristiga räntebärande avsättningar för pensioner	65,2	56,2	59,0
Långfristiga räntebärande skulder	227,1	275,5	272,2
Kortfristiga räntebärande skulder	67,1	70,5	55,5
Summa skulder	359,4	402,2	386,7
Likvida medel	-96,3	-57,7	-55,2
Nettolåneskuld	263,1	344,5	331,5

Likvida medel inkl. ej utnyttjad checkräkningskredit	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Likvida medel	96,3	57,7	55,2
Utnyttjad checkräkningskredit	-	-	-0,8
Beviljad checkräkningskredit	68,3	68,7	67,9
Likvida medel inkl. ej utnyttjad checkräkningskredit	164,6	126,4	122,3

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. Avstämningsunderlag för framräkning av vissa av dessa nyckeltal framgår av sidan 20 i denna rapport.

Omsättning justerad för valutakursförändringar

Förändring i nettoomsättning justerat för förändringar i växelkurser hänförliga till omräkning av dotterbolag jämfört med samma period föregående år.

EBITDA

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar.

EBITDA, %

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

Eget riskbärande kapital

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

Nettolåneskuld

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.

Valberedning

I enlighet med beslut på Elos Medtech årsstämma den 21 april 2020, har styrelsens ordförande, med utgångspunkt från den av Euroclear förda förteckningen av aktieägare, erbjudit de per den 31 augusti 2020 till röstetalet tre största aktieägarna i bolaget samt den därutöver till kapitalandelen största aktieägaren att utse ledamöter till valberedningen. Följande personer har utsetts att ingå i Elos Medtech valberedning inför årsstämman 2021: Thomas Öster, utsedd av familjen Öster (inkl. Bolag), Bo Nilsson, utsedd av familjen Nilsson, Bengt Belfrage, utsedd av Nordea Fonder (Nordea Investment Funds) och Ulf Hedlund, utsedd av Svolder Aktiebolag. Valberedningens ordförande är Thomas Öster, utsedd av valberedningen. Styrelsens ordförande Yvonne Mårtensson är adjungerad till valberedningen.

Aktieägare som önskar lämna förslag till Elos Medtech valberedning kan skicka e-post till valberedning@elosmedtech.com med rubrik "Till Valberedningen" eller brev till Elos Medtech AB, Torsgatan 5B, 411 04 Göteborg, märkt "Till Valberedningen", senast 13 januari 2021.

Ekonomisk information

Bokslutskommuniké för 2020 lämnas den 24 februari 2021.
Årsredovisning för 2020 lämnas i april 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 20 oktober 2021.
Bokslutskommuniké för 2021 lämnas den 24 februari 2022.

Årsstämma 2021 kommer att hållas den 3 maj 2021.

För ytterligare information kontakta:

Jan Wahlström, VD och koncernchef, 070-212 18 89
jan.wahlstrom@elosmedtech.com

Ewa Linsäter, Group CFO, 076-33 32 33
ewa.linsater@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 20 oktober kl. 08:00 (CET).

Elos Medtech AB (publ) är ett svenskt aktiebolag, 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.

Elos Medtech AB (publ)

Torsgatan 5B
SE-411 04 Gothenburg
Org: 556021-9650
info@elosmedtech.com
www.elosmedtech.com

HÄR FINNS VI



Elos Medtech AB
Torsgatan 5B
SE-411 04 Göteborg
SWEDEN
info@elosmedtech.com
Ph. +46 10 171 20 00
Reg. No: 556021-9650

