

Q3 2022

DELÅRSRAPPORT

231,5 MSEK

Koncernens omsättning ökade till 231,5 MSEK (187,2) under tredje kvartalet 2022

37,7 MSEK

Koncernens rörelseresultat ökade till 37,7 MSEK (24,2) under tredje kvartalet 2022



Q3 2022 DELÅRSRAPPORT

Juli – september 2022

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 231,5 MSEK (187,2), en ökning med 23,7 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Nettoomsättningen ökade i lokala valutor med 12,4 procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 37,7 MSEK (24,2), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 16,3 procent (12,9). Föregående år påverkades rörelseresultatet negativt med 11,8 MSEK avseende transaktionskostnader i samband med fullföljande av bud från ny majoritetsägare.
- Resultat efter finansnetto uppgick till 29,0 MSEK (23,3). Finansnettot har påverkats negativt av valutakurser i kvartalet med -5,3 MSEK (1,1) och uppgick till -8,7 MSEK (-1,0).
- Resultat efter skatt uppgick till 21,9 MSEK (17,6).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var 55,3 MSEK (12,9), och uppgick efter investeringar till 25,6 MSEK (1,5).
- Resultat per aktie uppgick till 2:71 kr (2:18).

Januari – september 2022

- Nettoomsättningen under årets första nio månader uppgick till 659,1 MSEK (539,4), en ökning med 22,2 procent jämfört med samma period föregående år. Nettoomsättningen ökade i lokala valutor med 13,4 procent.
- Rörelseresultatet under årets första nio månader uppgick till 104,7 MSEK (75,8), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 15,9 procent (14,1). Föregående år påverkades rörelseresultatet negativt med 15,6 MSEK avseende transaktionskostnader i samband med fullföljande av bud från ny majoritetsägare.
- Resultat efter finansnetto uppgick till 97,6 MSEK (73,2). Finansnettot har påverkats negativt av valutakurser med -0,9 MSEK (3,0) och uppgick till -7,1 MSEK (-2,6).
- Resultat efter skatt uppgick till 74,6 MSEK (56,0).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var 89,9 MSEK (71,6), och uppgick efter investeringar till 1,7 MSEK (14,1).
- Resultat per aktie uppgick till 9:24 kr (6:95).

Nyckeltal	jul-sept 2022	jul-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	okt-sept 2021/22	jan-dec 2021
Nettoomsättning, MSEK	231,5	187,2	659,1	539,4	843,3	723,6
Tillväxt, %	23,7	26,6	22,2	26,9	21,5	24,8
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), MSEK	54,6	38,8	152,9	117,0	192,5	156,6
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), %	23,6	20,8	23,3	21,7	22,8	21,6
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	37,7	24,2	104,7	75,8	130,0	101,1
Rörelseresultat (EBIT), %	16,3	12,9	15,9	14,1	15,4	14,0
Resultat efter finansiella poster, MSEK	29,0	23,3	97,6	73,2	122,4	98,0
Resultat efter skatt per aktie före och efter utspädning, kr	2:71	2:18	9:24	6:95	11:66	9:37
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	55,3	12,9	89,9	71,6	123,3	105,0
Nettoläneskuld, MSEK			271,0	252,5		261,3

KONCERNENS UTVECKLING

Omsättning juli-september 2022

Koncernens nettoomsättning under kvartalet ökade och uppgick till 231,5 MSEK (187,2). Ökningen om 23,7 procent mot tredje kvartalet föregående år kan härledas till alla affärsområdena; Dental 4,0 procent, Orthopedics 50,5 procent och Life Science 18,2 procent. Försäljningen av egna produkter inom affärsområdet Dental ökade med 37,6 procent och svarade för 16,8 procent (15,1) av koncernens totala nettoomsättning. Nettoomsättningen ökade i lokala valutor med 12,4 procent. Alla affärsområden har påverkats positivt av valutaomräkning. För Orthopedics är påverkan i kvartalet väsentlig där hälften av tillväxten kommer från valutaomräkning.

Omsättning januari-september 2022

Koncernens nettoomsättning under årets första nio månader ökade och uppgick till 659,1 MSEK (539,4). Ökningen om 22,2 procent kan härledas till alla affärsområdena; Dental 12,3 procent, Orthopedics 34,6 procent och Life Science 20,9 procent. Försäljningen av egna produkter inom affärsområdet Dental ökade med 42,8 procent och svarade för 17,0 procent (14,6) av koncernens totala nettoomsättning. Nettoomsättningen ökade i lokala valutor med 13,4 procent. Alla affärsområden har påverkats positivt av valutaomräkning. För Orthopedics är påverkan i perioden väsentlig där hälften av tillväxten kommer från valutaomräkning.

Resultat juli-september 2022

Rörelseresultatet under tredje kvartalet uppgick till 37,7 MSEK (24,2), motsvarande en rörelsemarginal på 16,3 procent (12,9). Justerad för valutaomräkning hade föregående års rörelseresultat uppgått till 27,8 MSEK. Föregående år påverkades rörelseresultatet negativt med 11,8 MSEK avseende transaktionskostnader i samband med fullföljande av bud från ny majoritetsägare. Koncernens finansnetto har i kvartalet påverkats av valutakurser, huvudsakligen avseende omräkning av lån, med -5,3 MSEK (1,1) och av omvärdering av ränteswap med 2,1 MSEK (0,4). Finansnettot uppgick till -8,7 MSEK (-0,9). Resultat efter finansiella poster uppgick till 29,0 MSEK (23,3) och resultat efter skatt uppgick till 21,9 MSEK (17,6).

Resultat per aktie juli-september 2022

Tredje kvartalets resultat per aktie både före och efter utspädning var 2:71 kronor (2:18) per aktie.

Resultat januari-september 2022

Rörelseresultatet under årets första nio månader uppgick till 104,7 MSEK (75,8), motsvarande en rörelsemarginal på 15,9 procent (14,1). Justerad för valutaomräkning hade föregående års rörelseresultat uppgått till 83,0 MSEK. Föregående år påverkades rörelseresultatet negativt med 15,6 MSEK avseende transaktionskostnader i samband med fullföljande av bud från ny majoritetsägare. Koncernens finansnetto har påverkats av valutakurser, främst avseende omräkning av lån, med -0,9 MSEK (3,0) och av omvärdering av ränteswap med 6,1 MSEK (2,1). Finansnettot uppgick till -7,1 MSEK (-2,6). Resultat efter finansiella poster

uppgick till 97,6 MSEK (73,2) och resultat efter skatt uppgick till 74,6 MSEK (56,0).

Resultat per aktie januari-september 2022

Årets första nio månaders resultat per aktie både före och efter utspädning var 9:24 kronor (6:95) per aktie.

Investeringar

Koncernens investeringar under tredje kvartalet uppgick till 29,7 MSEK (11,4) och avser främst maskininvesteringar och investeringar i fastigheter för ett par av koncernens anläggningar, i syfte att utöka produktionskapaciteten och fortsätta möta efterfrågan från koncernens kunder. Totalt för året uppgår investeringarna till 88,2 MSEK (57,6).

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens balansomslutning har ökat under perioden och uppgick till 1 475,7 MSEK (1 095,6). Eget kapital ökade med 179,6 MSEK i perioden och där omräkning av utländska dotterbolag stod för 51,1 MSEK. Totalt uppgick det egna kapitalet till 814,0 MSEK (609,4). Eget kapital per aktie, beräknad på 8 068 000 aktier, uppgick till 100,9 kronor (75,5). Det egna riskbärande kapitalet uppgick vid årets slut till 855,4 MSEK (636,6), vilket motsvarar 58,0 procent (58,1) av totalkapitalet. Koncernens soliditet uppgick till 55,2 procent (55,6).

Kassaflöde

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick i kvartalet till 55,3 MSEK (12,9). Det operativa kassaflödet i kvartalet uppgick till 25,6 SEK (1,5). Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick för årets första nio månader till 89,9 MSEK (71,6). Det operativa kassaflödet i perioden uppgick till 1,7 MSEK (14,1). Koncernens nettolåneskuld ökade under perioden och uppgick till 271,0 MSEK (252,2). Koncernens likvida medel uppgick till 188,0 MSEK (101,4).

Personal

Koncernens medelantal anställda under tredje kvartalet var 647 mot 528 föregående år, vilket är en ökning med 22,5 procent. Koncernens medelantal anställda under årets första nio månader var 614 mot 529 föregående år, vilket är en ökning med 16,0 procent. Vid periodens slut var antalet anställda i koncernen 652 (541) personer.

Händelser under kvartalet

Den 5 september utsågs styrelsens ordförande Stefano Alfonsi till ny VD och koncernchef. I samband med detta avgår Stefano som styrelseordförande men kvarstår som styrelseledamot. Styrelsen utsåg styrelseledamot Magnus René till ny styrelseordförande från och med den 5 september 2022.

Händelser efter kvartalet

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

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.

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.

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 räntederivaten till verkligt värde har påverkat kvartalets resultat positivt med 2,1 MSEK (0,4) och under årets första nio månader positivt med 6,1 MSEK (2,1).

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 42 och 44 i årsredovisningen 2021.

Osäkerheten i den geopolitiska miljön är fortsatt stor, men har ännu inte haft väsentlig påverkan på det finansiella resultatet. Det kan dock inte uteslutas att så sker i framtiden. Elos Medtech har som tidigare kundleveranser i fokus genom att arbeta aktivt med koncernens leverantörer och säkra goda råmaterialnivåer.

Närståendetransaktioner

Bolaget har under rapportperioden inte haft transaktioner med närstående.

Moderbolaget

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

Moderbolagets nettoomsättning under tredje kvartalet uppgick till 7,5 MSEK (6,5). Resultat efter finansiella poster uppgick till 26,5 MSEK (-6,9) där 31,2 MSEK (5,4) utgör valutakursdifferenser, främst relaterade till omräkning av lån till dotterbolag. Resultatet har påverkats negativt med 2,2 MSEK p g a förändrade beräkningsgrunder för pensionsskuld PRI. 1,4 MSEK av denna förändring har redovisats som ökade finansiella kostnader.

Moderbolagets resultat efter skatt uppgick till 21,0 MSEK (-6,2). Andelen eget riskbärande kapital uppgick till 55,3 procent (81,5). Soliditeten uppgick till 55,1 procent (81,3).

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 framtida utfall variera väsentligt jämfört med vad som framgår i den framtidsinriktade informationen beroende på bland annat ändrade marknadsförutsättningar för koncernens produkter 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 21 oktober 2022

Elos Medtech AB (publ)

Styrelsen

Granskningsrapport

Till styrelsen i 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 2022 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 21 oktober 2022

KPMG AB

Johan Kratz
Auktoriserad revisor

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

MSEK	jul-sept 2022	jul-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	okt-sept 2021/22	jan-dec 2021
Resultaträkning						
Nettoomsättning	231,5	187,2	659,1	539,4	843,3	723,6
Kostnad för sålda varor	-147,0	-119,1	-415,1	-346,7	-536,5	-468,1
Bruttoresultat	84,5	68,1	243,9	192,7	306,8	255,5
Försäljningskostnader	-11,8	-8,3	-35,6	-26,1	-45,1	-35,6
Administrationskostnader	-29,9	-31,4	-87,8	-77,9	-113,0	-103,1
Utvecklingskostnader	-6,1	-3,9	-18,6	-12,5	-23,8	-17,7
Övriga rörelseintäkter/kostnader	1,1	-0,3	2,7	-0,4	5,1	2,0
Rörelseresultat	37,7	24,2	104,7	75,8	130,0	101,1
Finansiella intäkter	2,3	1,8	11,2	5,6	13,4	7,8
Finansiella kostnader	-11,0	-2,7	-18,3	-8,2	-21,0	-10,9
Resultat efter finansiella poster	29,0	23,3	97,6	73,2	122,4	98,0
Skattekostnad	-7,2	-5,7	-23,1	-17,2	-28,3	-22,4
Resultat efter skatt	21,9	17,6	74,6	56,0	94,2	75,6
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	21,9	17,6	74,6	56,0	94,2	75,6
Resultat efter skatt per aktie före och efter utspädning, kr*	2:71	2:18	9:24	6:95	11:66	9:37
* Hänförligt till moderbolagets aktieägares andel av resultat efter skatt.						
Rapport över totalresultat						
Resultat efter skatt	21,9	17,6	74,6	56,0	94,2	75,6
Övrigt totalresultat						
Poster som ej kommer att omklassificeras till resultaträkning						
Aktuariella vinster och förluster	4,8	-	11,2	2,9	4,8	-3,5
Skatt	-1,0	-	-2,3	-0,6	-1,0	0,7
	3,8	-	8,9	2,3	3,8	-2,8
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning						
Periodens omräkningsdifferenser	57,0	11,9	107,7	25,1	119,0	36,4
Skatt	-7,5	-0,9	-11,7	-1,9	-12,5	-2,7
	49,5	11,0	96,0	23,2	106,5	33,7
Övrigt totalresultat, netto	53,4	11,0	105,0	25,5	110,3	30,9
Årets totalresultat	75,3	28,6	179,6	81,5	204,5	106,5
Moderbolagets aktieägare	75,3	28,6	179,6	81,5	204,5	106,5
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	%	23,6	20,8	23,3	21,7	22,8
Rörelseresultat (EBIT)	%	16,3	12,9	15,9	14,1	15,4
Avskrivningar som belastat resultatet	MSEK	16,9	14,6	48,2	41,2	55,5

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

MSEK

Balansräkning	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	323,9	266,5	272,3
Materiella anläggningstillgångar	567,1	446,9	469,5
Finansiella anläggningstillgångar	0,5	1,6	1,4
Omsättningstillgångar	396,1	279,2	288,1
Likvida medel	188,0	101,4	95,1
Summa tillgångar	1 475,7	1 095,6	1 126,4
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	814,0	609,4	634,4
Långfristiga skulder	476,5	327,8	316,6
Kortfristiga skulder	185,2	158,4	175,4
Summa eget kapital och skulder	1 475,7	1 095,6	1 126,4

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

MSEK	jul-sept 2022	jul-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	okt-sept 2021/22	jan-dec 2021
Kassaflöde						
Resultat efter finansnetto	29,0	23,3	97,6	73,2	122,4	98,0
Återförda avskrivningar	16,9	14,6	48,2	41,2	62,5	55,5
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	5,7	-2,1	-1,8	-3,3	-0,6	-2,1
Betald skatt	-1,4	-1,7	-7,9	-7,4	-18,7	-18,2
Förändring av rörelsekapital	5,0	-21,2	-46,3	-32,1	-42,4	-28,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	55,3	12,9	89,9	71,6	123,3	105,0
Investeringar i anläggningstillgångar	-29,7	-11,4	-88,2	-57,6	-116,1	-85,5
Försäljning av anläggningstillgångar	-	-	-	0,1	-	0,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-29,7	-11,4	-88,2	-57,5	-116,1	-85,4
Operativt kassaflöde	25,6	1,5	1,7	14,1	7,2	19,6
Upptagna lån	0,6	18,2	340,4	48,4	352,9	60,9
Amortering av lån	-5,5	-14,5	-264,2	-42,2	-289,8	-67,8
Utdelning till aktieägare	-	-	-	-12,1	-	-12,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4,9	3,7	76,2	-5,9	63,1	-19,0
Periodens kassaflöde	20,7	5,2	78,0	8,2	70,4	0,5
Likvida medel vid periodens början	160,0	94,1	95,1	88,5	101,4	88,5
Kursdifferenser i likvida medel	7,3	2,1	14,9	4,7	16,3	6,1
Likvida medel vid periodens slut	188,0	101,4	188,0	101,4	188,0	95,1

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

MSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Ingående balans	634,4	540,3	540,3
Summa totalresultat	179,6	81,5	106,2
Utdelning	-	-12,1	-12,1
Övrigt	-	-0,3	
Utgående eget kapital	814,0	609,4	634,4

NYCKELTAL KONCERNEN

		jan-sept 2022	jan-sept 2021	jan-dec 2021
Avkastning på operativt kapital	%	13,2	11,2	12,0
Avkastning på eget kapital*	%	13,1	11,5	12,9
Andel riskbärande kapital	%	58,0	58,1	58,9
Soliditet	%	55,2	55,6	56,3
Nettolåneskuld/EBITDA*	ggr	1,4	1,7	1,7
Investeringar exkl. förvärv	MSEK	88,2	57,6	85,5
Medelantal anställda	antal	614	529	535

*R12

DATA PER AKTIE

		jan-sept 2022	jan-sept 2021	jan-dec 2021
Resultat efter skatt per aktie före och efter utspädning, kr*	MSEK	9:24	6:95	9:37
Medelantal aktier	Tst	8 068,0	8 068,0	8 068,0
Antal aktier vid periodens slut	Tst	8 068,0	8 068,0	8 068,0
Eget kapital per aktie	SEK	100,9	75,5	78,6
Aktiekurs vid periodens slut	SEK	238,0	301,0	274,0

* Hänförligt till moderbolagets aktieägares andel av resultat efter skatt

AFFÄRSOMRÅDESINFORMATION

MSEK			Tillväxt		Tillväxt			
	Nettoomsättning per affärsområde	jul-sept 2022	jul-sept 2021	jul-sept 2022	jan-sept 2022	jan-sept 2021	jan-sept 2022	okt-sept 2021/22
Dental	74,1	71,2	4,0%	231,7	206,4	12,3%	301,1	275,8
Orthopedics	94,6	62,8	50,5%	244,8	181,9	34,6%	299,2	236,3
Life Science	62,8	53,1	18,2%	182,6	151,0	20,9%	243,0	211,4
Total nettoomsättning	231,5	187,2	23,7%	659,1	539,4	22,2%	843,3	723,6

Det förekommer endast mindre försäljning mellan affärsområdena.

MSEK	Resultat före avskrivningar per affärsområde	jul-sept 2022	jul-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	okt-sept 2021/22	jan-dec 2021
Dental		17,1	19,0	60,8	52,6	76,0	67,8
Orthopedics		18,2	16,4	41,0	42,8	51,4	53,2
Life Science		21,1	16,1	55,2	40,5	71,4	56,7
Ofördelade koncerngemensamma kostnader		-1,7	-12,7	-4,1	-18,9	-6,5	-21,3
Total resultat före avskrivningar		54,6	38,8	152,9	117,0	192,3	156,6
Avskrivningar per affärsområde							
Dental		-5,0	-4,5	-14,6	-13,6	-18,6	-17,6
Orthopedics		-7,0	-5,3	-19,2	-14,3	-24,0	-19,1
Life Science		-4,9	-4,8	-14,3	-13,4	-19,4	-18,5
Totala avskrivningar		-16,9	-14,6	-48,2	-41,2	-62,0	-55,5
Rörelseresultat per affärsområde							
Dental		12,2	14,6	46,3	39,1	57,4	50,2
Orthopedics		11,3	11,1	21,9	28,6	27,4	34,1
Life Science		16,1	11,3	40,8	27,1	52,0	38,2
Ofördelade koncerngemensamma kostnader		-1,7	-12,7	-4,1	-18,9	-6,5	-21,3
Total rörelseresultat		37,8	24,2	104,7	75,8	130,3	101,1

KVARTALSVÄRDEN KONCERNEN

MSEK	Kv 3 2022	Kv 2 2022	Kv 1 2022	Kv 4 2021	Kv 3 2021	Kv 2 2021	Kv 1 2021	Kv 4 2020
Nettoomsättning	231,5	233,1	194,5	184,2	187,2	181,0	171,2	154,8
Kostnad för sålda varor	-147,0	-147,2	-120,9	-121,4	-119,1	-115,6	-112,0	-102,6
Bruttoresultat	84,5	85,9	73,5	62,8	68,1	65,4	59,2	52,2
Förs, adm o utv kostn	-47,8	-49,6	-44,4	-39,9	-43,6	-39,2	-33,8	-32,2
Övriga rörelseintäkter och kostn	1,1	1,5	0,2	2,4	-0,3	0,3	-0,4	-1,1
Rörelseresultat	37,7	37,8	29,2	25,3	24,2	26,5	25,0	18,9
Finansiella intäkter	2,3	5,3	3,6	2,2	1,8	-	4,9	-
Finansiella kostnader	-11,0	-4,2	-3,0	-2,7	-2,7	-3,7	-2,8	-5,6
Resultat efter finansiella poster	29,0	38,8	29,8	24,8	23,3	22,8	27,1	13,3
Skattekostnad	-7,2	-9,1	-6,8	-5,2	-5,7	-4,4	-7,1	-2,2
Resultat efter skatt	21,9	29,7	23,0	19,5	17,6	18,4	20,0	11,1

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

MSEK	jul-sept	jul-sept	jan-sept	jan-sept	okt-sept	jan-dec
Resultaträkning	2022	2021	2022	2021	2021/22	2021
Nettoomsättning	7,5	6,5	22,0	19,5	26,8	24,3
Försäljningskostnader	-2,2	-1,6	-6,4	-5,9	-8,5	-8,0
Administrationskostnader	-10,2	-18,0	-31,3	-35,5	-42,4	-46,6
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-	-	0,2	-0,1	0,2	-0,1
Rörelseresultat	-4,9	-13,1	-15,5	-22,0	-23,9	-30,4
Resultat från andelar i koncernbolag	-	-	19,4	19,0	44,4	44,0
Ränteintäkter, koncernbolag	4,7	1,1	8,8	3,3	10,0	4,5
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	31,2	5,4	55,8	11,4	60,6	16,2
Räntekostnader och liknande resultatposter	-4,5	-0,3	-9,1	-1,2	-9,3	-1,4
Resultat efter finansiella poster	26,5	-6,9	59,4	10,5	81,8	32,9
Bokslutsdispositioner	-	-0,8	-	-0,8	-2,0	-2,8
Skatt på årets resultat	-5,6	1,5	-8,7	1,7	-12,9	-2,5
Resultat efter skatt	21,0	-6,2	50,8	11,4	67,0	27,6

* Resultat efter skatt överensstämmer med årets totalresultat.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Balansräkning			
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2,7	3,8	3,3
Materiella anläggningstillgångar	0,2	0,3	0,2
Finansiella anläggningstillgångar	700,5	410,5	412,8
Omsättningstillgångar	52,3	36,5	62,5
Likvida medel	72,5	26,3	26,9
Summa tillgångar	828,2	477,4	505,7
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	451,3	384,2	400,5
Obeskattade reserver	7,0	5,0	7,0
Avsättningar för pensioner	10,7	8,2	8,5
Långfristiga skulder	307,7	19,4	17,2
Kortfristiga skulder	51,5	60,6	72,5
Summa eget kapital och skulder	828,2	477,4	505,7

AVSTÄMNINGSSUNDERLAG TILL ALTERNATIVA NYCKELTAL

I delårsrapporten presenteras vissa finansiella mått över resultatutveckling, finansiell ställning och kassaflöde som inte definieras enligt IFRS. Dessa nyckeltal anses utgöra viktiga kompletterande nyckeltal för koncernens resultat och ställning och syftet är att skapa en utökad förståelse av verksamheten. Elos Medtechs definitioner av dessa mått kan skilja sig från andra företags definitioner av samma begrepp. De alternativa nyckeltal som presenteras i delårsrapporten bör inte betraktas som ersättning för termer och begrepp i enlighet med IFRS, utan istället som komplement.

Nedan presenteras beräkningar av mått som inte definierats enligt IFRS och som inte nämns på andra platser i delårsrapporten. För fullständig information avseende beräkning och motivering till alternativa nyckeltal se www.elosmedtech.com.

MSEK	jul-sept	jul-sept	jan-sept	jan-sept	okt-sept	jan-dec
Tillväxt	2022	2021	2022	2021	2021/22	2021
Redovisat nettoomsättning	231,5	187,2	659,1	539,4	843,3	723,6
Nettoomsättning avseende motsvarande period föregående år	187,2	147,9	539,4	425,2	694,2	580,0
Nettoomsättning förändring	44,3	39,3	119,7	114,2	149,1	143,6
Tillväxt, %	23,7	26,6	22,2	26,9	21,5	24,8
Omsättning justerad för valutakursförändringar						
Valutakursförändringar	18,8	-0,6	42,0	-16,7	43,7	-15,0
Nettoomsättning avseende motsvarande period föregående år justerad för valutakursförändringar	206,0	147,3	581,4	408,5	737,9	565,0
Tillväxt justerad för valutakursförändringar, %	12,4	27,1	13,4	32,1	14,3	28,2
	jul-sept	jul-sept	jan-sept	jan-sept	okt-sept	jan-dec
EBITDA	2022	2021	2022	2021	2021/22	2021
Redovisat rörelseresultat	37,7	24,2	104,7	75,8	130,0	101,1
Avskrivningar	16,9	14,6	48,2	41,2	62,5	55,5
EBITDA	54,6	38,8	152,9	117,0	192,5	156,6
Eget riskbärande kapital				2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Eget kapital				814,0	609,4	634,4
Uppskjuten skatteskuld				41,4	27,2	28,9
Eget riskbärande kapital				855,4	636,6	663,3
Nettolåneskuld				2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Långfristiga räntebärande avsättningar för pensioner				60,3	62,7	69,9
Långfristiga räntebärande skulder				374,7	237,4	217,2
Kortfristiga räntebärande skulder				24,0	53,8	69,3
Summa skulder				459,0	353,9	356,4
Likvida medel				-188,0	-101,4	-95,1
Nettolåneskuld				271,0	252,5	261,3
Likviditetsreserv				2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Likvida medel				188,0	101,4	95,1
Beviljad checkräkningskredit				0,0	67,4	67,5
Likviditetsreserv				188,0	168,8	162,6

Valberedning

I enlighet med beslut på Elos Medtech årsstämma den 3 maj 2022, har styrelsens ordförande, med utgångspunkt från den av Euroclear förda förteckningen av aktieägare, erbjudit de per den 31 augusti 2022 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 2023: Lovisa Lander, utsedd av EM Intressenter AB (TA Associates), Thomas Öster, utsedd av familjen Öster (inkl. Bolag), Kent Molin, utsedd av familjen Molin, Jonas Fridh, utsedd av Bank Julius Baer & Co LTD. Valberedningens ordförande är Lovisa Lander, utsedd av valberedningen. Styrelsens ordförande Magnus René 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 20 januari 2023.

Finansiell kalender

Aktivitet	Datum
Bokslutskommuniké 2022	23 februari 2023
Årsredovisning 2022	april 2023
Delårsrapport jan-mars 2023	26 april 2023
Delårsrapport jan-juni 2023	14 juli 2023
Delårsrapport jan-sep 2023	19 oktober 2023
Bokslutskommuniké 2023	22 februari 2024

Årsstämma 2023 kommer att hållas den 3 maj 2023.

Offentliggörande

Denna information är sådan information som Elos Medtech AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 21 oktober kl. 15:00 (CET).

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

Frågor kring rapporten besvaras av:



Stefano Alfonsi

VD och koncernchef

Tel: +44 772 04 98 342

Email: stefano.alfonsi@elosmedtech.com



Ewa Linsäter

Ekonomi- och finansdirektör

Tel: +46 766 33 32 33

Email: ewa.linsater@elosmedtech.com

HÄR FINNS VI



Elos Medtech AB (publ)

Torsgatan 5B
SE-411 04 Gothenburg
Sverige
Tel: +46 10 171 20 00
Org: 556021-9650
info@elosmedtech.com
www.elosmedtech.com

