
DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 2021

SURGICAL SCIENCE SWEDEN AB (PUBL)



En av sjukvårdens största utmaningar globalt sett är hur vårdskador skall kunna minskas. Här har medicinsk utbildning och träning en nyckelposition, då en stor del av träningen idag kan utföras utanför operationssalen. Surgical Science är världsledande inom tillverkning av virtual reality simulatorer för evidensbaserad tithålskirurgisk och endoskopisk träning. Simulatorerna tillåter kirurger och andra medicinska specialister att öva och förbättra sina psykomotoriska färdigheter och instrumenthantering innan tillträde till operationssalen. Parallellt med de egna produkterna arbetar Surgical Science med simuleringslösningar för medicinteknikbolag som utvecklar kirurgiska instrument för klinisk användning, till exempel robotkirurgi.

Surgical Sciences huvudkontor ligger i Göteborg och verksamhet finns även i Stockholm och Seattle. Med säljkontor i USA, Frankrike, Kina och UAE samt ett globalt nätverk av distributörer säkerställs en närvaro på de flesta marknader. Surgical Sciences aktie är upptagen till handel på Nasdaq First North Growth Market.

FÖRVÄRV AV MIMIC TECHNOLOGIES, STARK TILLVÄXT

FÖRSTA KVARTALET 2021 (JAN–MAR)

- Nettoomsättningen uppgick till 37,2 MSEK (19,7), motsvarande en ökning med 89% jämfört med motsvarande period föregående år.
- För jämförbara enheter ökade omsättningen med 53%.
- Rörelseresultatet uppgick till 2,2 MSEK (-0,8). Resultatet inkluderar förvärvskostnader om 6,0 MSEK.
- Nettoresultatet uppgick till 1,5 MSEK (-0,7), vilket gav ett resultat per aktie om 0,04 SEK (-0,02).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -8,9 MSEK (-5,3). Likvida medel uppgick per 31 mars 2021 till 263,7 MSEK (68,6).
- Den 20 januari ingicks villkorat avtal om att förvärva samtliga aktier i Mimic Technologies Inc., med

verksamhet inom robotkirurgi. Mimic är baserade i Seattle, USA och förvärvet ger Surgical Science ytterligare kundbas inom robotkirurgi, tillför teknologi inom datainsamling/analys och stärker väsentligt närvaron på den viktiga amerikanska marknaden. Initial värdering var 18 mUSD (ca 150 MSEK) på kassa- och skuld-fri basis. Därutöver kan maximalt 15,6 mUSD (ca 130 MSEK) komma att betalas i tilläggsköpeskilling.

En riktad nyemission om cirka 322 MSEK genomfördes, där ett antal nya och befintliga svenska och internationella institutionella investerare tecknade aktier. Den 27 januari skedde tillträde, efter att samtliga tillträdesvillkor uppfyllts. Mimic konsolideras i Surgical Science från tillträdesdatumet.

NYCKELTAL

	januari - mars		Helår 2020
	2021	2020	
Nettoomsättning, MSEK	37,2	19,7	104,8
Rörelseresultat, MSEK	2,2	-0,8	20,0
Resultat efter finansiella poster, MSEK	-2,0	-0,3	19,7
Nettoresultat, MSEK	1,5	-0,7	15,6
Antal anställda vid periodens slut	83	61	61
Soliditet, %	78,3	88,8	90,4
Resultat per aktie, SEK	0,04	-0,02	0,45
Eget kapital per aktie, SEK	19,86	11,83	12,38
Aktiekurs på balansdagen, SEK	115,40	52,00	93,50
Börsvärde på balansdagen, MSEK	4 378,8	1 793,7	3 225,3

För definitioner, se sidan 16.

VD HAR ORDET

2021 har börjat bra för Surgical Science med förvärv av Mimic Technologies och hög försäljningstillväxt. Vi har nu en kundportfölj av cirka 10 robotkirurgibolag som licensierar vår VR-simuleringsmjukvara för att introducera sina produkter på ett patientsäkert sätt. Bruttomarginalen på 84% är fortsatt hög och den underliggande lönsamheten mycket god, även om engångskostnader relaterade till förvärvet påverkade rörelsevinsten i detta kvartal.

Förvärvet av Mimic var den stora händelsen i kvartalet. Vi har fört en dialog kring möjligheten att få verksamheterna under samma tak en längre tid och är glada att förvärvet kunde slutföras i januari. Mimic är en viktig pusselbit i vår förvärvsagenda. Några månader in i integrationsprocessen är vi mycket nöjda med den djupa kompetens inom robotkirurgisimulering som adderats till Surgical Science och den energi de nya kollegorna i Seattle visar för att bli en del av vår tillväxtresa. Inom insamling och analys av simuleringsdata finns spännande kompletterande teknologi i Mimic. Under kvartalet har vi arbetat fram en långsiktig plan för att vidareutveckla denna teknologi för framtida applikationer riktade mot våra kunder inom både Industry/OEM och Educational Products. Detta är ett område som kommer bli allt viktigare – vår ambition är att Surgical Sciences mjukvara blir något av ett operativsystem för robotkirurgisimulering.

Försäljningen för första kvartalet 2021 var hela 37,2 MSEK. Industry/OEM nästan fördubblade sin omsättning jämfört med samma period 2020 och utgjorde drygt 65% av den totala försäljningen. Kunderna som tillkom i samband med Mimic-förvärvet bidrog till denna försäljning och merparten av de intäkterna var från licensförsäljning. Vidare är den högre omsättningen till stor del ett resultat av den breddade kundbasen där både konsultintäkter och licensintäkter växt under början på 2021. Glädjande är också alla de positiva kommentarer vi fått från robotkirurgikunderna kring förvärvet av Mimic och våra ambitioner att vidareutveckla simulering till nästa nivå. Jag tror att alla ser potentialen i att konsolidera de bästa teknologierna och de mest kvalificerade mjukvaruutvecklarna för att etablera en "golden standard" för robotkirurgiträning.

Vi har efter förvärvet vunnit förtroendet hos ytterligare en nischad robotkirurgikund och kommer påbörja arbetet med att bädda in vår mjukvara i deras konsol (hårdvaruplattform)



Ambitionen är att vår mjukvara blir något av ett operativsystem för robotkirurgisimulering.

under våren. Utmaningar med den snabba tillväxten finns dock i form av begränsad kapacitet inom vår mjukvaruutveckling. För närvarande har vi större efterfrågan än vi kan leverera på. Vi jobbar därför hårt med att bygga bort flaskhalsar för att kunna integrera vår mjukvara hos så många kunder som möjligt. Parallellt investerar vi i våra egna simulatorer inom Educational Products. Detta är en viktig hörnsten i strategin att fortsätta ett nära samarbete med ledande kirurger kring teknisk färdighetsträning, få vår teknologi validerad i oberoende studier och vidareutveckla vårt kunnande inom minimalinvasiv kirurgi.

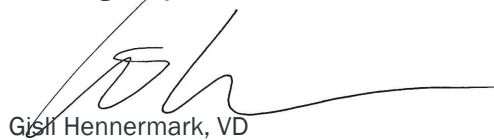
Educational Products utgjorde strax under 35% av kvartalets omsättning och växte med drygt 70% jämfört med det covid-påverkade första kvartalet 2020. Bilden är dock väldigt ojämn för de olika geografiska marknaderna. Den amerikanska marknaden stod för den största delen av försäljningen och då framför allt försäljning av LapSim ST, en produkt speciellt inriktad mot träning för operationssköterskor. Även Kina, som är en viktig marknad för Surgical Science, hade god försäljning i kvartalet. Betydligt sämre gick det i Europa som befunnit sig i en fas av fullt fokus på covidvård med nedstängd träningsverksamhet. Även på övriga marknader såsom Asien exklusive Kina, Latin Amerika och Mellanöstern har försäljningen varit svag. Så även om ljusglimtar finns sätter pandemin fortsatt käppar i hjulen.

Lönsamhetsmässigt uppgick rörelseresultatet till 2,2 MSEK under första kvartalet 2021, vilket är cirka 6% av omsättningen. Kostnader av engångskaraktär i samband med förvärvet av Mimic har belastat resultatet med 6,0 MSEK, så exklusive de kostnaderna skulle rörelsemarginalen varit på hälsosamma 22%. Motsvarande var EBITDA-marginalen 20% men utan kostnader av engångskaraktär skulle vi varit i närheten av vårt långsiktiga EBITDA-mål på 40%. Likviditetsmässigt hade vi vid utgången av första kvartalet inga räntebärande långfristiga skulder och cirka 264 MSEK i likvida medel.

Covid-19 pandemin kommer säkerligen påverka verksamheten ytterligare några kvartal framöver men vi har haft en stark start på 2021 och ser fram emot resten av året. Vi fortsätter att arbeta med vår förvärvsagenda, utveckla ny simuleringsteknologi och jobba med såväl medicinteknikbolagen som de ledande universitetssjukhusen. Vi är tacksamma över

de många engagerade aktieägare som varit del av bolagets resa och hälsar de nya investerare som tillkom i samband med emissionen när vi förvärvade Mimic välkomna. Vi ser fram emot 2021 och tror det kommer bli ett händelserikt år som utvecklar bolaget vidare.

Göteborg i maj 2021



Gisle Hennermark, VD

FÖRSTA KVARTALET 2021 (JANUARI – MARS)

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för årets första kvartal uppgick till 37,2 MSEK (19,7), en ökning med 89% jämfört med samma period föregående år. Räknat i lokala valutor ökade försäljningen med 110%.

Nettoomsättningen för Mimic Technologies ingår delvis i omsättningen för första kvartalet 2021, bolaget konsolideras i Surgical Science-koncernen från den 27 januari 2021. För perioden 1-26 januari var Mimics omsättning 1,8 MSEK och för första kvartalet var den 10,0 MSEK (4,7). Av de 10,0 MSEK utgjordes 3,0 MSEK av omsättning inom affärsområde Educational Products och 7,0 MSEK av omsättning inom affärsområde Industry/OEM. För jämförbara enheter ökade försäljningen med 53%. Tas hänsyn till valutaförändringar ökade försäljningen med 70%.

Av omsättningen för kvartalet utgjordes 12,9 MSEK (7,4) av försäljning inom affärsområde Educational Products och 24,3 MSEK (12,3) av försäljning inom affärsområde Industry/OEM.

Inom Educational Products ökade framför allt USA och Asien jämfört med föregående år. Tidigare har osäkerhet kring den kinesiska marknaden uttryckts där det funnits tecken på att försäljningen kan slå från kvartal till kvartal i kölvattnet av pandemin. Framöver ser utvecklingen mer stabil ut, dock fortfarande på en lägre nivå än före pandemin.

Vad gäller den goda försäljningen i USA under kvartalet är sjukhusmarknaden i USA fortsatt starkt påverkad av Covid-19. Dock har Surgical Science med sin produkt LapSim ST

etablerat sig inom ett segment där operationssjuksköterskor genomgår en specialutbildning för att fungera som kameraoperatörer under titthålsoperationer. Här har kundkontakter kunnat ske och upphandlingar genomförts.

Försäljningen inom Industry/OEM var 98% högre än under motsvarande period föregående år. Bolagets största kund inom robotkirurgi hade en attach rate, dvs. andel robotar som säljs med Surgical Sciences simuleringsmjukvara, för innevarande kvartal som låg på en förhållandevis låg nivå. Surgical Science har under 2020 breddat sin kundbas och har såväl konsultintäkter som licensintäkter från ett flertal kunder. Även viss hårdvaruförsäljning skedde inom segmentet.

För intäkter per segment, se not 2 på sidan 14.

Kostnader och resultat

Kostnad för sålda varor uppgick till 6,0 MSEK (3,2), motsvarande en bruttomarginal om 84% (84). Bruttomarginalen påverkas av fördelning av intäkterna, där de olika intäktsströmmarna egna simulatorer innehållande hårdvara, konsultintäkter och licensintäkter har olika bruttomarginal. En högre andel licensintäkter innebär en högre bruttomarginal.

Försäljningskostnaderna uppgick till 10,6 MSEK (9,9) vilket innebar 28% (50) av omsättningen. Kostnaderna har fortsatt att påverkas av Covid-19, med väsentligt lägre res- och mässkostnader än normalt som följd. Dotterbolaget Surgical Science, Inc. i USA klassificeras i sin helhet som försäljningskostnader. I försäljningskostnaderna ingår avskrivningar på övervärden som klassificerats som kundkontrakt i samband med förvärven av SenseGraphics och Mimic Technologies, se vidare längre ner under avskrivningar.

Administrationskostnaderna uppgick till 10,9 MSEK (3,0) vilket innebar 29% (15) av omsättningen. I kvartalets kostnader ingår engångskostnader hänförliga till förvärvet av Mimic Technologies med 6,0 MSEK.

Forsknings- och utvecklingskostnaderna uppgick för kvartalet till 8,8 MSEK (5,3), vilket motsvarar 24% (27) av omsättningen. 2,4 MSEK (2,9) av utvecklingskostnaderna har balanserats som immateriell tillgång. Under kvartalet har fortsatta utvecklingsresurser lagts på grundteknologiutveckling för att åstadkomma förbättringar i den plattform som används både för egna produkter inom Educational Products och för kunder inom Industry/OEM. Konsultintäkter har genererats från samarbetena med till exempel organisationen HelpMeSee, Auris Health samt Mediaroid.

Till den del utvecklingsavdelningen arbetar på projekt som faktureras i form av konsultintäkter ligger kostnaderna för denna tid under Kostnad såld vara.

Rörelseresultatet för det första kvartalet uppgick till 2,2 MSEK (-0,8), motsvarande en rörelsemarginal om 6% (-4). Övriga rörelseintäkter och -kostnader består till stor del av kursförändringar på externa fordringar och skulder i utländsk valuta. Surgical Science påverkas negativt av en starkare krona pga större intäkter än kostnader i utländsk valuta.

Vid förvärvet av Mimic Technologies uttryckte Surgical Science att bolaget bedömde att rationaliseringar och kostnadsbesparingar motsvarande ca 0,5-1 mUSD på årsbasis kommer kunna göras efter förvärvet. Dessa har till en mindre del slagit igenom under första kvartalet. På årsbasis har besparingar om ca 0,7 mUSD i förhållande till den kostnadsstruktur som fanns i bolaget vid övertagandet genomförts, huvudsakligen i form av personalneddragningar inom administration.

Avskrivningar har belastat resultatet med totalt 5,3 MSEK (4,5). Avskrivningar ingår i kostnad för sålda varor med 0,1 MSEK (0,1), i försäljningskostnader med 1,9 MSEK (1,3), i administrationskostnader med 1,6 MSEK (1,2) och i forsknings- och utvecklingskostnader med 1,7 MSEK (2,0). I försäljningskostnaderna ingår avskrivning på den del av förvärvet av SenseGraphics som klassificerats som kundkontrakt, uppgående till 43,8 MSEK. Beloppet skrivs av på 10 år med ett belopp om 4,4 MSEK per år, totalt för perioden var beloppet 1,1 MSEK (1,1). Vidare ingår i försäljningskostnaderna avskrivning på den del av förvärvet av Mimic Technologies som klassificerats som kundkontrakt, uppgående till 35,2 MSEK. Beloppet skrivs av på 10 år med ett belopp om 3,5 MSEK per år, totalt för perioden var beloppet 0,6 MSEK (-).

Avskrivningar hänförliga till tillämpningen av IFRS 16 uppgår till 1,4 MSEK (0,9), dessa ligger i sin helhet under administrationskostnader.

EBITDA uppgick till 7,6 MSEK (3,7), motsvarande en EBITDA marginal om 20% (19). Exklusive förvärvskostnader om 6,0 MSEK uppgick EBITDA-marginalen till 37%.

Då Surgical Science inte har någon lånefinansiering består finansnettot huvudsakligen av valutakursförändringar. En kostnad om 5,7 MSEK har bokats hänförlig till valutaomräkningen av den tilläggsköpeskillning (15,6 mUSD) som skuldförts i moderbolaget. Resterande del av finansnettot består huvudsakligen av omvärdering av interna fordringar mot de amerikanska dotterbolagen samt effekt av IFRS 16.

Nettoresultatet för kvartalet uppgick till 1,5 MSEK (-0,7). Kvartalets positiva skattekostnad om 3,5 MSEK (skattekostnad 0,4) består av beräknad skatt på periodens resultat samt förändring i uppskjuten skattefordran. Kostnaden för kapitalanskaffningen i samband med förvärvet uppgick totalt till 13,0 MSEK. Dessa har bokats direkt mot eget kapital, då de är skattemässigt avdragsgilla påverkas skatteberäkningen i moderbolaget.

För motsvarande period 2020 var Mimic Technologies nettoresultat -0,9 mUSD (pro forma, ej IFRS).

Kassaflöde

Under perioden januari - mars 2021 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -8,9 MSEK jämfört med -5,3 MSEK för motsvarande period 2020. Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till -13,7 MSEK (-7,7). I rörelsefordringar ligger en post om 1,7 MSEK hänförlig till justering av köpeskillningen i Mimic (se vidare not 5). Vidare har leverantörsskulder om 10,0 MSEK i Mimic betalats av, vilka var hänförliga till säljarnas transaktionskostnader.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -115,9 MSEK (-2,5). -113,7 MSEK är hänförligt till förvärvet av Mimic Technologies, se vidare not 5 på sidan 14. Resterande del består huvudsakligen av utvecklingskostnader relaterade till bolagets mjukvara.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 300,4 MSEK (6,9). Under kvartalet genomfördes två riktade nyemissioner om sammanlagt 339 MSEK. Transaktionskostnaderna för emissionerna uppgick till 13,0 MSEK. Vidare har efter förvärvet av Mimic Technologies 24,3 MSEK i räntebärande lån i det bolaget betalats av. Under första kvartalet 2020 löstes Optionsprogram 2017/20 in och Surgical Science tillfördes i samband med detta 7,9 MSEK.

Finansiell ställning

Per den 31 mars 2021 uppgick koncernens likvida medel till 263,7 MSEK, eget kapital till 753,8 MSEK och soliditeten till 78%. Den 31 mars 2020 uppgick koncernens likvida medel till 68,6 MSEK, eget kapital till 407,9 MSEK och soliditeten till 89%. Det egna kapitalet per aktie uppgick per den 31 mars 2021 till 19,86 SEK (11,83).

Moderbolaget

I moderbolaget Surgical Science Sweden AB har under det första kvartalet förvärvet av aktierna i Mimic Technologies samt tillhörande förvärvskostnader bokats. Den initiala köpeskillingen uppgick till 13,6 mUSD, motsvarande 113,7 MSEK. I tillägg till detta har en tilläggsköpeskillning om 15,6 mUSD skuldförts. Detta är den maximala tilläggsköpeskillning som kan komma att betalas. Tilläggsköpeskillningen är knuten till visst försäljningsutfall under åren 2021, 2022 och 2023.

Skuldposten gällande tilläggsköpeskillningen valutaomräknas varje kvartal, effekten återfinns i finansnettot (se ovan under "Kostnader och resultat").

Förvärvskostnader om 6,0 MSEK har bokats som aktier i dotterbolag i moderbolaget. Dessa har reverserats i koncernen och återfinns där som en administrativ kostnad.

Kostnaden för kapitalanskaffningen i samband med förvärvet uppgick totalt till 13,0 MSEK. Dessa har bokats direkt mot eget kapital, då de är skattemässigt avdragsgilla påverkas skatteberäkningen i moderbolaget.

UTSIKTER

Surgical Science fortsätter strategin med två separata affärsområden. Educational Products riktar sig till utbildningskunder som använder bolagets egenutvecklade simulatorer för att öka patientsäkerheten genom effektiv träning vars resultat objektivt kan mätas. Simulatorerna är under många år validerade av kunder genom kliniska studier. Det andra affärsområdet, Industry/OEM, tar främst till vara på Surgical Sciences mjukvarutillgång där medicinteknikbolag kan integrera simulering i sina kliniska produkter. Detta ger möjlighet till avkastning på den utveckling som Surgical Science gjort under drygt 20 år och är det område där bolaget ser starkast tillväxt i framtiden. Affärsmodellen består av konsultavgift för tillpassning/integrering med kundens produkter (t.ex. kirurgirobotar) och sedan en mjukvarulicens per enhet. Surgical Science behåller full upphovsrätt till sin produkt.

Marknaden för medicinsk simulering har en god underliggande tillväxt. Den största marknaden för medicinsk simulering är USA följt av Europa och Asien. Tillväxten väntas de närmaste åren vara starkast i länder där ekonomisk utveckling, ökat fokus på patientsäkerhet samt stora befolkningar är drivande faktorer, exempelvis Kina och Indien. Marknaden för robotassisterad kirurgi förväntas växa snabbare än övriga delar av marknaden.

Övergripande mål för Surgical Science under 2021 är att:

- utöka värdeinnehållet till existerande kunder inom Industry/OEM som licensierar bolagets teknologi
- nå tillväxtmålet för Educational Products genom fortsatt

lokal närvaro, ökad effektivitet i säljarbetet samt stöttning och styrning av distributörer

- vara redo för ytterligare förvärv när tillfället är rätt.

Det finns fortsatt osäkerhet kring pandemins påverkan på intäkterna för 2021. När majoriteten av världens sjukvård varit fokuserad på hantering av covidvård har mycket utbildningsverksamhet fått stå tillbaka vilket påverkar Educational Products. Vidare påverkas utförandet av planerad vård av pandemin, vilket i förlängningen kan påverka Surgical Sciences licensintäkter inom affärsområde Industry/OEM.

Det är också fortsatt svårt att bedöma storleken på det uppdämda behovet i marknaden.

KORT OM BOLAGET

Verksamhet

Surgical Science grundades 1999 och är ett simuleringsföretag. Grunden i bolaget är egenutvecklad mjuk- och hårdvara för simulering av interaktionen mellan instrument och anatomi. Baserat på den egenutvecklade tekniken, utvecklar och säljer Surgical Science nyckelfärdiga simuleringssystem som används för utbildning av kirurger och andra medicinska specialister. Verksamheten bedrivs inom ramen för affärsområde Educational Products. Sedan 2017 arbetar Surgical Science även med simuleringslösningar för medicinteknikbolag som utvecklar kirurgiska instrument för klinisk användning, till exempel robotkirurgi, inom sitt affärsområde Industry/OEM. Under 2019 förvärvade Surgical Science bolaget SenseGraphics, som har arbetat med försäljning av medicinsk simulering mot medicinteknikbolag i många år, bolaget grundades 2004. I början av 2021 förvärvades bolaget Mimic Technologies, ett USA-baserat bolag med verksamhet både inom Educational Products och Industry/OEM och som arbetat inom robotkirurgiområdet under närmare 20 år.

Vision

Surgical Sciences vision är att alla patienter på väg in till operationssalen skall vara säkra på att läkaren har tränat och objektivt certifierats i en säker simulerad miljö innan ingreppet påbörjas.

Finansiella mål

Målet är att Surgical Sciences omsättning år 2024 skall uppgå till 400 MSEK. Målet kan komma att inkludera kompletterande förvärv.

Affärsområde Educational Products förväntas växa med i genomsnitt 15% per år under perioden. Affärsområde Industry/OEM beräknas växa mer ojämnt beroende på när nya projekt kommer in och betalning av licensintäkter påbörjas. Vidare förutsätter målet att kunderna inom området kommer ut med sina produkter (främst kirurgirobotar men även andra

komplexerade medicintekniska produkter) på marknaden och börjar generera försäljning.

EBITDA skall uppgå till minst 40%. Marginalen kan komma att fluktueras vid enskilda kvartal till följd av försäljningsmix och kostnader för att öka organisationens förmåga att nå omsättningsmålet.

Strategi

Surgical Science kommer fortsätta att utveckla sina egna utbildningsprodukter till kundernas självklara val i en värld med obligatorisk träning och certifiering. Sedan starten har Surgical Science haft ett nära samarbete med ledande universitetssjukhus för utveckling av bolagets produkter. Surgical Sciences simulatorer är också validerade i ett flertal publicerade studier som visar att den kunskap som kirurgen erhåller genom träning med bolagets produkter också är överförbar till det riktiga operationsrummet. Surgical Science verkar för att simulering skall bli en obligatorisk del i utbildningen och att blivande kirurger genomgår en certifiering innan den första operationen på patient genomförs.

Prioriterat i strategin är att parallellt med de egna produkterna arbeta med simuleringslösningar för medicinteknikbolag som utvecklar kirurgiska instrument för klinisk användning. Resultatet av över 20 års forskning och utveckling av världens mest avancerade datorbaserade simulering för laparoskopi och endoskopi gör att Surgical Science har en mjukvarutillgång som kan appliceras utanför de egna produkterna.

En av de makrotrender inom sjukvården som driver denna utveckling är digitaliseringen, som gör att simuleringsmjukvara kan appliceras direkt i medicinteknikprodukter utan separat hårdvara. En annan makrotrend är ökande patientsäkerhetsmedvetande speciellt för nya teknologier, vilket visar sig i exempelvis regulatoriska myndigheters krav på verifierade utbildningslösningar för kirurger för att ge godkännande för klinisk användning av t.ex. nya kirurgirobotar.

ÖVRIG INFORMATION

Organisation och personal

Vid utgången av perioden var antalet anställda 83 (61) personer, varav 17 (16) kvinnor och 66 (45) män. Av dessa var 47 (45) personer anställda i Sverige, 26 (6) i USA, 2 (2) i Kina, 4 (4) i Tyskland, 1 (1) i Dubai, 1 (1) i Frankrike, 1 (1) i Polen och 1 (1) i Storbritannien.

Surgical Science fortsätter att rekrytera nya medarbetare, främst inom mjukvaruutveckling. Under kvartalet har tre nya personer anställts i Sverige. I USA pågår också rekrytering av mjukvaruutvecklare. Fem anställningar har avslutats, vilka ansetts vara överflödiga i samband med integrationen, huvudsakligen inom administration.

Efter förvärvet av Mimic Technologies har ny ledningsgrupp utsetts, bestående av:

Gisli Hennermark, VD

Anna Ahlberg, CFO

Jeff Berkley, Chief Innovation Officer

Anders Larsson, CTO

Daniel Evestedt, Head of Development

Martin Jansson, Head of Global Sales

Jan Östman, President North America

Information om transaktioner med närstående

Inga transaktioner som väsentligen har påverkat företagets resultat eller finansiella ställning har genomförts med närstående under kvartalet.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och verkställande direktören har föreslagit årsstämman som hålls den 12 maj 2021 att ingen utdelning ska ske för räkenskapsåret 2020, dvs. 0,00 SEK/aktie.

Riskhantering

Surgical Science arbetar kontinuerligt med att identifiera, utvärdera och hantera risker i olika system och processer. Riskanalyser görs kontinuerligt gällande den normala verksamheten samt i samband med större aktiviteter.

De mest väsentliga strategiska och operativa riskerna som berör Surgical Sciences verksamhet och bransch finns beskrivna i bolagets årsredovisning för 2020, på sidan 39. De huvudsakliga riskerna och osäkerhetsfaktorerna inkluderar IP, marknadsrisker, konkurrens och teknisk utveckling, industriella samarbeten, medarbetare, förvärv och tillgång till kapital. De redovisade riskerna, såsom de beskrivs i årsredovisningen, bedöms i allt väsentligt vara oförändrade.

Säsongseffekter

Surgical Sciences omsättning inom affärsområde Educational Products kan fluktueras mycket mellan olika kvartal där en stor del av årets omsättning vanligen sker under årets fjärde kvartal. Detta beror till stor del på att de flesta stora sjukhus har kalenderår som budgetår och avvaktar med sina inköp tills de ser vilka medel som finns kvar i budgeten i slutet av året. Med nya affärgrenar och betalningsmodeller, såsom industri-samarbeten och hyrmodeller av bolagets produkter, förväntas denna effekt avta på sikt.

Även inom affärsområde Industry/OEM är fjärde kvartalet vanligtvis större omsättningsmässigt än övriga kvartal då licensintäkterna från kunderna ökar av samma anledning som inom Educational Products. Denna effekt är dock inte lika påtaglig för Industry/OEM då de kliniska produkterna, inom t.ex. robotkirurgi, i mindre utsträckning styrs av om det finns budget kvar i slutet på året.

Årsstämma och årsredovisning

Årsstämma i Surgical Science Sweden AB (publ) kommer att hållas den 12 maj 2021. För mer information, se www.surgicalscience.com.

Surgical Sciences årsredovisning för 2020 finns tillgänglig för nedladdning på Surgical Sciences hemsida och skickas till den aktieägare som så begär och uppger sin postadress. Årsredovisningen finns tillgänglig på svenska.

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång finns att rapportera.

Försäkran

Styrelse och VD försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av Bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget står inför.

Göteborg den 11 maj 2021

Styrelsen

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Finansiella rapporter

Delårsrapporter samt övriga finansiella rapporter finns tillgängliga på www.surgicalscience.com.

Följande rapporter planeras att avlämnas:

Delårsrapport januari-juni 2021: fredag den 20 augusti 2021

Delårsrapport januari-september 2021: onsdag den 10 november 2021

Bokslutskommuniké 2021: onsdag den 16 februari 2022

Handelsplats och Certified Adviser

Surgical Sciences aktie är sedan den 19 juni 2017 noterad på Nasdaq First North Growth Market. Bolagets Certified Adviser är Erik Penser Bank (tel: 08-463 83 00, epost: certifiedadviser@penser.se).

För frågor hänvisas till

Gisli Hennermark, VD

Tel nr: 070 420 83 00

gisli.hennermark@surgicalscience.com

Anna Ahlberg, CFO

Tel nr: 070 855 38 35

anna.ahlberg@surgicalscience.com

Denna information är sådan information som Surgical Science Sweden AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 11 maj 2021 kl 8.30.

KONCERNENS RESULTATRÄKNINGAR

TSEK	januari – mars		Helår
	2021	2020	2020
Nettoomsättning	37 203	19 654	104 799
Kostnad för sålda varor	-6 040	-3 192	-16 435
Bruttoresultat	31 163	16 462	88 364
Försäljningskostnader	-10 595	-9 894	-36 658
Administrationskostnader	-10 894	-2 960	-13 771
Forsknings- och utvecklingskostnader	-8 814	-5 323	-16 567
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	1 383	908	-1 394
Rörelseresultat	2 243	-807	19 974
Finansiella intäkter och kostnader	-4 237	541	-315
Resultat efter finansiella poster	-1 994	-266	19 659
Skatter	3 518	-418	-4 053
Nettoresultat	1 524	-684	15 606
Hänförligt till			
Moderbolagets aktieägare	1 524	-684	15 606
Resultat per aktie, SEK	0,04	-0,02	0,45
Resultat per aktie, SEK*	0,04	-0,02	0,45
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-3 696	-3 310	-12 086
Avskrivningar på materiella tillgångar	-1 650	-1 225	-4 890

* Efter utspädning. Se not 4 för information om teckningsoptionsprogram. | Split 5:1 genomförd i maj 2020. Jämförelsesiffrorna för resultat per aktie är omräknade.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT

TSEK	januari – mars		Helår
	2021	2020	2020
Nettoresultat	1 524	-684	15 606
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som har omförts eller kan omföras till nettoresultat</i>			
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-925	-915	425
Summa övrigt totalresultat	-925	-915	425
Totalresultat	599	-1 599	16 031
Totalresultat hänförligt till			
Moderbolagets aktieägare	599	-1 599	16 031

KONCERNENS RAPPORTER ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	210331	200331	201231
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	25 114	23 684	24 787
Patent, varumärken och försäljningsrättigheter	1 830	1 590	870
Kundkontrakt	70 724	40 534	37 247
Goodwill	497 280	260 492	260 492
Materiella anläggningstillgångar	20 425	8 406	8 548
Uppskjuten skattefordran	20 008	7 948	6 724
Övriga finansiella anläggningstillgångar	358	211	211
Summa anläggningstillgångar	635 739	342 865	338 879
Omsättningstillgångar			
Varulager	19 117	9 537	12 459
Kundfordringar	23 096	10 331	18 590
Övriga kortfristiga fordringar	9 695	16 018	4 535
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 783	11 991	10 653
Likvida medel	263 722	68 556	87 157
Summa omsättningstillgångar	327 413	116 433	133 394
SUMMA TILLGÅNGAR	963 152	459 298	472 273
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital, hänförligt till moderbolagets aktieägare	753 762	407 934	427 049
Långfristiga skulder	147 007	14 035	13 946
Kortfristiga skulder	62 383	37 329	31 278
Summa skulder	209 390	51 364	45 224
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	963 152	459 298	472 273

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Hänförligt till moderbolagets aktieägare				Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	
Ingående balans 1 januari 2020	1 681	416 317	-285	-16 037	401 676
Periodens resultat jan-mar				-684	-684
Övrigt totalresultat för perioden			-915		-915
Inlösen optioner	44	7 813			7 857
Utgående balans 31 mars 2020	1 725	424 130	-1 200	-16 721	407 934
Periodens resultat apr-dec				16 290	16 290
Övrigt totalresultat för perioden			1 340		1 340
Inbetalning teckningsoptionspremier		1 485			1 485
Utgående balans 31 december 2020	1 725	425 615	140	-431	427 049
Ingående balans 1 januari 2021	1 725	425 615	140	-431	427 049
Periodens resultat jan-mar				1 524	1 524
Övrigt totalresultat för perioden			-925		-925
Kontantemission	164	322 228			322 392
Riktad emission	8	16 683			16 691
Kostnader emissioner		-12 969			-12 969
Utgående balans 31 mars 2021	1 897	751 557	-785	1 093	753 762

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYSER I SAMMANDRAG

TSEK	januari – mars		Helår
	2021	2020	2020
Den löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster	2 243	-807	19 974
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet mm	4 828	3 334	18 270
Betald/erhållen ränta	-	-42	-108
Betald skatt	-2 286	-	-9 070
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	4 785	2 485	29 066
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-456	-1 766	-5 271
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-3 816	-1 726	1 861
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-9 389	-4 246	-2 431
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-13 661	-7 738	-5 841
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 876	-5 253	23 225
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-90	-81	-399
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-2 074	-2 422	-8 295
Investering i rörelse	-113 717	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-115 881	-2 503	-8 694
Finansieringsverksamheten			
Förändring av långfristiga skulder	-24 340	-	-1 321
Amortering av leasingskulder	-1 358	-942	-3 816
Nyemissioner	339 083	-	-
Kostnad nyemissioner	-12 969	-	-
Inlösen optioner	-	7 857	7 857
Inbetalning teckningsoptionspremier	-	-	1 485
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	300 416	6 915	4 205
Periodens kassaflöde	175 659	-841	18 736
Likvida medel vid periodens början	87 157	69 217	69 217
Kursdifferens i likvida medel	906	180	-796
Likvida medel vid periodens slut	263 722	68 556	87 157

NYCKELTAL KONCERNEN

	januari – mars		Helår
	2021	2020	2020
Nettoomsättningstillväxt, %	89,3	42,1	3,2
Bruttomarginal, %	83,8	83,8	84,3
EBITDA marginal, %	20,4	19,0	35,3
Rörelsemarginal, %	6,0	-4,1	19,1
Vinstmarginal, %	4,1	-3,5	14,9
Soliditet, %	78,3	88,8	90,4
Antal utestående aktier vid periodens slut	37 944 236	34 494 760	34 494 760
Antal utestående aktier vid periodens slut*	38 022 523	34 494 760	34 521 049
Genomsnittligt antal utestående aktier	37 120 492	33 995 905	34 370 387
Genomsnittligt antal utestående aktier*	37 200 475	33 995 905	34 370 387
Eget kapital per aktie, SEK	19,86	11,83	12,38
Eget kapital per aktie, SEK*	19,82	11,83	12,37
Utdelning per aktie, SEK	0,00	0,00	0,00**
Aktiekurs på balansdagen, SEK*	115,40	52,00	93,50
Medelantal anställda	74	56	57

* Efter utspädning. Se not 4 för information om teckningsoptionsprogram. | Split 5:1 genomförd i maj 2020. Jämförelsesiffrorna för aktiedatan är omräknade. | Se sidan 16 för definition av nyckeltal. | ** Styrelsens förslag till årsstämman 2021.

KONCERNENS RESULTATRÄKNINGAR PER KVARTAL

TSEK	jan - mar 2021	okt - dec 2020	jul - sep 2020	apr - jun 2020	jan - mar 2020	okt - dec 2019	jul - sep 2019	apr - jun 2019
Nettoomsättning	37 203	39 595	24 929	20 621	19 654	39 254	32 294	16 140
Kostnad för sålda varor	-6 040	-7 070	-3 418	-2 755	-3 192	-6 302	-4 255	-3 942
Bruttoresultat	31 163	32 525	21 511	17 866	16 462	32 952	28 039	12 198
Försäljningskostnader	-10 595	-10 434	-7 765	-8 565	-9 894	-11 694	-10 042	-8 058
Administrationskostnader	-10 894	-4 108	-2 864	-3 839	-2 960	-3 026	-3 928	-2 036
Forsknings- och utvecklingskostnader	-8 814	-4 457	-2 899	-3 888	-5 323	-5 607	-4 445	-3 657
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	1 383	-883	-682	-737	908	-205	-123	-123
Rörelseresultat	2 243	12 643	7 300	838	-807	12 420	9 501	-1 676
Finansiella intäkter och kostnader	-4 237	-173	-62	-621	541	-362	294	15
Resultat efter finansiella poster	-1 994	12 470	7 238	217	-266	12 058	9 795	-1 661
Skatter	3 518	-1 910	-1 295	-430	-418	-2 817	389	-112
Nettoresultat	1 524	10 560	5 943	-213	-684	9 241	10 184	-1 773
Hänförligt till								
Moderbolagets aktieägare	1 524	10 560	5 943	-213	-684	9 241	10 184	-1 773
Resultat per aktie, SEK	0,04	0,31	0,17	-0,01	-0,02	0,27	0,33	-0,07
Resultat per aktie, SEK*	0,04	0,31	0,17	-0,01	-0,02	0,27	0,32	-0,07
Genomsnittligt antal utestående aktier	37 120 492	34 494 760	34 494 760	34 494 760	33 995 905	33 621 760	30 520 985	24 319 440
Genomsnittligt antal utestående aktier*	37 200 475	34 507 403	34 494 760	34 494 760	33 995 905	34 500 770	31 355 110	25 016 250
Antal utestående aktier vid periodens slut	37 944 236	34 494 760	34 494 760	34 494 760	34 494 760	33 621 760	33 621 760	24 319 440
Antal utestående aktier vid periodens slut*	38 022 523	34 521 049	34 494 760	34 494 760	34 494 760	34 515 695	34 473 455	25 069 980

* Efter utspädning. Se not 4 för information om teckningsoptionsprogram. | Split 5:1 genomförd i maj 2020. Jämförelsesiffrorna för aktiedatan är omräknade.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNINGAR

TSEK	januari – mars		Helår
	2021	2020	2020
Nettoomsättning	14 025	6 148	49 449
Kostnad för sålda varor	-3 303	-2 193	-12 694
Bruttoresultat	10 722	3 955	36 755
Försäljningskostnader	-3 956	-4 150	-17 537
Administrationskostnader	-2 683	-2 252	-11 058
Forsknings- och utvecklingskostnader	-3 590	-3 807	-12 944
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	1 102	1 029	-484
Rörelseresultat	1 595	-5 225	-5 268
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	-	-	-14 700
Finansiella intäkter och kostnader	-4 299	524	-493
Resultat efter finansiella poster	-2 704	-4 701	-20 461
Bokslutsdispositioner (koncernbidrag)	-	-	5 921
Skatter	3 223	980	-103
Nettoresultat	519	-3 721	-14 643
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-1 842	-2 175	-7 545
Avskrivningar på materiella tillgångar	-237	-234	-948

Moderbolaget har inga poster att redovisa i övrigt totalresultat, därför har ingen rapport över totalresultat upprättats.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

TSEK	210331	200331	201231
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	21 294	21 360	21 106
Patent, varumärken och försäljningsrättigheter	671	1 590	870
Materiella anläggningstillgångar	2 027	2 719	2 174
Andelar i koncernföretag	588 852	338 551	338 449
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	-	8 162	-
Uppskjuten skattefordran	9 883	7 743	6 660
Summa anläggningstillgångar	622 727	380 125	369 259
Omsättningstillgångar			
Varulager	12 565	9 061	11 988
Kundfordringar	7 224	7 777	13 251
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	51 530	14 904	14 086
Övriga kortfristiga fordringar	4 286	2 472	831
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 483	1 121	1 387
Kassa och bank	190 343	20 689	14 849
Summa omsättningstillgångar	267 431	56 024	56 392
SUMMA TILLGÅNGAR	890 158	436 149	425 651
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	734 855	417 164	408 222
Långfristiga skulder	117 879	3 286	1 965
Kortfristiga skulder	37 424	15 699	15 464
Summa skulder	155 303	18 985	17 429
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	890 158	436 149	425 651

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har, för koncernen, upprättats enligt Årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering, och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning av juridiska personer. Redovisningsprinciper som tillämpas för koncernen och moderbolaget överensstämmer, om ej annat anges nedan, med de redovisningsprinciper som användes för upprättande av den senaste årsredovisningen.

Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

NOT 2 KONCERNENS RÖRELSESEGMENT

TSEK	januari - mars		Helår
	2021	2020	2020
Educational Products	12 926	7 375	47 668
Industry/OEM	24 277	12 279	57 131
Nettoomsättning	37 203	19 654	104 799

TSEK	januari - mars		Helår
	2021	2020	2020
Norden	787	673	4 888
Övriga Europa	5 877	4 682	27 662
Nord- och Sydamerika	25 419	13 853	58 813
Asien	4 511	0	7 829
Övrigt	609	446	5 607
Nettoomsättning	37 203	19 654	104 799

NOT 3 FINANSIELLA INSTRUMENT

TSEK	210331	200331	201231
Finansiella tillgångar	299 269	89 719	114 972
Finansiella skulder	172 050	15 867	15 336

Koncernens finansiella tillgångar och skulder är värderade till upplupet anskaffningsvärde, med undantag för skuldförd tilläggsköpeskilling som värderas till verkligt värde. Det bokförda värdet bedöms vara en rimlig approximation av det verkliga värdet på koncernens tillgångar och skulder i balansräkningen.

NOT 4 TECKNINGSOPTIONSPROGRAM

Vid Surgical Sciences årsstämma den 6 maj 2020 beslutades om att inrätta ett nytt incitamentsprogram för bolagets anställda. Incitamentsprogrammet innebär att anställda i bolaget kunde förvärva teckningsoptioner till en premie om 6,60 SEK. Varje teckningsoption ger rätten att teckna en aktie i bolaget för 85,10 SEK under perioden 15 maj - 15 juli 2023. Av optionsprogrammet har initialt 225 000 optioner tecknats.

Incitamentsprogrammet omfattar maximalt 300 000 teckningsoptioner. Under perioden januari-mars 2021 översteg både den genomsnittliga aktiekursen för perioden och slutkursen per balansdagen lösenkursen för optionsprogrammet. Utspädningseffekten har beräknats till 79 984 aktier för kvartalet januari-mars 2021 och till 78 287 aktier för balansdagen. Vid fullt utnyttjande av incitamentsprogrammet kommer Surgical Sciences aktiekapital att öka med 15 000 SEK och antal aktier öka med 300 000, motsvarande en utspädning om cirka 0,8 procent av det totala antalet aktier och röster.

NOT 5 FÖRVÄRV AV RÖRELSE

Den 20 januari 2021 ingicks villkorat avtal om att förvärva samtliga aktier i Mimic Technologies Inc. ("Mimic") för en initial köpeskilling om 18 mUSD (ca 150 MSEK) på kassa- och skuldfri basis. Därutöver kan maximalt 15,6 mUSD (ca 130 MSEK) komma att betalas i tilläggsköpeskilling knuten till visst försäljningsutfall under åren 2021, 2022 och 2023. Den totala köpeskillingen som kan komma att falla ut om samtliga villkor uppfylls uppgår därmed till maximalt 33,6 mUSD (ca 281 MSEK). Förvärvet ger Surgical Science ytterligare kundbas inom robotkirurgi, tillför teknologi inom datainsamling/analys och stärker väsentligt närvaron på den viktiga amerikanska marknaden. Mimic har kontor i Seattle, USA och hade i slutet av mars 22 anställda.

Mimic omsatte 2019 6,0 mUSD med svagt positivt rörelseresultat och nettoresultat. Under 2020 minskade omsättningen kraftigt, huvudsakligen pga. Covid-19 som påverkat Mimics hårdvaruförsäljning men också pga. att försäljningen av licenser till den tidigare största kunden Intuitive uteblev medan de nya kunderna såsom Medtronic och Medtronic ännu inte kommit igång med försäljningen av sina robotar. Omsättningen för 2020 uppgick till 2,0 mUSD med ett negativt nettoresultat om ca 3,4 mUSD.

För att finansiera förvärvet genomfördes en riktad nyemission, där ett antal nya och befintliga svenska och internationella institutionella investerare tecknade aktier. Nyemissionen uppgick till cirka 322 MSEK före transaktionsrelaterade kostnader. Nettolikviden från den riktade nyemissionen avses användas för att finansiera köpeskillingen i samband med förvärvet av Mimic samt för den överskjutande delen strategiska företagsändamål.

Teckningskursen i nyemissionen var 98,30 SEK per aktie, motsvarande en premie om cirka 1 procent till den dagens stängningskurs om 97,40 SEK per aktie och fastställdes genom ett accelererat bookbuildingförfarande.

I enlighet med och som en integrerad del av förvärvet erhöll Mimics största aktieägare, Jeff Berkley, ett belopp om 16,7 MSEK av den initiala köpeskillingen i aktier i Surgical Science. Eftersom förvärvet var strukturerat som en fusion skedde detta av tekniska skäl genom en kontant återinvestering av Jeff Berkley genom förvärv av aktier i Surgical Science. 169 800 aktier emitterades för detta ändamål. Teckningskursen var 98,30 SEK per aktie.

Vid årsstämman i Surgical Science den 6 maj 2020 bemyndigades styrelsen att för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier motsvarande högst 10 procent av Bolagets aktiekapital. Detta bemyndigande utnyttjades för att genomföra ovanstående nyemissioner.

För ytterligare information hänvisas till bolagets pressmeddelanden den 20 januari samt 27 januari 2021.

Den 27 januari 2021 skedde tillträde, efter att samtliga tillträdesvillkor uppfyllts. Förutom Mimic Technologies, Inc. ingår ett vilande bolag, Mimic Medical Education and Development LLC. Bolagen konsolideras i Surgical Sciences räkenskaper från tillträdesdatumet. Förvärvet har haft följande effekt på koncernens tillgångar och skulder. Den slutliga regleringen enligt köpeavtalet skedde den 21 april 2021 då 205 TUSD återbetalades till Surgical Science.

Redovisat belopp på identifierbara tillgångar och skulder

TSEK	Redovisat värde i Mimic 2021-01-26	Verkligt värde justering	Verkligt värde redovisat i koncernen
Immateriella anläggningstillgångar	1 134	35 188	36 322
Materiella anläggningstillgångar	206		206
Långfristiga fordringar	141		141
Uppskjuten skattefordran	9 671		9 671
Varulager	8 711	-2 508	6 202
Kortfristiga fordringar	5 249		5 249
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 547		1 547
Likvida medel	2 276		2 276
Räntebärande skulder	-24 340		-24 340
Icke räntebärande skulder	-1 197		-1 197
Uppskjuten skatteskuld		-7 249	-7 249
Leverantörsskulder	-11 296		-11 296
Övriga kortfristiga skulder	-4 504		-4 504
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	-2 450	-2 994	-5 445
Netto identifierbara tillgångar och skulder	-14 852	22 437	7 584
Koncerngoodwill			106 133
Erlagd köpeskillning			113 717
Tilläggsköpeskillning, koncerngoodwill			130 655
Summa koncerngoodwill			236 788

Totalt överförd ersättning om 13,6 mUSD (113,7 MSEK) består av kontanter. Övervärdet hänförligt till förvärvet uppgick till 272,0 MSEK. Andelen av övervärdet som klassades som immateriella tillgångar uppgick till 35,2 MSEK med en avskrivningstid på 10 år och är hänförligt till kundkontrakt. Resterande del av övervärdet är hänförlig till goodwill, vilken huvudsakligen består av synergieffekter i form av ökat potentiellt försäljningsvärde per kund samt ökad försäljningspotential för nya kunder.

Verkligt värde på förvärvade fordringar beräknas motsvara det bokförda värdet. Totalt belopp beräknas inflyta.

Förvärvsrelaterade kostnader om 6,0 MSEK, som inte var direkt hänförliga till aktieemissionen, ingår i koncernen i administrationskostnader i resultaträkningen samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen. I moderbolaget har dessa kostnader bokats mot aktier i dotterbolag. Kostnader hänförliga till kontantemissionen om 13,0 MSEK har förts mot eget kapital.

Under de drygt två månaderna från tillträdesdatumet fram till den 31 mars 2021 bidrog de förvärvade dotterföretagen med 8,2 MSEK till koncernens intäkter och med 0,0 MSEK till koncernens resultat efter skatt. Om förvärvet hade inträffat den 1 januari 2021 uppskattar företagsledningen att bidraget till koncernens intäkter för perioden januari - mars 2021 skulle ha blivit 10,0 MSEK och bidraget till koncernens resultat efter skatt för samma period skulle ha blivit 0,3 MSEK.

Avstämning av goodwill i koncernen

TSEK	20210101-20210331	20200101-20201231
Ingående anskaffningsvärden	260 492	260 492
Årets anskaffningar hänförliga till rörelseförvärv	236 788	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	497 280	260 492
Utgående redovisat värde	497 280	260 492

NYCKELTALSDEFINITIONER

Surgical Science bedömer att redovisade nyckeltal ger en bra förståelse för bolagets ekonomiska trender.

Nettoomsättningstillväxt

Procentuell förändring av nettoomsättningen mellan två perioder. Nyckeltalet ger en bild av omsättningsutvecklingen mellan perioder.

Bruttomarginal

Periodens bruttoresultat dividerat med periodens nettoomsättning. Nyckeltalet ger över tid en fördjupad förståelse för bolagets lönsamhet.

EBITDA

Periodens rörelseresultat minus av- och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar, dividerat med periodens nettoomsättning. Nyckeltalet ger över tid en fördjupad förståelse för bolagets lönsamhet.

Rörelsemarginal

Periodens rörelseresultat dividerat med periodens nettoomsättning. Nyckeltalet ger över tid en fördjupad förståelse för bolagets lönsamhet.

Vinstmarginal

Periodens resultat dividerat med periodens nettoomsättning. Nyckeltalet ger över tid en fördjupad förståelse för bolagets lönsamhet.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen. Nyckeltalet ger en bild av hur stor andel av balansomslutningen som har finansierats av ägarna.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i förhållande till antalet utestående aktier på balansdagen.

Resultat per aktie

Periodens resultat i förhållande till periodens genomsnittliga antal utestående aktier.

Genomsnittligt antal aktier

Det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier under perioden.

Genomsnittligt antal aktier efter utspädning

Det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier under perioden justerat för eventuell utspädningseffekt från teckningsoptioner.

ORDLISTA

Endoskopi

Endoskopi är en typ av medicinsk undersökning, eller kirurgi som innebär att man tittar in i kroppen med hjälp av ett endoskop som förs in i kroppen. Endoskopet har en lampa och kamera, och eventuellt redskap, i ena änden, och man får sedan bilder på en bildskärm. Två typer av endoskopi är koloskopi där man undersöker tjocktarmen samt gastroskopi där man undersöker magsäcken, matstrupen eller tolvfingertarmen.

Haptik

Haptik är läran om effekterna av beröring och kropps rörelser. Med hjälp av haptisk teknik kan kirurger som tränar på Surgical Sciences system "känna" på vävnader och organ som reagerar och beter sig på ett realistiskt sätt. Ett annat exempel där haptisk teknik används är i spelhandkontroller.

Titthålskirurgi/Laparoskopi/Minimalinvasiv kirurgi

Titthålskirurgi, även benämnd laparoskopi och minimalinvasiv kirurgi, är en kirurgimetod där operation eller undersökning genomförs via små hål i kroppen (titthål). Med hjälp av en beroptisk kamera och titthålsinstrument som förs in i kroppen kan operationen eller undersökningen sedan genomföras. Titthålskirurgi används bland annat för att undersöka gallblåsan, blindtarmen eller äggstockarna och har blivit en rutinmetod även vid många andra operationer i buken.

Det finns ett antal fördelar med titthålskirurgi jämfört med öppen kirurgi där operation eller undersökning ställer krav på ett större snitt i kroppen. Bland fördelarna finns att rehabiliteringstid och tid på sjukhuset är kortare. Smärta, blödning och ärrbildning är också mindre på

grund av mindre snitt i huden. Titthålskirurgi är idag en växande metod på grund av de fördelar som finns jämfört med öppen kirurgi.

Suturering

Suturer är de stygn som läkare, särskilt kirurger, använder för att hålla samman hud, inre organ, blodkärl och annan vävnad i den mänskliga kroppen efter en olycka eller ett kirurgiskt ingrepp. Suturering är benämningen på anläggningen av dessa stygn.

ÖVERSIKT AFFÄRSOMRÅDEN



EDUCATIONAL PRODUCTS

PRODUKTER

Virtual reality-simulatorer för evidensbaserad titthålskirurgisk och endoskopisk träning av kirurger och andra medicinska specialister. Produkter under eget varumärke; hårdvara och mjukvara.

KUNDER

Främst universitetssjukhus och andra större sjukhus.

FÖRSÄLJNINGSKANALER OCH INTÄKTSMODELL

Huvudsakligen försäljning genom distributörer, direktförsäljning på utvalda marknader. Till stor del engångsintäkt för simulator och mjukvara, uppgraderings- och supportavtal utgör mindre del.

INDUSTRY/OEM

PRODUKTER

Huvudsakligen mjukvara bestående av simuleringsprogramvara för träning av kirurger inom robotassisterad kirurgi samt andra digitaliserade medicinska instrument. Säljs under kundens varumärke där Surgical Science äger alla rättigheter till mjukvaran.

KUNDER

Medicinteknikföretag.

FÖRSÄLJNINGSKANALER OCH INTÄKTSMODELL

Direktförsäljning. Fokus på affärer med licensintäkter efter initiala konsultintäkter för tillpassning av mjukvaran.

GEMENSAMMA IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

20 års kunskap inom
medicinsk simulering

SAMMA UTVECKLINGS- ORGANISATION

Skalbarhet och effektivitet

UTBYTE AV KUNSKAP

Mellan industrin och den
akademiska världen

ADRESSER

Huvudkontor

Surgical Science Sweden AB (publ)
Drakegatan 7A
412 50 Göteborg
Sverige
Tel: +46 31 741 65 60
E-post: info@surgicalscience.com

SenseGraphics AB
Borgarfjordsgatan 6B
164 55 Kista
Sverige
Tel: +46 31 741 65 60

Mimic Technologies, Inc.
811 First Ave, Suite 408
Seattle, WA 98104
USA
Tel: +1 800 918 1670

Försäljningskontor USA

Surgical Science, Inc.
7831 E Bush Lake RD, Suite 100
Minneapolis, MN 55439
USA
Tel: +1 952 457 8704

Försäljningskontor Kina

Surgical Science
906, Excellence Century Center Tower 3
2030 Jintian Road, Futian District, Shenzhen
China 518026
Tel: +86 755 23985994

Försäljningskontor Dubai

Tel: +971 56 714 0667

www.surgicalscience.com

surgicalscience

VIRTUAL TRAINING, REAL SKILLS