

STARK UTVECKLING I ASIEN I FÖRSTA KVARTALET

Kkr	2022/2023 Q1	2021/2022 Q1	Förändring %	Maj 2021 - Apr 2022
Nettoomsättning	10 397	11 684	-11%	57 684
Bruttomarginal %	80%	75%		77%
EBITDA	-5 478	-2 013		-3 040
EBITDA-marginal %	-53%	-17%		-5%
Periodens resultat	-7 096	-3 179		-7 338
Periodens resultat per aktie, kr (bef. antal aktier)	-0,17 kr	-0,08 kr		-0,18 kr
Periodens resultat per aktie, kr (efter full utspädning)	-0,17 kr	-0,08 kr		-0,18 kr

VÄSENTLIGA HÄNDELSER FÖRSTA KVARTALET 1 MAJ 2022 – 31 JULI 2022

- ScandiDos AB har erhållit en samlad order avseende €235 000 för ett antal Delta4 Phantom+ mätsystem och tillhörande tjänster i Japan.
- Sten Hornsleth lämnar ScandiDos styrelse av personliga skäl.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- ScandiDos AB meddelade den 30 augusti att företaget har genomfört en riktad nyemission av 4 150 000 aktier till IBA Dosimetry GmbH, som är en världsledande leverantör av lösningar för kvalitetssäkring av strålbehandling och diagnostik.

VD HAR ORDET

”Under senaste året har bolaget initierat ett antal aktiviteter för att stärka upp efter marknadsaffären och dessa aktiviteter gav god utdelning under kvartalet med fin tillväxt som följd.”

Gustaf Piehl, VD



ScandiDos första kvartal inleddes avaktande, efter en stark avslutning på föregående år, men stärktes alltså eftersom kvartalet fortlöpte med betydande beställningar från stora delar av världen. Framför allt i Asien såg vi en stark utveckling under kvartalet där vi levererade ett stort antal mätsystem till japanska och kinesiska kunder. I Europa drabbades dessvärre några av våra kunder av förseningar som gjorde att de inte kunde ta leverans av sina beställningar i kvartalet, enligt plan, utan att dessa leveranser fick avvaktas några veckor och har eller beräknas skeppas ut under vårt andra kvartal.

Under senaste året har bolaget initierat ett antal aktiviteter för att stärka upp efter marknadsaffären och dessa aktiviteter gav god utdelning under kvartalet med fin tillväxt som följd. Den större andelen supportavtal av de totala intäkterna resulterade i en stark bruttomarginal, som vi bedömer kommer bli lite lägre i takt med att systemvolymerna ökar. Under kvartalet så hölls två av årets tre stora mässor, och till skillnad från föregående år kunde dessa genomföras fysiskt. Detta var mycket glädjande då det gav oss möjlighet att säkerställa fysiska möten med av våra kunder och prospekt för första gången på länge men samtidigt drev detta upp våra operationella kostnader jämfört med föregående år.

I flera betydande marknader ser vi en trend mot konsolidering i marknaden där fristående strålbehandlingskliniker i större utsträckning integreras i större kedjor. Dessa kedjor kan realisera skalfördelar genom att koordinera vissa funktioner och stärka upp processer. Upphandlingar är en funktion som kedjorna normalt samarbetar kring, i centrala inköpsorganisationer, och dessa försöker vanligtvis hålla nere antalet leverantörer och därför förhandla om omfattande paketlösningar. ScandiDos, som är en utpräglad nischspelare, upplever att vi i många fall hamnar utanför dessa upphandlingar och att vi därför behöver söka partnerskap med andra leverantörer som kompletterar vårt erbjudande. Av detta skäl är vi väldigt glada över det samarbete som vi nyligen har initierat med IBA Dosimetry. IBA Dosimetry och ScandiDos kompletterar varandra mycket väl och arbete pågår för att detaljera samarbetet

framöver, vilket vi kommer att få anledning att återkomma till. I det längre perspektivet ser vi ett nära samarbete med IBA som en stor potential för bägge parter att tillsammans nå ut till fler kunder runtom i världen

Året har inletts med god marknadsaktivitet för vår försäljning av Delta4 Phantom+ i såväl Asien som i Europa. Vid branschkonferenser i Danmark och i USA så kunde vi interagera närmre med våra kunder än på mycket lång tid och har i samband med detta etablerat god dialog med ett antal intressenter för Delta4 Insight som är i processen att utvärdera komplettering av sin kvalitetssäkring med denna funktionalitet. Sammantaget har vi mycket goda förutsättningar för att stärka ScandiDos affär framöver.

Gustaf Piehl, VD

SCANDIDOS I KORTHET

ScandiDos är internationellt väletablerad inom området kvalitetssäkring av strålbehandling av cancer. Bolaget etablerades 2001 och har kunder i över 50 länder. Med patientens säkerhet i fokus driver ScandiDos på utvecklingen inom kvalitetssäkring med det egna varumärket Delta4.

ScandiDos mätsystem och avancerade beräkningsprogram ger läkare, fysiker och patienter en bekräftelse på att strålbehandlingen kan levereras och har levererats enligt ordination. Varje Delta4 produkt är specifikt utvecklad för sitt användningsområde och integreras genom Delta4 mjukvaruplattform som ger användaren en sömlös kvalitetslösning.

Med bolagets mest sålda produkt, Delta4 Phantom+, har ScandiDos tagit en världsledande roll inom avancerad dosimetri. Produkten möjliggör kvalitetssäkring av de senaste och mest avancerade behandlingsteknikerna från alla ledande tillverkare av behandlingsutrustning. Med produkten Delta4 Phantom+ MR har ScandiDos utvidgat sin ledande position att även gälla kvalitetssäkring av det nya behandlingsområdet MR-styrd strålterapi. Produkten Delta4 Discover är en unik lösning och en "game changer" inom strålterapi, då den möjliggör oberoende

stråldosverifiering under behandlingens gång. Delta4 Discover är från och med november 2017 samvaliderad med marknadsledaren Varians flaggskeppsprodukt inom behandlings-maskiner, TrueBeam.

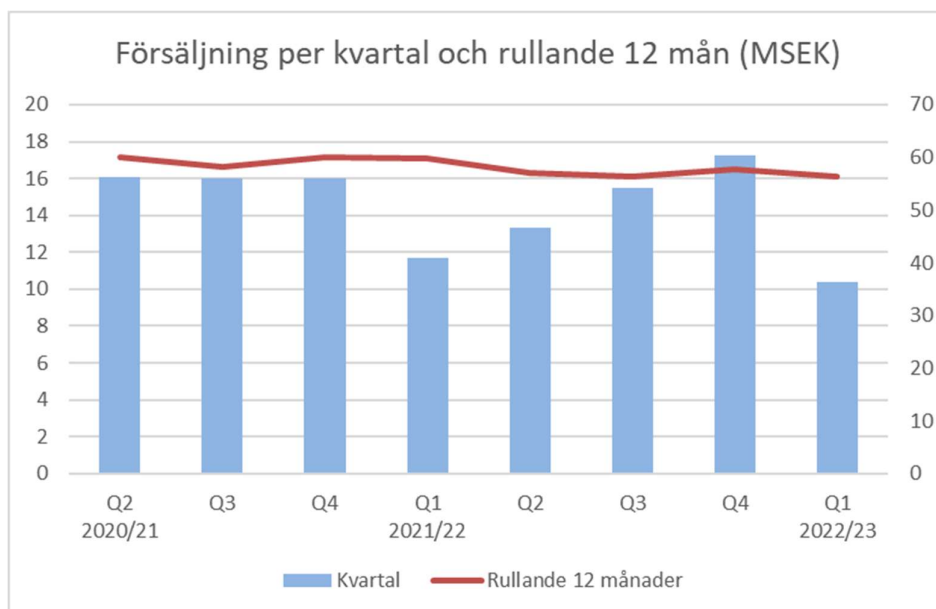
Förstärkningen av produktportföljen med Delta4 Insight innebär att ScandiDos kan leverera en komplett kvalitetssäkringslösning från ordination till sista behandlingstillfället. Delta4 Insight förser strålterapikliniker med en oberoende QA-lösning som verifierar riktigheten och kvaliteten på deras behandlingsplaner baserad på en högteknologisk Monte Carlo-dosmotor, vilket möjliggör exceptionell beräkningsnoggrannhet.

ScandiDos utvecklar den nya generationens mätsystem och lägger ut produktionen på specialister inom respektive tillverkningsområde, nationellt och internationellt. Marknadsföring och försäljning styrs från huvudkontoret i Uppsala samt via dotterbolag i USA, Frankrike och Kina. I Malaysia representeras bolaget genom säljfilial och i resterande länder bidrar ett 40-tal distributörer till bolagets framgångar. Därtill har bolaget en serviceorganisation med världsomspännande räckvidd som aktivt stödjer produktanvändarna.



Mjukvaran Delta4 Insight kompletterar ScandiDos produktportfölj för patient QA som nu täcker patient QA från ordination till sista behandlingstillfället.

KONCERNENS OMSÄTTNING OCH RESULTAT FÖRSTA KVARTALET 2022/2023 SAMT FINANSIELL UTVECKLING T.O.M. JULI 2022



Under första kvartalet minskade nettoomsättningen med 11 % och 1,3 Mkr, till 10,4 (11,7) Mkr. En del projektförseningar på kundsidan samt en ogynnsam produktmix med ett minskat antal sålda optioner och tilläggsprodukter under första kvartalet resulterade i den lägre försäljningsnivån. I främst Europa, men också i Asien, så blev installationer försenade vilket senarelade intäkter på omkring 2MSEK till andra kvartalet.

Bruttoresultatet var 9,4 Mkr vilket var 0,3 Mkr lägre än föregående års 9,7 Mkr och tillhörande bruttomarginal uppgick till 80 % jämfört med 75 % samma period föregående år. Kvartalets högre bruttomarginal förklaras främst av en högre relativ andel intäkter från servicekontrakt.

Övriga intäkter var med 0,4 Mkr något högre än föregående års 0,3 Mkr pga. erhållet utvecklingsstöd som redovisas som intäkt samt som övrig extern kostnad. Utvecklingsstöden påverkar inte bolagets resultat.

EBITDA uppgick i första kvartalet till -5,5 (-2,0) Mkr, en försämring med 3,5 Mkr vilket främst beror på lägre försäljning, högre externa kostnader samt högre personalkostnader jämfört med föregående år. Övriga externa kostnader om 5,3 Mkr är 2,1 Mkr högre än föregående års 3,2 Mkr, där den största ökningen beror på att vi medverkat på branschutställningar och mässor, där två av våra tre största evenemang under året ägde rum under första kvartalet. Dessutom är affärsresor återigen möjliga att genomföra i många delar av världen vilket medför ökade reskostnader.

Under kvartalet har avskrivning av immateriella tillgångar gjorts med 1,6 (1,1) Mkr, dvs. 0,5 Mkr högre jämfört med föregående år. De immateriella tillgångar som avskrivningen avser utgörs av Delta4 Discover 1,1 (1,1) Mkr, Delta4 Insight, 0,4 (0,0) Mkr och övriga projekt 0,1 (0,0) Mkr.

Nettoresultatet för kvartalet -7,1 Mkr, var 3,9 Mkr sämre jämfört med föregående år (-3,2) Mkr.

Resultat per aktie -0,17 (-0,08) kr.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -5,1 (2,1) Mkr, dvs. 7,2 Mkr sämre än föregående år. Det försämrade kassaflödet förklaras främst av lägre försäljning, utökade kostnader för marknadsföring och personal samt en mindre positiv förändring av rörelsekapitalet jämfört med föregående år, främst till följd av en högre lagernivå.

För perioden har 0,7 (1,1) Mkr aktiverats i utvecklingskostnader av nya produkter. Av periodens aktiverade utvecklingskostnader avsåg 0,7 (0,7) Mkr aktiverade personalkostnader och 0,0 (0,4) Mkr aktiverade externa utvecklingskostnader.

Likvida medel, utöver checkkredit om 8,0 (8,0) Mkr, uppgick till 3,2 (10,0) Mkr, skulder till kreditinstitut 2,7 (0,0) Mkr, balanserade utgifter till 29,2 (32,5) Mkr och Eget Kapital till 30,0 (42,0) Mkr.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Finansiell risk

ScandiDos fakturerar merparten av sin försäljning i euro och amerikanska dollar, vilket innebär en valutarisk. Bolaget säkrar valutaflöden enligt en av styrelsen beslutad valutapolicy för att därmed reducera effekterna av valutafluktuationer.

Operativ risk

ScandiDos är beroende av nyckelpersoner, vilket innebär en risk om dessa slutar. Bolaget har en s.k. successionsordning, som på ett planerat sätt ska hantera avgångar och rekrytering av nyckelpersoner.

Övriga osäkerhetsfaktorer

Pågående processer för myndighetsgodkännanden som behövs i olika länder innebär en risk för förseningar, då processerna ibland drar ut på tiden. ScandiDos kunder har en god betalningsförmåga och den eventuella kreditrisk som finns vid försäljning på vissa marknader elimineras genom krav på förskottsbetalning eller remburs, trots detta finns det alltid en viss kvarstående risk.

STÄLLDA SÄKERHETER

Företagsinteckningar om totalt 13,1 (15,1) Mkr.

NYCKELTAL – DEFINITIONER

Bruttomarginal	Nettoomsättningen minus råvaror och förnödenheter / Nettoomsättningen
EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar
EBITDA-marginal	EBITDA / Nettoomsättningen
Avkastning på eget kapital	Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare / Genomsnittligt eget kapital
Avkastning på sysselsatt kapital	(Resultat efter finansiella poster + finansiella kostnader) / Genomsnittligt sysselsatt kapital
Sysselsatt kapital	Totalt tillgångar minus ej räntebärande skulder
Soliditet	Totalt Eget Kapital / Totala tillgångar
Skuldsättningsgrad	Totala Skulder / Eget Kapital
Finansiella intäkter	Poster i finansnettot som är hänförliga till tillgångar (som ingår i sysselsatt kapital)
Räntefria skulder	Skulder som inte är räntebärande
Balansomslutning	Totala tillgångar

REDOVISNINGSPRINCIPER

Fr.o.m. räkenskapsåret 2013/14 följer bolaget BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

I övrigt överensstämmer redovisningsprinciperna med de principer som presenterades i senaste årsredovisningen. Bolagets årsredovisning finns på hemsidan.

Redovisningen i moderbolaget överensstämmer i allt väsentligt med redovisningen för koncernen, varför moderbolagets resultat- och balansräkning inte presenterats.

Vad gäller transaktioner med närstående enligt ÅRL 9 kap 3§, har inköp mellan koncernbolag under perioden uppgått till 2,3 (2,7) Mkr.

Denna kvartalsrapport har inte varit föremål för revisors granskning eller revision.

KOMMANDE RAPPORTERINGSDATUM

Kvartalsrapport för perioden 1 augusti 2022 – 31 oktober 2022, publiceras den 7 december 2022.

Uppsala den 13 september 2022
ScandiDos Styrelse

För ytterligare information se hemsidan scandidos.com

eller kontakta:

Gustaf Piehl, VD i ScandiDos

investor@scandidos.com, 018-472 3032

ScandiDos AB (publ), 556613-0927

Uppsala Science Park

751 83 Uppsala

RESULTATRÄKNING – KONCERN

Kvartal 1 - maj 2022 - juli 2022

Resultaträkning - koncernen	maj 2022 - juli 2022	maj 2021 - juli 2021	maj 2021 - apr 2022
<i>Belopp i kkr</i>			
Nettoomsättning	10 397	11 684	57 684
Aktiverat arbete för egen räkning	667	677	3 548
Övriga rörelseintäkter	427	250	673
	11 491	12 611	61 905
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-2 080	-2 945	-13 311
Bruttoresultat	9 411	9 666	48 594
Övriga externa kostnader	-5 278	-3 227	-16 168
Personalkostnader	-9 472	-8 393	-34 991
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 607	-1 121	-4 579
Övriga rörelsekostnader	-139	-59	-475
Rörelseresultat	-7 085	-3 134	-7 619
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	172	5	648
Räntekostnader och liknande resultatposter	-183	-50	-367
Resultat efter finansiella poster	-7 096	-3 179	-7 338
Resultat före skatt	-7 096	-3 179	-7 338
Skatt på årets resultat	–	–	–
Årets resultat	-7 096	-3 179	-7 338

NYCKELTAL – KONCERN

Kvartal 1 - maj 2022 - juli 2022

	maj 2022 - juli 2022	maj 2021 - juli 2021	maj 2021 - apr 2022
Tillväxt	-11%	-3%	-4%
Tillväxt beräknad på konstant valuta	-16%	-1%	-4%
Bruttomarginal	80%	75%	77%
EBITDA	-5 478	-2 013	-3 040
EBITDA-marginal	-53%	-17%	-5%
Resultat per aktie (baserat på befintligt antal aktier vid periodens slut)	-0,17 kr	-0,08 kr	-0,18 kr
Resultat per aktie (baserat på befintligt antal aktier efter full utspädning)	-0,17 kr	-0,08 kr	-0,18 kr
Antal aktier (periodens slut)	41 458 870	41 458 870	41 458 870
Antal aktier (efter full utspädning)	41 558 870	41 558 870	41 558 870
Avkastning på eget kapital	-21%	-7%	-17%
Avkastning på sysselsatt kapital	-20%	-7%	-15%

BALANSRÄKNING – KONCERN

Kvartal 1 - maj 2022 - juli 2022

	31 juli 2022	31 juli 2021	30 apr 2022
<i>Belopp i kkr</i>			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	29 188	32 475	30 077
	29 188	32 475	30 077
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	203	193	220
	203	193	220
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	518	462	523
	518	462	523
Summa anläggningstillgångar	29 909	33 130	30 820
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter	12 717	12 015	10 549
Färdiga varor och handelsvaror	9 269	7 131	8 026
Förskott till leverantörer	1 032	1 178	1 032
	23 018	20 324	19 607
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	5 904	5 333	6 890
Aktuell skattefordran	–	–	411
Övriga fordringar	1 482	876	386
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 130	1 065	1 831
	8 516	7 274	9 518
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank	3 199	9 998	6 241
	3 199	9 998	6 241
Summa omsättningstillgångar	34 733	37 596	35 366
SUMMA TILLGÅNGAR	64 642	70 726	66 186

BALANSRÄKNING – KONCERN

Kvartal 1 - maj 2022 - juli 2022

	31 juli 2022	31 juli 2021	30 apr 2022
<i>Belopp i kkr</i>			
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	2 073	2 073	2 073
Övrigt tillskjutet kapital	148 984	146 894	148 984
Balanserat resultat inkl årets resultat	-121 084	-106 994	-113 859
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	29 973	41 973	37 198
<i>Summa eget kapital</i>	29 973	41 973	37 198
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	–	–	–
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	2 738	–	–
Leverantörsskulder	3 124	951	2 810
Övriga skulder	6 318	9 131	6 377
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22 489	18 671	19 801
	34 669	28 753	28 988
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	64 642	70 726	66 186

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Kvartal 1 - maj 2022 - juli 2022

	maj 2022 - juli 2022	maj 2021 - juli 2021	maj 2021 - apr 2022
<i>kkr</i>			
Koncernen			
Belopp vid periodens ingång	37 198	45 180	45 180
Nyemission	–	–	–
Emissionskostnader	–	–	–
Periodens omräkningsdifferens	-129	-28	-644
Periodens resultat	-7 096	-3 179	-7 338
Utgående balans	29 973	41 973	37 198

NYCKELTAL - PERIODENS SLUT – KONCERN

Kvartal 1 - maj 2022 - juli 2022

	31 juli 2022	31 juli 2021	30 apr 2022
Soliditet	46%	59%	56%
Skuldsättningsgrad	116%	69%	78%
EK per aktie (befintligt antal efter full utspädning)	0,72 kr	1,01 kr	0,90 kr
Antal anställda vid periodens slut	35	34	33

KASSAFLÖDESANALYS – KONCERN

Kvartal 1 - maj 2022 - juli 2022

	maj 2022 - juli 2022	maj 2021 - juli 2021	maj 2021 - apr 2022
Den löpande verksamheten (kk)			
Resultat efter finansiella poster	-7 096	-3 179	-7 338
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	1 608	1 121	4 579
	-5 488	-2 058	-2 759
Betald skatt	–	–	18
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 488	-2 058	-2 741
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-3 391	219	996
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	1 055	7 195	5 150
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	2 689	-3 222	-1 014
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 135	2 134	2 391
Investeringsverksamheten			
Återföring/Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-701	-1 082	-4 640
Återföring/Förvärv av materiella anläggningstillgångar	–	11	-66
Investeringar i finansiella tillgångar	–	–	-60
Avyttring/minskning av finansiella tillgångar	5	–	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-696	-1 071	-4 766
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	2 738	–	–
Amortering av låneskulder	–	-83	-83
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 738	-83	-83
Periodens/Årets kassaflöde	-3 093	980	-2 458
Likvida medel vid periodens/årets början	6 241	9 003	9 003
Kursdifferens i likvida medel	51	15	-304
Likvida medel vid periodens/årets slut	3 199	9 998	6 241