
BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2022

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 träning. Simulatorerna tillåter kirurger och andra medicinska specialister att öva och förbättra sina psykomotoriska färdigheter och instrumenthantering innan tillträde till den kliniska miljön. 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, Tel Aviv, Seattle och Cleveland. Med säljkontor i USA och Kina 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.

surgicalscience

STARK AVSLUTNING PÅ ETT FANTASTISKT ÅR

FJÄRDE KVARTALET 2022 (OKT-DEC)

- Nettoomsättningen uppgick till 250,1 MSEK (197,7), motsvarande en ökning med 27% jämfört med motsvarande period föregående år. I föregående års siffra finns en post om 9,5 MSEK hänförlig till anpassning av redovisningsprinciper gällande i vilken period vissa intäkter redovisas. Justerat för denna post ökade omsättningen med 33%.
- Rörelseresultatet uppgick till 61,2 MSEK (44,5).
- Nettoresultatet uppgick till 116,5 MSEK (66,9), vilket gav ett resultat per aktie om 2,29 SEK (1,32).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 78,5 MSEK (-13,0). Likvida medel uppgick per 31 december 2022 till 433,7 MSEK (316,7).

HELÅRET 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 802,5 MSEK (366,8), motsvarande en ökning med 119% jämfört med motsvarande period föregående år.
- För jämförbara enheter ökade omsättningen med 34%.
- Rörelseresultatet uppgick till 162,5 MSEK (56,5).
- Nettoresultatet uppgick till 188,0 MSEK (86,2), vilket gav ett resultat per aktie om 3,70 SEK (2,03).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 129,5 MSEK (39,1).

Nyckeltal

	oktober - december		januari - december	
	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning, MSEK	250,1	197,7	802,5	366,8
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	61,2	44,5	162,5	56,5
Justerad EBIT, MSEK	67,4	51,0	186,0	68,7
Justerad EBIT-marginal, %	26,9	25,8	23,2	18,7
Resultat efter finansiella poster, MSEK	127,0	60,4	208,2	65,8
Nettoresultat, MSEK	116,5	66,9	188,0	86,2
Antal anställda vid periodens slut	243	209	243	209
Soliditet, %	91,1	90,1	91,1	90,1
Resultat per aktie, SEK	2,29	1,32	3,70	2,03
Eget kapital per aktie, SEK	83,39	70,57	83,39	70,57
Aktiekurs på balansdagen, SEK	164,70	281,50	164,70	281,50
Börsvärde på balansdagen, MSEK	8 367,0	14 300,5	8 367,0	14 300,5

För definitioner, se sidan 17.

VD HAR ORDET

Surgical Science avslutar 2022 med ytterligare ett rekordkvartal där vi når över 250 MSEK i försäljning, med en rörelsevinst på 61 MSEK. Vi är nöjda med kassaflödet under fjärde kvartalet, våra likvida medel ökade med 64 MSEK. Med ett helår där vi växt 34% till över 800 MSEK i försäljning, med justerad EBIT-marginal på ca 23%, är vi bra positionerade för att nå våra finansiella mål 2026.

Affärsområde Educational Products avslutade året med en tillväxt för det fjärde kvartalet jämfört med samma period 2021 på hela 37%. Att öka försäljningen av simulatorer för medicinsk specialisträning till sjukhus runt om i världen från 113 MSEK till 154 MSEK är en bedrift. Speciellt med tanke på att jämförelsekvartalet var starkt och innehöll en särskilt god försäljning till Ryssland som inte är en marknad för oss i dagsläget. I princip alla övriga marknader som Kina, Japan, Europa och även Latinamerika bidrog till den höga omsättningen i affärsområdet. Andelen försäljning genom distributörer var större än tidigare kvartal 2022. Direktförsäljningen i USA hade ett bra kvartal men inte samma ökning som under andra och tredje kvartalet när vi levererade huvuddelen av den stora beställning som offentliggjordes i maj, på 6,7 mUSD. Vår globala service/support ingår i intäcksströmmen simulatorer (se not 2) och fortsätter utvecklas positivt i takt med vår tillväxt. Detta är något av en ryggrad i våra kundrelationer och efter pandemin har behovet av hjälp med att "komma i gång igen" varit stort.

Industry/OEM, affärsområdet där vi tillsammans med medicinteknikbolag skräddarsyr produktspecifik träning, hade ett bra sista kvartal med en tillväxt på 27%. Försäljningen uppgick till 96 MSEK vilket är en ökning jämfört med 76 MSEK (rensat för engångsposten på 10 MSEK som nämns på s 2) under samma period 2021. Vi förväntar oss fortsatt stark tillväxt framöver då vi nu implementerat en strategi med fokus på större globala nyckelkunder och rekryterat ett starkt team för att implementera denna.

Licensintäkterna var 63 MSEK under fjärde kvartalet. Jämfört med de föregående tre kvartalen (36/45/40 MSEK för respektive kvartal) är det en väsentlig ökning som går i linje med



Med ett helår där vi växt 34% till över 800 MSEK i försäljning, med 23% i justerad EBIT-marginal, är vi bra positionerade för att nå våra finansiella mål 2026.

vad vi upplever av den handfulla kunden som lanserat sina kirurgirobotar efter regulatoriskt godkännande. Marknaden för robotassisterad kirurgi växer som förväntat och våra 10-15 kunder inom denna del av Industry/OEM vittnar om värdet simulering bidrar med i resan från utveckling av en ny robot till slutkundsträning av kirurger.

Bruttomarginalen på 66%, som var densamma för fjärde kvartalet och året som helhet, är lägre än vad vi önskat. Inom Educational Products var andelen direktförsäljning lägre under fjärde kvartalet, produktmixen något ogynnsam ur marginalhänseende och vi behöver fortfarande arbeta med att samordna inköp av direkt material, effektivisera produktionen och genomföra prisändringar utan för långa ledtider. Samtidigt har vår globala leveransorganisation gjort ett fantastiskt lagarbete med att kunna skruva upp produktionstakten för att matcha försäljningsökningen av simulatorer. Under 2023 är en viktig målsättning att fortsätta arbeta med bruttomarginalen på de områden som ligger inom vår kontroll. När vi räknar kostnad såld vara innefattar det inte bara direkt material utan även alla hänförliga personalkostnader samt en andel av bolagets fasta kostnader som lokaler, IT och andra omkostnader.

Kassaflödet under slutet på året var starkt. Trots stor försäljningstillväxt ökade kundfordringarna bara marginellt. Att avsluta året med ett kassaflöde från den löpande verksamheten på 79 MSEK, där kassan ökar med 64 MSEK, är bra. Detta är i linje med kommunikationen i delårsrapporten för tredje kvartalet då vi hade en period av svagare kassaflöde.


Vi kommunicerade ambitiösa nya finansiella mål för lite drygt ett år sedan. Vi lämnade då 2021 med en årsomsättning, pro forma, på 600 MSEK. Vi har med försäljningen på drygt 800 MSEK 2022 tagit ett rejält kliv mot målet om 1,5 miljard SEK i försäljning 2026. Robotkirurgi, vår viktigaste nisch inom Industry/OEM, har bra momentum och vi känner oss trygga med att våra antaganden om licensintäkter framöver ligger rätt. Vi räknar med en progressivitet i dessa intäkter snarare än linjär tillväxt. Educational Products, som 2022 växte väsentligt över den uttalade målsättningen om genomsnittlig tillväxt på 10-15% per år under perioden, har överträffat förväntningarna än så länge. Även om tillväxten skulle ligga i den nedre delen av intervallet för det området under en stor del av den återstående perioden till 2026 når vi våra mål.

Vårt lönsamhetsmål på 40% justerad EBIT för 2026 kommer vi att nå om försäljningen utvecklas enligt plan. Från 2022 års justerade EBIT-marginal på 23% behöver bruttomarginalen öka från nuvarande nivå på 66%. Detta kommer ske främst genom att andelen licensintäkter ökar under perioden och rörelsekostnaderna i förhållande till omsättningen går ner. Utväxling på verksamheten tror vi blir tydligast inom försäljningskostnader (17% av omsättningen helåret 2022) och

till viss del administrationskostnader (8% av omsättningen 2022). När det gäller forsknings- och utvecklingskostnader (22% av omsättningen 2022) tror vi att även dessa kommer gå ner som andel av försäljningen, men det är oerhört viktigt för oss att fortsätta investera långsiktigt i fortsatt teknologiledarskap för att skapa även framtidens simuleringslösningar.

Att växa som Surgical Science gjort under 2022 och samtidigt smälta ihop företag till en global organisation är otroligt spännande men också utmanande och arbetsamt. Surgical Sciences team och de delade värderingarna som respekt, nyfikenhet och uthållighet binder oss samman på ett sätt som vi alla är stolta över. Att få bidra till en bättre värld och samtidigt göra affärer som bidrar till aktieägarvärde är ett privilegium. Jag är stolt över att ha förmånen att leda denna fantastiskt drivna organisation på idag ca 240 personer och tacksam över den långsiktighet som en stöttande styrelse visat i bolagsbyggandet. En balansräkning utan lånefinansiering och drygt 430 MSEK i kassan inger såväl självförtroende som handlingsutrymme. Vi tar oss nu an 2023 med en god känsla och tackar våra aktieägare för förtroendet under det gångna året.

Göteborg i februari 2023



Gisle Hennermark, VD

FJÄRDE KVARTALET 2022 (OKTOBER – DECEMBER)

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för årets fjärde kvartal uppgick till 250,1 MSEK (197,7), en ökning med 27% jämfört med samma period föregående år. Räknat i lokala valutor ökade försäljningen med 14%. En post om 9,5 MSEK hänförlig till anpassning av redovisningsprinciper i Symbionix efter förvärvet ingår i försäljningen för Industry/OEM för jämförelsekvartalet. Justerat för denna post ökade omsättningen med 33%.

Av omsättningen för kvartalet utgjordes 153,9 MSEK (112,5) av försäljning inom affärsområde Educational Products och 96,2 MSEK (85,2) av försäljning inom affärsområde Industry/OEM.

Inom Educational Products visade flera marknader god försäljning. USA fortsatte att gå starkt men även länder i Sydamerika och Asien (främst Kina) gick bra. I det fjärde

kvartalet 2021 var försäljningen till Ryssland mycket god, vilket innebar en negativ effekt för detta års jämförelsesiffror.

Surgical Science meddelade i slutet av maj att bolaget, i sin verksamhet i USA, fått en order från en stor amerikansk sjukhuskedja om 6,7 mUSD. Ordern är på ett större antal produkter omfattande bland annat simulatorer för träning av endoskopi, laparoskopi och ultraljud. Prognosen var att produkterna skulle levereras, och en majoritet av intäkterna bokföras, under det närmaste halvåret från ordertillfället. I det andra kvartalet intäktsfördes 2,1 mUSD och i det tredje 3,9 mUSD. Under det fjärde kvartalet har ordern slutlevererats och resterande del, 0,7 mUSD, intäktsförts.

Inom Industry/OEM utgjordes största andelen av intäkterna av licensintäkter, vilka kom från ett flertal kunder. Området innehåller också försäljning av egna simulatorer till OEM-kunder, främst inom vaskulär- samt laparoskopiområdena. Dessutom ingår utvecklingsintäkter vilka erhålls när Surgical Science arbetar med att anpassa bolagets mjukvara till kundens hårdvaruplattform, främst inom robotkirurgiområdet.

Licensintäkterna för det fjärde kvartalet uppgick till 63,1 MSEK vilket var en ökning med 56% jämfört med det tredje kvartalet. De kunder som precis börjat sälja de produkter som Surgical Science har licensintäkter från, köper dessa licenser i paket. Detta innebär att försäljningen varierar mer mellan perioder till en början.

Utvecklingsintäkterna var något lägre under det fjärde kvartalet än tidigare kvartal under året. Detta beror dels på att vissa projekt slutlevererades och dels på att vissa projekt haft lägre aktivitet. Större projekt görs i flera faser och mellan dessa kan omformuleringar av uppdraget behöva göras vilket gör att aktiviteten blir lägre tills detta arbete är klart.

För intäkter per segment, se not 2 på sidan 16.

Kostnader och resultat

Kostnad för sålda varor uppgick till 85,9 MSEK (63,4), motsvarande en bruttomarginal om 66% (68). Då Surgical Science använder sig av en funktionsindelad resultaträkning ingår i bruttomarginalen förutom direkt material samt reservdelar även löner för personal som arbetar med produktion, kvalitetskontroll, kvalitetssäkring samt support. Dessutom ingår löner till den del personal på utvecklingsavdelningen arbetat på projekt som genererat utvecklingsintäkter. Påslag görs för alla gemensamma kostnader såsom lokaler och IT, enligt en utfördelningsnyckel.

Försäljningskostnaderna uppgick till 41,4 MSEK (40,7) vilket innebar 17% (21) av omsättningen. Under kvartalet har fyra säljresurser påbörjat sina anställningar inom Industry/OEM, tre i USA och en i Israel. Ytterligare en person tillkommer under det första kvartalet 2023, i Tyskland. Nyrekryteringarna är i enlighet med de uppsatta målen för 2022 (se vidare sidan 8) gällande att utöka säljorganisationen inom Industry/OEM och ta vara på möjligheter inom fler applikationsområden. I försäljningskostnaderna ingår avskrivningar på övervärden som klassificerats som kundkontrakt i samband med förvärv, se vidare längre ner under avskrivningar.

Administrationskostnaderna uppgick till 16,3 MSEK (16,1) vilket innebar 7% (8) av omsättningen. I föregående års siffra ingår en kostnad om 1,2 MSEK hänförlig till anpassning av redovisningsprinciper gällande avskrivningstider i Symbionix.

Forsknings- och utvecklingskostnaderna uppgick för kvartalet till 46,6 MSEK (33,0), vilket motsvarar 19% (17) av omsättningen. 7,6 MSEK (3,4) av utvecklingskostnaderna har balanserats som immateriell tillgång. I forsknings- och utvecklingskostnaderna ingår avskrivningar på övervärden som klassificerats som teknologi i samband med förvärv, se vidare längre ner under avskrivningar.

Det optionsprogram som godkändes av årsstämman i maj 2022 har belastat övriga rörelsekostnader i kvartalet med 0,4 MSEK. Beloppet är en beräkning av IFRS2 gällande de delar av programmet som är hänförliga till Israel och USA och periodiseras över löptiden fram till juli 2025.

Rörelseresultatet för det fjärde kvartalet uppgick till 61,2 MSEK (44,5), motsvarande en rörelsemarginal om 24% (22).

Avskrivningar har belastat resultatet med totalt 13,7 MSEK (15,3). Avskrivningar ingår i kostnad för sålda varor med 0,4 MSEK (0,5), i försäljningskostnader med 4,6 MSEK (4,1), i administrationskostnader med 4,6 MSEK (6,4) och i forsknings- och utvecklingskostnader med 4,1 MSEK (4,2). I försäljningskostnaderna ingår avskrivning på de delar av bolagets förvärv som klassificerats som kundkontrakt om 4,1 MSEK (4,1) och i forsknings- och utvecklingskostnader ingår avskrivning på de delar av bolagets förvärv som klassificerats som teknologi om 2,1 MSEK (2,4). Avskrivningar hänförliga till tillämpningen av IFRS 16 uppgår till 4,2 MSEK (3,7), dessa ligger i sin helhet under administrationskostnader.

Justerad EBIT uppgick till 67,4 MSEK (51,0), motsvarande en marginal om 27% (26).

EBITDA uppgick till 74,9 MSEK (59,7), motsvarande en marginal om 30% (30).

Förvärvet av Mimic Technologies innehöll förutom en initial köpeskilling även en tilläggsköpeskilling knuten till visst försäljningsutfall under åren 2021, 2022 och 2023. Maximal tilläggsköpeskilling uppgick totalt till 15,6 mUSD (vid förvärvet ca 130 MSEK). För 2021 uppgick utfallet av tilläggsköpeskillingen till 3,1 MSEK (340 tUSD). Per den 31 december 2022 har tilläggsköpeskillingen för 2022 beräknats till 0 MSEK. Skulden för 2022, 57,1 MSEK, har i sin helhet intäktats i finansnettot under det fjärde kvartalet. Resterande del av tilläggsköpeskillingen, för 2023, ligger i balansräkningen som kort skuld (7,8 mUSD, 81,6 MSEK). Omräkning av denna post sker kvartalsvis till balansdagens kurs.

Nettoreultatet för kvartalet uppgick till 116,5 MSEK (66,9). Kvartalets skattekostnad om 10,5 MSEK (positiv skattekostnad 6,5) består av beräknad skatt på periodens skattemässiga resultat samt förändring i uppskjuten skattefordran. Både i Sverige, Israel och USA finns underskottsavdrag från tidigare år att utnyttja, vilka till viss del påverkar kvartalets skattekostnad.

Kassaflöde

Under perioden oktober - december 2022 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 78,5 MSEK jämfört med -13,0 MSEK för motsvarande period 2021. Kassaflöde

från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till -4,8 MSEK (-69,8). Varulagret har minskat under kvartalet medan kundfordringarna har ökat något. Gällande kundfordringarna ökar de vanligtvis i det fjärde kvartalet pga. att detta kvartal generellt är det starkaste försäljningsmässigt. I rapporten för det tredje kvartalet kommenterades att kundfordringarna hade ökat substantiellt, huvudsakligen i USA. Det belopp som utgjorde ökningen då, huvudsakligen kopplat till den stora order i USA som annonserades i maj, är nu slutbetalt. Strukturen på bolagets kundfordringar är god och ingen ökad risk vad gäller kundernas betalningsförmåga har detekterats. Då koncernen har en stark finansiell ställning med gott kassaflöde kan längre kreditgivning användas som ett konkurrensmedel i vissa upphandlingar.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -13,5 MSEK (21,7) och bestod huvudsakligen av investeringar i utvecklingskostnader relaterade till bolagets mjukvara. I föregående års siffra ingick även slutreglering av köpeskillingen hänförlig till förvärvet av Symbionix.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -1,3 MSEK (-2,8), där 14,8 MSEK (-3,3) är hänförligt till förändring av leasingsskuld i enlighet med IFRS 16 och -16,0 (0,5) är hänförligt till förändring av långfristiga skulder, för kvartalet huvudsakligen valutaförändring på tilläggsköpeskillning hänförlig till förvärvet av Mimic Technologies.

HELÅRET 2022

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för 2022 uppgick till 802,5 MSEK (366,8), en ökning med 119% jämfört med föregående år. Räknat i lokala valutor ökade försäljningen med 97%. Surgical Sciences intäkter är fördelade på följande valutor med ungefärlig fördelning: USD 82%, EUR 12%, SEK 3%, övriga (t.ex. GBP) 3%.

Pro forma uppgick koncernens försäljning för 2021 till 597,0 MSEK, vilket innebär en ökning för jämförbara enheter med 34%. Tas hänsyn till valutaförändringar ökade försäljningen med 21%.

Av omsättningen för året utgjordes 507,9 MSEK (197,4) av försäljning inom affärsområde Educational Products och 294,6 MSEK (169,4) av försäljning inom affärsområde Industry/OEM.

För intäkter per segment, se not 2 på sidan 16.

Kostnader och resultat

Kostnad för sålda varor uppgick till 271,0 MSEK (100,8), motsvarande en bruttomarginal om 66% (73). Bruttomarginalen påverkas av fördelning av intäkterna, då de olika intäktströmmarna egna simulatorer innehållande hårdvara, utvecklingsintäkter och licensintäkter har olika bruttomarginal.

En högre andel licensintäkter innebär en högre bruttomarginal. Efter förvärvet av Symbionix har bruttomarginalen minskat, se redogörelse i tidigare rapporter.

Försäljningskostnaderna uppgick till 138,2 MSEK (79,9) vilket innebär 17% (22) av omsättningen. I försäljningskostnaderna ingår avskrivningar på övervärden som klassificerats som kundkontrakt i samband med förvärv, se vidare längre ner under avskrivningar.

Administrationskostnaderna uppgick till 63,7 MSEK (66,0) vilket innebär 8% (18) av omsättningen. I föregående års siffra ingår engångskostnader hänförliga till förvärven av Mimic Technologies och Symbionix med 28,5 MSEK. Kostnader hänförliga till integration av IT-system efter förvärvet av Symbionix uppgår till 6,0 MSEK (0,2), 5,6 MSEK (0,7) ligger som investering.

Forsknings- och utvecklingskostnaderna uppgick för året till 172,8 MSEK (65,7), vilket motsvarar 22% (18) av omsättningen. Under året har 22,8 MSEK (10,8) av utvecklingskostnaderna balanserats som immateriell tillgång. I forsknings- och utvecklingskostnaderna ingår avskrivningar på övervärden som klassificerats som teknologi i samband med förvärv, se vidare längre ner under avskrivningar.

Till den del utvecklingsavdelningen arbetar på projekt som faktureras i form av utvecklingsintäkter ligger kostnaderna för denna tid under kostnad för sålda varor.

Under året i och med harmonisering av koncernens sätt att redovisa olika typer av kostnader har en omklassificering av vissa lönekostnader gjorts för 2022 jämfört med 2021, från försäljningskostnader till forsknings- och utvecklingskostnader. Beloppet uppgår till 20,0 MSEK.

Det optionsprogram som godkändes av årsstämman i maj 2022 har belastat resultatet i kvartal tre och fyra med 2,4 MSEK, varav 0,4 MSEK avser sociala avgifter på de svenska deltagarnas premier, vilka erhöles utan vederlag. Denna kostnad ligger på respektive rad i resultaträkningen, baserat på i vilken funktion personen som erhållit premien är anställd. Resterande del av kostnaden, 2,0 MSEK, är hänförlig till beräkning av IFRS2 och ligger som en övrig rörelsekostnad. Beloppet består av hela IFRS2 kostnaden för den svenska delen av programmet (1,3 MSEK), resterande del är hänförlig till Israel och USA och periodiseras över löptiden fram till juli 2025.

Övriga rörelseintäkter och -kostnader består till största delen av kursförändringar på externa fordringar och skulder i utländsk valuta.

Surgical Sciences kostnader är fördelade på följande valutor

med ungefärlig fördelning: USD 40%, ILS 40%, SEK 15%, övriga (t.ex. EUR, GBP) 5%.

Rörelseresultatet för 2022 uppgick till 162,5 MSEK (56,5), motsvarande en rörelsemarginal om 20% (15).

Avskrivningar har belastat resultatet med totalt 51,6 MSEK (33,5). Avskrivningar ingår i kostnad för sålda varor med 1,5 MSEK (0,9), i försäljningskostnader med 17,5 MSEK (11,3), i administrationskostnader med 16,6 MSEK (11,7) och i forsknings- och utvecklingskostnader med 15,9 MSEK (9,6). I försäljningskostnaderna ingår avskrivning på de delar av bolagets förvärv som klassificerats som kundkontrakt om 15,5 MSEK (9,8) och i forsknings- och utvecklingskostnader ingår avskrivning på de delar av bolagets förvärv som klassificerats som teknologi om 8,0 MSEK (2,4). Avskrivningar hänförliga till tillämpningen av IFRS 16 uppgår till 15,0 MSEK (7,9), dessa ligger i sin helhet under administrationskostnader.

Justerad EBIT uppgick till 186,0 MSEK (68,7), motsvarande en marginal om 23% (19).

EBITDA uppgick till 214,1 MSEK (90,0), motsvarande en marginal om 27% (25). I alla marginalmått för föregående år ingår förvärvskostnader om 28,5 MSEK.

I finansnettot ingår en större post hänförlig till förvärvet av Mimic Technologies, se ovan under kommentarer till kvartalet. Då Surgical Science inte har någon lånefinansiering består finansnettot i övrigt huvudsakligen av omvärdering av interna lånefordringar mot dotterbolagen, effekt av IFRS 16 samt omvärdering av kvarvarande skuldförd tilläggsköpeskilling hänförlig till förvärvet av Mimic Technologies.

Nettoresultatet för 2022 uppgick till 188,0 MSEK (86,2). Årets skattekostnad om 20,2 MSEK (positiv skattekostnad 20,4) består av beräknad skatt på årets skattemässiga resultat samt förändring i uppskjuten skattefordran. Både i Sverige, Israel och USA finns underskottsavdrag från tidigare år att utnyttja, vilka till viss del påverkar årets skattekostnad.

Kassaflöde

För 2022 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 129,5 MSEK jämfört med 39,1 MSEK för 2021. Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till -65,6 MSEK (-46,7). Kundfordringar och varulager har ökat på tillgångssidan, detta balanseras till viss del av att kortfristiga skulder har ökat på skuldsidan.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -34,5 MSEK (-2 732,6) och bestod huvudsakligen av investeringar i utvecklingskostnader relaterade till bolagets mjukvara. För 2021 är -2 718,2 MSEK hänförligt till förvärven av Mimic

Technologies och Symbionix.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 17,1 MSEK (2 922,5), där 4,9 MSEK (-7,6) är hänförligt till förändring av leasingskuld i enlighet med IFRS 16 och 12,2 MSEK (-24,2) är hänförligt till förändring av långfristiga skulder såsom ökning av pensionsskuld och förutbetalda intäkter (t.ex. förutbetalda supportavtal). I föregående års siffra ingår de riktade nyemissioner som genomfördes i samband med förvärven av Mimic Technologies och Symbionix med 3 039,1 MSEK.

Finansiell ställning

Per den 31 december 2022 uppgick koncernens likvida medel till 433,7 MSEK, eget kapital till 4 236,5 MSEK och soliditeten till 91%. Den 31 december 2021 uppgick koncernens likvida medel till 316,7 MSEK, eget kapital till 3 585,1 MSEK och soliditeten till 90%. Det egna kapitalet per aktie uppgick per den 31 december 2022 till 83,39 SEK (70,57).

Moderbolaget

I moderbolaget Surgical Science Sweden AB ligger aktier i dotterbolag samt den del av Surgical Sciences svenska verksamhet som huvudsakligen bedrivs i Göteborg. Vidare återfinns här ett antal koncerngemensamma funktioner. På grund av interna transaktioner mellan de olika koncernbolagen går det inte att dra generella slutsatser från moderbolagets siffror vad gäller försäljning och operativa kostnader.

Då Surgical Science inte har någon lånefinansiering består finansnettot huvudsakligen av omvärdering av interna lånefordringar mot dotterbolagen samt omvärdering av skuldförd tilläggsköpeskilling hänförlig till förvärvet av Mimic Technologies.

I det fjärde kvartalet har den del av avsättningen för tilläggsköpeskilling gällande förvärvet av Mimic Technologies som inte kommer utfalla för 2022, motsvarande 57,1 MSEK, i moderbolaget bokats mot aktier i dotterbolag. I koncernen reverseras detta mot finansnettot, se kommentarer ovan under koncernen.

Moderbolaget har underskottsavdrag att utnyttja, skattekostnaden i årets resultat består av upplösning av uppskjuten skattefordran.

UTSIKTER

Surgical Sciences strategi är att ha två separata affärsområden. Educational Products riktar sig till utbildningskunder som använder bolagets egenutvecklade simulatorer för att öka patientsäkerheten genom effektiv generisk träning vars resultat objektivt kan mätas. Simulatorerna är under många

är validerade av kunder genom kliniska studier. Det andra affärsområdet, Industry/OEM, tar främst till vara på Surgical Sciences mjukvarutillgång där medicinteknikbolag kan integrera produktspecifik 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. Den huvudsakliga affärsmodellen inom robotkirurgi innebär en utvecklingsavgift för tillpassning/integrering med kundens produkter och sedan en mjukvarulicens per enhet alternativt baserat på installerad bas eller användning. 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 2022 har varit att:

- Fortsätta utöka värdeinnehållet till existerande kunder inom Industry/OEM som licensierar bolagets teknologi.
- Utöka säljorganisationen inom Industry/OEM och ta vara på möjligheter inom fler applikationsområden.
- Nå tillväxtmålet inom Educational Products och förbättra bruttomarginalen. Fortsätta utöka produktportföljen med ytterligare produktlanseringar.
- Vara redo för ytterligare förvärv när tillfället är rätt.

Surgical Science har en organisation där en stor andel av medarbetarna utgörs av världens främsta mjukvaruutvecklare inom medicinsk simulering. Detta ger bolaget kapacitet att arbeta med utveckling av kärntechnologin för framtidens simulering, i tid leverera tillpassningar av simuleringsmjukvara till kunder inom Industry/OEM och med att fortsätta lansera nya applikationer till de egna produkterna inom Educational Products. För att fortsätta vara världsledande inom realistisk realtidssimulering av medicinska ingrepp är förbättringen av den grundläggande teknologin kritisk. Surgical Science har under 2022 fortsatt att investera mer än någonsin inom detta område.

Ytterligare förvärv är en del av planen när rätt pusselbitar går att köpa till rätt pris. Under 2022 har Surgical Science fortsatt att integrera de bolag som förvärvades under 2021 och arbetat med att bygga ett starkt bolag med gemensamma globala funktioner.

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 simuleringsystem 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 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. I augusti 2021 slutfördes förvärvet av Symbionix, med huvudsaklig verksamhet i Tel Aviv i Israel. Symbionix är verksamt inom simulering för träning av kirurger och andra medicinska specialister inom ett brett antal områden och grundades 1998. Verksamheten genererar intäkter dels från de egna simulatorerna inom områden som allmänkirurgi, endovaskulära ingrepp, endoskopi, urologi, ortopedi, ultraljud samt robotkirurgi och dels från samarbeten med medicinteknikföretag inom till exempel robotkirurgi.

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

I januari 2022 kommunicerade Surgical Science nya finansiella mål.

Målet är att Surgical Sciences omsättning år 2026 skall uppgå till 1 500 MSEK. Målet kan komma att inkludera kompletterande förvärv. Affärsområde Educational Products förväntas växa med i genomsnitt 10-15% per år under perioden. Med en större och bredare produktportfölj kommer produkterna ha olika tillväxttakt. Till exempel har Surgical Science vissa nischprodukter för att kunna lämna kompletta anbud men de säljs enskilt i mindre omfattning. Affärsområde Industry/OEM beräknas ha tilltagande tillväxt under perioden allteftersom robotkirurgiprodukter som innehåller teknologi från Surgical Science lanseras på marknaden. Under perioden förutses även andra applikationsområden digitaliseras, vilket

tillsammans med utökade användningsområden för simulering leder till ökande intäkter.

Justerad EBIT ska vid periodens slut uppgå till 40 procent. Justerad EBIT beräknas som EBIT exklusive av- och nedskrivningar på övervärden relaterade till förvärv.

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 träning av kirurger och andra medicinska specialister inom ett brett antal områden 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. Detta 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 året var antalet anställda 243 (209) personer, varav 66 (51) kvinnor och 177 (158) män. Av dessa var 57 (50) personer anställda i Sverige, 121 i Israel (99), 53 (50) i USA och resterande 12 (10) personer i Kina, Tyskland, Frankrike, Polen, Storbritannien, Grekland och Costa Rica.

Information om transaktioner med närstående

Utöver styrelsearvode har ledamoten Thomas Eklund under det andra kvartalet erhållit konsultarvode om 248 TSEK för arbete med bolagets strategier under 2022.

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

Förslag till vinstdisposition

Styrelsens intention är att föreslå årsstämman att ingen utdelning ska ske under 2023, 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 2021, på sidan 42. De huvudsakliga riskerna och osäkerhetsfaktorerna inkluderar IP, marknadsrisker, konkurrenser 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.

Säsongs effekter

Surgical Sciences omsättning inom affärsområde Educational Products kan fluktuera mycket mellan olika kvartal där en stor del av årets omsättning vanligen sker under årets fjärde kvartal. Detta beror 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 förvärvet av Symbionix har denna effekt avtagit, då försäljningen inom Educational Products historiskt inte haft en lika stark säsongs effekt gällande det fjärde kvartalet i det bolaget.

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 17 maj 2023. Aktieägare som önskar få ärende behandlat på stämman kan skriftligen begära detta hos styrelsen. Sådan begäran om behandling av ärende skickas till Surgical Science Sweden AB (publ), Att: Styrelsens ordförande, Drakegatan 7A, 412 50 Göteborg och måste inkomma till styrelsen senast sju veckor före stämman, eller i vart fall i så god tid att ärendet, om så krävs, kan upptas i kallelsen till stämman.

Surgical Sciences årsredovisning för 2022 beräknas finnas tillgänglig för nedladdning på Surgical Sciences hemsida under vecka 16 (17-21 april).

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser efter årets utgång finns att rapportera.

Försäkran

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

Göteborg den 22 februari 2023
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-mars 2023: tisdag den 16 maj 2023

Delårsrapport januari-juni 2023: torsdag den 24 augusti 2023

Delårsrapport januari-september 2023: torsdag den 9 november 2023

Bokslutskommuniké 2023: onsdag den 21 februari 2024

Övriga datum:

Bolagsstämma 2023: onsdag den 17 maj 2023

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 22 februari 2023 kl 7.30.

KONCERNENS RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

TSEK	januari – december		oktober – december	
	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning	802 540	366 778	250 108	197 694
Kostnad för sålda varor	-271 023	-100 836	-85 859	-63 354
Bruttoresultat	531 517	265 942	164 249	134 340
Försäljningskostnader	-138 223	-79 917	-41 430	-40 688
Administrationskostnader	-63 652	-66 043	-16 346	-16 077
Forsknings- och utvecklingskostnader	-172 786	-65 707	-46 598	-33 045
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	5 681	2 248	1 343	-51
Rörelseresultat	162 537	56 523	61 218	44 479
Finansiella intäkter och kostnader	45 636	9 281	65 769	15 949
Resultat efter finansiella poster	208 173	65 804	126 987	60 428
Skatter	-20 199	20 444	-10 467	6 465
Nettoresultat	187 974	86 248	116 520	66 893
Hänförligt till				
Moderbolagets aktieägare	187 974	86 248	116 520	66 893
Resultat per aktie, SEK	3,70	2,03	2,29	1,32
Resultat per aktie, SEK*	3,69	2,02	2,29	1,31
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-31 931	-21 198	-8 186	-8 695
Avskrivningar på materiella tillgångar	-19 654	-12 319	-5 500	-6 571

* Efter utspädning. Se not 4 för information om teckningsoptionsprogram.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT

TSEK	januari – december		oktober – december	
	2022	2021	2022	2021
Nettoresultat	187 974	86 248	116 520	66 893
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som har omförts eller kan omföras till nettoresultat</i>				
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	461 391	117 592	-236 515	117 724
Summa övrigt totalresultat	461 391	117 592	-236 515	117 724
Totalresultat	649 365	203 840	-119 995	184 617
Totalresultat hänförligt till				
Moderbolagets aktieägare	649 365	203 840	-119 995	184 617

KONCERNENS RAPPORTER ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	221231	211231
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Balanserade utvecklingsutgifter	42 887	28 070
Patent, varumärken och försäljningsrättigheter	59 939	51 880
Kundkontrakt	125 690	125 753
Teknologi	70 593	68 327
Goodwill	3 444 289	3 019 238
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1 912	-
Materiella anläggningstillgångar	51 357	38 393
Uppskjuten skattefordran	22 158	24 597
Övriga finansiella anläggningstillgångar	4 367	4 966
Summa anläggningstillgångar	3 823 192	3 361 224
Omsättningstillgångar		
Varulager	134 883	113 107
Kundfordringar	176 311	110 645
Övriga kortfristiga fordringar	17 798	22 316
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	63 646	54 161
Likvida medel	433 733	316 680
Summa omsättningstillgångar	826 371	616 909
SUMMA TILLGÅNGAR	4 649 563	3 978 133
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital, hänförligt till moderbolagets aktieägare	4 236 451	3 585 074
Långfristiga skulder	107 204	160 682
Kortfristiga skulder	305 908	232 377
Summa skulder	413 112	393 059
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 649 563	3 978 133

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Hänförligt till moderbolagets aktieägare				Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	
Ingående balans 1 januari 2021	1 725	425 615	140	-431	427 049
Årets resultat				86 248	86 248
Övrigt totalresultat för året			117 592		117 592
Kontantemissioner	807	3 021 555			3 022 362
Riktad emission	8	16 683			16 691
Kostnader emissioner		-84 868			-84 868
Utgående balans 31 december 2021	2 540	3 378 985	117 732	85 817	3 585 074
Ingående balans 1 januari 2022	2 540	3 378 985	117 732	85 817	3 585 074
Årets resultat				187 974	187 974
Övrigt totalresultat för året			461 391		461 391
Optionsprogram			2 012		2 012
Utgående balans 31 december 2022	2 540	3 378 985	581 135	273 791	4 236 451

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYSER I SAMMANDRAG

TSEK	januari – december		oktober – december	
	2022	2021	2022	2021
Den löpande verksamheten				
Resultat före finansiella poster	162 537	56 523	61 218	44 479
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet mm	40 500	32 926	26 538	14 691
Betald/erhållen ränta	536	-254	536	-250
Betald skatt	-8 477	-3 425	-4 957	-2 135
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	195 096	85 770	83 335	56 785
Förändringar i rörelsekapital				
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-21 720	6 459	3 164	7 522
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-70 760	-84 573	-4 902	-63 757
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	26 871	31 427	-3 048	-13 586
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-65 609	-46 687	-4 786	-69 821
Kassaflöde från den löpande verksamheten	129 487	39 083	78 549	-13 036
Investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-9 352	-3 871	-3 715	-2 902
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-25 196	-10 506	-9 750	-2 449
Investering i rörelse	-	-2 718 237	-	27 097
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-34 548	-2 732 614	-13 465	21 746
Finansieringsverksamheten				
Förändring av långfristiga skulder	12 194	-24 169	-16 045	548
Förändring av leasingkulder	4 899	-7 553	14 757	-3 348
Nyemissioner	-	3 039 053	-	-
Kostnad nyemissioner	-	-84 868	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	17 093	2 922 463	-1 288	-2 800
Periodens kassaflöde	112 032	228 932	63 796	5 910
Likvida medel vid periodens början	316 680	87 157	370 106	310 599
Kursdifferens i likvida medel	5 021	591	-169	171
Likvida medel vid periodens slut	433 733	316 680	433 733	316 680

NYCKELTAL KONCERNEN

	januari – december		oktober – december	
	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättningstillväxt, %	118,8	250,0	26,5	399,3
Bruttomarginal, %	66,2	72,5	65,7	68,0
EBITDA marginal, %	26,7	24,5	29,9	30,2
Rörelsemarginal, %	20,3	15,4	24,5	22,5
Vinstmarginal, %	23,4	23,5	46,6	33,8
Soliditet, %	91,1	90,1	91,1	90,1
Antal utestående aktier vid periodens slut	50 801 236	50 801 236	50 801 236	50 801 236
Antal utestående aktier vid periodens slut*	50 910 759	51 010 413	50 910 759	51 010 413
Genomsnittligt antal utestående aktier	50 801 236	42 488 247	50 801 236	50 801 236
Genomsnittligt antal utestående aktier*	50 913 936	42 669 282	50 899 171	51 008 175
Eget kapital per aktie, SEK	83,39	70,57	83,39	70,57
Eget kapital per aktie, SEK*	83,21	70,28	83,21	70,28
Utdelning per aktie, SEK	0,00**	0,00	0,00**	0,00
Aktiekurs på balansdagen, SEK*	164,70	281,50	164,70	281,50
Medelantal anställda	227	121	237	206

* Efter utspädning. Se not 4 för information om teckningsoptionsprogram. | ** Styrelsens förslag till årsstämman 2023. | Se sidan 17 för definition av nyckeltal.

KONCERNENS RESULTATRÄKNINGAR PER KVARTAL

	okt - dec 2022	jul - sep 2022	apr - jun 2022	jan - mar 2022	okt - dec 2021	jul - sep 2021	apr - jun 2021	jan - mar 2021
TSEK								
Nettoomsättning	250 108	205 079	188 216	159 137	197 694	95 319	36 562	37 203
Kostnad för sålda varor	-85 859	-67 743	-61 055	-56 366	-63 354	-26 410	-5 032	-6 040
Bruttoresultat	164 249	137 336	127 161	102 771	134 340	68 909	31 530	31 163
Försäljningskostnader	-41 430	-33 691	-33 954	-29 148	-40 688	-16 272	-12 362	-10 595
Administrationskostnader	-16 346	-16 840	-15 268	-15 198	-16 077	-31 842	-7 230	-10 894
Forsknings- och utvecklingskostnader	-46 598	-44 096	-42 090	-40 002	-33 045	-14 378	-9 470	-8 814
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	1 343	0	2 743	1 595	-51	1 154	-238	1 383
Rörelseresultat	61 218	42 709	38 592	20 018	44 479	7 571	2 230	2 243
Finansiella intäkter och kostnader	65 769	-9 030	-8 990	-2 113	15 949	-4 699	2 268	-4 237
Resultat efter finansiella poster	126 987	33 679	29 602	17 905	60 428	2 872	4 498	-1 994
Skatter	-10 467	-5 176	-3 130	-1 426	6 465	11 496	-1 035	3 518
Nettoresultat	116 520	28 503	26 472	16 479	66 893	14 368	3 463	1 524
Hänförligt till								
Moderbolagets aktieägare	116 520	28 503	26 472	16 479	66 893	14 368	3 463	1 524
Resultat per aktie, SEK	2,29	0,56	0,52	0,32	1,32	0,33	0,09	0,04
Resultat per aktie, SEK*	2,29	0,56	0,52	0,32	1,32	0,32	0,09	0,04
Genomsnittligt antal utestående aktier	50 801 236	50 801 236	50 801 236	50 801 236	50 801 236	44 093 249	37 944 236	37 120 492
Genomsnittligt antal utestående aktier*	50 899 171	50 904 414	50 912 107	50 972 916	51 008 175	44 288 101	38 058 730	37 200 475
Antal utestående aktier vid periodens slut	50 801 236	50 801 236	50 801 236	50 801 236	50 801 236	50 801 236	37 944 236	37 944 236
Antal utestående aktier vid periodens slut*	50 910 759	50 900 327	50 901 538	50 977 120	51 010 413	50 994 903	38 090 143	38 022 523

* Efter utspädning. Se not 4 för information om teckningsoptionsprogram.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNINGAR

TSEK	januari – december		oktober – december	
	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning	87 015	89 626	17 648	42 002
Kostnad för sålda varor	-28 562	-18 315	-4 402	-7 983
Bruttoresultat	58 453	71 311	13 246	34 019
Försäljningskostnader	-30 375	-18 658	-8 940	-5 542
Administrationskostnader	-26 653	-17 371	-7 875	-5 806
Forsknings- och utvecklingskostnader	-19 935	-15 508	-5 799	-4 210
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	796	1 758	-758	496
Rörelseresultat	-17 714	21 532	-10 126	18 957
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	-480	-32 950	-480	-32 950
Finansiella intäkter och kostnader	-2 001	-7 295	19 115	-2 218
Resultat efter finansiella poster	-20 195	-18 713	9 469	-16 211
Bokslutsdispositioner (koncernbidrag)	40 118	42 720	40 118	42 720
Skatter	-4 388	5 572	-4 378	-7 830
Nettoresultat	15 535	29 579	45 209	18 679
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-6 953	-7 366	-1 637	-1 841
Avskrivningar på materiella tillgångar	-765	-959	-204	-248

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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

TSEK	221231	211231
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Balanserade utvecklingsutgifter	20 494	22 416
Patent, varumärken och försäljningsrättigheter	3	73
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1 022	-
Materiella anläggningstillgångar	2 023	2 155
Andelar i koncernföretag	3 188 957	3 234 685
Uppskjuten skattefordran	7 844	12 232
Summa anläggningstillgångar	3 220 343	3 271 561
Omsättningstillgångar		
Varulager	12 172	9 530
Kundfordringar	19 039	15 496
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	41 122	86 549
Övriga kortfristiga fordringar	1 560	1 972
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 159	15 799
Kassa och bank	234 887	143 203
Summa omsättningstillgångar	311 939	272 549
SUMMA TILLGÅNGAR	3 532 282	3 544 110
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	3 409 532	3 391 986
Långfristig avsättning	-	70 686
Övriga långfristiga skulder	150	450
Kortfristig avsättning	81 576	52 552
Kortfristiga skulder hos koncernföretag	12 637	1 735
Övriga kortfristiga skulder	28 387	26 701
Summa skulder och avsättningar	122 750	152 124
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 532 282	3 544 110

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

Intäkter per affärsområde

TSEK	januari - december		oktober - december	
	2022	2021	2022	2021
Educational Products	507 949	197 408	153 895	112 522
Industry/OEM	294 591	169 370	96 213	85 172
Nettoomsättning	802 540	366 778	250 108	197 694

Intäkter per geografiskt område

TSEK	januari - december		oktober - december	
	2022	2021	2022	2021
Europa	130 856	96 347	39 142	58 570
Nord- och Sydamerika	504 949	221 274	152 087	121 290
Asien	140 788	44 000	45 867	15 181
Övrigt	25 947	5 157	13 012	2 654
Nettoomsättning	802 540	366 778	250 108	197 694

Intäkter per intäktström

TSEK	januari - december		oktober - december	
	2022	2021	2022	2021
Simulatorer, hård- och mjukvara*	576 620	N/A	178 679	N/A
Utvecklingsintäkter	41 371	N/A	8 288	N/A
Licensintäkter	184 549	N/A	63 141	N/A
Nettoomsättning**	802 540	N/A	250 108	N/A

* inkl. supportavtal

** Surgical Science började tillämpa rörelsesegmentet omsättning per intäktström per 1 januari 2022.

NOT 3 FINANSIELLA INSTRUMENT

TSEK	221231	211231
Finansiella tillgångar	619 537	439 518
Finansiella skulder	231 731	317 593

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

Teckningsoptioner 2020_23

Vid Surgical Sciences årsstämma den 6 maj 2020 beslutades om att inrätta ett 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 optionsprogrammets initialt 300 000 optioner tecknades 225 000. Resterande 75 000 optioner makulerades i maj 2022.

Under perioden oktober-december 2022 översteg både den genomsnittliga aktiekursen för perioden och slutkursen per balansdagen lösenkursen för optionsprogrammet. Utspänningseffekten för den rullande 12-månadersperioden har beräknats till 112 700, för kvartalet oktober-december 2022 till 97 935 och för balansdagen till 109 523 aktier. Vid fullt utnyttjande av incitamentsprogrammet kommer Surgical Sciences aktiekapital att öka med 11 250 SEK och antal aktier öka med 225 000, motsvarande en utspänning om cirka 0,4 procent av det totala antalet aktier och röster.

Teckningsoptioner 2022_25

Vid Surgical Sciences årsstämma den 12 maj 2022 beslutades om att inrätta ett incitamentsprogram för bolagets anställda. Varje Teckningsoption ger rätten att teckna en aktie i bolaget för 175,70 SEK under perioden 10 juni - 10 juli 2025. Bolaget subventionerar optionsprogrammet så att deltagarna erhåller Teckningsoptionerna som en förmån. Deltagaren är skyldig att betala för förmånsbeskattningen för denna förmån, premien har beräknats till 28,74 SEK per option.

Styrelsen har rätt att göra anpassningar för att uppfylla organisatoriska förändringar samt särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. En majoritet av Bolagets anställda är anställda utomlands i USA och Israel. Av skatteskal erhåller dessa anställda en avtalsrättslig rätt att teckna aktier (så kallade Non-Qualified Stock Options) istället för Teckningsoptioner. I enlighet med marknadspraxis på dessa marknader kommer deltagarna erhålla dessa vederlagsfritt.

Vid fullt utnyttjande av incitamentsprogrammet kommer Surgical Sciences aktiekapital att öka med 10 000 SEK och antal aktier öka med 200 000, motsvarande en utspänning om knappt 0,4 procent av det totala antalet aktier och röster. Per balansdagen 221231 medför optionsprogrammet ingen utspänning.

Kostnader för incitamentsprogrammet

Incitamentsprogrammet beräknas preliminärt föranleda sociala avgifter om 0,9 MSEK och kostnader i enlighet med redovisningsreglerna i IFRS2 om 5,8 MSEK. För 2022 har programmet belastat resultatet med 2,4 MSEK, varav 0,4 MSEK avser sociala avgifter på de svenska deltagarnas premier, vilka erhölls utan vederlag. Resterande del av kostnaden, 2,0 MSEK, är hänförlig till beräkning av IFRS2. Beloppet består av hela IFRS2 kostnaden för den svenska delen av programmet (1,3 MSEK), resterande del är hänförligt till Israel och USA och periodiseras över löptiden fram till juli 2025.

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.

Justerad EBIT-marginal

Rörelseresultat minus av- och nedskrivningar på övervärden relaterade till förvärv i procent av nettoomsättningen. Nyckeltalet ger över tid en fördjupad förståelse för bolagets lönsamhet.

EBITDA-marginal

Rörelseresultat minus av- och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar i procent av nettoomsättningen. Nyckeltalet ger över tid en fördjupad förståelse för bolagets lönsamhet.

Rörelseresultat

Resultat före finansiella poster och skatt. Nyckeltalet visar rörelsens resultat oaktat finansieringsstruktur och skattesats.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen. Nyckeltalet ger över tid en fördjupad förståelse för bolagets lönsamhet.

Vinstmarginal

Årets resultat i procent av nettoomsättningen. 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.

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.

Resultat per aktie

Periodens resultat i förhållande till vägt medeltal av antalet aktier under perioden.

Resultat per aktie efter utspädning

Resultat efter skatt per aktie justerat för eventuell utspädningseffekt från teckningsoptioner.

Eget kapital per aktie

Redovisat eget kapital dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut. Nyckeltalet ger en bild av hur mycket kapital per aktie som är hänförligt till aktieägarna.

Utdelning per aktie

Årets utdelning dividerat med antal utestående aktier vid utdelningstillfället. Ger en bild av värdeöverföring per aktie till aktieägarna.

Medelantal anställda

Antalet anställda omräknat till heltidstjänster per månad dividerat med antalet månader för perioden.

ADRESSER

Huvudkontor

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

Övriga kontor Sverige

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

Israel

3 Golan Street
Airport City, 7019900
Israel
Tel: +972-3-911 44 44

USA

Huvudkontor USA
811 First Ave, Suite 408
Seattle, WA 98104
USA
Tel: +1 800 918 1670

Övriga kontor USA

23500 Mercantile, Suite F
Beachwood, Ohio 44122
USA
Tel: +1 800 918 1670

Försäljningskontor Kina

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

www.surgicalscience.com

surgicalscience