

FORTSATT STARK BRUTTOMARGINAL OCH POSITIV EBITDA

Kkr	2021/2022 Q3	2020/2021 Q3	Förändring %	Maj 2021 - Jan 2022	Maj 2020 - Jan 2021	Förändring %	2020/2021 Helår
Nettoomsättning	15 452	15 821	-2%	40 424	43 959	-8%	59 990
Bruttomarginal %	78%	74%		78%	77%		77%
EBITDA	97	485		-2 488	3 650		4 125
EBITDA-marginal %	1%	3%		-6%	8%		7%
Periodens resultat	-556	-835		-5 687	-800		-1 399
Periodens resultat per aktie, kr (bef. antal aktier)	-0,01 kr	-0,02 kr		-0,14 kr	-0,02 kr		-0,03 kr
Periodens resultat per aktie, kr (efter full utspädning)	-0,01 kr	-0,02 kr		-0,14 kr	-0,02 kr		-0,03 kr

” ScandiDos fortsatte under tredje kvartalet att leverera stabila volymer av system med bibehållen och god bruttomarginal samt operationell lönsamhet.”

Gustaf Piehl, CEO

VÄSENTLIGA HÄNDELSER TREDJE
KVARTALET 1 NOV 2021 – 31 JAN 2022

- Henriette Münch tillträdde som ny CFO och medlem i ScandiDos ledningsgrupp den 1 dec 2021.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER
RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- ScandiDos firar 20 års jubileum och nådde en viktig milstolpe med försäljning av över 1000 stycken Delta4 system
- ScandiDos lanserar Delta4 Insight som nu är tillgänglig för försäljning till kunder i Europa och nyckelmarknader i Asien.

VD HAR ORDET

”Med lanseringen av Delta4 Insight i februari så har vi framöver ett starkt och komplett erbjudande för kvalitetssäkring av hela strålbehandlingsprocessen.”

Gustaf Piehl, VD



ScandiDos fortsatte under tredje kvartalet att leverera stabila volymer av system med bibehållen och god bruttomarginal samt operationell lönsamhet. Vi upplever fortsatt återhämtning från den globala pandemin, dock fortsättningsvis med utmaningar på vissa marknader. Med lanseringen av Delta4 Insight i februari så har vi framöver ett starkt och komplett erbjudande för kvalitetssäkring av hela strålbehandlingsprocessen.

Under det tredje kvartalet levererade vi volymer av system som var i linje med motsvarande kvartal föregående år. Återhämtningen efter pandemin fortsätter i många nyckelmarknader men vi ser fortfarande projektförseningar i vissa marknader som resulterat i senareläggning av leveranser av våra mätsystem. Asien gav det största bidraget till omsättningen under kvartalet där främst den japanska marknaden visade hög aktivitet. Europa fortsätter att leverera stabila volymer av affärer främst på de större marknaderna på kontinenten medan förseningar fortsätter att påverka affärsvolymerna i USA negativt.

Genom aktivt arbete med våra leverantörskedjor, och ökad lagerhållning av vissa nyckelkomponenter, så har vi under kvartalet kunnat fortsätta leverera system enligt kundernas önskemål. Vi har också lyckats bibehålla en god bruttomarginal i våra genomförda affärer men vi förväntar oss dock framöver en viss ökning av våra inköpspriser till följd av ökade kostnader för råvaror och frakter. Därtill jobbar vi aktivt med att säkra upp komponenter och kapacitet hos våra leverantörer i den utmanande situationen i leverantörskedjan som upplevs i många branscher.

Det är mycket glädjande att ScandiDos har lanserat Delta4 Insight (tidigare arbetsnamn Delta4 TPV) till marknaden i slutet av februari. Under kvartal 3 pågick ett intensivt arbete med att färdigställa Delta4 Insight,

vilket är ett utmärkt komplement till vår övriga produktportfölj då den bistår klinikerna med ett verktyg att verifiera att framtagna dosplaner överensstämmer väl med läkarens ordination. I nästa fas av behandlingar så tillhandahåller ScandiDos ledande verktyg för att verifiera att behandlingsmaskinen kan leverera framtagna plan, med vår familj av Delta4 Phantom+ mätsystem, och därefter Delta4 Discover som kan verifiera att behandlingen levererats enligt plan vid varje behandlingstillfälle. ScandiDos är unik i att kunna leverera ledande verktyg för att verifiera hela strålbehandlingsprocessen och vi kommer i första fasen att rikta in oss på kunder som använder våra mätsystem för att komplettera med denna ytterligare funktionalitet.

Under kommande kvartal bedömer vi att aktiviteten i USA kommer att öka och att Asien kommer att stärkas, framför allt i Kina där hårda karantänsregler under hösten kombinerat med stort fokus på Olympiska Spelen bromsade in en del normal aktivitet. Utöver en marknadsåtergång till det normala så gör vi också insatser för att stärka upp vårt eftermarknadserbjudande och bedömer att dessa aktiviteter framöver kommer att bidra ytterligare till vår tillväxt.

Vår bedömning är fortsatt att efterfrågan på avancerad kvalitetsäkringsutrustning är mycket god till följd av ett globalt behov av ytterligare strålbehandlingskapacitet kombinerat med att behandlingarna successivt blir mer avancerade. Vi vidhåller därför vår strategi; att aktivt utveckla våra befintliga och nya lösningar, att stärka samarbetet med våra kunder samt att fortsätta effektivisera vår verksamhet. För att kunna möta den förväntade ökningen i efterfrågan och förstärka vår kapacitet att sälja våra befintliga och nya produkter så avser vi selektivt investera i vår säljkapacitet.

Gustaf Piehl, VD

SCANDIDOS I KORTHET

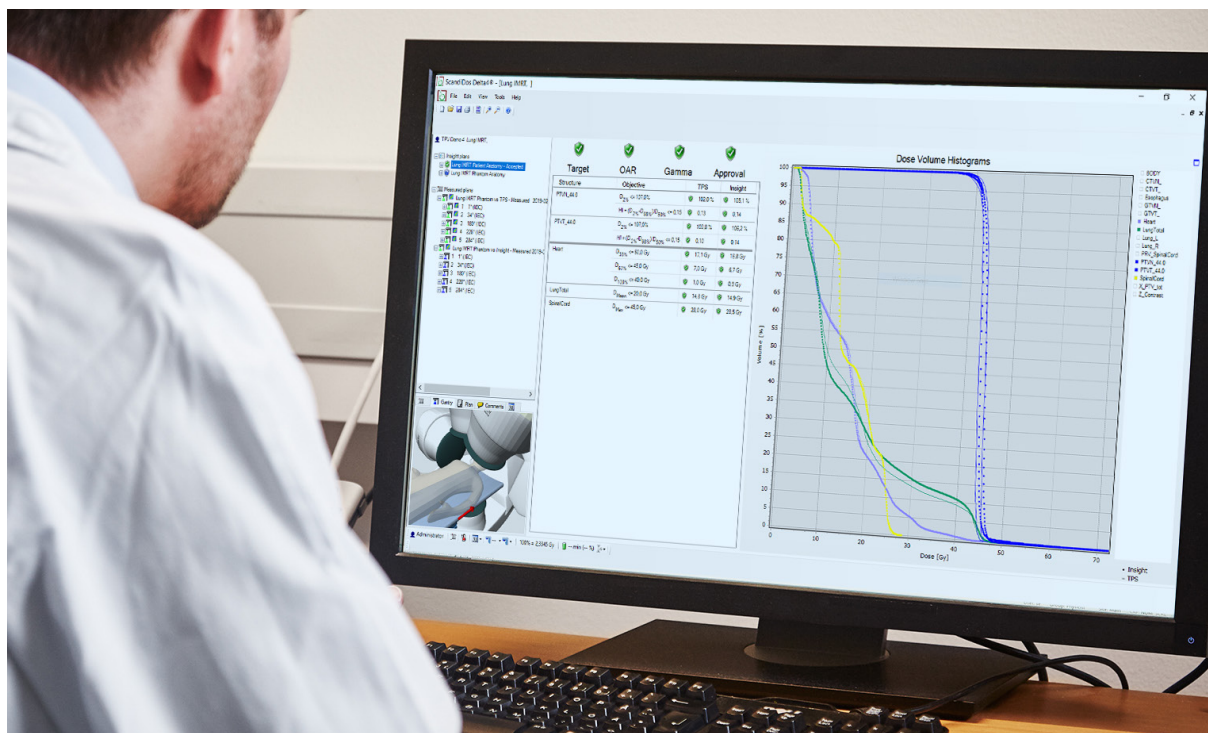
ScandiDos är internationellt väletablerad inom området kvalitetssäkring av strålbehandling av cancer. Bolaget etablerades 2001 och har kunder i över 50 länder. Med patientens säkerhet i fokus driver ScandiDos på utvecklingen inom kvalitetssäkring med det egna varumärket Delta4.

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,

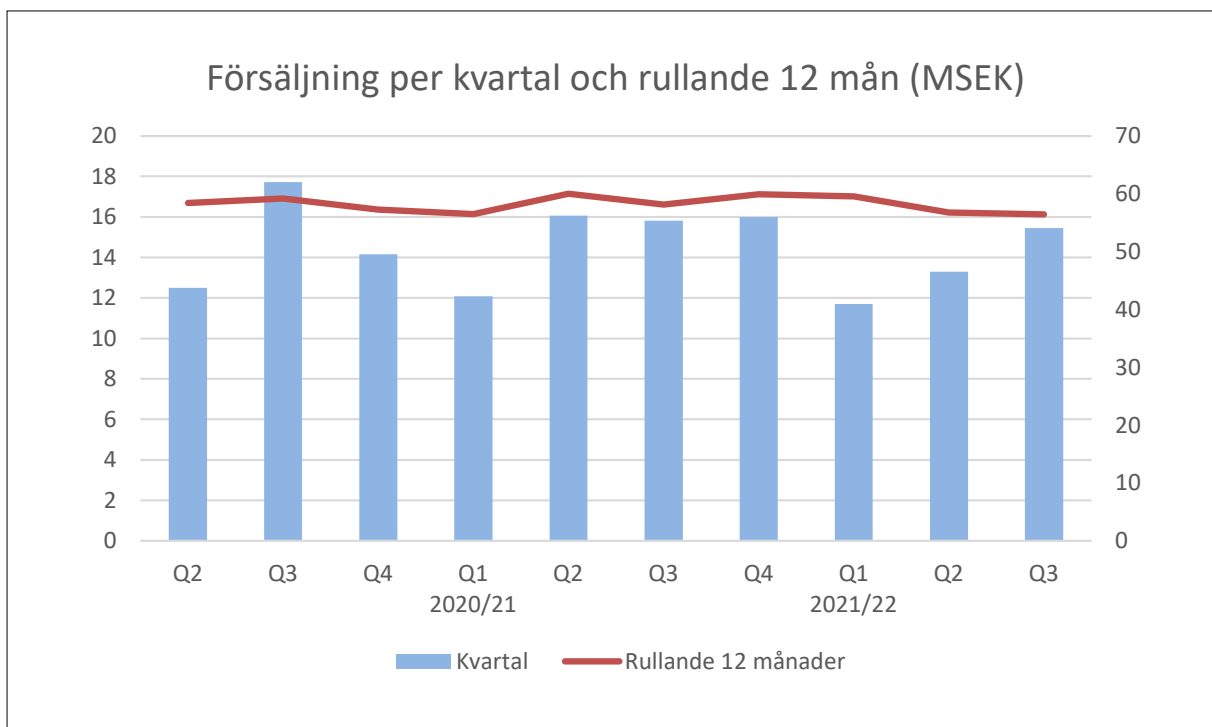
då den möjliggör oberoende stråldosverifiering under behandlingens gång. Delta4 Discover är från och med november 2017 samvaliderad med marknadsledaren Varians flaggskeppsprodukt inom behandlingsmaskiner, TrueBeam.

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 TREDJE KVARTALET 2021/2022



Under tredje kvartalet minskade nettoomsättningen något, med 2 % och 0,4 Mkr, till 15,5 (15,8) Mkr. Bruttoresultatet ökade med 0,7 Mkr till 13,3 (12,6) Mkr och tillhörande bruttomarginal uppgick till 78 % jämfört med 74 % samma period föregående år. Kvartalets högre bruttomarginal förklaras av en gynnsam geografisk mix.

EBITDA uppgick i tredje kvartalet till 0,1 (0,5) Mkr, en försämring med 0,4 Mkr vilket främst beror på en något lägre försäljning och ökade övriga externa kostnader samt personalkostnader jämfört med föregående år. Övriga externa kostnader om 4,2 Mkr är 0,7 Mkr högre än föregående års 3,5 Mkr vilket främst beror på att det återigen är möjligt att medverka på branschutställningar och mässor samt att affärsresor börjat återupptas.

Under kvartalet har avskrivning av immateriella tillgångar för Delta4 Discover gjorts med 1,1 (1,1) Mkr, dvs. samma belopp som föregående år.

Nettoresultatet för kvartalet -0,5 Mkr, var 0,3 Mkr bättre än föregående år (-0,8) Mkr. Det beror på att årets finansiella netto innehåller 0,5 Mkr valutakursvinster jämfört med föregående års valutakursförluster

om 0,6 Mkr samt en engångsskatteåterbäring p.g.a. Corona i USA.

Resultat per aktie -0,01 (-0,02) kr.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -3,8 (-2,5) Mkr, dvs. 1,3 Mkr sämre än föregående år. Det försämrade kassaflödet förklaras främst av en negativ förändring av rörelsekapitalet. Ett antal större affärer under sista kvartalsmånaden ledde till högre kundfordringar på balansdagen.

FINANSIELL UTVECKLING MAJ 2021 - JANUARI 2022

Under perioden minskade nettoomsättningen med 8 % och 3,5 Mkr, till 40,4 (43,9) Mkr. Bruttomarginalen uppgick till 78 % jämfört med 77 % samma period föregående år. Bruttoresultatet minskade med 3,7 Mkr till 34,4 (38,1) Mkr till följd av lägre omsättning och stöd från Tillväxtverket som erhöles under jämförelseperioden.

EBITDA uppgick till -2,5 (3,6) Mkr, en försämring med 6,1 Mkr vilket främst beror på lägre försäljning och något högre kostnader samt att vi under föregående år erhöles ekonomiskt stöd från Tillväxtverket avseende korttidsarbete om 1,5 Mkr.

Övriga externa kostnader om 11,7 Mkr är 1,8 Mkr högre än föregående års 9,9 Mkr vilket främst beror på ökade möjligheter att delta på branschutställningar och mässor samt att affärsresor är tillåtna i vissa delar av världen. Även certifierings- och tillståndavgifter har varit högre i år jämfört med föregående år.

Personalkostnader har ökat något från 24,4 Mkr till 25,1 Mkr. Årets personalkostnad påverkas av att antal anställda utökats jämfört med föregående år. Dessutom inkluderar föregående årskostnader en viss positiv effekt till följd av korttidsarbete samt nedsättning av arbetsgivaravgifter p.g.a. Coronapandemin.

Under perioden har avskrivning av immateriella tillgångar för Delta4 Discover gjorts med 3,3 (3,3) Mkr, dvs. samma belopp som föregående år.

Nettoresultatet för perioden -5,7 Mkr, var 4,9 Mkr sämre än jämfört med föregående år (-0,8) Mkr.

Resultat per aktie -0,14 (-0,02) kr.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -3,3 (6,2) Mkr, dvs. 9,5 Mkr sämre än föregående år. Det försämrade kassaflödet förklaras främst av ett lägre resultat jämfört med föregående år samt en negativ förändring av rörelsekapitalet.

För perioden har 2,9 (3,2) Mkr aktiverats i utvecklingskostnader av nya produkter. Av periodens aktiverade utvecklingskostnader avsåg 2,2 (2,6) Mkr aktiverade personalkostnader och 0,7 (0,6) Mkr aktiverade externa utvecklingskostnader.

Likvida medel, utöver checkkredit om 8,0 (8,0) Mkr, uppgick till 2,7 (8,2) Mkr, balanserade utgifter till 32,1 (32,3) Mkr och Eget Kapital till 39,1 (45,8) Mkr.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Finansiell risk

ScandiDos fakturerar merparten av sin försäljning i euro och amerikanska dollar, vilket innebär en valutarisik. 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 förskotts betalning eller rembours, 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:	Totala 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 6,9 (9,0) Mkr.

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

KOMMANDE RAPPORTERINGSDATUM

Bokslutskommuniké och Kvartalsrapport för perioden 1 februari 2022 – 30 april 2022, publiceras den 28 juni 2022.

Uppsala den 11 mars 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 - KONCERNEN

	nov 2021 - jan 2022	nov 2020 - jan 2021	maj 2021 - jan 2022	maj 2020 - jan 2021	maj 2020 - apr 2021
<i>Belopp i kkr</i>					
Nettoomsättning	15 452	15 821	40 424	43 959	59 990
Aktiverat arbete för egen räkning	862	867	2 178	2 618	3 399
Övriga rörelseintäkter	368	–	671	1 647	2 829
	16 682	16 688	43 273	48 224	66 218
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-3 375	-4 130	-8 850	-10 088	-13 664
Bruttoresultat	13 307	12 558	34 423	38 136	52 554
Övriga externa kostnader	-4 179	-3 491	-11 670	-9 856	-14 365
Personalkostnader	-8 947	-8 562	-25 056	-24 359	-33 761
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 124	-1 119	-3 367	-3 354	-4 476
Övriga rörelsekostnader	-84	-20	-185	-271	-303
Rörelseresultat	-1 027	-634	-5 855	296	-351
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	506	–	510	165	267
Räntekostnader och liknande resultatposter	-35	-645	-342	-1 705	-1 748
Resultat efter finansiella poster	-556	-1 279	-5 687	-1 244	-1 832
Resultat före skatt	-556	-1 279	-5 687	-1 244	-1 832
Skatt på årets resultat	–	444	–	444	433
Årets resultat	-556	-835	-5 687	-800	-1 399

NYCKELTAL - KONCERNEN

	nov 2021 - jan 2022	nov 2020 - jan 2021	maj 2021 - jan 2022	maj 2020 - jan 2021	maj 2020 - apr 2021
Tillväxt	-2%	-11%	-8%	2%	5%
Tillväxt beräknad på konstant valuta	-2%	-	-7%	-	10%
Bruttomarginal	78%	74%	78%	77%	77%
EBITDA	97	485	-2 488	3 650	4 125
EBITDA-marginal	1%	3%	-6%	8%	7%
Resultat per aktie (baserat på befintligt antal periodens slut)	-0,01 kr	-0,02 kr	-0,14 kr	-0,02 kr	-0,03 kr
Resultat per aktie (baserat på befintligt antal utspädning)	-0,01 kr	-0,02 kr	-0,14 kr	-0,02 kr	-0,03 kr
Antal aktier (periodens slut)	41 458 870	41 458 870	41 458 870	41 458 870	41 458 870
Antal aktier (efter full utspädning)	41 558 870	41 558 870	41 558 870	41 558 870	41 558 870
Avkastning på eget kapital	-1%	-2%	-13%	-2%	-3%
Avkastning på sysselsatt kapital	-1%	-1%	-12%	1%	-0,2%

BALANSRÄKNING - KONCERNEN

	31 jan 2022	31 jan 2021	30 apr 2021
<i>Belopp i kkr</i>			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	32 108	32 346	32 499
	32 108	32 346	32 499
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	239	205	218
	239	205	218
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	517	462	462
	517	462	462
Summa anläggningstillgångar	32 864	33 013	33 179
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter	11 867	12 675	12 057
Färdiga varor och handelsvaror	7 863	6 525	7 303
Förskott till leverantörer	1 032	1 266	1 178
	20 762	20 466	20 538
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	8 523	9 583	12 197
Aktuell skattefordran	–	–	429
Övriga fordringar	1 363	1 750	363
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 732	1 402	1 454
	11 618	12 735	14 443
Kassa och bank			
Kassa och bank	2 709	8 163	9 003
	2 709	8 163	9 003
Summa omsättningstillgångar	35 089	41 364	43 984
SUMMA TILLGÅNGAR	67 953	74 377	77 163

BALANSRÄKNING - KONCERNEN

	31 jan 2022	31 jan 2021	30 apr 2021
<i>Belopp i kkr</i>			
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	2 073	2 073	2 073
Övrigt tillskjutet kapital	146 894	142 430	146 894
Balanserat resultat inkl årets resultat	-109 904	-98 655	-103 787
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	39 063	45 848	45 180
Summa eget kapital	39 063	45 848	45 180
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	–	–	–
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	–	334	83
Leverantörsskulder	3 257	2 312	2 907
Övriga skulder	9 044	7 465	9 656
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16 589	18 418	19 337
	28 890	28 529	31 983
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	67 953	74 377	77 163

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	nov 2021 - jan 2022	nov 2020 - jan 2021	maj 2021 - jan 2022	maj 2020 - jan 2021	maj 2020 - apr 2021
<i>kkr</i>					
Koncernen					
Belopp vid periodens ingång	40 035	46 512	45 180	46 258	46 258
Nyemission	–	–	–	–	–
Emissionskostnader	–	–	–	–	–
Periodens omräkningsdifferens	-416	171	-430	390	321
Periodens resultat	-556	-835	-5 687	-800	-1 399
Utgående balans	39 063	45 848	39 063	45 848	45 180

NYCKELTAL - PERIODENS SLUT - KONCERN

	31 jan 2022	31 jan 2021	30 apr 2021
Soliditet	57%	62%	59%
Skuldsättningsgrad	74%	62%	71%
EK per aktie (befintligt antal efter full utspädning)	0,94 kr	1,10 kr	1,09 kr
Antal anställda vid periodens slut	35	34	34

KASSAFLÖDESANALYS - KONCERNEN

	nov 2021 - jan 2022	nov 2020 - jan 2021	maj 2021 - jan 2022	maj 2020 - jan 2021	maj 2020 - apr 2021
Den löpande verksamheten (kk)					
Resultat efter finansiella poster	-556	-1 279	-5 687	-1 244	-1 833
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	1 124	1 119	3 367	3 355	4 476
	568	-160	-2 320	2 111	2 643
Betald skatt	–	444	–	444	433
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	568	284	-2 320	2 555	3 076
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	611	-365	-177	-101	-168
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-4 833	-2 640	2 962	-2 375	-4 130
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-147	218	-3 729	6 145	9 860
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 801	-2 503	-3 264	6 224	8 638
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 053	-1 197	-2 928	-3 203	-4 463
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-17	-65	-67	-65	-92
Investeringar i finansiella tillgångar	-54	–	-54	-70	-70
Avyttring/minskning av finansiella tillgångar	–	1	–	–	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 124	-1 261	-3 049	-3 338	-4 625
Finansieringsverksamheten					
Amortering av låneskulder	–	-249	-83	-1 411	-1 662
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	–	-249	-83	-1 411	-1 662
Periodens/Årets kassaflöde	-4 925	-4 013	-6 396	1 475	2 351
Likvida medel vid periodens/årets början	7 527	12 285	9 003	6 920	6 920
Kursdifferens i likvida medel	107	-109	102	-232	-268
Likvida medel vid periodens/årets slut	2 709	8 163	2 709	8 163	9 003