

SCANDIDOS AVSLUTAR ÅRET STARKT MED HÖGA INTÄKTER

Kkr	2021/2022 Q4	2020/2021 Q4	Förändring %	Maj 2021 - Apr 2022	Maj 2020 - Apr 2021	Förändring %
Nettoomsättning	17 260	16 031	8%	57 684	59 990	-4%
Bruttomarginal %	74%	78%		77%	77%	
EBITDA	-552	475		-3 040	4 125	
EBITDA-marginal %	-3%	3%		-5%	7%	
Periodens resultat	-1 651	-599		-7 338	-1 399	
Periodens resultat per aktie, kr (bef. antal aktier)	-0,04 kr	-0,01 kr		-0,18 kr	-0,03 kr	
Periodens resultat per aktie, kr (efter full utspädning)	-0,04 kr	-0,01 kr		-0,18 kr	-0,03 kr	

VÄSENTLIGA HÄNDELSER FJÄRDE KVARTALET 1 FEBRUARI 2022 – 30 APRIL 2022

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

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- ScandiDos AB har erhållit en samlad order avseende €235 000 för ett antal Delta4 Phantom+ mätsystem och tillhörande tjänster i Japan.

VD HAR ORDET

”ScandiDos levererar ett av våra starkaste kvartal någonsin intäktsmässigt, trots fortsatta Covidrelaterade utmaningar i delar av världen och oro till följd av pågående krig i Europa.”

Gustaf Piehl, VD



Vi är mycket glada att rapportera att ScandiDos levererar ett av våra starkaste kvartal någonsin intäktsmässigt, trots fortsatta Covidrelaterade utmaningar i delar av världen och oro till följd av pågående krig i Europa.

Under kvartalet skeppade vi flera system i för oss starka marknader såsom Japan, Storbritannien och Italien samt lyckades realisera flera projekt i Turkiet där vi under året har börjat samarbeta med en ny distributör. Trots projektförsvningar orsakade av nedstängningar så lyckades vi leverera ett antal mätsystem till Kina under kvartalet. Vi upplevde fortsatt att den amerikanska marknaden inte riktigt återgått till det normala utan utvecklats långsammare än förväntat samtidigt som vi skönjer en mer positiv utveckling framöver. Vår eftermarknadsaffär har utvecklats väl under hela året och bidrar med positiv tillväxt för bolaget.

I slutet av februari lanserade vi Delta4 Insight som är en mjukvarulösning för kvalitetssäkring av den dosplan som tas fram inför behandling. Med Delta4 Insight tillhandahåller ScandiDos nu ett komplett erbjudande för kvalitetssäkring av hela strålbehandlingsprocessen från dosplan till sista levererad strålning, något vi är unika med. Efter lansering har vi varit i kontakt med ett stort antal kunder, framför allt på branschkonferensen ESTRO som hölls i början av maj i Köpenhamn. Baserat på inledande diskussioner ser vi ett betydande intresse för vår lösning och vi ser positivt på att säkra upp orders och leveranser för produkten framöver under räkenskapsåret.

Under kvartalet har vi, med några få undantag, lyckats leverera kompletta lösningar till kunderna enligt deras önskemål. För att åstadkomma detta har vi arbetat aktivt med våra underleverantörer så att vi löpande kunnat säkra upp nödvändiga råvaror och förädlade komponenter. Vi bedömer att utmaningar i leverantörskedjorna kommer att bestå under ett antal kvartal framöver men vi jobbar aktivt med att motverka detta genom större lagerhållning av vissa, särskilt utsatta, komponenter.

Vår starka försäljning i kvartalet, trots fortsatt motvind i vissa stora marknader, stärker vår uppfattning att vi har ett konkurrenskraftigt erbjudande till kunderna, nyligen förstärkt av lanseringen av Delta4 Insight. Vår bedömning är att utvecklingen av Covidpandemin går åt rätt håll framöver även om den kommer att ha viss dämpande påverkan över en tid i några enskilda marknader. I juni kunde vi kommunicera att vi mottagit en order på ett antal system som ska levereras till kunder i Japan vilket är en stark signal om att förutsägbarheten i installationer av behandlingsutrustning successivt börjar återgå till det normala. Med en kontinuerlig ökning av avancerad strålbehandling så är ScandiDos väl positionerad inför framtiden med våra ledande lösningar för kvalitetssäkring av strålbehandling.

A handwritten signature in blue ink, which appears to read 'Gustaf Piehl'. The signature is stylized and fluid.

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.

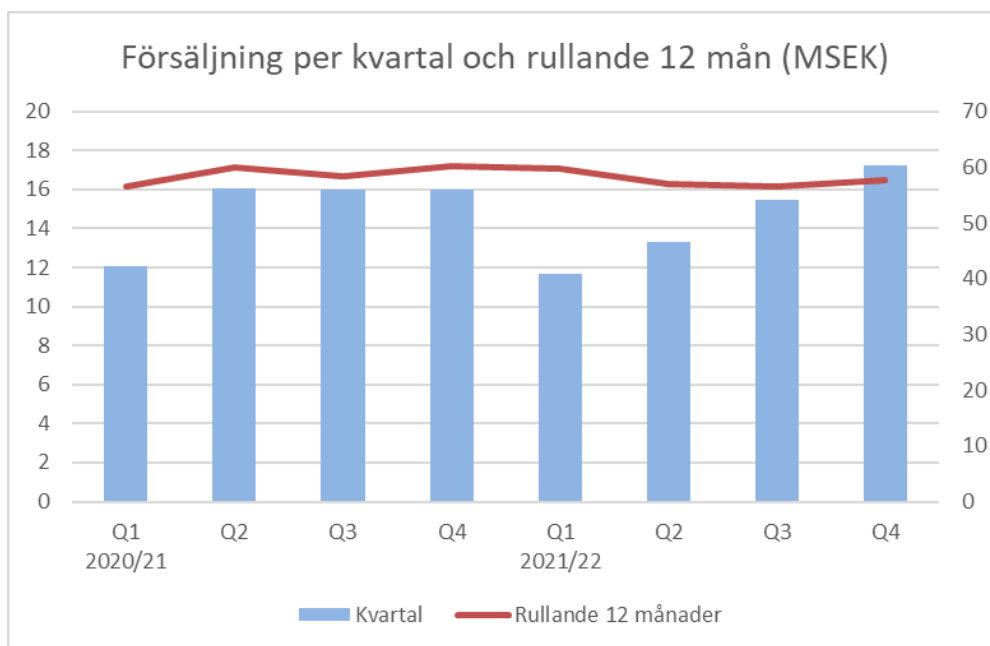
Förstärkningen av produktportföljen med Delta4 Insight innebär att ScandiDos kan leverera en komplett kvalitetssäkringslösning från ordination till sista behandlingstillfället. Delta4 Insight förser strålterapikliniker med en oberoende QA-lösning som verifierar riktigheten och kvaliteten på deras behandlingsplaner 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 FJÄRDE KVARTALET 2021/2022



Under fjärde kvartalet ökade nettoomsättningen med 8 % och 1,3 Mkr, till 17,3 (16,0) Mkr. Bruttoresultatet var 14,2 Mkr vilket var 0,2 Mkr lägre än föregående års 14,4 Mkr och tillhörande bruttomarginal uppgick till 74 % jämfört med 78 % samma period föregående år. Kvartalets lägre bruttomarginal förklaras av en mindre gynnsam geografisk mix.

EBITDA uppgick i fjärde kvartalet till -0,6 (0,5) Mkr, en försämring med 1,1 Mkr vilket främst beror på att föregående års övriga rörelseintäkter bl.a. avsåg ett Covid-19 relaterat lån i det amerikanska dotterbolaget på 0,9 Mkr som inte behövde återbetalas till staten.

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 -1,6 Mkr, var 1,0 Mkr sämre jämfört med föregående år (-0,6) Mkr, väsentligen på grund av ovan beskrivet corona-stöd i USA.

Resultat per aktie -0,04 (-0,01) kr.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 5,6 (2,4) Mkr, dvs. 3,2 Mkr bättre än föregående år. Det förbättrade kassaflödet förklaras främst av en förbättrad position angående kundfordringar samt lägre kapitalbindning i varulagret jämfört med föregående år.

FINANSIELL UTVECKLING

MAJ 2021 - APRIL 2022

Under perioden minskade nettoomsättningen med 4 % och 2,3 Mkr, till 57,7 (60,0) Mkr. Utvecklingen beror på en del projektförseningar till följd av fortsatta effekter från coronapandemin samt en mindre gynnsam geografisk mix. Bruttoresultatet minskade med 3,9 Mkr till 48,6 (52,5) Mkr och tillhörande bruttomarginal uppgick till 77 % jämfört med 77 % samma period föregående år.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 0,7 (2,8) Mkr, en minskning med 2,1 Mkr vilket bl.a. beror på föregående års erhållna stöd från Tillväxtverket (korttidsarbete) om 1,5 Mkr samt ett Covid-19 relaterat lån i det amerikanska dotterbolaget på 0,9 Mkr, som inte behövde återbetalas till staten.

EBITDA uppgick till -3,0 (4,1) Mkr, en försämring med 7,1 Mkr vilket främst beror på lägre försäljning, lägre övriga rörelseintäkter, högre övriga externa kostnader samt högre personalkostnader jämfört med föregående år.

Övriga externa kostnader om 16,2 Mkr är 1,8 Mkr högre än föregående års 14,4 Mkr vilket främst beror på ökade möjligheter att delta på branschutställningar och mässor samt att affärsresor åter är tillåtna i många delar av världen.

Personalkostnader har ökat från 33,8 Mkr till 35,0 Mkr. Den lägre personalkostnaden föregående år förklaras bl.a. av korttidsarbete som varade t.o.m. augusti 2020 samt nedsättning av arbetsgivaravgifter p.g.a. Coronapandemin. Årets personalkostnad påverkas även av att medelantal anställda utökats jämfört med föregående år, från 28 till 31.

Under perioden har avskrivning av immateriella tillgångar för Delta4 Discover gjorts med 4,4 (4,4) Mkr, dvs. samma belopp som föregående år.

Nettoresultatet för perioden -7,3 Mkr, var 5,9 Mkr sämre jämfört med föregående år (-1,4) Mkr.

Resultat per aktie -0,18 (-0,03) kr.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 2,4 (8,6) Mkr, dvs. 6,2 Mkr sämre än föregående år. Det försämrade kassaflödet förklaras främst av en något lägre försäljning, utökade kostnader inom marknadsföring och personal samt uteblivna stödåtgärder relaterade till coronapandemin.

För perioden har 2,1 (4,5) Mkr aktiverats i utvecklingskostnader av nya produkter. Av periodens aktiverade utvecklingskostnader avsåg 3,5 (3,4) Mkr aktiverade personalkostnader och -1,4 (1,1) Mkr aktiverade externa utvecklingskostnader. Att aktiverade externa utvecklingskostnader netto är -1,4 Mkr beror på tidigare förpliktelser emot underleverantörer som har upphört.

Likvida medel, utöver checkkredit om 8,0 (8,0) Mkr, uppgick till 6,2 (9,0) Mkr, balanserade utgifter till 30,0 (32,5) Mkr och Eget Kapital till 37,2 (45,2) 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 valutapolitik 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 9,9 (13,5) Mkr.

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

SCANDIDOS ÅRSSTÄMMA

ScandiDos årsstämma 2022 kommer att hållas den 17 oktober 2022 kl. 16.00 antingen på bolagets kontor eller på Lindahls advokatbyrå.

FÖRSLAG TILL UTDELNING

Då ScandiDos befinner sig i en expansiv och kapitalkrävande fas föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att ingen utdelning lämnas avseende verksamhetsåret maj 2021 – april 2022.

KOMMANDE RAPPORTERINGSDATUM

Bokslutskommuniké och Kvartalsrapport för perioden 1 maj 2022 – 31 juli 2022, publiceras den 13 september 2022.

Uppsala den 28 april 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 4 - feb 2022 - apr 2022

Resultaträkning - koncernen	feb 2022 - apr 2022	feb 2021 - apr 2021	maj 2021 - apr 2022	maj 2020 - apr 2021
<i>Belopp i kkr</i>				
Nettoomsättning	17 260	16 031	57 684	59 990
Aktiverat arbete för egen räkning	1 370	781	3 548	3 399
Övriga rörelseintäkter	2	1 182	673	2 829
	18 632	17 994	61 905	66 218
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-4 461	-3 576	-13 311	-13 664
Bruttoresultat	14 171	14 418	48 594	52 554
Övriga externa kostnader	-4 498	-4 509	-16 168	-14 365
Personalkostnader	-9 935	-9 402	-34 991	-33 761
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 211	-1 122	-4 579	-4 476
Övriga rörelsekostnader	-290	-32	-475	-303
Rörelseresultat	-1 763	-647	-7 619	-351
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	137	102	648	267
Räntekostnader och liknande resultatposter	-25	-43	-367	-1 748
Resultat efter finansiella poster	-1 651	-588	-7 338	-1 832
Resultat före skatt	-1 651	-588	-7 338	-1 832
Skatt på årets resultat	–	-11	–	433
Årets resultat	-1 651	-599	-7 338	-1 399

NYCKELTAL – KONCERN

Kvartal 4 - feb 2022 - apr 2022

	feb 2022 - apr 2022	feb 2021 - apr 2021	maj 2021 - apr 2022	maj 2020 - apr 2021
Tillväxt	8%	13%	-4%	5%
Tillväxt beräknad på konstant valuta	6%	20%	-4%	10%
Bruttomarginal	74%	78%	77%	77%
EBITDA	-552	475	-3 040	4 125
EBITDA-marginal	-3%	3%	-5%	7%
Resultat per aktie (baserat på befintligt antal aktier vid periodens slut)	-0,04 kr	-0,01 kr	-0,18 kr	-0,03 kr
Resultat per aktie (baserat på befintligt antal aktier efter full utspädning)	-0,04 kr	-0,01 kr	-0,18 kr	-0,03 kr
Antal aktier (periodens slut)	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
Avkastning på eget kapital	-4%	-1%	-17%	-4%
Avkastning på sysselsatt kapital	-4%	-1%	-15%	0%

BALANSRÄKNING – KONCERN

Kvartal 4 - feb 2022 - apr 2022

	30 apr 2022	30 apr 2021
<i>Belopp i kkr</i>		
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	30 077	32 499
	30 077	32 499
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	220	218
	220	218
Finansiella anläggningstillgångar		
Andra långfristiga fordringar	523	462
	523	462
Summa anläggningstillgångar	30 820	33 179
Omsättningstillgångar		
Varulager m m		
Råvaror och förnödenheter	10 549	12 057
Färdiga varor och handelsvaror	8 026	7 303
Förskott till leverantörer	1 032	1 178
	19 607	20 538
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	6 890	12 197
Aktuell skattefordran	411	429
Övriga fordringar	386	363
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 831	1 454
	9 518	14 443
Kassa och bank		
Kassa och bank	6 241	9 003
	6 241	9 003
Summa omsättningstillgångar	35 366	43 984
SUMMA TILLGÅNGAR	66 186	77 163

BALANSRÄKNING – KONCERN

Kvartal 4 - feb 2022 - apr 2022

	30 apr 2022	30 apr 2021
<i>Belopp i kkr</i>		
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	2 073	2 073
Övrigt tillskjutet kapital	148 984	146 894
Balanserat resultat inkl årets resultat	-113 859	-103 787
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	37 198	45 180
Summa eget kapital	37 198	45 180
Långfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	–	–
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	–	83
Leverantörsskulder	2 810	2 907
Övriga skulder	6 377	9 656
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19 801	19 337
	28 988	31 983
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	66 186	77 163

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Kvartal 4 - feb 2022 - apr 2022

	feb 2022 - apr 2022	feb 2021 - apr 2021	maj 2021 - apr 2022	maj 2020 - apr 2021
<i>kkr</i>				
Koncernen				
Belopp vid periodens ingång	39 063	45 848	45 180	46 258
Nyemission	–	–	–	–
Emissionskostnader	–	–	–	–
Periodens omräkningsdifferens	-214	-69	-644	321
Periodens resultat	-1 651	-599	-7 338	-1 399
Utgående balans	37 198	45 180	37 198	45 180

NYCKELTAL - PERIODENS SLUT – KONCERN

Kvartal 4 - feb 2022 - apr 2022

	30 apr 2022	30 apr 2021
Soliditet	56%	59%
Skuldsättningsgrad	78%	71%
EK per aktie (befintligt antal efter full utspädning)	0,90 kr	1,09 kr
Antal anställda vid periodens slut	33	34

KASSAFLÖDESANALYS – KONCERN

Kvartal 4 - feb 2022 - apr 2022

	feb 2022 - apr 2022	feb 2021 - apr 2021	maj 2021 - apr 2022	maj 2020 - apr 2021
Den löpande verksamheten (kk)				
Resultat efter finansiella poster	-1 651	-588	-7 338	-1 833
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	1 211	1 120	4 579	4 476
	-440	532	-2 759	2 643
Betald skatt	18	-11	18	433
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-422	521	-2 741	3 076
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	1 174	-67	996	-168
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	2 152	-1 754	5 150	-4 130
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	2 698	3 731	-1 014	9 860
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 602	2 431	2 391	8 638
Investeringsverksamheten				
Återföring/Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 712	-1 260	-4 640	-4 463
Återföring/Förvärv av materiella anläggningstillgångar	2	-26	-66	-92
Investeringar i finansiella tillgångar	-5	-	-60	-70
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 715	-1 286	-4 766	-4 625
Finansieringsverksamheten				
Amortering av låneskulder	-	-251	-83	-1 662
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-251	-83	-1 662
Periodens/Årets kassaflöde	3 887	894	-2 458	2 351
Likvida medel vid periodens/årets början	2 709	8 163	9 003	6 920
Kursdifferens i likvida medel	-355	-54	-304	-268
Likvida medel vid periodens/årets slut	6 241	9 003	6 241	9 003