
DELÅRSRAPPORT JANUARI-JUNI 2023

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 utveckling 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 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

LICENSINTÄKTERNA FORTSATTE ÖKA, MYCKET STARKT KASSAFLÖDE

ANDRA KVARTALET 2023 (APR–JUN)

- Nettoomsättningen uppgick till 216,2 MSEK (188,2), motsvarande en ökning med 15% jämfört med motsvarande period föregående år.
- Licensintäkterna uppgick till 75,7 MSEK (45,4) och svarade för 35 procent av nettoomsättningen (24).
- Rörelseresultatet uppgick till 47,5 MSEK (38,6).
- Nettoresultatet uppgick till 38,8 MSEK (26,5), vilket gav ett resultat per aktie om 0,76 SEK (0,52).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 85,1 MSEK (30,4). Likvida medel uppgick per 30 juni 2023 till 574,4 MSEK (362,3).

FÖRSTA HALVÅRET 2023 (JAN–JUN)

- Nettoomsättningen uppgick till 445,3 MSEK (347,4), motsvarande en ökning med 28% jämfört med motsvarande period föregående år.
- Rörelseresultatet uppgick till 100,8 MSEK (58,6).
- Nettoresultatet uppgick till 88,6 MSEK (43,0), vilket gav ett resultat per aktie om 1,74 SEK (0,85).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 145,6 MSEK (41,5).

Nyckeltal

	januari – juni		april – juni		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning, MSEK	445,3	347,4	216,2	188,2	802,5
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	100,8	58,6	47,5	38,6	162,5
Justerad EBIT, MSEK	112,9	69,9	53,6	44,3	186,0
Justerad EBIT-marginal, %	25,4	20,1	24,8	23,6	23,2
Resultat efter finansiella poster, MSEK	97,4	47,5	42,4	29,6	208,2
Nettoresultat, MSEK	88,6	43,0	38,8	26,5	188,0
Antal anställda vid periodens slut	259	229	259	229	243
Soliditet, %	90,9	90,3	90,9	90,3	91,1
Resultat per aktie, SEK	1,74	0,85	0,76	0,52	3,70
Eget kapital per aktie, SEK	87,75	79,08	87,75	79,08	83,39
Aktiekurs på balansdagen, SEK	241,20	152,80	241,20	152,80	164,70
Börsvärde på balansdagen, MSEK	12 307,5	7 762,4	12 307,5	7 762,4	8 367,0

För definitioner, se sidan 17.

VD HAR ORDET

Den positiva utvecklingen av licensintäkterna fortsatte under andra kvartalet – 76 MSEK innebär 67% högre intäkter än för ett år sedan. Marknaden för robotkirurgi utvecklas starkt. Innehållet till befintliga kunder expanderas och vi har inlett samarbeten med nya kunder under första halvåret 2023. Total försäljning ökade under andra kvartalet med 15% vilket är godkänt givet den starka jämförelseperioden 2022. Utmaningarna i kvartalet var bruttomarginalen inom Educational Products och en klen försäljning inom Industry/OEM, förutom licensintäkterna. Lönsamheten var god med justerad EBIT på 25%. Kassaflödet var mycket bra och likvida medel ökade med 92 MSEK under perioden.

Vi har precis upplevt pulsen och energin på SRS-mässan, Society of Robotic Surgery. De flesta av Surgical Sciences ca 15 kunder återfanns bland mässans 50 utställare. Förutom en vanlig mässmonter hade vi en privat "tech suite" där det var huggsexa om slot-tiderna för att få se våra senaste teknologiska framsteg och innovationer. Ett exempel är vårt koncept för ultraportabel simulering. CMR Surgical har redan lanserat sin Versius Trainer VR vilken använder VR-glasögon med samma mjukvara som finns på kirurgikonsolen. Detta skapar värde både från ett marknadsförings- och säljperspektiv och förbereder kirurgen för kommande träning på den riktiga konsolen. Vårt koncept är utvecklat med Surgical Sciences existerande IP/mjukvara och teknologi som används på tredjepartshårdvara.

En spaning från SRS-mässan är att de asiatiska företagen flyttat fram sina positioner rejält under året. Gapet gentemot "västerländska" robotar minskar och vi tror inte det är osannolikt att vi kommer se asiatiska robotkirurgibolag som över tid uppnår betydande volymer på främst sina inhemska marknader. Vi har existerande kontrakt med kunder i Kina, Japan och Sydkorea och har under första halvåret 2023 utökat den skaran med en ny asiatisk kund. Vi tecknade även ett avtal med ett lovande amerikanskt robotkirurgibolag i slutet av andra kvartalet.

Vi har en mycket stark ställning inom robotkirurgi och marknaden växer. Vår marknadsandel kommer troligen minska över



Vi accelererar försprånget då vår R&D-organisation ständigt vidareutvecklar vår teknologi och vi når stordriftsfördelar.

tid och en del mogna kunder kan komma att göra "enklare" simulering i egen regi. Så länge vi behåller vårt tydliga teknikledarskap är vi emellertid trygga i att vi kommer nå våra mål för tillväxt och lönsamhet. Det är snarare så att vi accelererar försprånget då vår R&D-organisation ständigt vidareutvecklar Surgical Sciences teknologi och vi når stordriftsfördelar av att leverera simulering till hela branschen. Förväntad marknadstillväxt och vår förmåga att kunna leverera mer avancerad simulering och biprodukter med samma IP gör att vi inte räds en ökad konkurrens.

För Industry/OEM var, vid sidan om den fortsatt positiva utvecklingen av licensintäkter, andra kvartalet något motigt intäktsmässigt. Utvecklingsintäkterna var bara ca en tredjedel jämfört med samma kvartal 2022 och antal levererade simulatorer till medicinteknikföretagen var ner. Vi ser dock att vår satsning på säljorganisationen inom Industry/OEM bär frukt i form av nya projekt med såväl existerande som nya kunder. Dessa projekt kommer vi kunna se intäktsmässiga resultat av i kommande kvartal och efterfrågan på simulering är god trots att det bistrare ekonomiska klimatet gör att medicinteknikföretagen ser över sina kostnader.

För Educational Products låter kanske en försäljningsökning om ca 5 MSEK jämfört med samma kvartal 2022 som något blygsamt givet den kraftiga tillväxt vi börjat vänja oss vid

efter konsolideringen av branschen vi initierade när Simbionix blev en del av Surgical Science. Man skall ha i åtanke att jämförelseperioden gör tillväxten utmanande då vi hade hög omsättning, ca 20 MSEK, till den stora amerikanska sjukhuskedja som vi erhöll en rekordorder från under andra kvartalet 2022. Vi finner dock anledning till oro för vår viktiga kinesiska marknad som inte riktigt tagit den fart vi hade hoppats på efter pandemin. Kunderna har fortsatt stora behov men nivån av central finansiering är oklar vilket gjort att kunder avvaktar. Detta är i sig inget ovanligt i Kina då beslut kan både tas och expedieras med kort framförhållning, men det ökar kortsiktig osäkerhet.

Lönsamheten är god i Surgical Science. Justerad EBIT (rörelsevinst justerad för av-/nedskrivningar relaterade till förvärv) var ca 54 MSEK under andra kvartalet. Det innebär att var fjärde krona i försäljning är vinst. Vår bruttomarginal på 68% i kvartalet fick medvind av ökningen av licensintäkter men sänktes av ökade kostnader som vi inte lyckats föra vidare till distributörer och slutkunder. Långa upphandlingscykler med budgetar som sätts tidigt samt ökad konkurrens om sjukhusens budgetar gör det utmanande att upprätthålla bruttomarginalen inom affärsområde Educational Products. En annan effekt när inflationen gör att kunderna inte kan köpa allt de tänkt sig är att man minskar antalet mjukvarumoduler vilket direkt slår på vår marginal. Vi arbetar systematiskt med att effektivisera inköp av direkt material och produktion av simulatorer för att påverka kostnad såld vara. Vad gäller priser har vi nyligen höjt listpriserna för att kompensera för kostnadsökningar men vi står oftare inför beslut av typen "sälja nu eller vänta på eventuella budgetjusteringar i framtiden".

Kassan är nu 574 MSEK. Att öka kassan med 92 MSEK under ett kvartal är ett styrketecken. Vi har god kontroll på kundfordringarna som fortsätter minska i förhållande till omsättningen. Att kontinuerligt arbeta med rörelsekapitalet är något som Surgical Sciences medarbetare inom ekonomiavdelningen gör med bravur. Under kvartalet skedde också lösen av ett optionsprogram om 19 MSEK.

När denna rapport släpps den 24 augusti är det på dagen två år sedan vi slutförde affären som slog ihop Simbionix med Surgical Science. Vi är stolta över hur vi lyckats smälta ihop bolag med medarbetare från olika kulturer till dagens Surgical Science. Passionen för simulering är stark och vi har alla känslan av att vi fortfarande är i början av något stort. Vår R&D-avdelning och säljorganisation får ofta mycket väl förtjänat beröm men framgången vi har är mycket bredare än så. Detta är ett bolagsbygge som baseras på kultur, gemensamma värderingar och en vilja av alla funktioner i bolaget att bidra till att göra världen säkrare för patienter.

Göteborg i augusti 2023



Gisle Hennermark, VD

ANDRA KVARTALET 2023 (APRIL – JUNI)

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för årets andra kvartal uppgick till 216,2 MSEK (188,2), en ökning med 15% jämfört med samma period föregående år. Räknat i lokala valutor ökade försäljningen med 7%.

Av omsättningen för kvartalet utgjordes 127,0 MSEK (119,6) av försäljning inom affärsområde Educational Products och 89,2 MSEK (68,6) av försäljning inom affärsområde Industry/OEM.

Educational Products

Educational Products visade en tillväxt om 6%. Simulatorförsäljningen uppgick till 110,5 MSEK (104,8) och serviceintäkterna till 16,5 MSEK (14,9).

I jämförelseperioden ingår 2,1 mUSD hänförligt till den order från en stor amerikansk sjukhuskedja om totalt 6,7 mUSD som Surgical Science i maj 2022 annonserade att bolaget fått.

USA fortsatte att uppvisa en stark utveckling med en försäljning som var högre än föregående kvartal. Övriga marknader inom region Nord- och Sydamerika hade något lägre försäljning vilket innebar att regionen som helhet hade en försäljning i linje med första kvartalet.

På grund av ett antal större ordrar i det första kvartalet både i länder inom region Asien och Europa, var försäljningen i dessa regioner något lägre än föregående kvartal. Detsamma gällde för region Övrigt.

I rapporten för det första kvartalet kommenterades att cirka 17 MSEK av försäljningen var hänförlig till skillnad i in- och utgående orderstock för kvartalet. För andra kvartalet finns inte någon sådan effekt.

Industry/OEM

Industry/OEM visade en tillväxt om 30%.

Licensintäkterna för det andra kvartalet uppgick till 75,7 MSEK (45,4) vilket var en ökning med 67% jämfört med samma period föregående år. De kunder som precis börjat sälja de produkter som Surgical Science har licensintäkter från, köper dessa licenser i paket. Detta innebär att försäljningen inledningsvis varierar mer mellan perioder.

Utvecklingsintäkterna var lägre under det andra kvartalet än motsvarande kvartal föregående år (3,8 MSEK mot 11,1 MSEK). Detta beror dels på att vissa projekt slutlevererades under det fjärde kvartalet 2022 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.

Försäljning av simulatorer till medicinteknikbolag, för produkt-specifik träning, uppgick till 7,0 MSEK (8,5). Denna försäljning varierar betydligt mer mellan kvartalen än motsvarande försäljning inom Educational Products. Försäljningen utgörs av projekt som oftast omfattar ett flertal simulatorer där anpassningar för produktspecifik träning av t.ex. ett OEM-företags specifika instrument ingår. Serviceintäkterna på den installerade basen, huvudsakligen knutet till längre avtal med vissa kunder där Surgical Science hanterar skeppning och service av dessa simulatorer för OEM-bolaget (i dagsläget i stort sett uteslutande i USA) uppgick till 2,7 MSEK (3,7).

Kostnader och resultat

Kostnad för sålda varor uppgick till 69,5 MSEK (61,1), motsvarande en bruttomarginal om 68% (68). Licensintäkter utgjorde en större andel av total försäljning vilket påverkade marginalen positivt. Åt andra hållet har marginalen påverkats av produktmixen samt en lägre andel mjukvarumoduler per hårdvara (simulator).

Försäljningskostnaderna uppgick till 41,0 MSEK (34,0) vilket innebar 19% (18) av omsättningen. Kostnaderna var lägre än det första kvartalet som hade hög intensitet gällande mässor och kongresser.

Administrationskostnaderna uppgick till 15,4 MSEK (15,3) vilket innebar 7% (8) av omsättningen. Under kvartalet har flytt av bolagets lokaler för huvudkontoret i Göteborg skett, vilket innebar ca 0,4 MSEK i extra kostnad och 0,7 MSEK i investering. Löpande ökar hyreskostnaden med ca 0,8 MSEK per år.

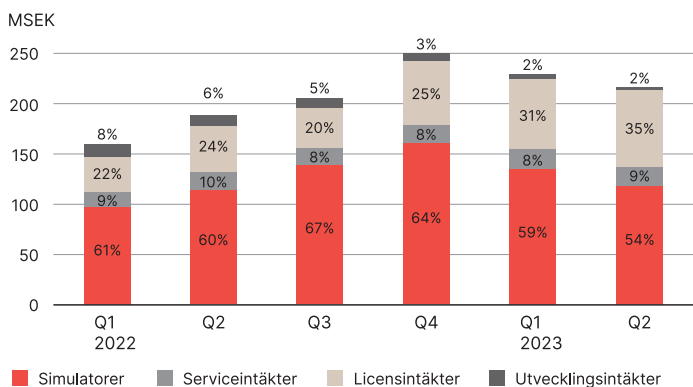
Forsknings- och utvecklingskostnaderna uppgick för kvartalet till 48,5 MSEK (42,1), vilket motsvarar 22% (22) av omsättningen. 6,6 MSEK (7,0) av utvecklingskostnaderna har balanserats som immateriell tillgång. Surgical Science fortsätter att anställa nya medarbetare främst inom detta område.

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.

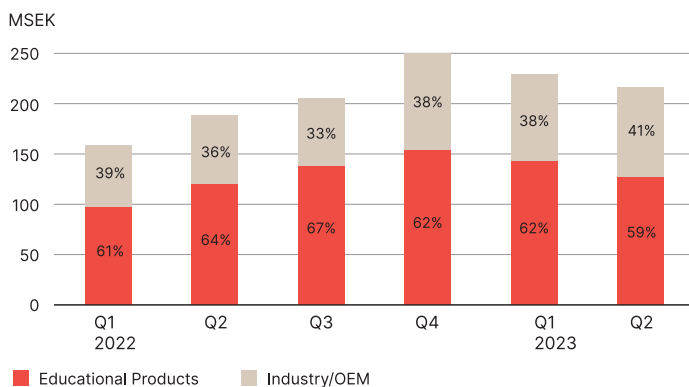
Årsstämman i maj 2023 godkände ytterligare ett optionsprogram, se vidare information i not 4 på sidan 16. Programmet har inte haft någon påverkan på resultatet i det andra kvartalet 2023 utan kommer att börja ha effekt i det tredje kvartalet, på samma sätt som föregående års program.

Rörelseresultatet för det andra kvartalet uppgick till 47,5 MSEK (38,6), motsvarande en rörelsemarginal om 22% (21).

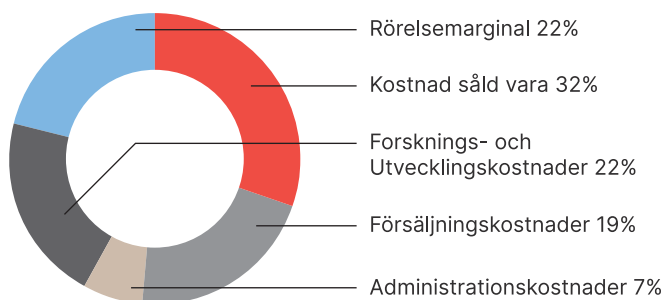
Intäkter per intäktsström



Intäkter per affärsområde



Kostnader/marginal som andel av omsättningen*



* Övriga intäkter/kostnader -2%

Avskrivningar har belastat resultatet med totalt 13,8 MSEK (12,4). Avskrivningar ingår i kostnad för sålda varor med 0,4 MSEK (0,4), i försäljningskostnader med 4,7 MSEK (4,2), i administrationskostnader med 4,3 MSEK (3,9) och i forsknings- och utvecklingskostnader med 4,4 MSEK (3,9). I försäljningskostnaderna ingår avskrivning på de delar av bolagets förvärv som klassificerats som kundkontrakt om 4,0 MSEK (3,8) och i forsknings- och utvecklingskostnader ingår avskrivning på de delar av bolagets förvärv som klassificerats som teknologi om 2,0 MSEK (2,0). Avskrivningar hänförliga till tillämpningen av IFRS 16 uppgår till 3,8 MSEK (3,6), dessa ligger i sin helhet under administrationskostnader.

Justerad EBIT uppgick till 53,6 MSEK (44,3), motsvarande en marginal om 25% (24).

EBITDA uppgick till 61,3 MSEK (51,1), motsvarande en marginal om 28% (27).

Då Surgical Science inte har någon lånefinansiering består finansnettot i övrigt huvudsakligen av omvärdering av interna låneskulder mot dotterbolagen, effekt av IFRS 16 samt omvärdering av kvarvarande skuldförd tilläggsköpeskilling hänförlig till förvärvet av Mimic Technologies. Då USD-kursen

förstärktes med 0,5 SEK per USD under kvartalet innebar detta en negativ omvärderingseffekt.

Nettoresultatet för kvartalet uppgick till 38,8 MSEK (26,5). Kvartalets skattekostnad om 3,6 MSEK (3,1) består av beräknad skatt på periodens skattemässiga resultat samt förändring i uppskjuten skattefordran.

Kassaflöde

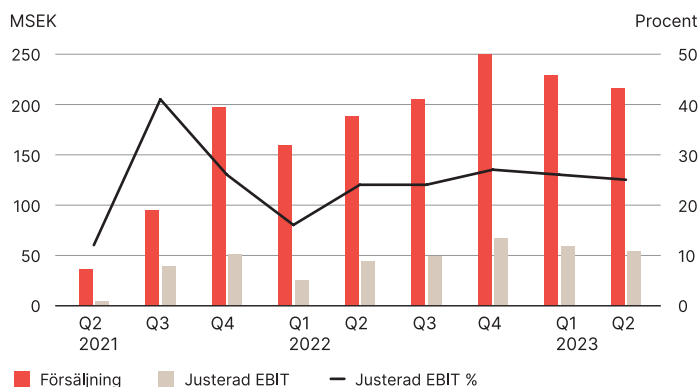
Under perioden april - juni 2023 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 85,1 MSEK jämfört med 30,4 MSEK för motsvarande period 2022. Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 30,2 MSEK (-6,4). Varulagret har ökat under kvartalet för att supportera en generellt ökande produktion samt att lagret fyllts på med komponenter för nya produktionsomgångar för ett antal produkter. Kundfordringarna har minskat och leverantörsskulderna har ökat.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -9,4 MSEK (-8,8) och bestod huvudsakligen av investeringar i utveckling relaterade till bolagets mjukvara.

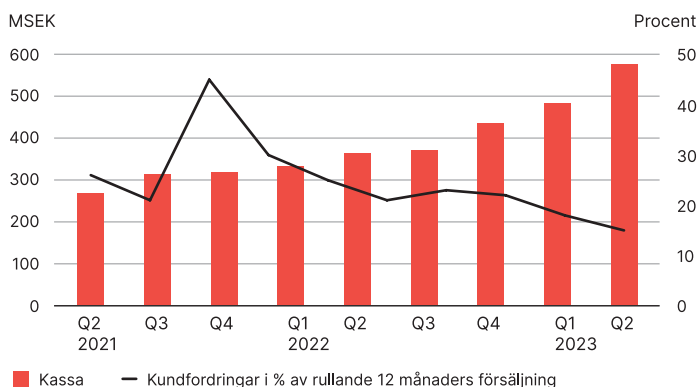
Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 14,8 MSEK (5,9), där -2,1 MSEK (-3,2) är hänförligt till förändring av leasingskuld i enlighet med IFRS 16. Optionsprogrammet 2020_23 har under kvartalet lösts in av optionsinnehavarna vilket medförde att bolaget tillfördes 19,1 MSEK.

Netto var kassaflödet inklusive valutaeffekter för kvartalet 92,3 MSEK (32,3).

Justerad EBIT



Kassa/Kundfordringar



FÖRSTA HALVÅRET 2023 (JANUARI - JUNI)

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för årets första halvår uppgick till 445,3 MSEK (347,4), en ökning med 28% jämfört med samma period föregående år. Räknat i lokala valutor ökade försäljningen med 18%.

Av omsättningen för perioden utgjordes 270,1 MSEK (216,2) av försäljning inom affärsområde Educational Products, en ökning med 25%. Försäljningen inom affärsområde Industry/OEM uppgick till 175,2 MSEK (131,1), en ökning med 34%.

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

Kostnader och resultat

Kostnad för sålda varor uppgick till 139,9 MSEK (117,4), motsvarande en bruttomarginal om 69% (66).

Försäljningskostnaderna uppgick till 88,0 MSEK (63,1) vilket innebar 20% (18) av omsättningen. Administrationskostnaderna uppgick till 32,1 MSEK (30,5) vilket innebar 7% (9) av omsättningen.

Forsknings- och utvecklingskostnaderna uppgick för perioden till 94,5 MSEK (82,1), vilket motsvarar 21% (24) av omsättningen. Under halvåret har 13,0 MSEK (8,1) av utvecklingskostnaderna balanserats som immateriell tillgång.

Rörelseresultatet för det första halvåret uppgick till 100,8 MSEK (58,6), motsvarande en rörelsemarginal om 23% (17).

Avskrivningar har belastat resultatet med totalt 27,3 MSEK (24,8). Avskrivningar ingår i kostnad för sålda varor med 0,8 MSEK (0,7), i försäljningskostnader med 9,2 MSEK (8,3), i administrationskostnader med 8,6 MSEK (7,8) och i forsknings- och utvecklingskostnader med 8,7 MSEK (7,9). I försäljningskostnaderna ingår avskrivning på de delar av bolagets förvärv som klassificerats som kundkontrakt om 8,0 MSEK (7,5) och i forsknings- och utvecklingskostnader ingår avskrivning på de delar av bolagets förvärv som klassificerats som teknologi om 4,1 MSEK (3,8). Avskrivningar hänförliga till tillämpningen av IFRS 16 uppgår till 7,6 MSEK (7,1), dessa ligger i sin helhet under administrationskostnader.

Justerad EBIT uppgick till 112,9 MSEK (69,9), motsvarande en marginal om 25% (20).

EBITDA uppgick till 128,1 MSEK (83,4), motsvarande en marginal om 29% (24).

Nettoresultatet för perioden uppgick till 88,6 MSEK (43,0). Periodens skattekostnad om 8,8 MSEK (4,6) består av beräknad skatt på periodens skattemässiga resultat samt förändring i uppskjuten skattefordran.

Kassaflöde

Under första halvåret 2023 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 145,6 MSEK jämfört med 41,5 MSEK för motsvarande period 2022. Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 24,1 MSEK (-19,6). Varulagret har ökat medan kundfordringarna har minskat. Leverantörsskulden har ökat.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -16,3 MSEK (-11,0) och bestod huvudsakligen av investeringar i utveckling relaterade till bolagets mjukvara.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 12,0 MSEK (7,4), där -5,5 MSEK (-6,6) är hänförligt till amortering av leasingskuld i enlighet med IFRS 16.

Allmänna kommentarer till redovisningen

Surgical Sciences verksamhet är organiserad i två affärsområden, Educational Products samt Industry/OEM.

Försäljningen inom Educational Products består dels av försäljning av bolagets egna simulatorer (hård- och mjukvara) till sjukhusmarknaden och dels av serviceintäkter relaterade till den installerade basen av dessa simulatorer.

Försäljningen inom Industry/OEM består av licensintäkter på bolagets mjukvara och är hänförlig främst till robotkirurgiområdet. Dessutom ingår utvecklingsintäkter vilka erhålls när Surgical Science arbetar med att anpassa bolagets mjukvara till kundens hårdvaruplattform. Försäljning av simulatorer till OEM-kunder, främst inom vaskulär- samt laparoskopiområdena och även serviceintäkter relaterade till den installerade basen av dessa simulatorer, ingår också i detta område.

Surgical Sciences intäkter är fördelade på följande valutor med ungefärlig fördelning: USD 82%, EUR 12%, SEK 3%, övriga (t.ex. GBP) 3%. Fördelningen är beräknad på 2022 års intäkter men beräknas variera marginellt över tid.

Bruttomarginalen påverkas av fördelning av intäkterna, då de olika intäktsströmmarna egna simulatorer innehållande hårdvara, serviceintäkter, utvecklingsintäkter och licensintäkter har olika bruttomarginal. En högre andel licensintäkter påverkar bruttomarginalen positivt.

Surgical Science använder sig av en funktionsindeldad resultaträkning där det i bruttomarginalen förutom direkt material samt reservdelar även ingår 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. Gemensamma kostnader såsom lokaler och IT fördelas enligt en utfördelningsnyckel på alla de olika funktionerna.

Surgical Sciences kostnader är fördelade på följande valutor med ungefärlig fördelning: USD 40%, ILS 40%, SEK 15%, övriga (t.ex. EUR, GBP) 5%. Fördelningen är beräknad på 2022 års kostnader men beräknas variera marginellt över tid.

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

Då Surgical Science inte har någon lånefinansiering består finansnettot huvudsakligen av omvärdering av interna lånefordringar/-skulder mot dotterbolagen, effekt av IFRS 16 samt omvärdering av skuldförd tilläggsköpeskilling hänförlig till förvärvet av Mimic Technologies.

I Sverige och USA finns underskottsavdrag från tidigare år att utnyttja, vilka till viss del påverkar 2023 års skattekostnad.

Finansiell ställning

Per den 30 juni 2023 uppgick koncernens likvida medel till 574,4 MSEK, eget kapital till 4 477,4 MSEK och soliditeten till 91%. Den 30 juni 2022 uppgick koncernens likvida medel till 362,3 MSEK, eget kapital till 4 017,3 MSEK och soliditeten till 90%. Det egna kapitalet per aktie uppgick per den 30 juni 2023 till 87,75 SEK (79,08).

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/-skulder mot dotterbolagen samt omvärdering av skuldförd tilläggsköpeskilling hänförlig till förvärvet av Mimic Technologies.

Moderbolaget har underskottsavdrag att utnyttja, ingen skattekostnad har beräknats för kvartalets eller periodens resultat.

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 år 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 2023 är att:

- Fortsätta utöka värdeinnehållet till existerande kunder inom robotkirurgi som licensierar bolagets teknologi.
- Etablera bredare samarbeten inom flera produktområden med de stora nyckelkunderna inom Industry/OEM.
- Växa omsättningen inom Educational Products med minst 10% och fortsätta utöka produktportföljen genom ytterligare produktlanseringar.
- Förbättra kostnad såld vara genom att effektivisera produktion och inköp så att det har en positiv effekt på bruttomarginalen.
- 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 kärnteknologin 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

fortsätter under 2023 att investera mer än någonsin inom detta område.

KORT OM BOLAGET

Verksamhet

Surgical Science grundades 1999 och är ett simuleringsföretag. Grunden i bolaget är egenutvecklad mjuk- och hårdvara för simulering av interaktionen mellan instrument och anatomi. Baserat på den egenutvecklade tekniken, utvecklar och säljer Surgical Science nyckelfärdiga simuleringssystem som används för utbildning av kirurger och andra medicinska specialister. Verksamheten bedrivs inom ramen för affärsområde Educational Products. Sedan 2017 arbetar Surgical Science även med simuleringssystem 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 Simbionix, med huvudsaklig verksamhet i Tel Aviv i Israel. Simbionix 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.

Mission och vision

Surgical Sciences övergripande syfte är att öka patientsäkerheten och resultaten inom hälso- och sjukvården genom validerad, kundanpassad medicinsk simuleringsträning. Visionen 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 före ingreppet.

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 ökade 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 simuleringssystem för medicinteknikbolag som utvecklar 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 simuleringssystem 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 perioden var antalet anställda 259 (229) personer, varav 76 (58) kvinnor och 183 (171) män. Av dessa var 58 (53) personer anställda i Sverige, 132 (113) i Israel, 54 (52) i USA och resterande 15 (11) personer i i främst Tyskland och Kina.

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 2023.

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

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 2022, på sidorna 54-55. 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.

Säsongseffekter

Surgical Sciences omsättning inom affärsområde Educational Products kan fluktuerar mellan olika kvartal där årets fjärde kvartal vanligtvis är det starkaste. Detta beror på att många 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.

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.

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång finns att rapportera.

Försäkran

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

Göteborg den 24 augusti 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-september 2023: torsdag den 9 november 2023

Bokslutskommuniké 2023: onsdag den 21 februari 2024

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.

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 24 augusti 2023 kl 7.30.

KONCERNENS RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

TSEK	januari – juni		april – juni		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	445 315	347 353	216 237	188 216	802 540
Kostnad för sålda varor	-139 890	-117 421	-69 498	-61 055	-271 023
Bruttoresultat	305 425	229 932	146 740	127 161	531 517
Försäljningskostnader	-87 971	-63 102	-41 022	-33 954	-138 223
Administrationskostnader	-32 109	-30 466	-15 444	-15 268	-63 652
Forsknings- och utvecklingskostnader	-94 511	-82 092	-48 452	-42 090	-172 786
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	9 971	4 338	5 716	2 743	5 681
Rörelseresultat	100 805	58 610	47 538	38 592	162 537
Finansiella intäkter och kostnader	-3 415	-11 103	-5 176	-8 990	45 636
Resultat efter finansiella poster	97 391	47 507	42 362	29 602	208 173
Skatter	-8 783	-4 556	-3 573	-3 130	-20 199
Nettoresultat	88 608	42 951	38 789	26 472	187 974
Hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	88 608	42 951	38 789	26 472	187 974
Resultat per aktie, SEK	1,74	0,85	0,76	0,52	3,70
Resultat per aktie, SEK*	1,74	0,84	0,76	0,52	3,69
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-16 831	-15 641	-8 450	-7 811	-31 931
Avskrivningar på materiella tillgångar	-10 496	-9 179	-5 318	-4 655	-19 654

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT

TSEK	januari – juni		april – juni		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoresultat	88 608	42 951	38 789	26 472	187 974
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som har omförts eller kan omföras till nettoresultat</i>					
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	133 150	389 300	167 356	316 816	461 391
Summa övrigt totalresultat	133 150	389 300	167 356	316 816	461 391
Totalresultat	221 758	432 251	206 145	343 288	649 365
Totalresultat hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	221 758	432 251	206 145	343 288	649 365

KONCERNENS RAPPORTER ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	230630	220630	221231
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	51 291	32 214	42 887
Patent, varumärken och försäljningsrättigheter	61 564	58 782	59 939
Kundkontrakt	116 092	126 198	125 690
Teknologi	69 117	73 147	70 593
Goodwill	3 575 775	3 383 178	3 444 289
Övriga immateriella anläggningstillgångar	2 739	–	1 912
Materiella anläggningstillgångar	45 772	39 254	51 357
Uppskjuten skattefordran	22 609	26 009	22 158
Övriga finansiella anläggningstillgångar	4 307	4 329	4 367
Summa anläggningstillgångar	3 949 265	3 743 111	3 823 192
Omsättningstillgångar			
Varulager	175 940	132 207	134 883
Kundfordringar	131 865	132 642	176 311
Övriga kortfristiga fordringar	24 792	20 838	17 798
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	69 112	56 191	63 646
Likvida medel	574 421	362 253	433 733
Summa omsättningstillgångar	976 130	704 131	826 371
SUMMA TILLGÅNGAR	4 925 394	4 447 242	4 649 563
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital, hänförligt till moderbolagets aktieägare	4 477 356	4 017 325	4 236 451
Långfristiga skulder	102 620	177 472	107 204
Kortfristiga skulder	345 418	252 445	305 908
Summa skulder	448 039	429 917	413 112
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 925 394	4 447 242	4 649 563

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Hänförligt till moderbolagets aktieägare				Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	
Ingående balans 1 januari 2022	2 540	3 378 985	117 732	85 817	3 585 074
Periodens resultat jan-jun				42 951	42 951
Övrigt totalresultat för perioden			389 300		389 300
Utgående balans 30 juni 2022	2 540	3 378 985	507 032	128 768	4 017 325
Periodens resultat jul-dec				145 023	145 023
Övrigt totalresultat för perioden			72 091		72 091
Optionsprogram			2 012		2 012
Utgående balans 31 december 2022	2 540	3 378 985	581 135	273 791	4 236 451
Ingående balans 1 januari 2023	2 540	3 378 985	581 135	273 791	4 236 451
Periodens resultat jan-jun				88 608	88 608
Övrigt totalresultat för perioden			133 150		133 150
Lösen optionsprogram	11	19 136			19 147
Utgående balans 30 juni 2023	2 551	3 398 121	714 285	362 399	4 477 356

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYSER I SAMMANDRAG

TSEK	januari - juni		april - juni		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Den löpande verksamheten					
Resultat före finansiella poster	100 805	58 610	47 538	38 592	162 537
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet mm	21 331	6 026	9 035	-1 543	40 500
Betald/erhållen ränta	2 582	–	1 554	–	536
Betald skatt	-3 220	-3 538	-3 220	-210	-8 477
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	121 497	61 098	54 907	36 839	195 096
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-42 318	-19 392	-28 268	-15 189	-21 720
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	39 753	-22 336	41 220	3 854	-70 760
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	26 642	22 109	17 240	4 911	26 871
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	24 078	-19 619	30 192	-6 424	-65 609
Kassaflöde från den löpande verksamheten	145 575	41 479	85 098	30 415	129 487
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-3 434	-2 940	-2 933	-1 790	-9 352
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-12 865	-8 101	-6 458	-7 046	-25 196
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-16 299	-11 041	-9 391	-8 836	-34 548
Finansieringsverksamheten					
Förändring av långfristiga skulder	-1 668	14 016	-2 284	9 099	12 194
Förändring av leasingskulder	-5 523	-6 573	-2 104	-3 210	4 899
Lösen optionsprogram	19 148	–	19 148	–	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 957	7 443	14 759	5 889	17 093
Periodens kassaflöde	141 233	37 881	90 467	27 468	112 032
Likvida medel vid periodens början	433 733	316 680	482 079	329 915	316 680
Kursdifferens i likvida medel	-545	7 692	1 876	4 870	5 021
Likvida medel vid periodens slut	574 421	362 253	574 421	362 253	433 733

NYCKELTAL KONCERNEN

	januari – juni		april – juni		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättningstillväxt, %	28,2	370,9	14,9	414,8	118,8
Bruttomarginal, %	68,6	66,2	67,9	67,6	66,2
EBITDA marginal, %	28,8	24,0	28,4	27,1	26,7
Rörelsemarginal, %	22,6	16,9	22,0	20,5	20,3
Vinstmarginal, %	19,9	12,4	17,9	14,1	23,4
Soliditet, %	90,9	90,3	90,9	90,3	91,1
Antal utestående aktier vid periodens slut	51 026 236	50 801 236	51 026 236	50 801 236	50 801 236
Antal utestående aktier vid periodens slut*	51 089 265	50 901 538	51 089 265	50 901 538	50 910 759
Genomsnittligt antal utestående aktier	50 832 486	50 801 236	50 863 736	50 801 236	50 801 236
Genomsnittligt antal utestående aktier*	50 832 486	50 939 367	50 912 736	50 912 107	50 913 936
Eget kapital per aktie, SEK	87,75	79,08	87,75	79,08	83,39
Eget kapital per aktie, SEK*	87,64	78,92	87,64	78,92	83,21
Utdelning per aktie, SEK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktiekurs på balansdagen, SEK	241,20	152,80	241,20	152,80	164,70
Medelantal anställda	246	222	249	223	227

* Efter utspädning. Se not 4 för information om teckningsoptionsprogram. | Se sidan 17 för definition av nyckeltal.

KONCERNENS RESULTATRÄKNINGAR PER KVARTAL

	apr - jun 2023	jan - mar 2023	okt - dec 2022	jul - sep 2022	apr - jun 2022	jan - mar 2022	okt - dec 2021	jul - sep 2021
TSEK								
Nettoomsättning	216 237	229 077	250 108	205 079	188 216	159 137	197 694	95 319
Kostnad för sålda varor	-69 498	-70 392	-85 859	-67 743	-61 055	-56 366	-63 354	-26 410
Bruttoresultat	146 740	158 685	164 249	137 336	127 161	102 771	134 340	68 909
Försäljningskostnader	-41 022	-46 949	-41 430	-33 691	-33 954	-29 148	-40 688	-16 272
Administrationskostnader	-15 444	-16 665	-16 346	-16 840	-15 268	-15 198	-16 077	-31 842
Forsknings- och utvecklingskostnader	-48 452	-46 059	-46 598	-44 096	-42 090	-40 002	-33 045	-14 378
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	5 716	4 255	1 343	0	2 743	1 595	-51	1 154
Rörelseresultat	47 538	53 267	61 218	42 709	38 592	20 018	44 479	7 571
Finansiella intäkter och kostnader	-5 176	1 761	65 769	-9 030	-8 990	-2 113	15 949	-4 699
Resultat efter finansiella poster	42 362	55 029	126 987	33 679	29 602	17 905	60 428	2 872
Skatter	-3 573	-5 210	-10 467	-5 176	-3 130	-1 426	6 465	11 496
Nettoresultat	38 789	49 819	116 520	28 503	26 472	16 479	66 893	14 368
Hänförligt till								
Moderbolagets aktieägare	38 789	49 819	116 520	28 503	26 472	16 479	66 893	14 368
Resultat per aktie, SEK	0,76	0,98	2,29	0,56	0,52	0,32	1,32	0,33
Resultat per aktie, SEK*	0,76	0,98	2,29	0,56	0,52	0,32	1,32	0,32
Genomsnittligt antal utestående aktier	50 863 736	50 801 236	50 801 236	50 801 236	50 801 236	50 801 236	50 801 236	44 093 249
Genomsnittligt antal utestående aktier*	50 912 736	50 908 441	50 899 171	50 904 414	50 912 107	50 972 916	51 008 175	44 288 101
Antal utestående aktier vid periodens slut	51 026 236	50 801 236	50 801 236	50 801 236	50 801 236	50 801 236	50 801 236	50 801 236
Antal utestående aktier vid periodens slut*	51 089 265	50 913 801	50 910 759	50 900 327	50 901 538	50 977 120	51 010 413	50 994 903

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

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNINGAR

TSEK	januari – juni		april - juni		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	38 810	40 964	12 965	19 205	87 015
Kostnad för sålda varor	-14 269	-12 422	-3 814	-5 487	-28 562
Bruttoresultat	24 541	28 542	9 152	13 718	58 453
Försäljningskostnader	-20 182	-12 985	-8 308	-7 382	-30 375
Administrationskostnader	-16 811	-12 683	-8 946	-6 572	-26 653
Forsknings- och utvecklingskostnader	-13 010	-9 746	-7 072	-5 578	-19 935
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	114	2 363	665	-285	796
Rörelseresultat	-25 348	-4 509	-14 510	-6 099	-17 714
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	-	-	-	-	-480
Finansiella intäkter och kostnader	-3 133	-12 218	-5 044	-9 810	-2 001
Resultat efter finansiella poster	-28 481	-16 727	-19 554	-15 909	-20 195
Bokslutsdispositioner (koncernbidrag)	-	-	-	-	40 118
Skatter	-	-7	-	-4	-4 388
Nettoresultat	-28 481	-16 734	-19 554	-15 913	15 535
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-3 227	-3 691	-1 601	-1 720	-6 953
Avskrivningar på materiella tillgångar	-387	-371	-194	-206	-765

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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

TSEK	230630	220630	221231
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	22 098	20 453	20 494
Patent, varumärken och försäljningsrättigheter	-	25	3
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1 149	-	1 022
Materiella anläggningstillgångar	2 597	2 284	2 023
Andelar i koncernföretag	3 188 957	3 234 685	3 188 957
Uppskjuten skattefordran	7 844	12 225	7 844
Summa anläggningstillgångar	3 222 645	3 269 672	3 220 343
Omsättningstillgångar			
Varulager	11 489	11 531	12 172
Kundfordringar	10 658	8 409	19 039
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	6 602	34 269	41 122
Övriga kortfristiga fordringar	1 835	1 786	1 560
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 469	3 380	3 159
Kassa och bank	323 467	210 665	234 887
Summa omsättningstillgångar	358 520	270 040	311 939
SUMMA TILLGÅNGAR	3 581 165	3 539 712	3 532 282
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	3 400 917	3 375 251	3 409 532
Långfristig avsättning	-	79 875	-
Övriga långfristiga skulder	150	450	150
Kortfristig avsättning	84 811	55 910	81 576
Kortfristiga skulder hos koncernföretag	70 887	4 232	12 637
Övriga kortfristiga skulder	24 400	23 994	28 387
Summa skulder och avsättningar	180 248	164 461	122 750
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 581 165	3 539 712	3 532 282

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 och intäktsström

TSEK	januari - juni		april - juni		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Educational Products	270 077	216 212	127 021	119 644	507 949
- Simulatorer, hård- och mjukvara	236 869	188 874	110 509	104 770	449 859
- Service och supportintäkter	33 208	27 338	16 512	14 874	58 090
Industry/OEM	175 238	131 141	89 216	68 572	294 591
- Simulatorer, hård- och mjukvara	15 409	21 255	7 020	8 478	58 524
- Service och supportintäkter	5 111	5 314	2 727	3 657	10 147
- Licensintäkter	146 313	81 056	75 710	45 373	184 549
- Utvecklingsintäkter	8 405	23 516	3 759	11 064	41 371
Nettoomsättning	445 315	347 353	216 237	188 216	802 540

Intäkter per geografiskt område

TSEK	januari - juni		april - juni		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Europa	76 878	67 889	35 035	31 183	130 856
Nord- och Sydamerika	275 319	211 377	140 564	124 053	504 949
Asien	72 419	61 767	33 091	28 760	140 788
Övrigt	20 699	6 320	7 547	4 220	25 947
Nettoomsättning	445 315	347 353	216 237	188 216	802 540

NOT 3 FINANSIELLA INSTRUMENT

TSEK	230630	220630	221231
Finansiella tillgångar	716 296	501 912	619 537
Finansiella skulder	239 879	273 923	231 731

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.

I juni 2023 löstes optionerna in av optionsinnehavarna medförande en ökning av antalet aktier i bolaget med 225 000, till 51 026 236 aktier. Aktiekapitalet ökade som en följd av detta med 11 250 SEK till 2 551 312 SEK. Inlösen motsvarade en utspädning om cirka 0,4 procent av det totala antalet aktier och röster och Surgical Science tillfördes 19 147 500 SEK i likvida medel.

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.

Under perioden april-juni 2023 översteg både den genomsnittliga aktiekursen för perioden och slutkursen per balansdagen lösenkursen för optionsprogrammet. Dock understeg den genomsnittliga aktiekursen för den rullande 12-månaders perioden lösenkursen. Utspädningseffekten för kvartalet april-juni 2023 uppgick till 49 000 och för balansdagen till 63 029 aktier. Vid fullt utnyttjande av incitamentsprogrammet kommer Surgical Sciences aktiekapital att öka med 10 000 SEK och antal aktier öka med 200 000, motsvarande en utspädning om knappt 0,4 procent av det totala antalet aktier och röster.

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 första halvåret 2023 har programmet belastat resultatet med 0,7 MSEK. Beloppet består av IFRS2 kostnaden hänförligt till Israel och USA och periodiseras över löptiden fram till juli 2025.

Teckningsoptioner 2023_26

Vid Surgical Sciences årsstämma den 17 maj 2023 beslutades om att inrätta ett incitamentsprogram för bolagets anställda. Varje Teckningsoption ger rätten att teckna en aktie i bolaget för 294,70 SEK under perioden 15 juni - 15 juli 2026. 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 36,43 SEK per option.

Vid fullt utnyttjande av incitamentsprogrammet kommer Surgical Sciences aktiekapital att öka med 13 000 SEK och antal aktier öka med 260 000, motsvarande en utspädning om cirka 0,5 procent av det totala antalet aktier och röster. Per balansdagen 230630 medför optionsprogrammet ingen utspädning.

Kostnader för incitamentsprogrammet

Incitamentsprogrammet beräknas preliminärt föranleda sociala avgifter om 0,5 MSEK och kostnader i enlighet med redovisningsreglerna i IFRS2 om 9,0 MSEK. Inga kostnader har belastat det andra kvartalet 2023.

Programmen 2022_25 och 2023_26

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.

NYCKELTALSDEFINITIONER

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

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.

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.

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.

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.

Medelantal anställda

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

Nettoomsättningstillväxt

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

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.

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.

Soliditet

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

Utdelning per aktie

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

Vinstmarginal

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

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
Kina 518026
Tel: +86 755 23985994

www.surgicalscience.com

surgicalscience