
DELÅRSRAPPORT JANUARI-SEPTEMBER 2022

SURGICAL SCIENCE SWEDEN AB (PUBL)



En av sjukvårdens största utmaningar globalt sett är hur vårdskador skall kunna minskas. Här har medicinsk utbildning och träning en nyckelposition, då en stor del av träningen idag kan utföras utanför operationssalen. Surgical Science är världsledande inom tillverkning av virtual reality simulatorer för evidensbaserad träning. Simulatorerna tillåter kirurger och andra medicinska specialister att öva och förbättra sina psykomotoriska färdigheter och instrumenthantering innan tillträde till den kliniska miljön. Parallellt med de egna produkterna arbetar Surgical Science med simuleringslösningar för medicinteknikbolag som utvecklar kirurgiska instrument för klinisk användning, till exempel robotkirurgi.

Surgical Sciences huvudkontor ligger i Göteborg och verksamhet finns även i Stockholm, Tel Aviv och Seattle. Med säljkontor i USA, Frankrike 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

FÖRSTA KVARTALET ÖVER 200 MSEK I OMSÄTTNING

TREDJE KVARTALET 2022 (JUL-SEP)

- Nettoomsättningen uppgick till 205,1 MSEK (95,3), motsvarande en ökning med 115% jämfört med motsvarande period föregående år.
- För jämförbara enheter ökade omsättningen med 39%.
- Rörelseresultatet uppgick till 42,7 MSEK (7,6).
- Nettoresultatet uppgick till 28,5 MSEK (14,4), vilket gav ett resultat per aktie om 0,56 SEK (0,33).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 9,5 MSEK (51,6). Likvida medel uppgick per 30 september 2022 till 370,1 MSEK (310,6).

FÖRSTA NIO MÅNADERNA 2022 (JAN-SEP)

- Nettoomsättningen uppgick till 552,4 MSEK (169,1), motsvarande en ökning med 227% jämfört med motsvarande period föregående år.
- För jämförbara enheter ökade omsättningen med 39%.
- Rörelseresultatet uppgick till 101,3 MSEK (12,0).
- Nettoresultatet uppgick till 71,5 MSEK (19,4), vilket gav ett resultat per aktie om 1,41 SEK (0,49).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 50,9 MSEK (52,1).

Nyckeltal

	juli - september		januari - september		Helår 2021
	2022	2021	2022	2021	
Nettoomsättning, MSEK	205,1	95,3	552,4	169,1	366,8
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	42,7	7,6	101,3	12,0	56,5
Justerad EBIT, MSEK	48,8	9,5	118,7	17,7	68,7
Justerad EBIT-marginal, %	23,8	10,0	21,5	10,5	18,7
Resultat efter finansiella poster, MSEK	33,7	2,9	81,2	5,4	65,8
Nettoresultat, MSEK	28,5	14,4	71,5	19,4	86,2
Antal anställda vid periodens slut	233	211	233	211	209
Soliditet, %	90,3	89,5	90,3	89,5	90,1
Resultat per aktie, SEK	0,56	0,33	1,41	0,49	2,03
Eget kapital per aktie, SEK	85,75	66,94	85,75	66,94	70,57
Aktiekurs på balansdagen, SEK	150,50	240,50	150,50	240,50	281,50
Börsvärde på balansdagen, MSEK	7 645,6	12 217,7	7 645,6	12 217,7	14 300,5

För definitioner, se sidan 16.

VD HAR ORDET

Rekordförsäljningen om 205 MSEK i tredje kvartalet innebar en tillväxt på 39% för jämförbara enheter. Lönsamheten, uttryckt som justerad EBIT, var 49 MSEK vilket innebär att nästan en fjärdedel av omsättningen är vinst. Kassaflödet var dock svagt och våra likvida medel ökade enbart med ca 8 MSEK under kvartalet. Vi har stor trygghet i vår förståelse av kassaflödet i perioden och ser inga risker trots t.ex. ökade kundfordringar.

Med tuffare jämförelsekvartal är det tillfredsställande att se den starka tillväxt som vi kan presentera för tredje kvartalet 2022. Även vid rensning för den svagare kronan växer Surgical Science med 22%. Educational Products går för högtryck trots att marknader som bidrog signifikant till försäljningen under 2021 inte levererat försäljning detta år. Ryssland är exempel på en marknad som vi kommenterade var ovanligt stark för ett år sedan - att börja med "tappet" på den marknaden och nå ända till 138 MSEK i försäljning för affärsområdet är imponerande. En viktig del av omsättningen var de drygt 40 MSEK som levererades till den ledande sjukhuskedja i USA som lade en order på drygt 70 MSEK (6,7 MUSD) i slutet av maj. När det gäller jämförelse från år till år bör man ha i åtanke att vi även förra året levererade till olika sjukhus hos denna kund men inte i samma omfattning och på den strategiska nivå som relationen nu utvecklats till.

När det gäller Industry/OEM bjöd det tredje kvartalet på en stabil licensintäkt om drygt 40 MSEK, vilket dock är något mindre än förra kvartalet. Kunderna som nyligen lanserat, eller är på väg att lansera, sina kirurgirobotar köper ofta licenser i omgångar. Positivt för våra licensintäkter är ett antal regulatoriska godkännanden efter periodens utgång för framför allt Medtronics kirurgirobot Hugo. Även utvecklingsintäkterna var lägre under det tredje kvartalet jämfört med det föregående vilket är naturligt då perioden innehåller semester månader i framför allt den svenska verksamheten. Intäctsströmmen som ökade starkt, jämfört med föregående kvartal, inom Industry/OEM var simulatorförsäljningen – det vill säga när vi levererar både hårdvara och mjukvara för patientsäker produktspecifik träning till medicinteknikkunder.



På årets strategimöte beslutades bland annat om en ambitiös plan för affärsområde Industry/OEM, med ökat fokus på våra större nyckelkunder.

En gång om året har vi strategimöte med styrelse och ledning i Surgical Science. En av huvudpunkterna på årets möte, som hölls i Tel Aviv, var en strategigenomlysning av affärsområde Industry/OEM. Vi har nu beslutat om en ambitiös plan där vi koncentrerar våra insatser och i korthet prioriterar att leverera mer till våra stora nyckelkunder istället för att sprida ut oss för mycket. Affärsområdet har sedan i våras en ny chef i form av Niclas M. Olsson som har stor internationell erfarenhet av komplex försäljning inom hälsoområdet. Han har nu formerat en organisation för att maximera värdet av simulering för våra nyckelkunder. Precis som inom övriga delar av bolaget agerar vi inom globala funktioner för att maximera strategiska fördelar av våra teknologier, kunskaper och storlek. I likhet med sjukhuskunderna inom Educational Products tror vi att medicinteknikföretagen kommer se fördelarna med en leverantör som kan täcka stora delar av deras behov inom avancerad simulering.

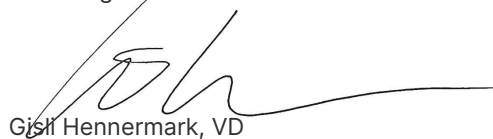
Lönsamheten i tredje kvartalet tar sitt avstamp i en god bruttomarginal på 67% trots ovanligt hög andel omsättning från Educational Products och där Industry/OEM hade en mix som innehöll mer simulatorer än föregående kvartal. Vi lyckas med andra ord bra med att hålla prisnivåer uppe och har

effektivitet i inköp och produktion som resulterar i en kostnad för sålda varor som trots inflation och komponentbrist hålls under kontroll. Rörelsevinsten är betydligt högre för det tredje kvartalet 2022 (42,7 MSEK) jämfört med samma period föregående år (29,4 MSEK exklusive förvärvsrelaterade kostnader) även om det är vanskligt att jämföra när Symbionix bara var del av Surgical Science i drygt en tredjedel av perioden 2021.

Kassaflödet var svagt under perioden. Bidragande orsak till detta var en ökning av kundfordringarna som växte med 38 MSEK till totalt 171 MSEK vid utgången av kvartalet. Vid stora affärer, som den i USA vi offentliggjorde i maj, förskjuts ibland betalning till oss när t.ex. en av flera simulatorer för en viss site inte hunnits levereras och installeras. Vi har historiskt alltid haft mycket låga kreditförluster och ser inga tecken på att detta kommer ändras framöver. Vi har också ökat varulagret med ca 11 MSEK till totalt 143 MSEK vilket påverkar kassaflödet negativt men gör att vi är redo att leverera produkter inför årets sista kvartal. Högre varulager har visat sig vara positivt i tider av osäkra leveranskedjor så vi har hellre köpt när vi kan än maximerat kapitaleffektiviteten gällande varulagret.

Hela teamet på Surgical Science är fokuserat på bolagsbygget som skall infria våra finansiella mål 2026. "Perseverance" är ett av de värden som kännetecknar oss som individer och därigenom Surgical Science som bolag. När vi vet att vi har teknologi som kommer hjälpa tusentals patienter till en säkrare vård släpper vi inte taget. Vi arbetar systematiskt med att säkerställa att teknologin omsätts i fungerande produkter, våra egna eller inbäddade hos medicinteknikföretag, och att resultaten nås. Det är ett privilegium att få vara del i att leda ett så motiverat gäng in i årets sista kvartal. Vinnarinstinkten är på topp och vi ser fram emot att avsluta 2022 som ett rekordår för oss som bolag.

Göteborg i november 2022



Gisle Hennermark, VD

TREDJE KVARTALET 2022 (JULI – SEPTEMBER)

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för årets tredje kvartal uppgick till 205,1 MSEK (95,3), en ökning med 115% jämfört med samma period föregående år. Räknat i lokala valutor ökade försäljningen med 89%.

Pro forma uppgick koncernens försäljning för tredje kvartalet 2021 till 148,1 MSEK, vilket innebär en ökning för jämförbara enheter med 39%. Tas hänsyn till valutaförändringar ökade försäljningen med 22%. Nettoomsättningen för Symbionix ingick med 52,7 MSEK i omsättningen för tredje kvartalet 2021, bolaget konsolideras i Surgical Science-koncernen från den 24 augusti 2021.

Av omsättningen för kvartalet utgjordes 137,8 MSEK (57,3) av försäljning inom affärsområde Educational Products och 67,2 MSEK (38,0) av försäljning inom affärsområde Industry/OEM.

Inom Educational Products var försäljningen speciellt god i USA. Surgical Science meddelade i slutet av maj att bolaget, i sin verksamhet i USA, fått en order från en stor amerikansk sjukhuskedja om 6,7 mUSD. Ordern är på ett större antal produkter omfattande bland annat simulatorer för träning av endoskopi, laparoskopi och ultraljud. Prognosen var att produkterna kommer att levereras, och en majoritet av intäkterna

bokföras, under det närmaste halvåret från ordertillfället. För det tredje kvartalet har 3,9 mUSD av denna order intäktsförts. I det andra kvartalet intäktsfördes 2,1 mUSD.

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

Licensintäkterna för det tredje kvartalet uppgick till 40,4 MSEK vilket var en minskning med 11% jämfört med det andra kvartalet. De kunder som precis börjat sälja de produkter som Surgical Science har licensintäkter från, köper dessa licenser i paket. Detta innebär att försäljningen varierar mer mellan perioder till en början. För intäkter per segment, se not 2 på sidan 15.

Kostnader och resultat

Kostnad för sålda varor uppgick till 67,7 MSEK (26,4), motsvarande en bruttomarginal om 67% (72). Bruttomarginalen påverkas av fördelning av intäkterna, då de olika intäktsströmmarna egna simulatorer innehållande hårdvara, utvecklingsintäkter och licensintäkter har olika bruttomarginal. En högre andel licensintäkter innebär en högre bruttomarginal. Efter förvärvet av Symbionix har bruttomarginalen minskat, se redogörelse i tidigare rapporter.

Försäljningskostnaderna uppgick till 33,7 MSEK (16,3) vilket innebar 16% (17) av omsättningen. Under kvartalet har fyra säljresurser anställts inom Industry/OEM, tre i USA och en i Israel. Personerna börjar under fjärde kvartalet, nyrekryteringarna är i enlighet med de uppsatta målen för 2022 (se vidare sidan 7). I försäljningskostnaderna ingår avskrivningar på övervärden som klassificerats som kundkontrakt i samband med förvärv, se vidare längre ner under avskrivningar.

Administrationskostnaderna uppgick till 16,8 MSEK (31,8) vilket innebar 8% (33) av omsättningen. I föregående års kostnader ingår engångskostnader hänförliga till förvärvet av Simbionix med 21,8 MSEK.

Forsknings- och utvecklingskostnaderna uppgick för kvartalet till 44,1 MSEK (14,4), vilket motsvarar 22% (15) av omsättningen. 7,1 MSEK (2,2) av utvecklingskostnaderna har balanserats som immateriell tillgång. I forsknings- och utvecklingskostnaderna ingår avskrivningar på övervärden som klassificerats som teknologi i samband med förvärv, se vidare längre ner under avskrivningar.

Det optionsprogram som godkändes av årsstämman i maj har belastat resultatet i kvartalet med 2,1 MSEK, varav 0,4 MSEK avser sociala avgifter på de svenska deltagarnas premier, vilka erhöles utan vederlag. Denna kostnad ligger på respektive rad i resultaträkningen, baserat på i vilken funktion personen som erhållit premien är anställd. Resterande del av kostnaden, 1,7 MSEK, är hänförlig till beräkning av IFRS2 och ligger som en övrig rörelsekostnad. Beloppet består av hela IFRS2 kostnaden för den svenska delen av programmet (1,3 MSEK), resterande del är hänförligt till Israel och USA och periodiseras över löptiden fram till juli 2025.

Rörelseresultatet för det tredje kvartalet uppgick till 42,7 MSEK (7,6), motsvarande en rörelsemarginal om 21% (8).

Avskrivningar har belastat resultatet med totalt 13,1 MSEK (7,1). Avskrivningar ingår i kostnad för sålda varor med 0,4 MSEK (0,3), i försäljningskostnader med 4,5 MSEK (3,2), i administrationskostnader med 4,2 MSEK (1,9) och i forsknings- och utvecklingskostnader med 4,0 MSEK (1,8). I försäljningskostnaderna ingår avskrivning på de delar av bolagets förvärv som klassificerats som kundkontrakt om 4,0 MSEK (2,0) och i forsknings- och utvecklingskostnader ingår avskrivning på de delar av bolagets förvärv som klassificerats som teknologi om 2,1 MSEK (-). Avskrivningar hänförliga till tillämpningen av IFRS 16 uppgår till 3,7 MSEK (1,4), dessa ligger i sin helhet under administrationskostnader.

Justerad EBIT uppgick till 48,8 MSEK (9,5), motsvarande en marginal om 24% (10).

EBITDA uppgick till 55,8 MSEK (14,7), motsvarande en marginal om 27% (15).

Nettoresultatet för kvartalet uppgick till 28,5 MSEK (14,4). Kvartalets skattekostnad om 5,2 MSEK (positiv skattekostnad 11,5) består av beräknad skatt på periodens skattemässiga resultat samt förändring i uppskjuten skattefordran. Både i Sverige, Israel och USA finns underskottsavdrag från tidigare år att utnyttja.

Kassaflöde

Under perioden juli - september 2022 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 9,5 MSEK jämfört med 51,6 MSEK för motsvarande period 2021. Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till -41,2 MSEK (36,4). Varulager och kundfordringar har ökat. På skuldsidan har leverantörsskulden minskat medan övriga kortfristiga skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter har ökat. Gällande kundfordringarna har en stor del av kvartalets försäljning fakturerats i slutet av kvartalet (bl.a. den amerikanska order som diskuteras ovan). En stor del av koncernens kundfordringar är i USA, vilket är bolagets största direktmarknad. Då försäljningen var mycket god i kvartalet resulterade detta i ökade kundfordringar på denna marknad. Strukturen på bolagets kundfordringar är god och ingen ökad risk vad gäller kundernas betalningsförmåga har detekterats. Då koncernen har en stark finansiell ställning med gott kassaflöde kan längre kreditgivning användas som ett konkurrensmedel i vissa upphandlingar.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -10,0 MSEK (-2 634,7) och bestod huvudsakligen av investeringar i utvecklingskostnader relaterade till bolagets mjukvara. I föregående års siffra är 2 631,6 MSEK hänförligt till förvärvet av Simbionix.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 10,9 MSEK (2 626,4), där -3,3 MSEK (-1,4) är hänförligt till amortering av leasingkulld i enlighet med IFRS 16. I föregående års siffra är 2 700,0 MSEK hänförligt till den riktade nyemission som genomfördes i samband med förvärvet av Simbionix.

FÖRSTA NIO MÅNADERNA 2022 (JANUARI - SEPTEMBER)

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för årets första nio månader uppgick till 552,4 MSEK (169,1), en ökning med 227% jämfört med samma period föregående år. Räknat i lokala valutor ökade försäljningen med 189%.

Pro forma uppgick koncernens försäljning för de första nio månaderna 2021 till 398,8 MSEK, vilket innebär en ökning

för jämförbara enheter med 39%. Tas hänsyn till valuta-
förändringar ökade försäljningen med 23%.

Av omsättningen för perioden utgjordes 354,1 MSEK (84,9) av försäljning inom affärsområde Educational Products och 198,4 MSEK (84,2) av försäljning inom affärsområde Industry/OEM.

För intäkter per segment, se not 2 på sidan 15.

Kostnader och resultat

Kostnad för sålda varor uppgick till 185,2 MSEK (37,5), motsvarande en bruttomarginal om 66% (78).

Försäljningskostnaderna uppgick till 96,8 MSEK (39,2) vilket innebar 18% (23) av omsättningen. I försäljningskostnaderna ingår avskrivningar på övervärden som klassificerats som kundkontrakt i samband med förvärv, se vidare längre ner under avskrivningar.

Administrationskostnaderna uppgick till 47,3 MSEK (50,0) vilket innebar 9% (30) av omsättningen. I föregående års siffra ingår engångskostnader hänförliga till förvärven av Mimic Technologies och Simbionix med 28,1 MSEK. Kostnader hänförliga till integration av IT-system efter förvärvet av Simbionix uppgår till 4,1 MSEK (-), 3,6 MSEK (-) ligger som investering.

Forsknings- och utvecklingskostnaderna uppgick för perioden till 126,2 MSEK (32,7), vilket motsvarar 23% (19) av omsättningen. Under perioden har 15,2 MSEK (7,4) av utvecklingskostnaderna balanserats som immateriell tillgång. I forsknings- och utvecklingskostnaderna ingår avskrivningar på övervärden som klassificerats som teknologi i samband med förvärv, se vidare längre ner under avskrivningar.

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

Under perioden i och med harmonisering av koncernens sätt att redovisa olika typer av kostnader har en omklassificering av vissa lönekostnader gjorts för 2022 jämfört med 2021, från försäljningskostnader till forsknings- och utvecklingskostnader. Beloppet uppgår till 13,9 MSEK.

Övriga rörelseintäkter och -kostnader består till stor del av kursförändringar på externa fordringar och skulder i utländsk valuta. Surgical Science påverkas positivt av en svagare krona pga större intäkter än kostnader i utländsk valuta.

Rörelseresultatet för de första nio månaderna uppgick till 101,3 MSEK (12,0), motsvarande en rörelsemarginal om 18% (7).

Avskrivningar har belastat resultatet med totalt 37,9 MSEK (18,3). Avskrivningar ingår i kostnad för sålda varor med 1,1 MSEK (0,4), i försäljningskostnader med 12,9 MSEK (7,3), i administrationskostnader med 12,0 MSEK (5,2) och i forsknings- och utvecklingskostnader med 11,9 MSEK (5,4). I försäljningskostnaderna ingår avskrivning på de delar av bolagets förvärv som klassificerats som kundkontrakt om 11,5 MSEK (5,7) och i forsknings- och utvecklingskostnader ingår avskrivning på de delar av bolagets förvärv som klassificerats som teknologi om 5,9 MSEK (-). Avskrivningar hänförliga till tillämpningen av IFRS 16 uppgår till 10,8 MSEK (4,2), dessa ligger i sin helhet under administrationskostnader.

Justerad EBIT uppgick till 118,7 MSEK (17,7), motsvarande en marginal om 21% (10).

EBITDA uppgick till 139,2 MSEK (30,3), motsvarande en marginal om 25% (18).

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

Nettoresultatet för perioden uppgick till 71,5 MSEK (19,4). Periodens skattekostnad om 9,7 MSEK (positiv skattekostnad 14,0) består av beräknad skatt på periodens skattemässiga resultat samt förändring i uppskjuten skattefordran. Både i Sverige, Israel och USA finns underskottsavdrag från tidigare år att utnyttja.

Kassaflöde

Under de första nio månaderna 2022 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 50,9 MSEK jämfört med 52,1 MSEK för motsvarande period 2021. Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till -60,8 MSEK (23,1). Kundfordringar och varulager har ökat på tillgångssidan, detta balanseras till viss del av att kortfristiga skulder har ökat på skuldsidan.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -21,1 MSEK (-2 754,4) och bestod huvudsakligen av investeringar i utvecklingskostnader relaterade till bolagets mjukvara. För 2021 är -2 745,3 MSEK hänförligt till förvärven av Mimic Technologies och Simbionix.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 18,4 MSEK (2 925,3), där -9,9 MSEK (-4,2) är hänförligt till amortering av leasingsskuld i enlighet med IFRS 16. I föregående års siffra ingår de riktade nyemissioner som genomfördes i samband med förvärven av Mimic Technologies och Simbionix med 3 039,3 MSEK.

Finansiell ställning

Per den 30 september 2022 uppgick koncernens likvida medel till 370,1 MSEK, eget kapital till 4 356,1 MSEK och soliditeten till 90%. Den 30 september 2021 uppgick koncernens likvida medel till 310,6 MSEK, eget kapital till 3 400,5 MSEK och soliditeten till 89%. Det egna kapitalet per aktie uppgick per den 30 september 2022 till 85,75 SEK (66,94).

Moderbolaget

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

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

Moderbolaget har underskottsavdrag att utnyttja, därav finns ingen skattekostnad.

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 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 simulering i sina kliniska produkter. Detta ger möjlighet till avkastning på den utveckling som Surgical Science gjort under drygt 20 år och är det område där bolaget ser starkast tillväxt i framtiden. Den huvudsakliga affärsmodellen inom robotkirurgi innebär en utvecklingsavgift för tillpassning/integrering med kundens produkter och sedan en mjukvarulicens per enhet alternativt baserat på installerad bas eller användning. Surgical Science behåller full upphovsrätt till sin produkt.

Marknaden för medicinsk simulering har en god underliggande tillväxt. Den största marknaden för medicinsk simulering är USA följt av Europa och Asien. Tillväxten väntas de närmaste åren vara starkast i länder där ekonomisk utveckling, ökat fokus på patientsäkerhet samt stora befolkningar är drivande faktorer, exempelvis Kina och Indien. Marknaden för robotassisterad kirurgi förväntas växa snabbare än övriga delar av marknaden.

Övergripande mål för Surgical Science under 2022 är att:

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

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

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

KORT OM BOLAGET

Verksamhet

Surgical Science grundades 1999 och är ett simuleringsföretag. Grunden i bolaget är egenutvecklad mjuk- och hårdvara för simulering av interaktionen mellan instrument och anatomi. Baserat på den egenutvecklade tekniken, utvecklar och säljer Surgical Science nyckelfärdiga simuleringsssystem som används för utbildning av kirurger och andra medicinska specialister. Verksamheten bedrivs inom ramen för affärsområde Educational Products. Sedan 2017 arbetar Surgical Science även med simuleringslösningar för medicinteknikbolag som utvecklar kirurgiska instrument för klinisk användning, till exempel robotkirurgi, inom affärsområde Industry/OEM. Under 2019 förvärvade Surgical Science bolaget SenseGraphics, som har arbetat med försäljning av medicinsk simulering mot medicinteknikbolag i många år, bolaget grundades 2004. I början av 2021 förvärvades bolaget Mimic Technologies, ett USA-baserat bolag med verksamhet både inom Educational Products och Industry/OEM och som arbetat inom robotkirurgiområdet under närmare 20 år. I augusti 2021 slutfördes förvärvet av Symbionix, med huvudsaklig verksamhet i Tel Aviv i Israel. Symbionix är verksam inom simulering för träning av kirurger och andra medicinska specialister inom

ett brett antal områden och grundades 1998. Verksamheten genererar intäkter dels från de egna simulatorerna inom områden som allmänkirurgi, endovaskulära ingrepp, endoskopi, urologi, ortopedi, ultraljud samt robotkirurgi och dels från samarbeten med medicinteknikföretag inom till exempel robotkirurgi.

Vision

Surgical Sciences vision är att alla patienter på väg in till operationssalen skall vara säkra på att läkaren har tränat och objektivt certifierats i en säker simulerad miljö innan ingreppet påbörjas.

Finansiella mål

I januari 2022 kommunicerade Surgical Science nya finansiella mål.

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

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

Strategi

Surgical Science kommer fortsätta att utveckla sina egna utbildningsprodukter till kundernas självklara val i en värld med obligatorisk träning och certifiering. Sedan starten har Surgical Science haft ett nära samarbete med ledande universitetssjukhus för utveckling av bolagets produkter. Surgical Sciences simulatorer är också validerade i ett flertal publicerade studier som visar att den kunskap som kirurgen erhåller genom träning med bolagets produkter också är överförbar till det riktiga operationsrummet. Surgical Science verkar för att simulering skall bli en obligatorisk del i utbildningen och att blivande kirurger genomgår en certifiering innan den första operationen på patient genomförs.

Prioriterat i strategin är att parallellt med de egna produkterna arbeta med simuleringslösningar för medicinteknikbolag som utvecklar kirurgiska instrument för klinisk användning. Resultatet av över 20 års forskning och utveckling av världens mest avancerade datorbaserade simulering för träning av

kirurger och andra medicinska specialister inom ett brett antal områden gör att Surgical Science har en mjukvarutillgång som kan appliceras utanför de egna produkterna.

En av de makrotrender inom sjukvården som driver denna utveckling är digitaliseringen, som gör att simuleringsmjukvara kan appliceras direkt i medicinteknikprodukter utan separat hårdvara. En annan makrotrend är ökande patientsäkerhetsmedvetande speciellt för nya teknologier. Detta visar sig i exempelvis regulatoriska myndigheters krav på verifierade utbildningslösningar för kirurger för att ge godkännande för klinisk användning av t.ex. nya kirurgirobotar.

ÖVRIG INFORMATION

Organisation och personal

Vid utgången av perioden var antalet anställda 233 (211) personer, varav 61 (49) kvinnor och 172 (162) män. Av dessa var 55 (51) personer anställda i Sverige, 117 i Israel (101), 48 (49) i USA och resterande 13 (10) personer i Kina, Tyskland, Frankrike, Polen, Storbritannien och Costa Rica.

Information om transaktioner med närstående

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

Inga andra transaktioner som väsentligen har påverkat företagets resultat eller finansiella ställning har genomförts med närstående under kvartalet eller 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 2021, på sidan 42. De huvudsakliga riskerna och osäkerhetsfaktorerna inkluderar IP, marknadsrisker, konkurrenser och teknisk utveckling, industriella samarbeten, medarbetare, förvärv och tillgång till kapital. De redovisade riskerna, såsom de beskrivs i årsredovisningen, bedöms i allt väsentligt vara oförändrade.

Säsongseffekter

Surgical Sciences omsättning inom affärsområde Educational Products kan fluktuera mycket mellan olika kvartal där en stor del av årets omsättning vanligen sker under årets fjärde kvartal. Detta beror på att de flesta stora sjukhus har kalenderår som budgetår och avvaktar med sina inköp tills de ser vilka medel som finns kvar i budgeten i slutet av året. Med förvärvet av Sionix avtar denna effekt, då försäljningen inom Educational Products historiskt inte haft en lika stark

säsongseffekt gällande det fjärde kvartalet i det bolaget.

Även inom affärsområde Industry/OEM är fjärde kvartalet vanligtvis större omsättningsmässigt än övriga kvartal då licensintäkterna från kunderna ökar av samma anledning som inom Educational Products. Denna effekt är dock inte lika påtaglig för Industry/OEM då de kliniska produkterna, inom t.ex. robotkirurgi, i mindre utsträckning styrs av om det finns budget kvar i slutet på året.

Valberedning

Följande personer har utsetts att ingå i Surgical Sciences valberedning inför årsstämman 2023:

Åsa Hedin, utsedd av Marknadspotential AB
Anna Sundberg, utsedd av Handelsbanken Fonder
Celia Grip, utsedd av Swedbank Robur Fonder
Roland Bengtsson, styrelsens ordförande

Utnämningen har skett enligt den instruktion avseende principer för utseende av valberedning i bolaget som fastställdes vid årsstämman i Surgical Science den 6 maj 2020. De aktieägare som har utsett ledamöterna i valberedningen representerade sammanlagt drygt 32 procent av samtliga aktier i bolaget per den 30 september 2022.

Valberedningen ska arbeta fram förslag i följande frågor att föreläggas årsstämman för beslut: (i) förslag till stämмоordförande, (ii) förslag till styrelse, (iii) förslag till

styrelseordförande, (iv) förslag till styrelsearvode med uppdelningen mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, (v) förslag till arvode för ledamöterna i ersättnings- respektive revisionsutskottet (i förekommande fall), (vi) förslag till revisor, (vii) förslag till arvodering av revisor, och (viii) i den mån så anses erforderligt, förslag till ändringar i gällande regler för valberedningen.

Årsstämma i Surgical Science Sweden AB (publ) kommer att hållas onsdagen den 17 maj 2023 i Göteborg. Aktieägare som vill lämna förslag till valberedningen är välkomna att göra det i god tid före årsstämman 2023 så att valberedningen hinner beakta förslaget. Förslag ska sändas till Surgical Science Sweden AB (publ), Att: Valberedningen, Drakegatan 7A, 412 50 Göteborg.

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 10 november 2022

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:

Bokslutskommuniké 2022: onsdag den 22 februari 2023
Delårsrapport januari-mars 2023: tisdag den 16 maj 2023
Delårsrapport januari-juni 2023: torsdag den 24 augusti 2023
Delårsrapport januari-september 2023: torsdag den 9 november 2023
Bokslutskommuniké 2023: onsdag den 21 februari 2024

Övriga datum:

Bolagsstämma 2023: onsdag den 17 maj 2023

Handelsplats och Certified Adviser

Surgical Sciences aktie är sedan den 19 juni 2017 noterad på Nasdaq First North Growth Market. Bolagets Certified Adviser är Erik Penser Bank (tel: 08-463 83 00, epost: certifiedadviser@penser.se).

För frågor hänvisas till

Gisli Hennermark, VD
Tel nr: 070 420 83 00
gisli.hennermark@surgicalscience.com

Anna Ahlberg, CFO
Tel nr: 070 855 38 35
anna.ahlberg@surgicalscience.com

Denna information är sådan information som Surgical Science Sweden AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 10 november 2022 kl 7.30.

KONCERNENS RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

TSEK	januari – september		juli – september		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	552 432	169 084	205 079	95 319	366 778
Kostnad för sålda varor	-185 164	-37 482	-67 743	-26 410	-100 836
Bruttoresultat	367 268	131 602	137 336	68 909	265 942
Försäljningskostnader	-96 793	-39 229	-33 691	-16 272	-79 917
Administrationskostnader	-47 306	-49 966	-16 840	-31 842	-66 043
Forsknings- och utvecklingskostnader	-126 188	-32 662	-44 096	-14 378	-65 707
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	4 338	2 299	0	1 154	2 248
Rörelseresultat	101 319	12 044	42 709	7 571	56 523
Finansiella intäkter och kostnader	-20 133	-6 668	-9 030	-4 699	9 281
Resultat efter finansiella poster	81 186	5 376	33 679	2 872	65 804
Skatter	-9 732	13 979	-5 176	11 496	20 444
Nettoresultat	71 454	19 355	28 503	14 368	86 248
Hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	71 454	19 355	28 503	14 368	86 248
Resultat per aktie, SEK	1,41	0,49	0,56	0,33	2,03
Resultat per aktie, SEK*	1,40	0,49	0,56	0,32	2,02
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-23 745	-12 503	-8 104	-4 765	-21 198
Avskrivningar på materiella tillgångar	-14 154	-5 748	-4 975	-2 364	-12 319

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT

TSEK	januari – september		juli – september		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoresultat	71 454	19 355	28 503	14 368	86 248
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som har omförts eller kan omföras till nettoresultat</i>					
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	697 906	-132	308 606	293	117 592
Summa övrigt totalresultat	697 906	-132	308 606	293	117 592
Totalresultat	769 360	19 223	337 109	14 661	203 840
Totalresultat hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	769 360	19 223	337 109	14 661	203 840

KONCERNENS RAPPORTER ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	220930	210930	211231
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	38 555	27 456	28 070
Patent, varumärken och försäljningsrättigheter	63 969	2 688	51 880
Kundkontrakt	130 544	66 774	125 753
Teknologi	77 421	-	68 327
Goodwill	3 659 067	3 084 235	3 019 238
Materiella anläggningstillgångar	40 597	37 872	38 393
Uppskjuten skattefordran	27 390	31 991	24 597
Övriga finansiella anläggningstillgångar	4 518	4 280	4 966
Summa anläggningstillgångar	4 042 061	3 255 296	3 361 224
Omsättningstillgångar			
Varulager	143 375	120 629	113 107
Kundfordringar	170 592	78 482	110 645
Övriga kortfristiga fordringar	30 384	13 080	22 990
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	67 214	21 916	53 487
Likvida medel	370 106	310 599	316 680
Summa omsättningstillgångar	781 671	544 706	616 909
SUMMA TILLGÅNGAR	4 823 732	3 800 002	3 978 133
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital, hänförligt till moderbolagets aktieägare	4 356 087	3 400 457	3 585 074
Långfristiga skulder	194 581	176 919	160 682
Kortfristiga skulder	273 064	222 626	232 377
Summa skulder	467 645	399 545	393 059
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 823 732	3 800 002	3 978 133

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Hänförligt till moderbolagets aktieägare				Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	
Ingående balans 1 januari 2021	1 725	425 615	140	-431	427 049
Periodens resultat jan-sep				19 355	19 355
Övrigt totalresultat för perioden			-132		-132
Kontantemission	807	3 021 555			3 022 362
Riktad emission	8	16 683			16 691
Kostnader emissioner		-84 868			-84 868
Utgående balans 30 september 2021	2 540	3 378 985	8	18 924	3 400 457
Periodens resultat okt-dec				66 893	66 893
Övrigt totalresultat för perioden			117 724		117 724
Utgående balans 31 december 2021	2 540	3 378 985	117 732	85 817	3 585 074
Ingående balans 1 januari 2022	2 540	3 378 985	117 732	85 817	3 585 074
Periodens resultat jan-sep				71 454	71 454
Övrigt totalresultat för perioden			697 906		697 906
Optionsprogram			1 653		1 653
Utgående balans 30 september 2022	2 540	3 378 985	817 291	157 271	4 356 087

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYSER I SAMMANDRAG

TSEK	januari – september		juli – september		Helår
	2022	2021	2022	2021	
Den löpande verksamheten					
Resultat före finansiella poster	101 319	12 044	42 709	7 571	56 523
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet mm	13 962	18 235	7 936	7 691	32 926
Betald/erhållen ränta	–	-4	–	-1	-254
Betald skatt	-3 520	-1 290	18	–	-3 425
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	111 761	28 985	50 663	15 261	85 770
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-24 884	-1 063	-5 492	-1 247	6 459
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-65 858	-20 816	-43 522	-20 370	-84 573
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	29 919	45 013	7 810	57 968	31 427
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-60 823	23 134	-41 204	36 351	-46 687
Kassaflöde från den löpande verksamheten	50 938	52 119	9 459	51 612	39 083
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-5 637	-969	-2 697	-547	-3 871
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-15 446	-8 057	-7 345	-2 525	-10 506
Investering i rörelse	–	-2 745 334	–	-2 631 617	-2 718 237
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-21 083	-2 754 360	-10 042	-2 634 689	-2 732 614
Finansieringsverksamheten					
Förändring av långfristiga skulder	28 239	-24 717	14 223	-220	-24 169
Amortering av leasingskulder	-9 858	-4 205	-3 285	-1 440	-7 553
Nyemissioner	–	3 039 053	–	2 699 970	3 039 053
Kostnad nyemissioner	–	-84 868	–	-71 899	-84 868
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	18 381	2 925 263	10 938	2 626 411	2 922 463
Periodens kassaflöde	48 236	223 022	10 355	43 334	228 932
Likvida medel vid periodens början	316 680	87 157	362 253	267 341	87 157
Kursdifferens i likvida medel	5 190	420	-2 502	-76	591
Likvida medel vid periodens slut	370 106	310 599	370 106	310 599	316 680

NYCKELTAL KONCERNEN

	januari – september		juli – september		Helår
	2022	2021	2022	2021	
Nettoomsättningstillväxt, %	226,7	159,3	115,2	282,4	250,0
Bruttomarginal, %	66,5	77,8	67,0	72,3	72,5
EBITDA marginal, %	25,2	17,9	27,2	15,4	24,5
Rörelsemarginal, %	18,3	7,1	20,8	7,9	15,4
Vinstmarginal, %	12,9	11,4	13,9	15,1	23,5
Soliditet, %	90,3	89,5	90,3	89,5	90,1
Antal utestående aktier vid periodens slut	50 801 236	50 801 236	50 801 236	50 801 236	50 801 236
Antal utestående aktier vid periodens slut*	50 900 327	50 994 903	50 900 327	50 994 903	51 010 413
Genomsnittligt antal utestående aktier	50 801 236	39 717 251	50 801 236	44 093 249	42 488 247
Genomsnittligt antal utestående aktier*	50 932 866	39 852 773	50 904 414	44 288 101	42 669 282
Eget kapital per aktie, SEK	85,75	66,94	85,75	66,94	70,57
Eget kapital per aktie, SEK*	85,58	66,68	85,58	66,68	70,28
Utdelning per aktie, SEK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktiekurs på balansdagen, SEK*	150,50	240,50	150,50	240,50	281,50
Medelantal anställda	224	93	226	124	121

* Efter utspädning. Se not 4 för information om teckningsoptionsprogram. | Se sidan 16 för definition av nyckeltal.

KONCERNENS RESULTATRÄKNINGAR PER KVARTAL

TSEK	jul - sep 2022	apr - jun 2022	jan - mar 2022	okt - dec 2021	jul - sep 2021	apr - jun 2021	jan - mar 2021	okt - dec 2020
Nettoomsättning	205 079	188 216	159 137	197 694	95 319	36 562	37 203	39 595
Kostnad för sålda varor	-67 743	-61 055	-56 366	-63 354	-26 410	-5 032	-6 040	-7 070
Bruttoresultat	137 336	127 161	102 771	134 340	68 909	31 530	31 163	32 525
Försäljningskostnader	-33 691	-33 954	-29 148	-40 688	-16 272	-12 362	-10 595	-10 434
Administrationskostnader	-16 840	-15 268	-15 198	-16 077	-31 842	-7 230	-10 894	-4 108
Forsknings- och utvecklingskostnader	-44 096	-42 090	-40 002	-33 045	-14 378	-9 470	-8 814	-4 457
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	0	2 743	1 595	-51	1 154	-238	1 383	-883
Rörelseresultat	42 709	38 592	20 018	44 479	7 571	2 230	2 243	12 643
Finansiella intäkter och kostnader	-9 030	-8 990	-2 113	15 949	-4 699	2 268	-4 237	-173
Resultat efter finansiella poster	33 679	29 602	17 905	60 428	2 872	4 498	-1 994	12 470
Skatter	-5 176	-3 130	-1 426	6 465	11 496	-1 035	3 518	-1 910
Nettoresultat	28 503	26 472	16 479	66 893	14 368	3 463	1 524	10 560
Hänförligt till								
Moderbolagets aktieägare	28 503	26 472	16 479	66 893	14 368	3 463	1 524	10 560
Resultat per aktie, SEK	0,56	0,52	0,32	1,32	0,33	0,09	0,04	0,31
Resultat per aktie, SEK*	0,56	0,52	0,32	1,32	0,32	0,09	0,04	0,31
Genomsnittligt antal utestående aktier	50 801 236	50 801 236	50 801 236	50 801 236	44 093 249	37 944 236	37 120 492	34 494 760
Genomsnittligt antal utestående aktier*	50 904 414	50 912 107	50 972 916	51 008 175	44 288 101	38 058 730	37 200 475	34 507 403
Antal utestående aktier vid periodens slut	50 801 236	50 801 236	50 801 236	50 801 236	50 801 236	37 944 236	37 944 236	34 494 760
Antal utestående aktier vid periodens slut*	50 900 327	50 901 538	50 977 120	51 010 413	50 994 903	38 090 143	38 022 523	34 521 049

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

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNINGAR

TSEK	januari – september		juli – september		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	69 367	47 624	28 403	21 093	89 626
Kostnad för sålda varor	-24 160	-10 332	-11 738	-4 478	-18 315
Bruttoresultat	45 207	37 292	16 665	16 615	71 311
Försäljningskostnader	-21 435	-13 116	-8 450	-4 376	-18 658
Administrationskostnader	-18 778	-11 565	-6 095	-4 793	-17 371
Forsknings- och utvecklingskostnader	-14 136	-11 298	-4 390	-2 696	-15 508
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	1 554	1 263	-809	574	1 758
Rörelseresultat	-7 588	2 575	-3 080	5 324	21 532
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	-	-	-	-	-32 950
Finansiella intäkter och kostnader	-22 076	-5 077	-9 858	-3 230	-7 295
Resultat efter finansiella poster	-29 665	-2 502	-12 938	2 094	-18 713
Bokslutsdispositioner (koncernbidrag)	-	-	-	-	42 720
Skatter	-10	13 402	-3	9 795	5 572
Nettoresultat	-29 675	10 900	-12 941	11 889	29 579
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-5 316	-5 525	-1 626	-1 842	-7 366
Avskrivningar på materiella tillgångar	-561	-711	-190	-236	-959

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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

TSEK	220930	210930	211231
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	20 227	22 026	22 416
Patent, varumärken och försäljningsrättigheter	10	273	73
Materiella anläggningstillgångar	2 719	1 796	2 155
Andelar i koncernföretag	3 234 685	3 280 852	3 234 685
Uppskjuten skattefordran	12 222	20 062	12 232
Summa anläggningstillgångar	3 269 863	3 325 009	3 271 561
Omsättningstillgångar			
Varulager	10 791	11 782	9 530
Kundfordringar	20 918	9 056	15 496
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	21 825	54 282	86 549
Övriga kortfristiga fordringar	1 892	2 097	1 972
Företagskostnader och upplupna intäkter	1 619	5 425	15 799
Kassa och bank	227 524	134 348	143 203
Summa omsättningstillgångar	284 569	216 990	272 549
SUMMA TILLGÅNGAR	3 554 432	3 541 999	3 544 110
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	3 363 963	3 373 307	3 391 986
Långfristig avsättning	86 935	116 807	120 163
Övriga långfristiga skulder	450	1 965	450
Kortfristig avsättning	60 852	20 615	3 075
Kortfristiga skulder hos koncernföretag	22 220	-	-
Övriga kortfristiga skulder	20 012	29 305	28 436
Summa skulder och avsättningar	190 469	168 692	152 124
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 554 432	3 541 999	3 544 110

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har, för koncernen, upprättats enligt Årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering, och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning av juridiska personer. Redovisningsprinciper som tillämpas för koncernen och moderbolaget överensstämmer, om ej annat anges nedan, med de redovisningsprinciper som användes för upprättande av den senaste årsredovisningen.

Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

NOT 2 KONCERNENS RÖRELSESEGMENT

Intäkter per affärsområde

TSEK	januari - september		juli - september		Helår 2021
	2022	2021	2022	2021	
Educational Products	354 054	84 886	137 842	57 352	197 408
Industry/OEM	198 378	84 198	67 237	37 967	169 370
Nettoomsättning	552 432	169 084	205 079	95 319	366 778

Intäkter per geografiskt område

TSEK	januari - september		juli - september		Helår 2021
	2022	2021	2022	2021	
Europa	91 716	37 777	23 826	23 996	96 347
Nord- och Sydamerika	352 862	99 985	141 485	49 987	221 274
Asien	94 921	28 819	33 154	19 442	44 000
Övrigt	12 934	2 503	6 614	1 894	5 157
Nettoomsättning	552 432	169 084	205 079	95 319	366 778

Intäkter per intäktsström

TSEK	januari - september		juli - september		Helår 2021
	2022	2021	2022	2021	
Simulatorer, hård- och mjukvara*	397 941	N/A	155 160	N/A	N/A
Utvecklingsintäkter	33 083	N/A	9 567	N/A	N/A
Licensintäkter	121 408	N/A	40 352	N/A	N/A
Nettoomsättning**	552 432	N/A	205 079	N/A	N/A

* inkl. supportavtal

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

NOT 3 FINANSIELLA INSTRUMENT

TSEK	220930	210930	211231
Finansiella tillgångar	553 039	401 871	439 518
Finansiella skulder	281 370	357 312	317 593

Koncernens finansiella tillgångar och skulder är värderade till upplupet anskaffningsvärde, med undantag för skuldförd tilläggsköpeskilling som värderas till verkligt värde. Det bokförda värdet bedöms vara en rimlig approximation av det verkliga värdet på koncernens tillgångar och skulder i balansräkningen.

NOT 4 TECKNINGSOPTIONSPROGRAM

Teckningsoptioner 2020_23

Vid Surgical Sciences årsstämma den 6 maj 2020 beslutades om att inrätta ett incitamentsprogram för bolagets anställda. Incitamentsprogrammet innebär att anställda i bolaget kunde förvärva teckningsoptioner till en premie om 6,60 SEK. Varje teckningsoption ger rätten att teckna en aktie i bolaget för 85,10 SEK under perioden 15 maj - 15 juli 2023. Av optionsprogrammets initialt 300 000 optioner tecknades 225 000. Resterande 75 000 optioner makulerades i maj 2022.

Under perioden juli-september 2022 översteg både den genomsnittliga aktiekursen för perioden och slutkursen per balansdagen lösenkursen för optionsprogrammet. Utspänningseffekten för den rullande 12-månadersperioden har beräknats till 131 630, för kvartalet juli-september 2022 till 103 178 och för balansdagen till 99 091 aktier. Vid fullt utnyttjande av incitamentsprogrammet kommer Surgical Sciences aktiekapital att öka med 11 250 SEK och antal aktier öka med 225 000, motsvarande en utspänning om cirka 0,4 procent av det totala antalet aktier och röster.

Teckningsoptioner 2022_25

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

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

Vid fullt utnyttjande av incitamentsprogrammet kommer Surgical Sciences aktiekapital att öka med 10 000 SEK och antal aktier öka med 200 000, motsvarande en utspänning om knappt 0,4 procent av det totala antalet aktier och röster. Per balansdagen 220930 medför optionsprogrammet ingen utspänning.

Kostnader för incitamentsprogrammet

Incitamentsprogrammet beräknas preliminärt föranleda sociala avgifter om 0,9 MSEK och kostnader i enlighet med redovisningsreglerna i IFRS2 om 5,8 MSEK. För det tredje kvartalet 2022 har programmet belastat resultatet med 2,1 MSEK, varav 0,4 MSEK avser sociala avgifter på de svenska deltagarnas premier, vilka erhöles utan vederlag. Resterande del av kostnaden, 1,7 MSEK, är hänförlig till beräkning av IFRS2. Beloppet består av hela IFRS2 kostnaden för den svenska delen av programmet (1,3 MSEK), resterande del är hänförlig till Israel och USA och periodiseras över löptiden fram till juli 2025.

NYCKELTALSDEFINITIONER

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

Nettoomsättningstillväxt

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

Justerad EBIT-marginal

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

EBITDA-marginal

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

Rörelseresultat

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

Rörelsemarginal

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

Vinstmarginal

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

Soliditet

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

Genomsnittligt antal aktier

Det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier under perioden.

Genomsnittligt antal aktier efter utspädning

Det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier under perioden justerat för eventuell utspädningseffekt från teckningsoptioner.

Resultat per aktie

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

Resultat per aktie efter utspädning

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

Eget kapital per aktie

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

Utdelning per aktie

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

Medelantal anställda

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

ADRESSER

Huvudkontor

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

Övriga kontor Sverige

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

Israel

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

USA

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

Övriga kontor USA

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

Försäljningskontor Kina

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

www.surgicalscience.com

surgicalscience