

ScandiDos AB (publ)

(556613-0927)

Delårsrapport för perioden 1 maj 2020 – 31 juli 2020

Första Kvartalet 1 maj 2020 – 31 juli 2020

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 12,1 (12,9) Mkr, en minskning med 0,8 Mkr dvs. -6 % jämfört med motsvarande period föregående år
- Övriga rörelseintäkter för perioden uppgick till 1,8 (0,2) Mkr, en ökning med 1,6 Mkr
- Bruttoresultatet för perioden uppgick till 12,1 (10,7) Mkr, en ökning med 1,4 Mkr
- Bruttomarginalen uppgick till 79 % (75 %) en ökning med 4 % enheter
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till 0,8 (-2,5) Mkr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten 7,4 (-0,1) Mkr
- Har nått en ny milstolpe, försäljning till Auckland, Nya Zeeland – finns nu med produkter i 50 länder, maj 2020
- Beviljades bidrag från Tillväxtverket för införande av korttidsarbete för drygt 70 % av de anställda som kunde omfattas, maj 2020
- Thomas Jefferson i USA väljer ScandiDos som leverantör för kvalitetssäkring av strålbehandling med MR-linac, MRIdian, juni 2020
- Gustaf Piehl utsedd till ny VD för ScandiDos, meddelat i juli 2020

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

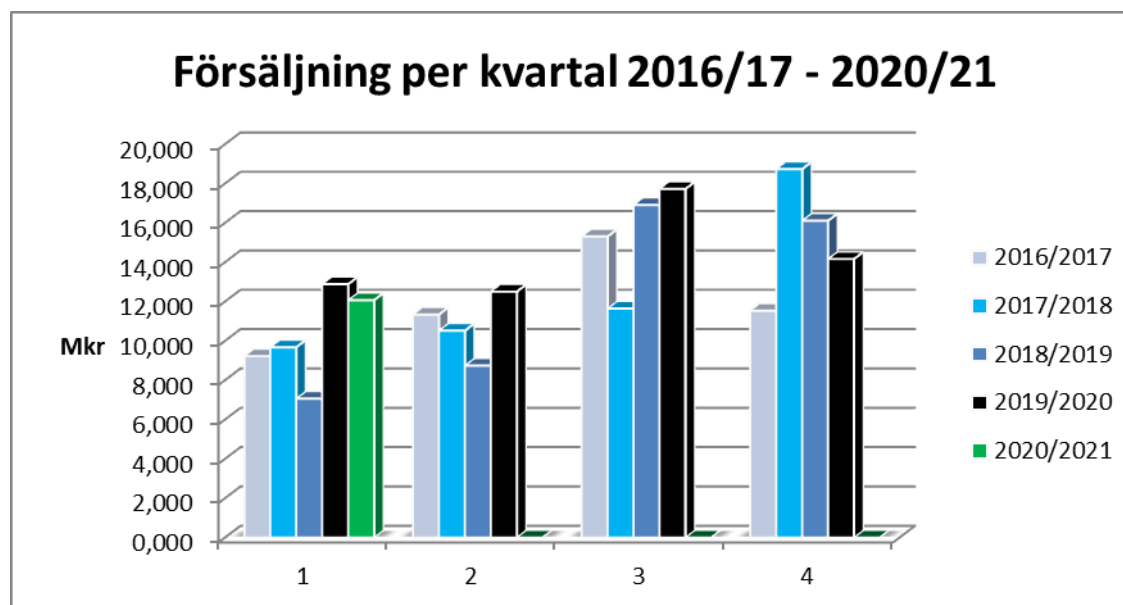
- Vann order på Delta⁴ Phantom+ MR till Universitetssjukhuset i Heidelberg, viktigt referenssjukhus, i augusti 2020
- Gustaf Piehl tillträtt som ny VD för ScandiDos den 7 september 2020

Omsättning och resultat i sammandrag

Nyckeltal - Koncern	maj 2020 - juli 2020	maj 2019 - juli 2019	maj 2019 - apr 2020	maj 2018 - apr 2019	maj 2017 - apr 2018
Tillväxt	-6%	82%	17%	-3%	7%
Bruttomarginal	79%	75%	74%	75%	73%
EBITDA	773	-2 509	-8 447	-13 084	-7 154
EBITDA-marginal	6%	-19%	-15%	-27%	-14%
Resultat per aktie (baserat på befintligt antal aktier vid periodens slut)	-0,03 kr	-0,09 kr	-0,32 kr	-0,64 kr	-0,42 kr
Resultat per aktie (baserat på befintligt antal aktier efter full utspädning)	-0,03 kr	-0,09 kr	-0,32 kr	-0,64 kr	-0,42 kr
Antal aktier (periodens slut)	41 458 870	41 458 870	41 458 870	27 639 247	27 639 247
Antal aktier (efter full utspädning)	41 558 870	41 558 870	41 558 870	27 739 247	27 739 247
Avkastning på eget kapital	-3%	-9%	-35%	-47%	-26%
Avkastning på sysselsatt kapital	-1%	-7%	-27%	-35%	-23%

Nyckeltal - Periodens slut - Koncern	31 juli 2020	31 juli 2019	30 apr 2020	30 apr 2019	30 apr 2018
Soliditet	61%	68%	65%	41%	70%
Skuldsättningsgrad	63%	48%	53%	142%	42%
EK per aktie (befintligt antal efter full utspädning)	1,09 kr	1,34 kr	1,11 kr	1,03 kr	1,68 kr
Antal anställda vid periodens slut	34	30	34	30	30

Försäljningsutveckling per kvartal



Under första Kvartalet 2020/2021 började marknaden återhämta sig efter att ha bromsat in under föregående kvartal och resulterade i att försäljningen närmade sig förväntade volymer. Omsättningen minskade dock under kvartalet med 0,8 Mkr, 6 %, jämfört med föregående år medan resultatet förbättrades markant.

VD har ordet

ScandiDos har fortsatt leverera system och service enligt kundernas önskemål under perioden och i en utmanande marknadssituation, där tillgång till kunder har varit begränsad, så levererar bolaget försäljning som nästan är i linje med föregående år. Trots lägre försäljning, jämfört med motsvarande kvartal föregående år, så blev resultatet för perioden starkare. Denna resultatförbättring är främst till följd av korttidspermittering och god kostnadskontroll.

Första kvartalet 2020/2021 för ScandiDos fortsatte att präglas av Covid-19 med vissa förseningar och fortsatt osäkerhet i kundernas förmåga att acceptera leverans av utrustning. Personliga kundmöten och viktiga branschkonferenser ställdes in eller hölls i digital form. För att möta förändringarna så har ScandiDos kraftigt ökat antalet digitala möten under perioden. Dessa har ersatt både fysiska seminarier och säljmöten, samt även använts för att genomföra installationer och utbildning. Även om det inte fullt ut går att ersätta det fysiska mötet så är jag nöjd över hur organisationen hanterat den uppkomna situationen genom att bibehålla ett kontinuerligt stöd till befintliga kunder och aktiv rekrytering av nya.

Då vår bedömning är att marknaden har påbörjat en tillbakagång mot det normala så har ScandiDos beslutat att hela personalen ska återgå till normal arbetstid från 1 september och därmed avsluta fyra månaders korttidsarbete.

Med denna rapport tackar avgående VD Görgen Nilsson för tiden som VD och välkomnar tillträdande VD Gustaf Piehl. Görgen kommer att fortsätta arbeta för ScandiDos i rollen som Chief Technology Officer.

Verksamheten

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

ScandiDos mätsystem och avancerade beräkningsprogram ger läkare, fysiker och patienter en bekräftelse på att strålbehandlingen kan levereras och har levererats enligt ordination. Varje Delta⁴ produkt är specifikt utvecklad för sitt användningsområde och integreras genom Delta⁴ mjukvaruplattform som ger användaren en sömlös kvalitetslösning.

Med bolagets mest sålda produkt, Delta⁴ Phantom+, har ScandiDos tagit en världsledande roll inom avancerad dosimetri. Produkten möjliggör kvalitetssäkring av de senaste och mest avancerade behandlingsteknikerna från alla ledande tillverkare av behandlingsutrustning. Med produkten Delta⁴ Phantom+ MR har ScandiDos utvidgat sin ledande position att även gälla kvalitetssäkring av det nya behandlingsområdet MR-styrd strålterapi. Produkten

Delta⁴ Discover är en unik lösning och en "game changer" inom strålterapi, då den möjliggör oberoende stråldosverifiering under behandlingens gång. Delta⁴ Discover är från och med november 2017 samvaliderad med marknadsledaren Varians flaggskeppsprodukt inom behandlingsmaskiner, TrueBeam.

ScandiDos utvecklar den nya generationens mätsystem och lägger ut produktionen på specialister inom respektive tillverkningsområde, nationellt och internationellt. Marknadsföring och försäljning styrs från huvudkontoret i Uppsala samt via dotterbolag i USA, Frankrike och Kina. I Malaysia representeras bolaget genom säljfilial och i resterande länder bidrar ett 40-tal distributörer till bolagets framgångar. Därtill har bolaget en serviceorganisation med världsomspännande räckvidd som aktivt stödjer produktanvändarna.

Koncernens omsättning och resultat första kvartalet 2020/21 samt finansiell utveckling t.o.m. juli 2020

Under första kvartalet minskade nettoomsättningen med 6 %, 0,8 Mkr, till 12,1 (12,9) Mkr jämfört med föregående år. Bruttoresultatet ökade med 1,4 Mkr till 12,1 (10,7) Mkr och tillhörande bruttomarginal uppgick till 79 % jämfört med 75 % samma period föregående år. Kvartalets högre bruttomarginal förklaras av en gynnsam produktmix.

Övriga rörelseintäkter uppgick första kvartalet till 1,8 (0,2) Mkr, en ökning med 1,6 Mkr vilket framförallt beror på ekonomiskt stöd från Tillväxtverket avseende korttidsarbete.

EBITDA uppgick första kvartalet till 0,8 (-2,5) Mkr, en förbättring med 3,3 Mkr vilket främst beror på lägre övriga externa kostnader samt högre övriga rörelseintäkter jämfört med föregående år.

Övriga externa kostnader om 2,9 Mkr är lägre än föregående års 4,7 Mkr, vilket beror på inställda aktiviteter till följd av Coronapandemin, t.ex. branschutställningar, kongresser och affärsresor. Periodens personalkostnader 8,2 (8,2) Mkr är i nivå med föregående år trots att det är fler anställda jämfört med föregående år. Det beror på lägre personalkostnader p.g.a. infört korttidsarbete fr.o.m. maj 2020 samt allmän nedsättning av arbetsgivaravgifter p.g.a. Coronapandemin. Nettoresultatet för perioden uppgick till -1,3 (-3,7) Mkr. Under perioden har avskrivning av immateriella tillgångar för Delta⁴ Discover gjorts med 1,1 (1,1) Mkr, dvs. samma belopp som föregående år.

Resultat per aktie -0,03 (-0,09) kr.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 7,4 (-0,1) Mkr, dvs. 7,5 Mkr bättre än föregående år. Det förbättrade kassaflödet förklaras främst av lägre kapitalbindning i rörelsekapital såsom minskning av kundfordringar och ökning av rörelseskulder.

Under perioden har 0,8 (0,8) Mkr aktiverats i utvecklingskostnader av nya produkter. Av periodens aktiverade utvecklingskostnader avsåg 0,8 (0,8) Mkr aktiverade personalkostnader och 0,0 (0,0) Mkr aktiverade externa utvecklingskostnader.

Likvida medel, utöver checkkredit 8,0 (8,0) Mkr, uppgick till 13,2 (17,1) Mkr, balanserade utgifter till 32,1 (32,6) Mkr och Eget Kapital till 45,2 (55,8) Mkr.

Viktiga händelser efter rapportperiodens utgång

Gustaf Piehl tillträdde som ny VD den 7 september. Tidigare VD och grundare av ScandiDos, Görgen Stjernfeldt Nilsson, övergår till rollen som teknisk chef, CTO, samt medverkar i ledningen av ScandiDos.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Finansiell risk

ScandiDos fakturerar merparten av sin försäljning i euro och amerikanska dollar, vilket innebär en valutarisk. Bolaget säkrar valutaflöden enligt en av styrelsen beslutad valutapolicy för att därmed reducera effekterna av valutafluktuationer.

Operativ risk

ScandiDos är beroende av nyckelpersoner, vilket innebär en risk om dessa slutar. Bolaget har en s.k. successionsordning, som på ett planerat sätt ska hantera avgångar och rekrytering av nyckelpersoner.

Övriga osäkerhetsfaktorer

Pågående processer för myndighetsgodkännanden som behövs i olika länder innebär en risk för förseningar, då processerna ibland drar ut på tiden. ScandiDos kunder har en god betalningsförmåga och den eventuella kreditrisk som finns vid försäljning på vissa marknader reduceras genom krav på förskottsbetalning eller remburs.

Ställda säkerheter - Företagsinteckningar om totalt 15,1 (15,1) Mkr

Nyckeltal – Definitioner

Bruttomarginal:	Nettoomsättningen minus råvaror och förnödenheter / Nettoomsättningen
EBITDA:	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar
EBITDA-marginal:	EBITDA / Nettoomsättningen
Avkastning på eget kapital:	Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare / Genomsnittligt eget kapital
Avkastning på sysselsatt kapital:	(Resultat efter finansiella poster+ finansiella kostnader) / Genomsnittligt sysselsatt kapital
Sysselsatt kapital:	Totalt tillgångar minus ej räntebärande skulder
Soliditet:	Totalt Eget Kapital / Totala tillgångar
Skuldsättningsgrad:	Totala Skulder / Eget Kapital

Finansiella intäkter:	Poster i finansnettot som är hänförliga till tillgångar (som ingår i sysselsatt kapital)
Räntefria skulder:	Skulder som inte är räntebärande
Balansomslutning:	Totala tillgångar

Redovisningsprinciper

Fr.o.m. räkenskapsåret 2013/14 följer bolaget BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

I övrigt överensstämmer redovisningsprinciperna med de principer som presenterades i senaste årsredovisningen. Bolagets årsredovisning finns på hemsidan.

Redovisningen i moderbolaget överensstämmer i allt väsentligt med redovisningen för koncernen, varför moderbolagets resultat- och balansräkning inte presenterats.

Vad gäller transaktioner med närstående enligt ÅRL 9 kap 3§, har inköp mellan koncernbolag under perioden uppgått till 4,2 (1,9) Mkr.

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

Kommande rapporteringsdatum

Kvartalsrapport för perioden 1 augusti 2020 – 31 oktober 2020, publiceras den 16 december 2020.

Uppsala den 25 september 2020

ScandiDos Styrelse

För ytterligare information se hemsidan www.Scandidos.com

eller kontakta: Gustaf Piehl, VD i ScandiDos

investor@scandidos.com, 018-472 30 20

ScandiDos AB (publ), 556613-0927

Uppsala Science Park

751 83 Uppsala

Resultaträkning - koncernen	maj 2020 - juli 2020	maj 2019 - juli 2019	maj 2019 - apr 2020	maj 2018 - apr 2019	maj 2017 - apr 2018
<i>Belopp i kkr</i>					
Nettoomsättning	12 072	12 883	57 271	48 824	50 570
Aktiverat arbete för egen räkning	786	787	3 184	2 270	2 308
Övriga rörelseintäkter	1 813	226	411	1 114	2 168
	14 671	13 896	60 866	52 208	55 046
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-2 571	-3 206	-14 752	-12 021	-13 845
Bruttoresultat	12 100	10 690	46 114	40 187	41 201
Övriga externa kostnader	-2 872	-4 685	-21 552	-22 808	-19 975
Personalkostnader	-8 204	-8 229	-32 173	-29 176	-27 626
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 118	-1 116	-4 464	-4 462	-4 501
Övriga rörelsekostnader	-251	-285	-836	-1 287	-754
Rörelseresultat	-345	-3 625	-12 911	-17 546	-11 655
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	–	83	173	659	577
Räntekostnader och liknande resultatposter	-994	-184	-396	-646	-243
Resultat efter finansiella poster	-1 339	-3 726	-13 134	-17 533	-11 321
Resultat före skatt	-1 339	-3 726	-13 134	-17 533	-11 321
Skatt på årets resultat	–	–	–	-228	-244
Årets resultat	-1 339	-3 726	-13 134	-17 761	-11 565

Kvartal 1 - maj 2020 - juli 2020

Balansräkning - koncernen	31 juli 2020	31 juli 2019	30 apr 2020	30 apr 2019	30 apr 2018
<i>Belopp i kkr</i>					
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar					
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	32 144	32 562	32 469	32 848	28 701
	32 144	32 562	32 469	32 848	28 701
Materiella anläggningstillgångar					
Inventarier, verktyg och installationer	161	114	173	123	134
	161	114	173	123	134
Finansiella anläggningstillgångar					
Andra långfristiga fordringar	392	393	394	393	159
	392	393	394	393	159
Summa anläggningstillgångar	32 697	33 069	33 036	33 364	28 994
Omsättningstillgångar					
Varulager m m					
Råvaror och förmödenheter	13 657	13 527	13 754	10 988	9 293
Färdiga varor och handelsvaror	6 158	6 231	6 334	6 074	5 844
Förskott till leverantörer	319	675	362	1 208	491
	20 134	20 433	20 450	18 270	15 628
Kortfristiga fordringar					
Kundfordringar	5 746	9 546	8 721	13 734	10 560
Aktuell skattefordran	–	–	429	429	429
Övriga fordringar	1 135	1 184	601	300	586
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	701	1 027	842	1 104	850
	7 582	11 757	10 593	15 567	12 425
Kassa och bank					
Kassa och bank	13 248	17 065	6 920	1 986	9 079
	13 248	17 065	6 920	1 986	9 079
Summa omsättningstillgångar	40 964	49 255	37 963	35 823	37 132
SUMMA TILLGÅNGAR	73 661	82 324	70 999	69 187	66 126

Kvartal 1 - maj 2020 - juli 2020

Balansräkning - koncernen	31 juli 2020	31 juli 2019	30 apr 2020	30 apr 2019	30 apr 2018
<i>Belopp i kkr</i>					
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
Aktiekapital	2 073	2 073	2 073	1 382	1 382
Övrigt tillskjutet kapital	142 430	138 457	142 430	108 284	99 714
Balanserat resultat inkl årets resultat	-99 302	-84 774	-98 245	-81 048	-54 517
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	45 201	55 756	46 258	28 618	46 579
Summa eget kapital	45 201	55 756	46 258	28 618	46 579
Långfristiga skulder					
Övriga skulder till kreditinstitut	–	825	–	1 243	1 083
	–	825	–	1 243	1 083
Kortfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut	1 745	2 173	1 745	16 600	1 527
Leverantörsskulder	906	3 060	2 455	1 875	1 700
Aktuell skatteskuld	–	5	–	17	186
Övriga skulder	7 332	4 938	3 870	5 925	787
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18 477	15 567	16 671	14 909	14 264
	28 460	25 743	24 741	39 326	18 464
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	73 661	82 324	70 999	69 187	66 126

Förändringar i eget kapital	maj 2020 - juli 2020	maj 2019 - juli 2019	maj 2019 - apr 2020	maj 2018 - apr 2019	maj 2017 - apr 2018
<i>kk</i>					
Koncernen					
Belopp vid periodens ingång	46 258	28 618	28 618	46 579	44 003
Nyemission	–	34 549	34 549	–	15 100
Emissionskostnader	–	-3 685	-3 762	–	-462
Periodens omräkningsdifferens	282	–	-13	-200	-497
Periodens resultat	-1 339	-3 726	-13 134	-17 761	-11 565
Utgående balans	45 201	55 756	46 258	28 618	46 579

Förändringar i eget kapital					
2020-07-31					
Koncernen					
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl årets resultat	Totalt eget kapital
<i>kk</i>					
Belopp vid årets ingång, redovisat enligt K3	2 073	142 430	–	-98 245	46 258
Nyemission	–	–	–	–	–
Emissionskostnader	–	–	–	–	–
Avsättning till utvecklingsfond	–	–	–	–	–
Omräkningsdifferens	–	–	–	282	282
Periodens resultat	–	–	–	-1 339	-1 339
Utgående balans	2 073	142 430	–	-99 302	45 201

Kassaflödesanalys - koncernen

	maj 2020 - juli 2020	maj 2019 - juli 2019	maj 2019 - apr 2020	maj 2018 - apr 2019	maj 2017 - apr 2018
Den löpande verksamheten (kk)					
Resultat efter finansiella poster	-1 339	-3 726	-13 134	-17 533	-11 321
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	1 118	1 116	4 464	4 462	4 501
	-221	-2 610	-8 670	-13 071	-6 820
Betald skatt	-	-12	-17	-409	-137
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-221	-2 622	-8 687	-13 480	-6 957
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	249	-2 163	-2 161	-2 574	-749
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	2 893	3 810	5 070	-2 658	-1 745
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	4 492	855	114	5 397	284
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 413	-120	-5 664	-13 315	-9 167
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-785	-821	-4 051	-8 570	-3 537
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-84	-22	-54
Investeringar i finansiella tillgångar	-	-	-	-234	-150
Avyttring/minskning av finansiella tillgångar	-	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-785	-821	-4 135	-8 826	-3 741
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	34 549	34 549	-	15 000
Emissionskostnader	-	-3 685	-3 762	-	-462
Emission via teckningsoptionsprogram	-	-	-	-	100
Upptagna lån	-	-	-	15 900	527
Amortering av låneskulder	-	-14 844	-16 098	-667	-1 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	16 020	14 689	15 233	14 165
Periodens/Årets kassaflöde	6 628	15 079	4 890	-6 908	1 257
Likvida medel vid periodens/årets början	6 920	1 986	1 986	9 079	8 267
Kursdifferens i likvida medel	-300	-	44	-185	-445
Likvida medel vid periodens/årets slut	13 248	17 065	6 920	1 986	9 079