

ScandiDos AB (publ)

(556613-0927)

Bokslutskommuniké för perioden 1 maj 2016 – 30 april 2017

Fjärde Kvartalet 1 februari 2017 – 30 april 2017

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 11,5 (9,4) Mkr, en ökning med 23,2% jämfört med motsvarande period föregående år
- Bruttoresultatet för perioden uppgick till 10,5 (8,3) Mkr, en ökning med 2,2 Mkr.
- Bruttomarginalen uppgick till 81% (76%) en ökning med 5%
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till -1,6 (-3,2) Mkr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten -3,8 (-6,2) Mkr
- Säljer första Delta⁴ Discover i Sydkorea

Perioden 1 maj 2016 – 30 april 2017

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 47,4 (33,6) Mkr, en ökning med 41,2% jämfört med motsvarande period föregående år
- Bruttoresultatet för perioden uppgick till 39,5 (28,5) Mkr, en ökning med 11,0 Mkr.
- Bruttomarginalen uppgick till 75% (73%), en ökning med 2%
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till -8,0 (-12,2) Mkr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten -13,2 (-18,6) Mkr
- Viktiga beställningar:
 - Argentina, 20:e landet som köper Delta⁴ Phantom+
 - Prestigesjukhus i Sydkorea väljer Delta⁴ Phantom+
 - 6 sjukhus i Grekland väljer Delta⁴ Phantom+
- Startar försäljningskontor i Asien
- Beslut om företrädesemission på 28,7 Mkr för att stärka kassan inför kommande produktlanseringar samt ökade marknads- och försäljningsinsatser. Emissionen övertecknad med 53%
- Delta⁴ Discover erhåller godkännande enligt Medicinska direktivet och får därmed CE-märkas
- Utser Erik Penser Bank till Certified Adviser
- Tillsätter ny marknadschef

Viktiga händelser efter rapportperiodens utgång

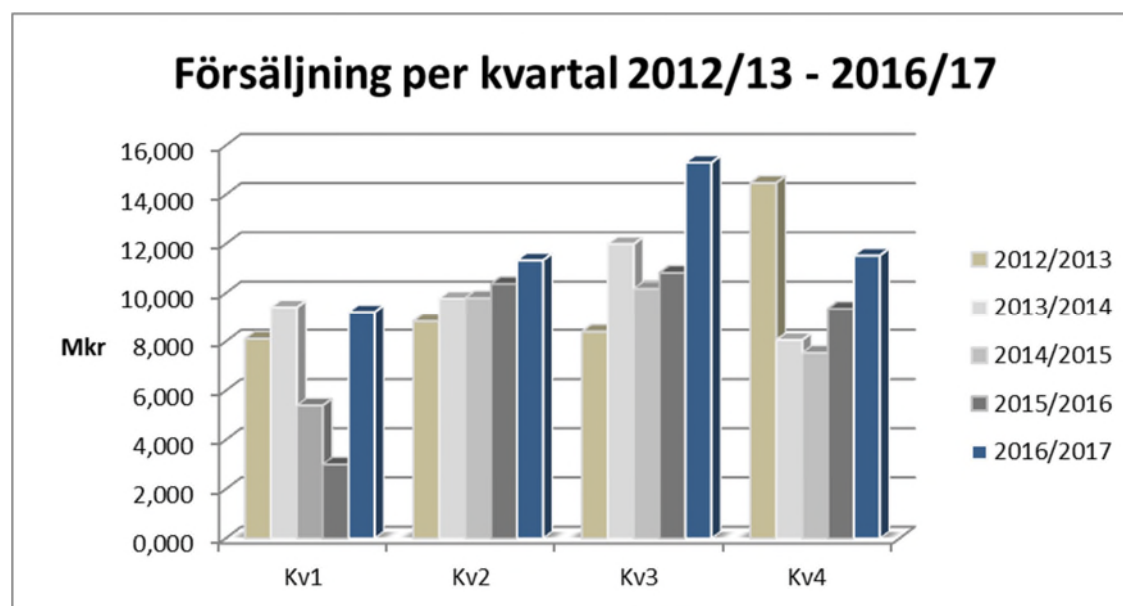
- ScandiDos tar order på Delta⁴ Discover i Kina

Omsättning och resultat i sammandrag

Nyckeltal - Koncern	feb 2017 - apr 2017	feb 2016 - apr 2016	maj 2016 - apr 2017	maj 2015 - apr 2016	maj 2014 - apr 2015	maj 2013 - apr 2014
Tillväxt	23,2%	24,1%	41,2%	2,0%	-14,9%	-2,8%
Bruttomarginal	81%	76%	75%	73%	73%	76%
EBITDA	-1 570	-3 164	-7 999	-12 189	-15 157	-3 239
EBITDA-marginal	-14%	-34%	-17%	-36%	-46%	-8%
Resultat per aktie (baserat på befintligt antal aktier vid periodens slut)	-0,11 kr	-0,26 kr	-0,52 kr	-0,79 kr	-1,23 kr	-0,35 kr
Resultat per aktie (baserat på befintligt antal aktier efter full utspädning)	-0,11 kr	-0,26 kr	-0,51 kr	-0,78 kr	-1,19 kr	-0,34 kr
Antal aktier (periodens slut)	25 139 247	17 956 605	25 139 247	17 956 605	11 971 070	11 971 070
Antal aktier (efter full utspädning)	25 549 312	18 366 670	25 549 312	18 366 670	12 381 135	12 381 135
Avkastning på eget kapital	-6%	-14%	-35%	-50%	-45%	-17%
Avkastning på sysselsatt kapital	-6%	-10%	-28%	-37%	-41%	-12%

Nyckeltal - Periodens slut - Koncern	30 apr 2017	30 apr 2016	30 apr 2015	30 apr 2014
Soliditet	69%	56%	58%	75%
Skuldsättningsgrad	44%	80%	71%	33%
EK per aktie (befintligt antal efter full utspädning)	1,72 kr	1,74 kr	2,05 kr	3,27 kr
Antal anställda vid periodens slut	29	29	28	26

Försäljningsutveckling per kvartal



Omsättningen fjärde kvartalet ökade med drygt 23 % jämfört med föregående år. För helåret 2016/17 ökade försäljningen med 41%.

Omsättningsökningen drevs av Delta⁴ Phantom+ och dess tillbehör samt en kraftig försäljningsökning av servicekontrakt som periodiseras över avtalstiden. Även i USA ses ökat intresse för Delta⁴ Phantom+.

VD har ordet

Verksamheten utvecklades på ett mycket positivt sätt under 2016/2017 och Delta⁴ Phantom+ rönkte framgångar på samtliga större marknader. Under året har det genomsnittliga värdet av Delta⁴ Phantom+ försäljningen ökat vilket hjälper till att förbättra täckningsbidraget. Försäljning av servicekontrakt har förbättrats väsentligt för Delta⁴ Phantom och Phantom+ under året.

Den höga aktiviteten inom marknadsföring och försäljning för samtliga produkter fortsätter och önskemål på demonstrationer och långtidstester av Delta⁴ Discover har ökat ytterligare. Detta är likartat med önskemålen vi hade när Delta⁴ Phantom var ny.

Under det gångna året reducerade ScandiDos interna och externa resurser inom produktutveckling för att ytterligare kunna investera inom marknadsföring och försäljning. Fler säljare har anställts i dotterbolagen i USA, Frankrike och i Asien och marknadsinsatserna har ökats med ny Marknadsansvarig och en dedikerad marknadsassistent. Omfattande marknadsstudier har genomförts tillsammans med Business Sweden i sju av de mest intressanta länderna för Delta⁴ Discover. Utfallet av denna marknadsstudie var mycket positivt och visar entydigt på intresset för de lösningar ScandiDos erbjuder.

2017/2018 kommer att bli ett mycket spännande år för ScandiDos och för strålterapi. Stora landvinningar förväntas inom strålterapi både inom ökad behandlingskontroll och ökad effektivitet. MR-baserade strålterapi maskiner gör entré och snabbare effektivare behandlingsmaskiner ökar kapaciteten inte minst i utvecklingsländerna. Denna utveckling kommer att kräva effektivare kvalitetskontroll och ökad noggrannhet, precis vad ScandiDos på ett unikt sätt erbjuder!

Verksamheten

ScandiDos är internationellt etablerat inom området extern strålbehandling av cancer. Vår produkt Delta⁴ Phantom+ är känd som Gold Standard för kvalitetssäkring av den senaste behandlingstekniken VMAT (Volumetric Arc Therapy – rotationsbehandling).

ScandiDos utvecklar den nya generationen av mätsystem och lägger ut produktionen fördelad på specialister inom respektive tillverkningsområde, nationellt och internationellt. Marknadsföring och försäljning styrs från huvudkontoret i Uppsala via dotterbolag i USA, Frankrike och Kina samt tillsammans med mer än 40 distributörer globalt.

ScandiDos har, för dynamisk strålterapi, lanserat det nya produktområdet patientdosimetri med 4-dimensionell dosmonitorering under behandling och produkten Delta⁴ Discover kan nu levereras på samtliga större marknader.

I det korta tidsperspektivet kommer bolagets tillväxt att domineras av Delta⁴ Phantom+ eftersom denna produkt vänder sig till en etablerad marknad. ScandiDos säljkanaler är dessutom väl förtrogna med applikationsområdet.

Det etablerade och respekterade varumärket Delta⁴ nyttjas för introduktion på marknaden för Delta⁴ Discover genom befintliga säljkanaler och kundbas.

Koncernens omsättning och resultat fjärde kvartalet 2016/17

Leveranserna förbättrades även under Kv4 jämfört med föregående år och omsättningen 11,5 (9,4) Mkr pekar i rätt riktning.

Bruttoresultatet för perioden uppgick till 10,5 (8,3) Mkr. Resultatökningen om 2,2 Mkr förklaras av 23% högre nettoomsättning, samt 5% högre bruttomarginal jämfört med föregående år. Bruttomarginalen är 81 % (76 %), beroende på ökad försäljning av servicekontrakt, mjukvaruoptioner och tillbehör. Övriga externa kostnader är högre än föregående år, vilket bland annat beror på ökade marknads- och försäljningskostnader, som t.ex. ökade satsningar inom branschutställningar och kongresser. Under perioden har avskrivning av immateriella tillgångar gjorts med 1,1 (1,1) Mkr. EBITDA uppgick till -1,6 (-3,2) Mkr.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Finansiell risk

ScandiDos fakturerar merparten av sin försäljning i euro och amerikanska dollar, vilket innebär en valutarisk. Bolaget säkrar valutaflöden enligt en av styrelsen beslutad 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 minimeras genom krav på förskottsbetalning eller remburs, trots detta finns det alltid en viss kvarstående risk.

Finansiell utveckling t.o.m. 30 april 2017

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 47,4 (33,6) Mkr, en ökning med 41,2% jämfört med föregående år.

Bruttoresultatet för perioden uppgick till 39,5 (28,5) Mkr, en ökning med 11,0 Mkr där den största förklaringen är periodens högre nettoomsättning jämfört med samma period föregående år, 47,4 (33,6) Mkr samt förbättrade marginaler. Bruttomarginalen ökade till 75% (73%).

Nettoresultatet för perioden uppgick till -13,2 (-14,2) Mkr. Periodens nettoresultat påverkades framför allt av högre övriga externa kostnader t.ex. marknads- och försäljningskostnader, främst utställnings- och kongresskostnader samt att kostnader för säljbolaget i Frankrike belastat hela räkenskapsåret jämfört med tre månader föregående år. Vidare är säljfilialen i Malaysia ny för detta år. Avskrivning av aktiverade utvecklingskostnader för Delta⁴ Discover har skett hela räkenskapsåret 2016/17 med 4,4 Mkr jämfört med föregående år då avskrivningarna startade först sista kvartalet och uppgick till 1,1 Mkr.

För perioden har 2,4 (3,5) Mkr aktiverats i utvecklingskostnader av nya produkter. Av periodens aktiverade utvecklingskostnader avsåg 1,6 (2,5) Mkr aktiverade personalkostnader och 0,8 (1,0) Mkr aktiverade externa utvecklingskostnader.

Resultat per aktie -0,51 (-0,78) kr.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -13,2 (-18,6) Mkr, vilket är en förbättring med 5,4 Mkr beroende på ett något bättre resultat än föregående år samt att den totala rörelsekapitalbindningen varit 1,2 Mkr lägre i år jämfört med föregående år. ScandiDos prognostiserar att den investering som genomförts i produktutveckling och på senare tid i marknadsföring och försäljning kommer att resultera i ett förbättrat kassaflöde.

Likvida medel, utöver checkkredit, uppgick till 8,3 (5,7) Mkr, balanserade utgifter till 29,6 (31,6) Mkr och Eget Kapital till 44,0 (32,0) Mkr.

De förseningar som tidigare drabbat både Delta⁴ Phantom+ och Delta⁴ Discover medförde att ScandiDos försäljning utvecklats svagare än väntat under 2015/2016 vilket hade en negativ effekt på bolagets likviditet och finansiella ställning. För att stärka ScandiDos finansiella ställning samt möjliggöra ökade marknadsföringsinsatser beslutade styrelsen att genomföra en nyemission, vilken också godkändes av bolagsstämman. Emissionen som slutfördes i oktober 2016, övertecknades med 53 % och tillförde bolaget 28,7 (23,9) Mkr före emissionskostnader.

Ställda säkerheter - Företagsinteckningar om totalt 15,1 (12,2) 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 17,5 (5,8) Mkr.

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

ScandiDos årsstämma

ScandiDos årsstämma 2017 kommer att hållas den 2 oktober kl 18.00 på bolagets kontor.

Förslag till utdelning

Då ScandiDos befinner sig i en expansiv och kapitalkrävande fas föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att ingen utdelning lämnas avseende verksamhetsåret maj 2016 – april 2017.

Valberedning

Vid ordinarie årsstämma den 16 september 2016 beslutades att till valberedning utse Olof Sandén och Görgen Nilsson. Görgen Nilsson utsågs till sammankallande i valberedningen. Valberedningens uppgift inför årsstämman 2017 är att föreslå styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, mötesordförande vid stämman samt styrelse- och revisionsarvoden.

Kommande rapporteringsdatum

Kvartalsrapport för perioden 1 maj 2017 – 31 juli 2017 publiceras den 29 september 2017.

Uppsala den 28 juni 2017

ScandiDos Styrelse

För ytterligare information se hemsidan www.Scandidos.com

eller kontakta: Görgen Nilsson, VD i ScandiDos

investor@scandidos.com, 018-472 3032

ScandiDos AB (publ), 556613-0927

Uppsala Science Park

751 83 Uppsala

Kvartal 4 - feb 2017 - apr 2017

Resultaträkning - koncernen	feb 2017 - apr 2017	feb 2016 - apr 2016	maj 2016 - apr 2017	maj 2015 - apr 2016	maj 2014 - apr 2015	maj 2013 - apr 2014
<i>Belopp i kkr</i>						
Nettoomsättning	11 536	9 361	47 408	33 576	32 923	38 699
Aktiverat arbete för egen räkning	346	412	1 636	2 476	4 208	3 789
Övriga rörelseintäkter	831	813	2 271	1 370	352	191
	12 713	10 586	51 315	37 422	37 483	42 679
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter	-2 231	-2 241	-11 806	-8 970	-8 749	-9 341
Bruttoresultat	10 482	8 345	39 509	28 452	28 734	33 338
Övriga externa kostnader	-4 462	-4 046	-18 664	-13 610	-15 821	-13 111
Personalkostnader	-7 452	-7 393	-28 246	-26 584	-26 709	-23 342
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 140	-1 154	-4 577	-1 332	-265	-314
Övriga rörelsekostnader	-138	-70	-598	-447	-1 361	-124
Rörelseresultat	-2 710	-4 318	-12 576	-13 521	-15 422	-3 553
Resultat från finansiella poster						
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	34	934	2
Räntekostnader och liknande resultatposter	-41	-190	-508	-518	-144	-532
Resultat efter finansiella poster	-2 751	-4 508	-13 084	-14 005	-14 632	-4 083
Resultat före skatt	-2 751	-4 508	-13 084	-14 005	-14 632	-4 083
Skatt på årets resultat	-73	-237	-73	-237	-51	-117
Årets resultat	-2 824	-4 745	-13 157	-14 242	-14 683	-4 200

Balansräkning - koncernen	30 apr 2017	30 apr 2016	30 apr 2015	30 apr 2014
<i>Belopp i kkr</i>				
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	29 594	31 558	29 219	21 895
	29 594	31 558	29 219	21 895
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	153	251	408	629
	153	251	408	629
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andra långfristiga fordringar	9	11	8	16
	9	11	8	16
Summa anläggningstillgångar	29 756	31 820	29 635	22 540
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager m m</i>				
Råvaror och förnödenheter	9 426	7 556	4 675	5 187
Färdiga varor och handelsvaror	4 742	3 787	2 708	3 112
Förskott till leverantörer	725	233	233	271
	14 893	11 576	7 616	8 570
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	8 130	6 275	2 599	4 678
Aktuell skattefordran	429	337	241	–
Övriga fordringar	393	633	694	1 256
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 618	1 143	774	945
	10 570	8 388	4 308	6 879
Kassa och bank				
Kassa och bank	8 267	5 706	1 870	15 799
	8 267	5 706	1 870	15 799
Summa omsättningstillgångar	33 730	25 670	13 794	31 248
SUMMA TILLGÅNGAR	63 486	57 490	43 429	53 788

Balansräkning - koncernen	30 apr 2017	30 apr 2016	30 apr 2015	30 apr 2014
<i>Belopp i kkr</i>				
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	1 257	898	599	599
Övrigt tillskjutet kapital	79 206	54 551	34 064	34 064
Balanserat resultat inkl årets resultat	-36 460	-23 450	-9 320	5 820
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	44 003	31 999	25 343	40 483
Summa eget kapital	44 003	31 999	25 343	40 483
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut	2 083	3 125	–	–
	2 083	3 125	–	–
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	1 000	6 772	4 717	–
Leverantörsskulder	1 664	1 720	1 948	3 955
Aktuell skatteskuld	73	20	–	34
Övriga skulder	1 166	1 102	944	682
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13 497	12 752	10 477	8 634
	17 400	22 366	18 086	13 305
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	63 486	57 490	43 429	53 788

Förändringar i eget kapital	feb 2017 - apr 2017	feb 2016 - apr 2016	maj 2016 - apr 2017	maj 2015 - apr 2016	maj 2014 - apr 2015	maj 2013 - apr 2014
<i>kkkr</i>						
Koncernen						
Belopp vid periodens ingång	46 660	36 628	31 999	25 343	40 483	10 209
Nyemission	–	–	28 731	23 942	–	37 620
Emissionskostnader	–	–	-3 717	-3 156	–	-3 140
Periodens omräkningsdifferens	167	116	147	112	-457	-6
Periodens resultat	-2 824	-4 745	-13 157	-14 242	-14 683	-4 200
Utgående balans	44 003	31 999	44 003	31 999	25 343	40 483

Förändringar i eget kapital						
2017-04-30						
Koncernen						
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital		Reserver	Balanserat resultat inkl årets resultat	Totalt eget kapital
<i>kkkr</i>						
Belopp vid årets ingång, redovisat enligt K3	898	54 551		–	-23 450	31 999
Nyemission	359	28 372		–	–	28 731
Emissionskostnader	–	-3 717		–	–	-3 717
Omräkningsdifferens	–	–		–	147	147
Periodens resultat	–	–		–	-13 157	-13 157
Utgående balans	1 257	79 206		–	-36 460	44 003

Kassaflödesanalys - koncernen

	feb 2017 - apr 2017	feb 2016 - apr 2016	maj 2016 - apr 2017	maj 2015 - apr 2016	maj 2014 - apr 2015	maj 2013 - apr 2014
Den löpande verksamheten (kk)						
Resultat efter finansiella poster	-2 751	-4508	-13 084	-14 005	-14 632	-4 083
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	1 141	1154	4 577	1 332	264	314
	-1 610	-3354	-8507	-12 673	-14 368	-3 769
Betald skatt	-356	320	-112	-96	-323	306
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 966	-3 034	-8619	-12 769	-14 691	-3 463
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>						
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-2 943	-870	-3 261	-3 981	1 076	-3 561
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	563	-3770	-1 947	-4 050	3 141	192
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	548	1508	659	2 241	-305	2 395
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 798	-6 166	-13168	-18 559	-10 779	-4 437
Investeringsverksamheten						
Förvärv av dotterföretag	-	-46	-	-46	-	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-613	-460	-2 457	-3 457	-7 314	-6 235
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-21	-50	-60	-	-23
Investeringar i finansiella tillgångar	-	-3	-	-3	-	-5
Avyttring/minskning av finansiella tillgångar	-	-	3	-	10	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-613	-530	-2504	-3 566	-7 304	-6 263
Finansieringsverksamheten						
Nyemission	-	-	25 014	20 786	-	34 480
Uptagna lån	-	5 897	-	5 180	4 717	-
Amortering av låneskulder	-250	-	-6 814	-	-	-8 435
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-250	5 897	18 200	25 966	4 717	26 045
Periodens/Årets kassaflöde	-4 661	-799	2 528	3 841	-13 366	15 345
Likvida medel vid periodens/årets början	12 885	6 527	5 706	1 870	15 799	456
Kursdifferens i likvida medel	43	-22	33	-5	-563	-2
Likvida medel vid periodens/årets slut	8 267	5 706	8 267	5 706	1 870	15 799