

## STABIL INLEDNING PÅ ÅRET

Kkr	2021/2022 Q1	2020/2021 Q1	Förändring %	2020/2021 Helår
Nettoomsättning	11 684	12 072	-3%	59 990
Bruttomarginal %	75%	79%		77%
EBITDA	-2 013	773	N/A	4 125
EBITDA-marginal %	-17%	6%		7%
Periodens resultat	-3 179	-1 339	N/A	-1 399
Periodens resultat per aktie, kr (bef. antal aktier)	-0,08 kr	-0,03 kr	N/A	-0,03 kr
Periodens resultat per aktie, kr (efter full utspädning)	-0,08 kr	-0,03 kr	N/A	-0,03 kr

” Efter en stark avslutning av det fjärde kvartalet så fortsatte Scandidos att in på det nya året leverera stabila volymer av system.”

Gustaf Piehl, CEO

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER FÖRSTA KVARTALET 1 MAJ 2021 – 31 JULI 2021

- ScandiDos har i samarbete med linactillverkaren Accuray utvecklat och frisläppt en lösning som förbättrar kvalitetssäkring (QA) av strålbehandlingar av rörliga mål. Produkten utför en oberoende simulering av andningsrörelser i patienten och ger därigenom en extra dimension av kvalitetssäkringen till produktplattformen Delta4 HexaMotion – juni 2021
- RTI Group AB, har genom helägda dotterbolaget Spore Invest AB, köpt ytterligare aktier i ScandiDos i juli 2021 och därmed ökat sin ägarandel med ca 10%
- ScandiDos har utvalts som s.k. föredragen QA partner av den första Radixact® Synchrony® kunden i Frankrike - juli 2021

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- Inga väsentliga händelser

## VD HAR ORDET

”Under kvartalet lanserade vi vår nya Independent Motion Platform (IMP) som tillsammans med vår mätfantom Delta4 Phantom+ och vår rörelseplattform Hexamotion utgör en helhetslösning för att kvalitetssäkra behandlingar av rörliga mål i sju dimensioner.”

Gustaf Piehl, VD



Första kvartalet uppvisade fortsatt återhämtning på flera större marknader, främst i Europa, som gick starkt framåt med återupptagna upphandlingsprocesser och genomförda installationer. På flera marknader i Asien var kunderna däremot fortsatt avvaktande i sina upphandlingar, primärt till följd av förseningar i leverans och installation av behandlingsutrustning samt i vissa fall fortsatta restriktioner till följd av den globala Covid-19 pandemin.

Efter en stark avslutning av det fjärde kvartalet så fortsatte Scandidos att in på det nya året leverera stabila volymer av system. Nettoomsättningen i första kvartalet var i linje med föregående år i lokal valuta men med något lägre bruttomarginal till följd av en geografisk mix som inkluderade en större andel affärer på distributörsmarknader. Med vissa strategiska personalförstärkningar genomförda och med ett påbörjat resande i vissa regioner så ökade omkostnaderna något jämfört med föregående år medan den huvudsakliga reduktionen i lönsamhet berodde på de statliga ersättningar som bolaget fick under första kvartalet föregående år i form av stöd för korttidsarbete.

Under kvartalet lanserade vi vår nya Independent Motion Platform (IMP) som tillsammans med vår mätfantom Delta4 Phantom+ och vår rörelseplattform Hexamotion utgör en helhetslösning för att kvalitetssäkra behandlingar av rörliga mål i sju dimensioner. Denna produkt är framtagen i nära samarbete med terapibolaget Accuray och lämpar sig

särskilt bra för kunder som har köpt deras terapisystem Radixact® Synchrony®. Intresset för produkten har varit väldigt stort och har redan resulterat i flera leveranser. Vi planerar att utveckla vårt samarbete med Accuray framöver för att vidare kunna möta kundernas högt ställda krav på att kunna kvalitetssäkra sina alltmer avancerade behandlingar.

Jag bedömer att de flesta större marknader kommer att fortsätta sin återhämtning under kommande kvartal och vi fullföljer implementeringen av vår strategi som innefattar hög takt i produktutvecklingen, stärkta samarbeten med våra kunder samt fortsatt utveckling av vår operationella effektivitet. Jag är övertygad om att dessa satsningar positionerar Scandidos väl för att möta den ökade efterfråga som drivs på av en ökad komplexitet i strålbehandlingar kombinerat med en eftersatt investeringstakt under pandemin.

A handwritten signature in blue ink, which appears to be 'Gustaf Piehl'. The signature is fluid and cursive, written on a white background.

Gustaf Piehl, VD

## SCANDIDOS I KORTHET

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

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

Med bolagets mest sålda produkt, Delta4 Phantom+, har ScandiDos tagit en världsledande roll inom avancerad dosimetri. Produkten möjliggör kvalitetssäkring av de senaste och mest avancerade behandlingsteknikerna från alla ledande tillverkare av behandlingsutrustning.

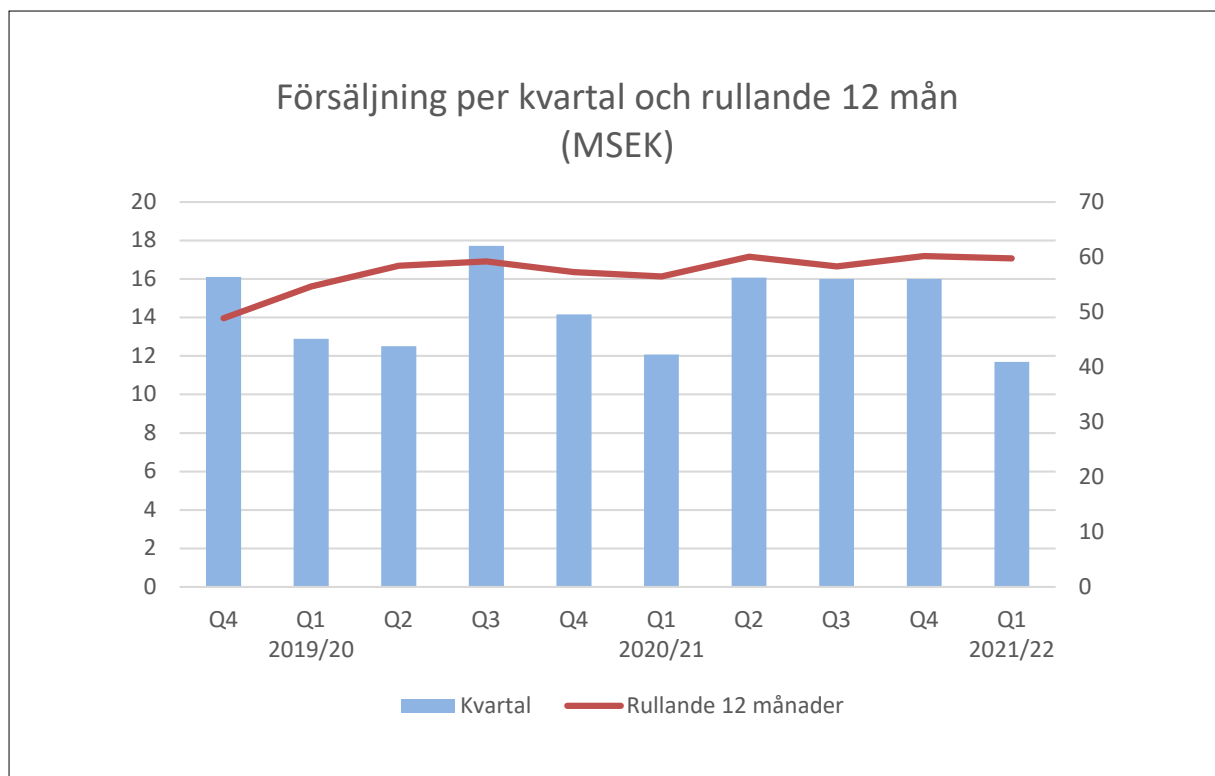
Med produkten Delta4 Phantom+ MR har ScandiDos utvidgat sin ledande position att även gälla kvalitetssäkring av det nya behandlingsområdet MR-styrd strålterapi.

Produkten Delta4 Discover är en unik lösning och en "game changer" inom strålterapi, då den möjliggör oberoende stråldosverifiering under behandlingens gång. Delta4 Discover är från och med november 2017 samvaliderad med marknadsledaren Varians flaggskeppsprodukt inom 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 2021/2022 SAMT FINANSIELL UTVECKLING T.O.M JULI 2021



Under första kvartalet minskade nettoomsättningen med 3 % och 0,4 Mkr, till 11,7 (12,1) Mkr. Bruttoresultatet minskade med 2,4 Mkr till 9,7 (12,1) Mkr och tillhörande bruttomarginal uppgick till 75 % jämfört med 79 % samma period föregående år.

EBITDA uppgick första kvartalet till -2,0 (0,8) Mkr, en försämring med 2,8 Mkr vilket främst beror på att vi under föregående år erhöll ekonomiskt stöd från Tillväxtverket avseende korttidsarbete om 1,8 Mkr. Under innevarande år har vi även haft något högre kostnader och lägre bruttomarginal jämfört med föregående år. Kvartalets lägre bruttomarginal hänförs till bland annat till en något mindre gynnsam produktmix.

Övriga externa kostnader om 3,2 Mkr är 0,3 Mkr högre än föregående års 2,9 Mkr och personalkostnader har ökat från 8,2 Mkr till 8,4 Mkr. Under kvartalet har avskrivning av immateriella tillgångar för Delta4 Discover gjorts med 1,1 (1,1) Mkr, dvs. samma belopp som föregående år.

Nettoresultatet för kvartalet -3,2 Mkr, var 1,9 Mkr sämre än jämfört med föregående år (-1,3) Mkr.

Resultat per aktie -0,08 (-0,03) kr.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 2,1 (7,4) Mkr, dvs. 5,3 Mkr sämre än föregående år. Det försämrade kassaflödet förklaras främst av en lägre, men dock positiv förändring av rörelsekapitalet samt lägre resultat jämfört med föregående år. Noterbart att föregående års resultat påverkades positivt av 1,5 Mkr som ekonomisk stöd från Tillväxtverket avseende korttidsarbete samt ett Covid-19 relaterat lån i det amerikanska dotterbolaget på 0,9 Mkr, som inte behöver återbetalas till staten.

För perioden har 1,1 (0,8) Mkr aktiverats i utvecklingskostnader av nya produkter. Av periodens aktiverade utvecklingskostnader avsåg 0,7 (0,8) Mkr aktiverade personalkostnader och 0,4 (0,0) Mkr aktiverade externa utvecklingskostnader.

Likvida medel, utöver checkkredit om 8,0 (8,0) Mkr, uppgick till 10,0 (13,2) Mkr, balanserade utgifter till 32,5 (32,1) Mkr och Eget Kapital till 42,0 (45,2) Mkr.

## VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

### *Finansiell risk*

ScandiDos fakturerar merparten av sin försäljning i euro och amerikanska dollar, vilket innebär en valutarisik. 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 elimineras genom krav på förskotts betalning eller rembours, trots detta finns det alltid en viss kvarstående risk.

## STÄLLDA SÄKERHETER

Företagsinteckningar om totalt 13,1 (15,1) Mkr

## NYCKELTAL – DEFINITIONER

<b>Bruttomarginal</b>	Nettoomsättningen minus råvaror och förnödenheter / Nettoomsättningen
<b>EBITDA</b>	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar
<b>EBITDA-marginal</b>	EBITDA / nettoomsättningen
<b>Avkastning på eget kapital:</b>	Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare/Genomsnittligt eget kapital
<b>Avkastning på sysselsatt kapital:</b>	(Resultat efter finansiella poster + finansiella kostnader) / Genomsnittligt sysselsatt kapital
<b>Sysselsatt kapital:</b>	Totala tillgångar minus ej räntebärande skulder
<b>Soliditet:</b>	Totalt eget kapital / Totala tillgångar
<b>Skuldsättningsgrad:</b>	Totala Skulder / Eget Kapital
<b>Finansiella intäkter:</b>	Poster i finansnettot som är hänförliga till tillgångar (som ingår i sysselsatt kapital)
<b>Räntefria skulder:</b>	Skulder som inte är räntebärande.
<b>Balansomslutning:</b>	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 2,7 (4,2) Mkr.

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

## KOMMANDE RAPPORTERINGSDATUM

Kvartalsrapport för perioden 1 augusti 2021 – 31 oktober 2021, publiceras den 14 december 2021.

### **Uppsala den 23 september 2021** **ScandiDos Styrelse**

För ytterligare information se hemsidan [scandidos.com](http://scandidos.com)  
eller kontakta:

Gustaf Piehl, VD i ScandiDos  
investor@scandidos.com, 018-472 3032  
ScandiDos AB (publ), 556613-0927  
Uppsala Science Park  
751 83 Uppsala

## RESULTATRÄKNING - KONCERNEN

	maj 2021 - juli 2021	maj 2020 - juli 2020	maj 2020 - apr 2021
<i>Belopp i kkr</i>			
Nettoomsättning	11 684	12 072	59 990
Aktiverat arbete för egen räkning	677	786	3 399
Övriga rörelseintäkter	250	1 813	2 829
	12 611	14 671	66 218
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter	-2 945	-2 571	-13 664
<b>Bruttoresultat</b>	9 666	12 100	52 554
Övriga externa kostnader	-3 227	-2 872	-14 365
Personalkostnader	-8 393	-8 204	-33 761
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 121	-1 118	-4 476
Övriga rörelsekostnader	-59	-251	-303
<b>Rörelseresultat</b>	-3 134	-345	-351
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	5	-	267
Räntekostnader och liknande resultatposter	-50	-994	-1 748
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	-3 179	-1 339	-1 832
<b>Resultat före skatt</b>	-3 179	-1 339	-1 832
Skatt på årets resultat	-	-	433
<b>Årets resultat</b>	-3 179	-1 339	-1 399

## NYCKELTAL - KONCERNEN

	maj 2021 - juli 2021	maj 2020 - juli 2020	maj 2020 - apr 2021
Tillväxt	-3%	-6%	5%
Tillväxt beräknad på konstant valuta	-1%	-	10%
Bruttomarginal	75%	79%	77%
EBITDA	-2 013	773	4 125
EBITDA-marginal	-17%	6%	7%
Resultat per aktie (baserat på befintligt antal aktier vid periodens slut)	-0,08 kr	-0,03 kr	-0,03 kr
Resultat per aktie (baserat på befintligt antal aktier efter full utspädning)	-0,08 kr	-0,03 kr	-0,03 kr
Antal aktier (periodens slut)	41 458 870	41 458 870	41 458 870
Antal aktier (efter full utspädning)	41 558 870	41 558 870	41 558 870
Avkastning på eget kapital	-7%	-3%	-3%
Avkastning på sysselsatt kapital	-7%	-1%	-0,2%

## BALANSRÄKNING - KONCERNEN

	31 juli 2021	31 juli 2020	30 apr 2021
<i>Belopp i kkr</i>			
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	32 475	32 144	32 499
	32 475	32 144	32 499
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier, verktyg och installationer	193	161	218
	193	161	218
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andra långfristiga fordringar	462	392	462
	462	392	462
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>33 130</b>	<b>32 697</b>	<b>33 179</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager m m</b>			
Råvaror och förnödenheter	12 015	13 657	12 057
Färdiga varor och handelsvaror	7 131	6 158	7 303
Förskott till leverantörer	1 178	319	1 178
	20 324	20 134	20 538
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	5 333	5 746	12 197
Aktuell skattefordran	–	–	429
Övriga fordringar	876	1 135	363
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 065	701	1 454
	7 274	7 582	14 443
<b>Kassa och bank</b>			
Kassa och bank	9 998	13 248	9 003
	9 998	13 248	9 003
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>37 596</b>	<b>40 964</b>	<b>43 984</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>70 726</b>	<b>73 661</b>	<b>77 163</b>



## BALANSRÄKNING - KONCERNEN

	31 juli 2021	31 juli 2020	30 apr 2021
<i>Belopp i kkr</i>			
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	2 073	2 073	2 073
Övrigt tillskjutet kapital	146 894	142 430	146 894
Balanserat resultat inkl årets resultat	-106 994	-99 302	-103 787
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	41 973	45 201	45 180
<b>Summa eget kapital</b>	<b>41 973</b>	<b>45 201</b>	<b>45 180</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Övriga skulder till kreditinstitut	–	–	–
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	–	1 745	83
Leverantörsskulder	951	906	2 907
Övriga skulder	9 131	7 332	9 656
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18 671	18 477	19 337
	<b>28 753</b>	<b>28 460</b>	<b>31 983</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>70 726</b>	<b>73 661</b>	<b>77 163</b>

## FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	maj 2021 - juli 2021	maj 2020 - juli 2020	maj 2020 - apr 2021
<i>kkr</i>			
<b>Koncernen</b>			
Belopp vid periodens ingång	45 180	46 258	46 258
Nyemission	–	–	–
Emissionskostnader	–	–	–
Periodens omräkningsdifferens	-28	282	321
Periodens resultat	-3 179	-1 339	-1 399
<b>Utgående balans</b>	<b>41 973</b>	<b>45 201</b>	<b>45 180</b>

## NYCKELTAL - PERIODENS SLUT - KONCERN

	31 juli 2021	31 juli 2020	30 apr 2021
Soliditet	59%	61%	59%
Skuldsättningsgrad	69%	63%	71%
EK per aktie (befintligt antal efter full utspädning)	1,01 kr	1,09 kr	1,09 kr
Antal anställda vid periodens slut	34	34	34

## KASSAFLÖDESANALYS - KONCERNEN

	maj 2021 - juli 2021	maj 2020 - juli 2020	maj 2020 - apr 2021
<b>Den löpande verksamheten (kk)</b>			
Resultat efter finansiella poster	-3 179	-1 339	-1 833
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	1 121	1 118	4 476
	-2 058	-221	2 643
Betald skatt	–	–	433
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	-2 058	-221	3 076
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	219	249	-168
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	7 195	2 893	-4 130
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-3 222	4 492	9 860
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	2 134	7 413	8 638
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 082	-785	-4 463
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	–	–	-92
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	11	–	–
Investeringar i finansiella tillgångar	–	–	-70
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	-1 071	-785	-4 625
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Amortering av låneskulder	-83	–	-1 662
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	-83	–	-1 662
<b>Periodens/Årets kassaflöde</b>	980	6 628	2 351
Likvida medel vid periodens/årets början	9 003	6 920	6 920
Kursdifferens i likvida medel	15	-300	-268
<b>Likvida medel vid periodens/årets slut</b>	9 998	13 248	9 003