

FORTSATT ÅTERHÄMTNING PÅ FLERA MARKNADER

Kkr	2021/2022 Q2	2020/2021 Q2	Förändring %	Maj 2021 - Okt 2021	Maj 2020 - Okt 2020	Förändring %	2020/2021 Helår
Nettoomsättning	13 288	16 066	-17%	24 972	28 138	-11%	59 990
Bruttomarginal %	81%	79%		78%	79%		77%
EBITDA	-571	2 392	N/A	-2 585	3 165	N/A	4 125
EBITDA-marginal %	-4%	15%		-10%	11%		7%
Periodens resultat	-1 951	1 374	N/A	-5 131	35	N/A	-1 399
Periodens resultat per aktie, kr (bef. antal aktier)	-0,05 kr	0,03 kr	N/A	-0,12 kr	0,00 kr	N/A	-0,03 kr
Periodens resultat per aktie, kr (efter full utspädning)	-0,05 kr	0,03 kr	N/A	-0,12 kr	0,00 kr	N/A	-0,03 kr

” Under ScandiDos andra kvartal kunde vi se en fortsatt återhämtning på flera större asiatiska marknader där leverantörer av behandlingsmaskiner (linjäracceleratorer) ökade sina leveranser mot slutet av kvartalet.”

Gustaf Piehl, CEO

VÄSENTLIGA HÄNDELSER ANDRA
KVARTALET 1 AUG 2021 - 31 OKT 2021

- Kommuniké från årsstämman lämnades i oktober 2021.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER
RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- Henriette Münch tillträdde som ny CFO och medlem i ScandiDos ledningsgrupp den 1 dec 2021.

VD HAR ORDET

“Vi hade möjlighet att visa upp vår Phantom+ med HexaMotion och Independent Motion Platform för amerikanska kunder på årets ASTRO-möte som hölls i Chicago, i slutet av kvartalet. Denna unika lösning mottogs väl av våra kunder.”

Gustaf Piehl, VD



Under ScandiDos andra kvartal kunde vi se en fortsatt återhämtning på flera större asiatiska marknader där leverantörer av behandlingsmaskiner (linjäracceleratorer) ökade sina leveranser mot slutet av kvartalet. I kölvattnet av dessa leveranser upplevde vi en tydlig ökning i beställningar av vår mätutrustning för kvalitetssäkring, som normalt aktiveras i samband med att installationerna av behandlingsmaskinerna påbörjas. Denna utveckling ger oss förtroende för att våra volymer kommer öka framöver i Asien. I Europa så var volymerna stabila under kvartalet och vi är speciellt nöjda över vår framgångsrika försäljning av vår mätfantom som är specifikt utvecklad för MR-linacs.

I Nordamerika upplevde vi ett svagt första halvår men såg betydande intresse för vår lösning för kvalitetssäkring av rörliga mål: Delta4 Phantom+ med rörelseplattformen HexaMotion. Denna lösning, med en ny option framtagen i samarbete med Accuray, visades upp för amerikanska kunder på årets ASTRO-möte i Chicago, i slutet av kvartalet. Vår bedömning är att kunderna högt värdesätter denna unika lösning som tillåter mätning under rörelse i sju dimensioner, att jämföra med konkurrenternas tvådimensionella lösningar. Utöver bearbetning av detta kundsegment så planerar vi också att förbättra vår säljkapacitet i Nordamerika framöver.

Under kvartalet deltog ScandiDos i två större branschmässor i Europa och USA. Dessa kunde genomföras i mindre skala trots fortsatta restriktioner på många marknader. Det var mycket glädjande att återse våra kunder samt visa upp våra nya lösningar för

mässans besökare. Sedan pandemins utbrott har vi stärkt vår digitala närvaro avsevärt och vi bedömer att digital interaktion kombinerat med vissa fysiska möten är det mest effektiva arbetssättet framöver. Genomförandet av vissa branschmässor och begynnande resande ökade omkostnaderna under kvartalet jämfört med föregående år men kostnadskontrollen var fortsatt god och kostnadsnivåerna är fortsatt betydligt lägre än före pandemins utbrott.

Covid-19 pandemin kommer sannolikt fortsätta påverka verksamheten under kommande kvartal. Till följd av projektföreningen av linacinstallationer hos vissa kunder uppnådde vi inte samma nivå på intäkter som under förra årets andra kvartal. Värt att nämna är dock att jämförelsekvartalet var ovanligt starkt och årets intäkter under kvartal två var de näst högsta intäkterna jämfört med samma kvartal historiskt sett. Vi är dock inte nöjda och då vi fortsatt ser stark efterfrågan på avancerade lösningar för kvalitetssäkring av strålbehandling så fullföljer vi vår strategi att aktivt utveckla våra befintliga och nya lösningar, stärka samarbetet med våra kunder samt fortsätta effektivisera vår verksamhet.

Detta skapar goda förutsättningar för oss att möta den ökade efterfrågan som drivs på av mer avancerad strålbehandling kombinerat med en eftersatt investeringstakt inom cancervården.

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.

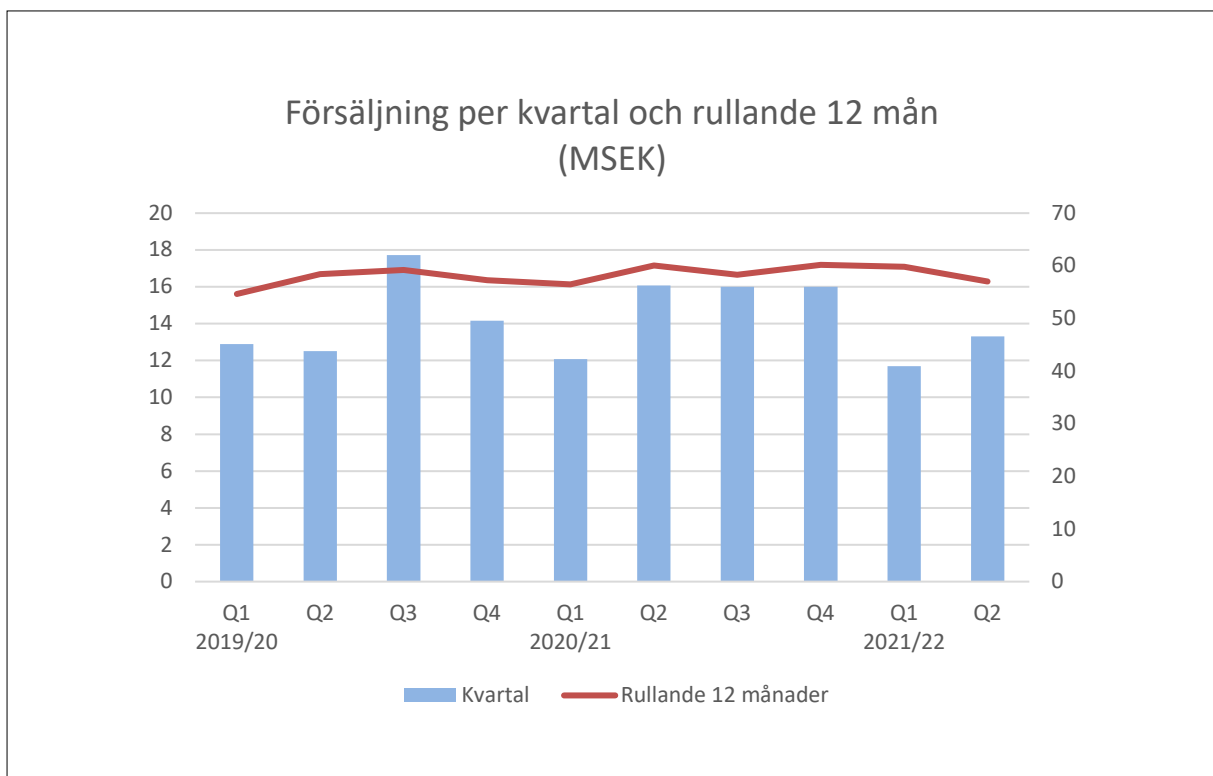
Med bolagets mest sålda produkt, Delta4 Phantom+, har ScandiDos tagit en världsledande roll inom avancerad dosimetri. Produkten möjliggör kvalitetssäkring av de senaste och mest avancerade behandlingsteknikerna från alla ledande tillverkare av behandlingsutrustning. Med produkten Delta4 Phantom+ MR har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



KONCERNENS OMSÄTTNING OCH RESULTAT ANDRA KVARTALET 2021/2022



Under andra kvartalet minskade nettoomsättningen med 17 % och 2,8 Mkr, till 13,3 (16,1) Mkr. Bruttoresultatet minskade med 2,1 Mkr till 11,4 (13,5) Mkr och tillhörande bruttomarginal uppgick till 81 % jämfört med 79 % samma period föregående år. Kvartalets högre bruttomarginal förklaras av en gynnsam geografisk- och produktmix.

EBITDA uppgick första kvartalet till -0,6 (2,4) Mkr, en försämring med 3,0 Mkr vilket främst beror på en lägre försäljning. Under innevarande år har vi även haft något högre kostnader jämfört med föregående år. Övriga externa kostnader om 4,3 Mkr är 0,8 Mkr högre än föregående års 3,5 Mkr vilket främst beror på att det återigen är möjligt att medverka på branschutställningar och mässor samt att affärsresor börjat återupptas.

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 -1,9 Mkr, var 3,3 Mkr sämre än jämfört med föregående år (1,4) Mkr.

Resultat per aktie -0,05 (0,03) kr.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -1,6 (1,4) Mkr, dvs. 3,0 Mkr sämre än föregående år. Det försämrade kassaflödet förklaras främst av ett lägre resultat jämfört med föregående år.

FINANSIELL UTVECKLING MAJ 2021 - OKTOBER 2021

Under perioden minskade nettoomsättningen med 11 % och 3,1 Mkr, till 25,0 (28,1) Mkr. Bruttoresultatet minskade med 4,5 Mkr till 21,1 (25,6) Mkr och tillhörande bruttomarginal uppgick till 78 % jämfört med 79 % samma period föregående år.

EBITDA uppgick till -2,6 (3,2) Mkr, en försämring med 5,8 Mkr vilket främst beror på lägre försäljning samt att vi under föregående år erhöll ekonomiskt stöd från Tillväxtverket avseende korttidsarbete om 1,5 Mkr. Under innevarande år har vi även haft något högre kostnader och lägre bruttomarginal jämfört med föregående år.

Övriga externa kostnader om 7,5 Mkr är 1,1 Mkr högre än föregående års 6,4 Mkr vilket främst beror på ökade möjligheter att delta på branschutställningar och mässor samt att affärsresor är tillåtna i vissa delar av världen. Personalkostnader har ökat något från 15,8 Mkr till 16,1 Mkr. Den något lägre personalkostnaden föregående år förklaras av korttidsarbete som varade t.o.m augusti 2020 samt nedsättning av arbetsgivaravgifter p.g.a. Coronapandemin. Under perioden har avskrivning av immateriella tillgångar för Delta4 Discover gjorts med 2,2 (2,2) Mkr, dvs. samma belopp som föregående år.

Nettoresultatet för perioden -5,1 Mkr, var 5,1 Mkr sämre än jämfört med föregående år (0,0) Mkr.

Resultat per aktie -0,12 (-0,00) kr.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 0,5 (8,8) Mkr, dvs. 8,3 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 årsresultat påverkades positivt av 1,5 Mkr som ekonomiskt 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 1,9 (2,0) Mkr aktiverats i utvecklingskostnader av nya produkter. Av periodens aktiverade utvecklingskostnader avsåg 1,3 (1,8) Mkr aktiverade personalkostnader och 0,6 (0,2) Mkr aktiverade externa utvecklingskostnader.

Likvida medel, utöver checkkredit om 8,0 (8,0) Mkr, uppgick till 7,5 (12,3) Mkr, balanserade utgifter till 32,2 (32,3) Mkr och Eget Kapital till 40,0 (46,5) 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 valutapolity 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

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:	Totala 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 4,0 (6,5) Mkr.

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

KOMMANDE RAPPORTERINGSDATUM

Kvartalsrapport för perioden 1 november 2021 – 31 januari 2022, publiceras den 11 mars 2022.

Uppsala den 14 december 2021

ScandiDos Styrelse

För ytterligare information se hemsidan 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

	aug 2021 - okt 2021	aug 2020 - okt 2020	maj 2021 - okt 2021	maj 2020 - okt 2020	maj 2020 - apr 2021
<i>Belopp i kkr</i>					
Nettoomsättning	13 288	16 066	24 972	28 138	59 990
Aktiverat arbete för egen räkning	639	965	1 316	1 751	3 399
Övriga rörelseintäkter	52	-166	302	1 647	2 829
	13 979	16 865	26 590	31 536	66 218
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-2 530	-3 387	-5 475	-5 958	-13 664
Bruttoresultat	11 449	13 478	21 115	25 578	52 554
Övriga externa kostnader	-4 263	-3 493	-7 490	-6 365	-14 365
Personalkostnader	-7 716	-7 593	-16 109	-15 797	-33 761
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 123	-1 117	-2 244	-2 235	-4 476
Övriga rörelsekostnader	-41	-	-101	-251	-303
Rörelseresultat	-1 694	1 275	-4 829	930	-351
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	165	5	165	267
Räntekostnader och liknande resultatposter	-257	-66	-307	-1 060	-1 748
Resultat efter finansiella poster	-1 951	1 374	-5 131	35	-1 832
Resultat före skatt	-1 951	1 374	-5 131	35	-1 832
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	433
Årets resultat	-1 951	1 374	-5 131	35	-1 399

NYCKELTAL - KONCERNEN

	aug 2021 - okt 2021	aug 2020 - okt 2020	maj 2021 - okt 2021	maj 2020 - okt 2020	maj 2020 - apr 2021
Tillväxt	-17%	29%	-11%	11%	5%
Tillväxt beräknad på konstant valuta	-15%	-	-9%	-	10%
Bruttomarginal	81%	79%	78%	79%	77%
EBITDA	-571	2 392	-2 585	3 165	4 125
EBITDA-marginal	-4%	15%	-10%	11%	7%
Resultat per aktie (baserat på befintligt antal aktier vid periodens slut)	-0,05 kr	0,03 kr	-0,12 kr	0,00 kr	-0,03 kr
Resultat per aktie (baserat på befintligt antal aktier efter full utspädning)	-0,05 kr	0,03 kr	-0,12 kr	0,00 kr	-0,03 kr
Antal aktier (periodens slut)	41 458 870	41 458 870	41 458 870	41 458 870	41 458 870
Antal aktier (efter full utspädning)	41 558 870	41 558 870	41 558 870	41 558 870	41 558 870
Avkastning på eget kapital	-5%	3%	-12%	0%	-3%
Avkastning på sysselsatt kapital	-4%	3%	-11%	2%	-0,2%

BALANSRÄKNING - KONCERNEN

	31 okt 2021	31 okt 2020	30 apr 2021
<i>Belopp i kkr</i>			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	32 160	32 258	32 499
	32 160	32 258	32 499
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	239	150	218
	239	150	218
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	462	463	462
	462	463	462
Summa anläggningstillgångar	32 861	32 871	33 179
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter	12 192	13 147	12 057
Färdiga varor och handelsvaror	7 994	6 521	7 303
Förskott till leverantörer	1 145	464	1 178
	21 331	20 132	20 538
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	4 955	8 374	12 197
Aktuell skattefordran	–	–	429
Övriga fordringar	1 105	1 256	363
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	649	545	1 454
	6 709	10 175	14 443
Kassa och bank			
Kassa och bank	7 527	12 285	9 003
	7 527	12 285	9 003
Summa omsättningstillgångar	35 567	42 592	43 984
SUMMA TILLGÅNGAR	68 428	75 463	77 163

BALANSRÄKNING - KONCERNEN

	31 okt 2021	31 okt 2020	30 apr 2021
Belopp i kkr			
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	2 073	2 073	2 073
Övrigt tillskjutet kapital	146 894	142 430	146 894
Balanserat resultat inkl årets resultat	-108 932	-97 991	-103 787
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	40 035	46 512	45 180
Summa eget kapital	40 035	46 512	45 180
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	–	–	–
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	–	583	83
Leverantörsskulder	2 447	1 866	2 907
Övriga skulder	8 853	7 370	9 656
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17 093	19 132	19 337
	28 393	28 951	31 983
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	68 428	75 463	77 163

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	aug 2021 - okt 2021	aug 2020 - okt 2020	maj 2021 - okt 2021	maj 2020 - okt 2020	maj 2020 - apr 2021
<i>kkr</i>					
Koncernen					
Belopp vid periodens ingång	41 973	45 201	45 180	46 258	46 258
Nyemission	–	–	–	–	–
Emissionskostnader	–	–	–	–	–
Periodens omräkningsdifferens	13	-63	-14	219	321
Periodens resultat	-1 951	1 374	-5 131	35	-1 399
Utgående balans	40 035	46 512	40 035	46 512	45 180

NYCKELTAL - PERIODENS SLUT - KONCERN

	31 okt 2021	31 okt 2020	30 apr 2021
Soliditet	59%	62%	59%
Skuldsättningsgrad	71%	62%	71%
EK per aktie (befintligt antal efter full utspädning)	0,96 kr	1,12 kr	1,09 kr
Antal anställda vid periodens slut	35	34	34

KASSAFLÖDESANALYS - KONCERNEN

	aug 2021 - okt 2021	aug 2020 - okt 2020	maj 2021 - okt 2021	maj 2020 - okt 2020	maj 2020 - apr 2021
Den löpande verksamheten (kk)					
Resultat efter finansiella poster	-1 951	1 374	-5 131	35	-1 833
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	1 118	1 118	2 239	2 235	4 476
	-833	2 492	-2 892	2 270	2 643
Betald skatt	–	–	–	–	433
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-833	2 492	-2 892	2 270	3 076
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-1 006	14	-787	263	-168
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	565	-2 613	7 760	271	-4 130
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-360	1 532	-3 582	5 966	9 860
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 634	1 425	499	8 770	8 638
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-788	-1 220	-1 870	-2 006	-4 463
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-62	–	-51	–	-92
Investeringar i finansiella tillgångar	–	-70	–	-70	-70
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-850	-1 290	-1 921	-2 076	-4 625
Finansieringsverksamheten					
Amortering av låneskulder	–	-1 162	-83	-1 162	-1 662
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	–	-1 162	-83	-1 162	-1 662
Periodens/Årets kassaflöde	-2 484	-1 027	-1 505	5 532	2 351
Likvida medel vid periodens/årets början	9 998	13 248	9 003	6 920	6 920
Kursdifferens i likvida medel	13	64	29	-167	-268
Likvida medel vid periodens/årets slut	7 527	12 285	7 527	12 285	9 003