

GOD TILLVÄXT, OCH LÖNSAMHET, I PERIODEN

Kkr	2020/2021 Q2	2019/2020 Q2	Förändr %	Maj 2020- Okt 2020	Maj 2019- Okt 2019	Förändr %	2019/2020 Helår
Nettomsättning	16 066	12 502	29%	28 138	25 385	11%	57 271
Bruttomarginal,%	79%	77%		79%	76%		74%
EBITDA	2 392	-2 892	183%	3 165	-5 401	159%	-8 447
EBITDA -marginal %	15%	-23%		11%	-21%		-15%
Periodens resultat	1 374	-4 029	134%	35	-7 755	100%	-13 134
Periodens resultat per aktie, kr (bef. antal aktier)	0,03	-0,10	130%	0,00	-0,19	100%	-0,32
Periodens resultat per aktie, kr (efter full utspädning)	0,03	-0,10	130%	0,00	-0,19	100%	-0,32

”Under ScandiDos andra kvartal lyckades vi leverera mycket god tillväxt i försäljningen trots en fortsatt utmanande marknadssituation. Starkare försäljning i kombination med god kostnadskontroll resulterade i betydande förbättringar i såväl lönsamhet som kassaflöde.”

Gustaf Piehl, CEO

VÄSENTLIGA HÄNDELSER ANDRA
KVARTALET 1 AUG 2020 – 31 OKT
2020

- Gustaf Piehl tillträdde som ny VD för ScandiDos den 7 september 2020
- Kommuniké från årsstämman lämnades i oktober 2020

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER
RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- Inga väsentliga händelser

VD HAR ORDET

”Flera världsledande sjukhus i ett antal länder har valt ScandiDos som leverantör av kvalitetsutrustning för sina MR-linacs.”

Gustaf Piehl, VD



Under ScandiDos andra kvartal lyckades vi leverera mycket god tillväxt i försäljningen trots en fortsatt utmanande marknadssituation. Starkare försäljning i kombination med god kostnadskontroll resulterade i betydande förbättringar i såväl lönsamhet som kassaflöde.

Under kvartalet hade Covid-19 en betydande påverkan på industrin med lokala restriktioner på flera marknader och begränsade möjligheter att interagera med kunder på vanligt sätt. ScandiDos anpassade sig väl till en förändrad marknad genom att fokusera på projekt i mindre drabbade regioner samtidigt som vi aktivt interagerade med såväl nya som befintliga kunder digitalt.

Den ökade digitala interaktionen innebär att vi kunde tillhandahålla produkter och tjänster till lägre omkostnader än normalt. En del av dessa omkostnader förväntas återkomma som en följd av ökade möjligheter att resa, då den fysiska kontakten även framöver har en viktig roll att fylla.

Vår världsledande flaggskeppsprodukt Delta⁴ Phantom+ fortsätter att vara ScandiDos huvudsakliga intäktskälla. Vi ser fortfarande ett stort intresse från nya kunder samtidigt som ett stort antal befintliga kunder väljer att uppgradera sig till vår nyare plattform.

Under kvartalet har vi sett ett ökat intresse för vår produkt Delta⁴ Phantom+ MR, som är specifikt framtagen för kvalitetssäkring av behandling med MR-linacs. Flera världsledande sjukhus i ett antal länder har valt ScandiDos som leverantör av kvalitetsutrustning för sina MR-linacs.

Vi ser en fortsatt stark efterfrågan på effektiva lösningar för att säkerställa kvaliteten i strålbehandlingar. Dock skapar den pågående globala pandemin bibehållen osäkerhet kring genomförande av enskilda projekt i drabbade regioner.

För att möta den starka efterfrågan fortsätter vi med våra pågående satsningar för att ta fram nya lösningar samtidigt som vi bibehåller vårt fokus på att kontinuerligt tillföra nya värden till befintliga kunder.

Utöver pågående utvecklingsprojekt fortsätter vi även utveckla våra marknadskanaler genom egen kraft och i samarbete med nya och befintliga partners.

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.

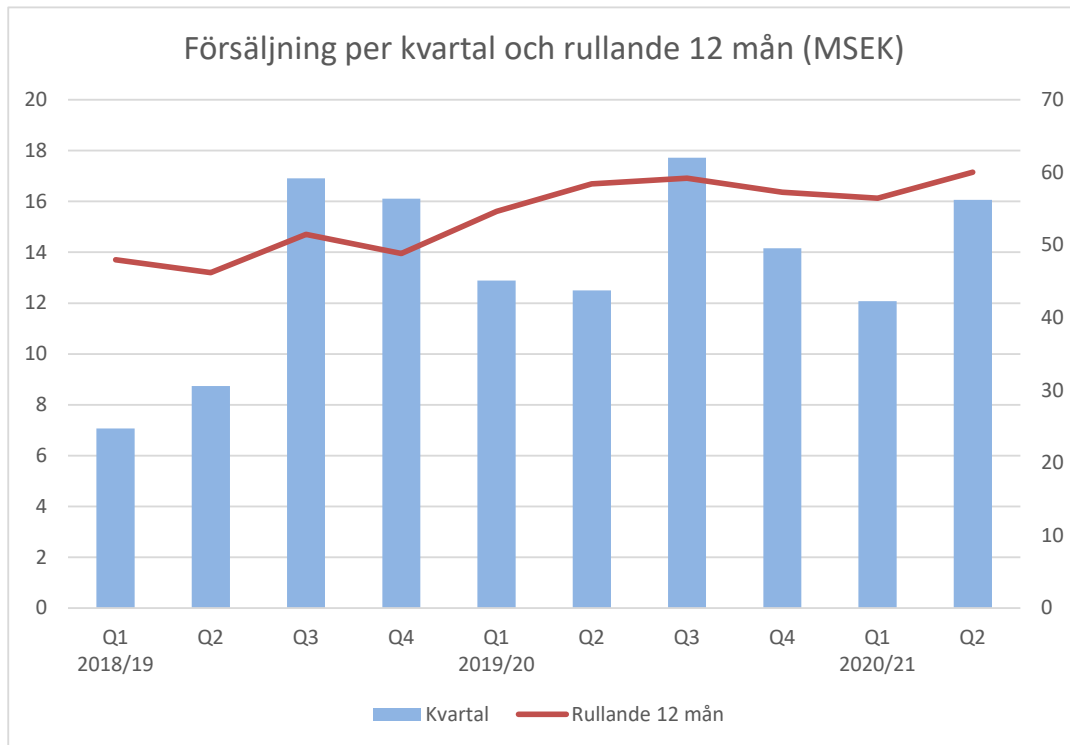
Med bolagets mest sålda produkt, Delta⁴ Phantom+, har ScandiDos tagit en världsledande roll inom avancerad dosimetri. Produkten möjliggör kvalitetssäkring av de senaste och mest avancerade behandlingsteknikerna från alla ledande tillverkare av behandlingsutrustning. Med produkten Delta⁴ Phantom+ MR har 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 ANDRA KVARTALET 2020/21



Under andra kvartalet ökade nettoomsättningen med 29 %, 3,6 Mkr, till 16,1 (12,5) Mkr jämfört med föregående år. Under andra kvartalet redovisades ett negativt saldo för övriga rörelseintäkter -0,2 Mkr, vilket beror på att slutavräkning av erhållet bidrag från Tillväxtverket förväntas innebära en återbetalning om 0,3 Mkr.

Bruttoresultatet ökade med 3,0 Mkr till 13,5 (10,5) Mkr och tillhörande bruttomarginal uppgick till 79 % jämfört med 77 % samma period föregående år. Kvartalets högre bruttomarginal förklaras av en gynnsam geografisk- och produktmix.

EBITDA uppgick andra kvartalet till 2,4 (-2,9) Mkr, en förbättring med 5,3 Mkr vilket främst beror på högre försäljning och bruttomarginal samt lägre övriga externa kostnader jämfört med föregående år.

Övriga externa kostnader om 3,5 Mkr är 2,0 Mkr lägre än föregående års 5,5 Mkr, vilket huvudsakligen beror på en förändring till digitala marknadsaktiviteter till följd av Coronapandemin.

Periodens personalkostnader 7,6 (7,8) Mkr är något lägre jämfört med föregående år. Det beror delvis på korttidsarbete under perioden maj t.o.m. augusti 2020 med anledning av Coronapandemin och kostnaden förväntas därför öka framöver. 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 1,4 Mkr, var 5,4 Mkr bättre än jämfört med föregående år (-4,0) Mkr.

Resultat per aktie 0,03 (-0,10) kr.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 1,4 (-3,9) Mkr, dvs. 5,3 Mkr bättre än föregående år. Det förbättrade kassaflödet förklaras främst av ett högre resultat jämfört med föregående år.

FINANSIELL UTVECKLING MAJ 2020 - OKT 2020

Under perioden ökade nettoomsättningen med 11 %, 2,7 Mkr, till 28,1 (25,4) Mkr jämfört med föregående år. Bruttoresultatet ökade med 4,4 Mkr till 25,6 (21,2) Mkr och tillhörande bruttomarginal uppgick till 79 % jämfört med 76 % samma period föregående år. Periodens högre bruttomarginal förklaras av en gynnsam produktmix.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1,6 (0,4) Mkr, en ökning med 1,2 Mkr vilket beror på ekonomiskt stöd från Tillväxtverket avseende korttidsarbete.

EBITDA uppgick under perioden till 3,2 (-5,4) Mkr, en förbättring med 8,6 Mkr vilket främst beror på högre försäljning, högre övriga rörelseintäkter samt lägre övriga externa kostnader jämfört med föregående år.

Övriga externa kostnader om 6,4 Mkr är lägre än föregående års 10,1 Mkr, vilket beror på inställda aktiviteter till följd av Coronapandemin, t.ex. branschutställningar, kongresser och affärsresor. Periodens personalkostnader 15,8 (16,0) Mkr är nästan i nivå med föregående år. Årets lägre personalkostnader beror på infört korttidsarbete fr.o.m. maj t.o.m. augusti 2020 samt allmän nedsättning av arbetsgivaravgifter p.g.a. Coronapandemin. Nettoresultatet för perioden var positivt jämfört med föregående år (-7,8) Mkr. Under perioden har avskrivning av immateriella tillgångar för Delta⁴ Discover gjorts med 2,2 (2,2) Mkr, dvs. samma belopp som föregående år.

Resultat per aktie 0,00 (-0,19) kr.

För perioden har 2,0 (1,7) Mkr aktiverats i utvecklingskostnader av nya produkter. Av periodens aktiverade utvecklingskostnader avsåg 1,8 (1,5) Mkr aktiverade personalkostnader och 0,2 (0,2) Mkr aktiverade externa utvecklingskostnader.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 8,8 (-4,0) Mkr, dvs. 12,8 Mkr bättre än föregående år. Det starka kassaflödet förklaras främst av lägre kapitalbindning i rörelsekapital t.ex. ökning av rörelseskulder samt ett högre resultat jämfört med föregående år.

Likvida medel, utöver checkkredit 8,0 (8,0) Mkr, uppgick till 12,3 (11,6) Mkr, balanserade utgifter till 32,3 (32,3) Mkr och Eget Kapital till 46,5 (51,7) 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 elimineras genom krav på förskotts betalning eller rembours, trots detta finns det alltid en viss kvarstående risk.

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:	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 6,5 (5,5) Mkr.

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

KOMMANDE RAPPORTERINGSDATUM

Kvartalsrapport för perioden 1 november 2020 - 31 januari 2021, publiceras den 10 mars 2021.

Uppsala den 16 december 2020

ScandiDos Styrelse

För ytterligare information se hemsidan:

<https://www.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 2020 - okt 2020	aug 2019 - okt 2019	maj 2020 - okt 2020	maj 2019 - okt 2019	maj 2019 - apr 2020
<i>Belopp i kkr</i>					
Nettoomsättning	16 066	12 502	28 138	25 385	57 271
Aktiverat arbete för egen räkning	965	734	1 751	1 521	3 184
Övriga rörelseintäkter	-166	166	1 647	392	411
	16 865	13 402	31 536	27 298	60 866
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-3 387	-2 895	-5 958	-6 101	-14 752
Bruttoresultat	13 478	10 507	25 578	21 197	46 114
Övriga externa kostnader	-3 493	-5 455	-6 365	-10 140	-21 552
Personalkostnader	-7 593	-7 769	-15 797	-15 998	-32 173
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 117	-1 117	-2 235	-2 233	-4 464
Övriga rörelsekostnader	–	-175	-251	-460	-836
Rörelseresultat	1 275	-4 009	930	-7 634	-12 911
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	165	57	165	140	173
Räntekostnader och liknande resultatposter	-66	-77	-1 060	-261	-396
Resultat efter finansiella poster	1 374	-4 029	35	-7 755	-13 134
Resultat före skatt	1 374	-4 029	35	-7 755	-13 134
Skatt på årets resultat	–	–	–	–	–
Årets resultat	1 374	-4 029	35	-7 755	-13 134

NYCKELTAL - KONCERNEN

	aug 2020 - okt 2020	aug 2019 - okt 2019	maj 2020 - okt 2020	maj 2019 - okt 2019	maj 2019 - apr 2020
Tillväxt	29%	43%	11%	61%	17%
Bruttomarginal	79%	77%	79%	76%	74%
EBITDA	2 392	-2 892	3 165	-5 401	-8 447
EBITDA-marginal	15%	-23%	11%	-21%	-15%
Resultat per aktie (baserat på befintligt antal aktier vid periodens slut)	0,03 kr	-0,10 kr	0,00 kr	-0,19 kr	-0,32 kr
Resultat per aktie (baserat på befintligt antal aktier efter full utspädning)	0,03 kr	-0,10 kr	0,00 kr	-0,19 kr	-0,32 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	3%	-8%	0%	-18%	-35%
Avkastning på sysselsatt kapital	3%	-7%	2%	-14%	-27%

BALANSRÄKNING - KONCERNEN

	31 okt 2020	31 okt 2019	30 apr 2020
<i>Belopp i kkr</i>			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	32 258	32 319	32 469
	32 258	32 319	32 469
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	150	105	173
	150	105	173
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	463	393	394
	463	393	394
Summa anläggningstillgångar	32 871	32 817	33 036
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter	13 147	13 050	13 754
Färdiga varor och handelsvaror	6 521	6 784	6 334
Förskott till leverantörer	464	645	362
	20 132	20 479	20 450
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	8 374	7 874	8 721
Aktuell skattefordran	–	–	429
Övriga fordringar	1 256	1 236	601
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	545	764	842
	10 175	9 874	10 593
Kassa och bank			
Kassa och bank	12 285	11 599	6 920
	12 285	11 599	6 920
Summa omsättningstillgångar	42 592	41 952	37 963
SUMMA TILLGÅNGAR	75 463	74 769	70 999

	31 okt 2020	31 okt 2019	30 apr 2020
<i>Belopp i kkr</i>			
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	2 073	2 073	2 073
Övrigt tillskjutet kapital	142 430	138 380	142 430
Balanserat resultat inkl årets resultat	-97 991	-88 775	-98 245
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	46 512	51 678	46 258
Summa eget kapital	46 512	51 678	46 258
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	–	83	–
	–	83	–
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	583	2 330	1 745
Leverantörsskulder	1 866	1 747	2 455
Aktuell skatteskuld	–	5	–
Övriga skulder	7 370	4 407	3 870
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19 132	14 519	16 671
	28 951	23 008	24 741
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	75 463	74 769	70 999

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	aug 2020 - okt 2020	aug 2019 - okt 2019	maj 2020 - okt 2020	maj 2019 - okt 2019	maj 2019 - apr 2020
<i>Belopp i kkr</i>					
Koncernen					
Belopp vid periodens ingång	45 201	55 756	46 258	28 618	28 618
Nyemission	–	–	–	34 549	34 549
Emissionskostnader	–	-77	–	-3 762	-3 762
Periodens omräkningsdifferens	-63	28	219	28	-13
Periodens resultat	1 374	-4 029	35	-7 755	-13 134
Utgående balans	46 512	51 678	46 512	51 678	46 258

NYCKELTAL - PERIODENS SLUT - KONCERN

	31 okt 2020	31 okt 2019	30 apr 2020
Soliditet	62%	69%	65%
Skuldsättningsgrad	62%	45%	53%
EK per aktie (befintligt antal efter full utspädning)	1,12 kr	1,24 kr	1,11 kr
Antal anställda vid periodens slut	34	33	34

KASSAFLÖDESANALYS - KONCERNEN

	aug 2020 - okt 2020	aug 2019 - okt 2019	maj 2020 - okt 2020	maj 2019 - okt 2019	maj 2019 - apr 2020
Den löpande verksamheten (kk)					
Resultat efter finansiella poster	1 374	-4 029	35	-7 755	-13 134
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	1 118	1 117	2 235	2 233	4 464
	2 492	-2 912	2 270	-5 522	-8 670
Betald skatt	–	–	–	-12	-17
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 492	-2 912	2 270	-5 534	-8 687
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	14	-39	263	-2 202	-2 161
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-2 613	1 945	271	5 755	5 070
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	1 532	-2 941	5 966	-2 085	114
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 425	-3 947	8 770	-4 066	-5 664
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 220	-865	-2 006	-1 686	-4 051
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	–	–	–	–	-84
Investeringar i finansiella tillgångar	-70	–	-70	–	–
Avyttring/minskning av finansiella tillgångar	–	–	–	–	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 290	-865	-2 076	-1 686	-4 135
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	–	–	–	34 549	34 549
Emissionskostnader	–	-77	–	-3 762	-3 762
Emission via teckningsoptionsprogram	–	–	–	–	–
Upptagna lån	–	–	–	–	–
Amortering av låneskulder	-1 162	-585	-1 162	-15 430	-16 098
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 162	-662	-1 162	15 357	14 689
Periodens/Årets kassaflöde	-1 027	-5 474	5 532	9 605	4 890
Likvida medel vid periodens/årets början	13 248	17 065	6 920	1 986	1 986
Kursdifferens i likvida medel	64	8	-167	8	44
Likvida medel vid periodens/årets slut	12 285	11 599	12 285	11 599	6 920