

STABILT FLÖDE AV AFFÄRER TROTS UTMANANDE MARKNAD

Kkr	2020/2021 Q3	2019/2020 Q3	Förändring %	Maj 2020 - Jan 2021	Maj 2019 - Jan 2020	Förändring %	2019/2020 Helår
Nettoomsättning	15 821	17 723	-11%	43 959	43 108	2%	57 271
Bruttomarginal %	74%	79%		77%	77%		74%
EBITDA	485	-347	240%	3 650	-5 748	164%	-8 447
EBITDA-marginal %	3%	-2%		8%	-13%		-15%
Periodens resultat	-835	-1 611	48%	-800	-9 366	91%	-13 134
Periodens resultat per aktie, kr (bef. antal aktier)	-0,02 kr	-0,04 kr	50%	-0,02 kr	-0,23 kr	91%	-0,32 kr
Periodens resultat per aktie, kr (efter full utspädning)	-0,02 kr	-0,04 kr	50%	-0,02 kr	-0,23 kr	91%	-0,32 kr

”ScandiDos lyckades i kvartalet bibehålla ett stabilt flöde av affärer som, tillsammans med lägre omkostnader, resulterade i operationell lönsamhet.”

Gustaf Piehl, CEO

VÄSENTLIGA HÄNDELSER TREDJE
KVARTALET 1 NOV 2020 – 31 JAN 2021

- Inga väsentliga händelser

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER
RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- Inga väsentliga händelser

VD HAR ORDET



”Vi levererade under kvartalet vår världsledande lösning för MR-linacs, Delta4 Phantom+ MR, till sjukhus i såväl Asien som Europa och är mycket nöjda över att flera framstående kliniker valt oss som leverantör när de ska utveckla sina nya MR-linacprogram.”

Gustaf Piehl, VD



ScandiDos tredje kvartal präglades av den pågående globala pandemin där enskilda projekt på flera marknader drabbades av förseningar på kundsidan. Trots den fortsatt svåra marknadssituationen så är vi glada att ScandiDos i kvartalet lyckades bibehålla ett stabilt flöde av affärer som, tillsammans med lägre omkostnader, resulterade i operationell lönsamhet.

Den tredje vågen av pandemin drabbade under kvartalet flera större marknader negativt, framförallt i Europa, där många sjukhus pausade aktiviteter som inte var verksamhetskritiska. Detta resulterade i förseningar i vissa inköpsprocesser och installationer av ny utrustning. Trots förseningar i vissa enskilda projekt och en ogynnsam valutapåverkan så visade bolaget fortsatt en tillväxt under årets första nio månader och vi ser positivt på att försenade projekt kommer att återupptas så snart situationen stabiliseras.

Under kvartalet såldes produkter och tjänster ur hela produktportföljen men ScandiDos flaggskeppsprodukt Delta4 Phantom+ utgjorde fortfarande merparten av försäljningen. Vi levererade under kvartalet vår världsledande lösning för MR-linacs, Delta4 Phantom+ MR, till sjukhus i såväl Asien som Europa och är mycket nöjda över att flera framstående kliniker valt oss som leverantör när de ska utveckla sina nya MR-linacprogram.

Bolaget bibehöll en lägre kostnadsnivå än normalt, främst till följd av minskat resande och färre fysiska branschkonferenser. En del av besparingarna valde vi att återinvestera i verksamheten och då främst genom att stärka vår digitala marknadsnärvaro och förstärka våra interna och externa processer med nya digitala hjälpmedel. Därtill så säkerställde vi att våra utvecklingsprojekt aktivt har kunnat drivas framåt för att leverera nya innovationer framöver.

Under kommande månader bedömer vi att osäkerheten i leverans av enskilda projekt kommer att kvarstå med anledning av pandemin. Vi är dock fortsatt övertygade om en underliggande stabil marknadstillväxt till följd av att behandlingsmetoderna inom strålbehandling blir alltmer avancerade och därför kräver högkvalitativ kvalitetssäkring. ScandiDos är mycket väl positionerade att ta del av denna framtida tillväxt.

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.

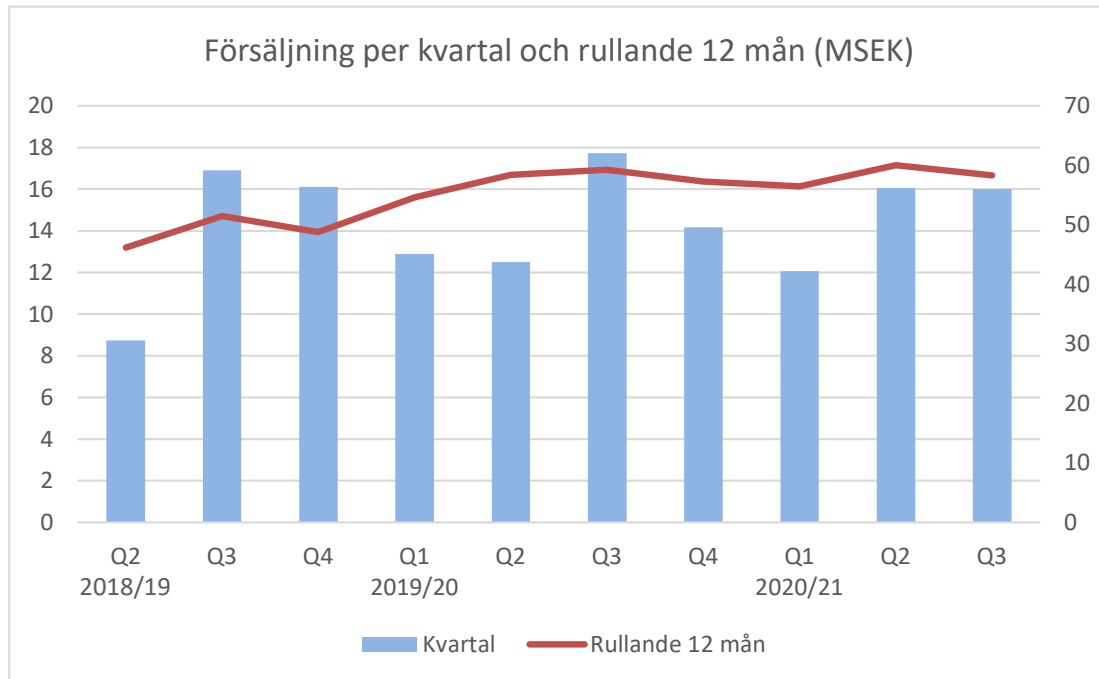
Med produkten Delta4 Phantom+ MR har ScandiDos utvidgat sin ledande position att även gälla kvalitetssäkring av det nya behandlingsområdet MR-styrd strålterapi.

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 TREDJE KVARTALET 2020/21



Under tredje kvartalet sjönk nettoomsättningen med 11 %, -1,9 Mkr, till 15,8 (17,7) Mkr till följd av lägre volymer och ofördelaktig valutapåverkan. Bruttoresultatet minskade med -2,2 Mkr till 12,6 (14,7) Mkr och tillhörande bruttomarginal uppgick till 74 % jämfört med 79 % samma period föregående år. Kvartalets lägre bruttomarginal hänför sig till en mindre gynnsam geografisk mix.

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

Övriga externa kostnader om 3,5 Mkr är 3,1 Mkr lägre än föregående års 6,6 Mkr, vilket huvudsakligen beror på en förändring till digitala marknadsaktiviteter till följd av Coronapandemin. Under kvartalet har avskrivning av immateriella tillgångar gjorts med 1,1 (1,1) Mkr, dvs. samma belopp som föregående år.

Under kvartalet har ScandiDos Inc, dotterbolag i USA, erhållit 0,4 Mkr i återbetalda skatter. Detta följer av myndigheterna speciellt framtagna regler p.g.a. Coronapandemin.

Nettoresultatet för kvartalet -0,8 Mkr, var 0,8 Mkr bättre än jämfört med föregående år (-1,6) Mkr.

Resultat per aktie -0,02 (-0,04) kr.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -2,5 (-0,6) Mkr, dvs. 1,9 Mkr sämre än föregående år. Det försämrade kassaflödet förklaras främst av en ökning i rörelsekapital.

FINANSIELL UTVECKLING MAJ 2020 - JAN 2021

Under perioden ökade nettoomsättningen med 2 %, 0,9 Mkr, till 44,0 (43,1) Mkr jämfört med föregående år. Bruttoresultatet ökade med 2,2 Mkr till 38,1 (35,9) Mkr och tillhörande bruttomarginal uppgick till 77 % jämfört med 77 % samma period föregående år.

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 3,6 (-5,7) Mkr, en förbättring med 9,3 Mkr vilket främst beror på högre försäljning, högre övriga rörelseintäkter samt lägre övriga externa kostnader jämfört med föregående år.

Övriga externa kostnader om 9,9 Mkr är lägre än föregående års 16,7 Mkr, vilket framför allt beror på inställda aktiviteter till följd av Coronapandemin och bibehållen god kostnadskontroll. Periodens personalkostnader 24,4 (24,4) Mkr är på samma nivå som föregående år. Nettoresultatet för perioden var -0,8 Mkr jämfört med föregående år (-9,4) Mkr. Under perioden har avskrivning av immateriella tillgångar gjorts med 3,3 (3,3) Mkr, dvs. samma belopp som föregående år.

Resultat per aktie -0,02 (-0,23) kr.

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

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 6,2 (-4,7) Mkr, dvs. 10,9 Mkr bättre än föregående år. Det starka kassaflödet förklaras främst av högre resultat jämfört med föregående år samt lägre kapitalbindning i rörelsekapital.

Likvida medel, utöver checkkredit om 8,0 (8,0) Mkr, uppgick till 8,2 (9,5) Mkr, balanserade utgifter till 32,3 (32,1) Mkr och Eget Kapital till 45,8 (50,1) 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 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 9,0 (9,9) Mkr.

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

KOMMANDE RAPPORTERINGSDATUM

Kvartalsrapport för perioden 1 februari 2021 – 30 april 2021, publiceras den 29 juni 2021 klockan 08:00.

Uppsala den 10 mars 2021 **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

	nov 2020 - jan 2021	nov 2019 - jan 2020	maj 2020 - jan 2021	maj 2019 - jan 2020	maj 2019 - apr 2020
<i>Belopp i kkr</i>					
Nettoomsättning	15 821	17 723	43 959	43 108	57 271
Aktiverat arbete för egen räkning	867	711	2 618	2 232	3 184
Övriga rörelseintäkter	–	–	1 647	392	411
	16 688	18 434	48 224	45 732	60 866
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-4 130	-3 702	-10 088	-9 803	-14 752
Bruttoresultat	12 558	14 732	38 136	35 929	46 114
Övriga externa kostnader	-3 491	-6 571	-9 856	-16 711	-21 552
Personalkostnader	-8 562	-8 363	-24 359	-24 361	-32 173
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 119	-1 116	-3 354	-3 349	-4 464
Övriga rörelsekostnader	-20	-145	-271	-605	-836
Rörelseresultat	-634	-1 463	296	-9 097	-12 911
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	–	–	165	140	173
Räntekostnader och liknande resultatposter	-645	-148	-1 705	-409	-396
Resultat efter finansiella poster	-1 279	-1 611	-1 244	-9 366	-13 134
Resultat före skatt	-1 279	-1 611	-1 244	-9 366	-13 134
Skatt på årets resultat	444	–	444	–	–
Årets resultat	-835	-1 611	-800	-9 366	-13 134

NYCKELTAL - KONCERNEN

	nov 2020 - jan 2021	nov 2019 - jan 2020	maj 2020 - jan 2021	maj 2019 - jan 2020	maj 2019 - apr 2020
Tillväxt	-11%	5%	2%	32%	17%
Bruttomarginal	74%	79%	77%	77%	74%
EBITDA	485	-347	3 650	-5 748	-8 447
EBITDA-marginal	3%	-2%	8%	-13%	-15%
Resultat per aktie (baserat på befintligt antal aktier vid periodens slut)	-0,02 kr	-0,04 kr	-0,02 kr	-0,23 kr	-0,32 kr
Resultat per aktie (baserat på befintligt antal aktier efter full utspädning)	-0,02 kr	-0,04 kr	-0,02 kr	-0,23 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	-2%	-3%	-2%	-24%	-35%
Avkastning på sysselsatt kapital	-1%	-3%	1%	-18%	-27%

BALANSRÄKNING - KONCERNEN

	31 jan 2021	31 jan 2020	30 april 2020
<i>Belopp i kkr</i>			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	32 346	32 084	32 469
	32 346	32 084	32 469
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	205	96	173
	205	96	173
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	462	394	394
	462	394	394
Summa anläggningstillgångar	33 013	32 574	33 036
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter	12 675	13 638	13 754
Färdiga varor och handelsvaror	6 525	6 489	6 334
Förskott till leverantörer	1 266	619	362
	20 466	20 746	20 450
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	9 583	9 480	8 721
Aktuell skattefordran	–	–	429
Övriga fordringar	1 750	1 134	601
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 402	1 137	842
	12 735	11 751	10 593
Kassa och bank			
Kassa och bank	8 163	9 514	6 920
	8 163	9 514	6 920
Summa omsättningstillgångar	41 364	42 011	37 963
SUMMA TILLGÅNGAR	74 377	74 585	70 999

	31 jan 2021	31 jan 2020	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	-98 655	-90 386	-98 245
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	45 848	50 067	46 258
Summa eget kapital	45 848	50 067	46 258
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	–	–	–
	–	–	–
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	334	1 829	1 745
Leverantörsskulder	2 312	1 824	2 455
Aktuell skatteskuld	–	5	–
Övriga skulder	7 465	3 758	3 870
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18 418	17 102	16 671
	28 529	24 518	24 741
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	74 377	74 585	70 999

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	nov 2020 - jan 2021	nov 2019 - jan 2020	maj 2020 - jan 2021	maj 2019 - jan 2020	maj 2019 - apr 2020
<i>Belopp i kkr</i>					
Koncernen					
Belopp vid periodens ingång	46 512	51 678	46 258	28 618	28 618
Nyemission	–	–	–	34 549	34 549
Emissionskostnader	–	–	–	-3 762	-3 762
Periodens omräkningsdifferens	171	–	390	28	-13
Periodens resultat	-835	-1 611	-800	-9 366	-13 134
Utgående balans	45 848	50 067	45 848	50 067	46 258

NYCKELTAL - PERIODENS SLUT - KONCERN

	31 jan 2021	31 jan 2020	30 apr 2020
Soliditet	62%	67%	65%
Skuldsättningsgrad	62%	49%	53%
EK per aktie (befintligt antal efter full utsp)	1,10 kr	1,20 kr	1,11 kr
Antal anställda vid periodens slut	34	33	34

KASSAFLÖDESANALYS - KONCERNEN

	nov 2020 - jan 2021	nov 2019 - jan 2020	maj 2020 - jan 2021	maj 2019 - jan 2020	maj 2019 - apr 2020
Den löpande verksamheten (kk)					
Resultat efter finansiella poster	-1 279	-1 611	-1 244	-9 366	-13 134
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	1 119	1 115	3 355	3 349	4 464
	-160	-496	2 111	-6 017	-8 670
Betald skatt	444	–	444	-12	-17
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	284	-496	2 555	-6 029	-8 687
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-365	-267	-101	-2 469	-2 161
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-2 640	-1 877	-2 375	3 878	5 070
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	218	2 011	6 145	-74	114
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 503	-629	6 224	-4 694	-5 664
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 197	-871	-3 203	-2 558	-4 051
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-65	–	-65	–	-84
Investeringar i finansiella tillgångar	–	–	-70	–	–
Avyttring/minskning av finansiella tillgångar	1	–	–	–	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 261	-871	-3 338	-2 558	-4 135
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	–	–	–	34 549	34 549
Emissionskostnader	–	–	–	-3 762	-3 762
Emission via teckningsoptionsprogram	–	–	–	–	–
Upptagna lån	–	–	–	–	–
Amortering av låneskulder	-249	-585	-1 411	-16 015	-16 098
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-249	-585	-1 411	14 772	14 689
Periodens/Årets kassaflöde	-4 013	-2 085	1 475	7 520	4 890
Likvida medel vid periodens/årets början	12 285	11 599	6 920	1 986	1 986
Kursdifferens i likvida medel	-109	–	-232	8	44
Likvida medel vid periodens/årets slut	8 163	9 514	8 163	9 514	6 920