

"Under tredje kvartalet 2022 ökade orderingången med 71 procent och nettoomsättningen med 55 procent. Rörelseresultatet uppgick till 12 (-27) MSEK för tredje kvartalet och 22 (-37) MSEK för de nio första månaderna."

Johan Löf, vd för RaySearch

TREDJE KVARTALET (JULI – SEPTEMBER 2022)

- Orderingång 219,1 (127,9) MSEK
- Nettoomsättning 210,9 (136,4) MSEK
- Rörelseresultat 12,0 (-26,6) MSEK
- Resultat efter skatt 10,1 (-22,0) MSEK
- Resultat per aktie före/efter utspädning 0,29 (-0,64) SEK
- Kassaflöde -48,0 (-10,1) MSEK
- Orderstock 1 715,2 (1 212,4) MSEK vid slutet av perioden

NIO MÅNADER (JANUARI – SEPTEMBER 2022)

- Orderingång 704,0 (462,7) MSEK
- Nettoomsättning 579,3 (453,1) MSEK
- Rörelseresultat 22,0 (-36,8) MSEK
- Resultat efter skatt 9,6 (-31,3) MSEK
- Resultat per aktie före/efter utspädning 0,28 (-0,91) SEK
- Kassaflöde 4,0 (-51,6) MSEK

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET

- Istituto Europeo di Oncologia (IEO) lade en order på RayStation och RayCare till sin protonklinik i Milano.
- Sunnybrook Health Sciences Centre i Kanada lade en order på RayStation.
- RaySearch ingick ett samarbetsavtal med Leo Cancer Care i Storbritannien för utvecklingen av en effektiv lösning för dosplanering för uppräta behandlingar.
- Efter en upphandling lade New Mexico Comprehensive Cancer Center (UNMCCC) en order på RayStation.
- Harris Health System i Texas, USA, lade en order på RayStation.
- Seoul National University Hospital i Sydkorea lade en order på RayCare.
- Henrik Bergentoft utsågs som ny CFO för RaySearch och tillträdde sin tjänst den 15 november 2022.
- Styrelseordföranden och ledamot i RaySearchs styrelse avgick.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- McLaren Proton Therapy Center – Karmanos Cancer Institute i Flint, Michigan, USA, lade en order på RayStation.
- Günther Mårder valdes som styrelsemedlem i RaySearchs styrelse.

FINANSIELLT SAMMANDRAG¹

BELOPP i KSEK	JUL-SEP		JAN-SEP		OKT 2021 -	HELÅR
	2022	2021	2022	2021	SEP 2022	2021
Nettoomsättning	210 881	136 419	579 265	453 100	767 838	641 673
Rörelseresultat	12 007	-26 561	22 044	-36 763	5 466	-53 341
Rörelsemarginal, %	5,7	-19,5	3,8	-8,1	0,7	-8,3
Periodens resultat	10 073	-21 990	9 640	-31 347	-6 328	-47 315
Resultat per aktie före/efter utspädning SEK	0,29	-0,64	0,28	-0,91	-0,18	-1,38
Kassaflöde från löpande verksamheten	8 613	47 356	214 178	209 765	242 575	238 162
Periodens kassaflöde	-47 990	-10 088	4 015	-51 638	-16 050	-71 703
Avkastning på eget kapital, %	1,6	-3,3	1,5	-4,8	-1,0	-7,3
Soliditet, % vid periodens utgång	37,4	55,0	37,4	55,0	37,4	36,0
Aktiekurs i SEK vid periodens utgång	47,6	61,5	47,6	61,5	47,6	56,5

¹ Nyckeltalsdefinitioner, se sid 20.

VD:S KOMMENTAR



REKORDSTARK ORDERINGÅNG OCH OMSÄTTNING

Det är glädjande att kunna notera att kvartalet hade den högsta orderingången och omsättningen någonsin för ett kvartal tre, 219 MSEK respektive 211 MSEK. Om vi för ett ögonblick bortser från pandemiåren 2020 och 2021 och istället jämför med tredje kvartalet 2019, då vi noterade en orderingång på 197 MSEK och en omsättning på 144 MSEK, har orderingången ökat med 11 procent och omsättningen med 46 procent.

Vidare kan vi under årets nio första månader notera en ökning av orderingången med 52 procent samt en ökning av omsättningen med 28 procent jämfört med motsvarande period 2021.

Rörelseresultatet landade på 22 MSEK.

I oktober kunde vi, för första gången efter pandemin, vara på plats på ASTRO som är en av de viktigaste branschmässorna i USA. Där hade vi nöjet att visa upp spännande innovationer inom online adaptive tillsammans med vår partner Accuray. Vi demonstrerade även nya lösningar tillsammans med våra partner Leo Cancer Care

och GE Healthcare, nyheter som mottogs mycket positivt och med stort intresse bland besökarna. Intresset för våra produkter var stort – framförallt glädjande att notera var det stora intresset för RayCare – och vi genomförde många demonstrationer och hade ett stort antal givande diskussioner med många av våra kliniska och industriella partner.

NYA SAMARBETSAVTAL OCH ORDER PÅ RAYCARE

I september lade det välrenommerade centret Instituto Europeo di Oncologia (IEO) en order på RayStation och RayCare till sin protonklinik i Milano. IEO är kund sedan flera år och använder RayStation för sina fotonbehandlingar. Nästa höst planerar centret att ta en protonmaskin i drift och av den anledningen har de nu valt att utöka sin användning av RayStation och i samband med det också lägga till RayCare. Även Seoul National University Hospital i Sydkorea bestämde sig under kvartalet för att köpa in RayCare, efter att i april lagt en order på RayStation. Dessa båda order bekräftar det intresse vi ser i alla regioner för att lägga till RayCare för att skapa en integrerad lösning och få den fulla potentialen genom att ha alla våra system i samma mjukvaruplattform.

I september lade ett av Kanadas största sjukhus, Sunnybrook Health Sciences Centre, en order på RayStation. Vi är stolta över att Sunnybrook visar förtroende för oss och ser fram emot att arbeta tillsammans med denna stora och välkända klinik. Avtalet inkluderar en komplett installation av RayStation, som helt och hållet kommer att ersätta sjukhusets befintliga dosplaneringssystem, och har ett totalt ordervärde på cirka 6,2 MCAD (vilket motsvarar omkring 53 MSEK). Av detta utgjorde 30 MSEK intäkt i kvartalet.

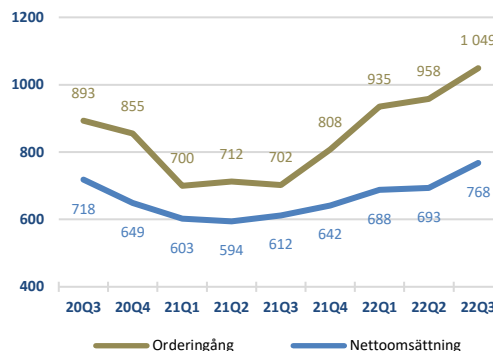
Ytterligare en spännande händelse i september var det samarbetsavtal vi slöt med Leo Cancer Care i Storbritannien. Leo Cancer Care är experter på upprätt strålbehandling och tillsammans med dem ska vi utveckla en säker, effektiv och helt integrerad lösning för dosplanering för uppräta behandlingar.

Efter kvartalets utgång lade McLaren Proton Therapy Center på Karmanos Cancer Institute i Michigan i USA, en order på RayStation. Detta är av extra stort intresse för oss då centret planerar att bli det första i världen att leverera protonbehandling med hjälp av Leo Cancer Cares teknologi för upprätt behandling. I och med vårt partnerskap med Leo Cancer Care kan deras teknik därmed integreras i samband med implementeringen av RayStation på McLaren Proton Therapy Center.

FÖRÄNDRING AV LEDNING OCH STYRELSE

I början av kvartalet utsågs Henrik Bergentoft till ny CFO och för ett par dagar sedan tillträdde han sin tjänst. Med sin gedigna finansiella bakgrund och långa erfarenhet som CFO från globala företag, bland annat inom strålbehandlingsbranschen, kommer han att bli en värdefull förstärkning för RaySearch och vår ledningsgrupp.

ORDERINGÅNG & NETTOOMSÄTTNING
(MSEK, rullande 12 månader)



I september bestämde sig styrelseordföranden, Lars Wollung, och Johanna Öberg, styrelseledamot och ledamot i revisionsutskottet, för att avgå på grund av sina tidskrävande operationella uppdrag. Jag vill passa på att tacka Lars och Johanna för deras arbete och värdefulla insatser i RaySearchs styrelse.

På en extra bolagsstämma den 9 november valdes Günther Mårder in som ny styrelsemedlem. Günther är vd för organisationen Företagarna och har breda erfarenheter inom företagande och finansmarknad. I kombination med sitt engagemang för RaySearch och kampen mot cancer tror jag att han kommer bli ett utmärkt tillskott i styrelsen.

VÄL POSITIONERADE FÖR TILLVÄXT

Trots en blandad inledning på året, så indikerar det tre första kvartalen sammantaget en positiv trend.

Det kostnadsbesparingsprogram som infördes hösten 2021 fortlöper. Antalet anställda har minskat med 13 procent jämfört med samma period förra året och kostnaderna för resor och marknadsevent är halverade jämfört med nivån innan pandemin. Däremot har vi haft ökade kostnader på grund av initierade förbättringsprojekt på finansavdelningen i syfte att stärka den finansiella rapporteringen. Lägre aktiveringar och högre avskrivningar bidrar därtill att effekterna av programmet ännu inte fått fullt genomslag i rörelseresultatet.

Vi kommer att fortsätta vår utstakade väg med fokus på försäljning, produktutveckling och kostnadskontroll. Med en orderstock som ökat till 1 715 MSEK har vi en god grund att stå på för att framgent generera fortsatt tillväxt.

Stockholm den 29 november 2022

Johan Löf
Grundare och vd

EKONOMISK INFORMATION

RaySearch befinner sig på en marknad med ojämna orderflöden där enskilda stora affärer kan få betydande effekter på intäktsredovisningen mellan kvartalen, och eftersom bolaget har begränsade (mindre än 10 procent) rörliga kostnader för licensintäkterna, så påverkas rörelseresultatet med nästan lika stora belopp. Därför bör man ha ett längre perspektiv på verksamheten än ett fåtal kvartal.

ORDERINGÅNG OCH ORDERSTOCK

Under tredje kvartalet 2022 ökade orderingången med 71,4 procent och uppgick till 219,1 (127,9) MSEK. Licensorder- ingången ökade med 86,2 procent till 86,0 (46,2) MSEK, medan orderingången för support ökade med 41,3 procent till 97,7 (69,1) MSEK.

Orderingång (belopp i MSEK)	Kv3-22	Kv2-22	Kv1-22	Kv4-21	Kv3-21	Rullande 12 mån	Helår 2021
Licenser	86,0	66,9	131,4	170,9	46,2	455,2	350,7
Hårdvara	25,9	21,2	24,1	35,7	7,9	106,9	65,0
Support (inkl garantisupport)	97,7	118,7	111,2	130,7	69,1	458,3	365,0
Utbildning och övrigt	9,4	5,7	5,8	7,7	4,7	28,6	27,1
Total orderingång	219,1	212,5	272,5	345,0	127,9	1 049,1	807,8
Orderstock (belopp i MSEK)	Kv3-22	Kv2-22	Kv1-22	Kv4-21	Kv3-21		
Licenser	237,3	213,3	184,1	176,6	105,3		
Hårdvara	81,8	82,4	74,2	66,2	38,4		
Support (inkl garantisupport)	1 320,5	1 169,9	1 159,9	1 053,3	1 009,2		
Utbildning och övrigt	75,6	74,7	70,5	66,8	59,5		
Total orderstock, slutet av perioden	1 715,2	1 540,3	1 488,7	1 362,9	1 212,4		

Under de första nio månaderna 2022 ökade orderingången med 52,2 procent och uppgick till 704,1 (462,7) MSEK. Licensorderingången ökade med 58,1 procent och uppgick till 284,3 (179,9) MSEK, medan orderingången för support ökade med 39,8 procent och uppgick till 327,6 (234,2) MSEK.

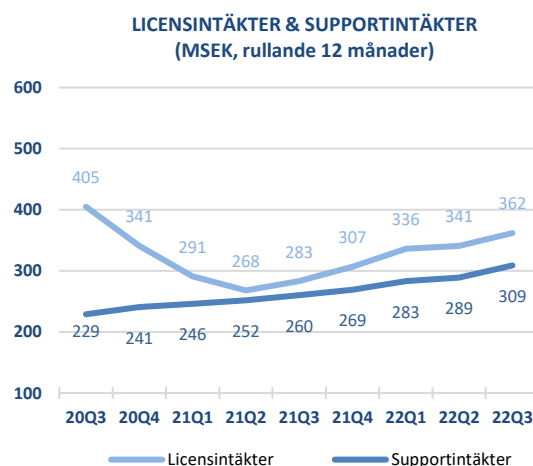
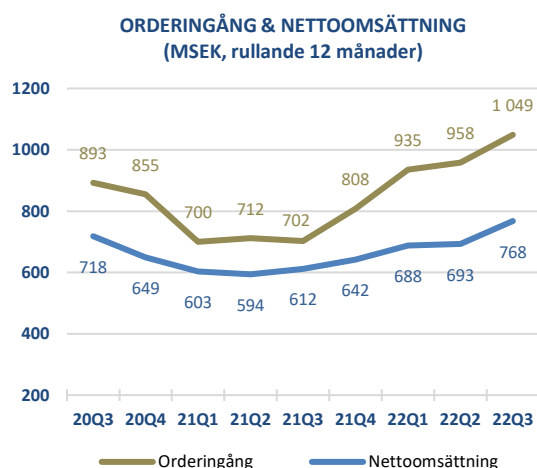
Per den 30 september 2022 uppgick den totala orderstocken till 1 715,2 (1 212,4) MSEK, vilket förväntas generera intäkter om cirka 608 MSEK under de närmaste 12 månaderna. Resterande belopp i orderstocken avser främst supportåtaganden som huvudsakligen förväntas generera intäkter under en därpå följande fyraårsperiod.

INTÄKTER

Under tredje kvartalet 2022 ökade nettoomsättningen med 54,6 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 210,9 (136,4) MSEK. Förändringen förklaras av högre licensförsäljning, som ökade med 37,3 procent till 76,4 (55,7) MSEK. Omsättningsförändringen vid oförändrade valutor uppgick till 33,3 (11,9) procent.

Supportintäkterna ökade med 29,8 procent till 87,4 (67,3) MSEK, vilket utgjorde 41 (49) procent av nettoomsättningen under tredje kvartalet. Hårdvaruförsäljningen, som har begränsad vinstmarginal, ökade med 379,8 procent till 33,9 (7,1) MSEK. Exklusive hårdvaruförsäljningen ökade omsättningen med 36,8 procent jämfört med samma period föregående år.

Intäkter (belopp i MSEK)	Kv3-22	Kv2-22	Kv1-22	Kv4-21	Kv3-21	Rullande 12 mån	Helår 2021
Licensintäkter	76,4	68,4	111,7	105,5	55,7	362,1	307,1
Hårdvaruintäkter	33,9	14,8	16,6	9,2	7,1	74,5	51,5
Supportintäkter	87,4	73,1	76,6	71,8	67,3	308,9	268,5
Utbildning och övriga intäkter	13,1	3,9	3,2	2,1	6,4	22,3	14,5
Nettoomsättning	210,9	160,2	208,1	188,6	136,4	767,8	641,7
Omsättningsförändring, %, motsv. period	54,6	3,7	28,4	17,6	14,5	25,3	-1,6
Valutajusterad omsättningsförändring, %, motsv. period	33,3	-5,5	19,0	22,0	11,9	15,9	1,6



Under de första nio månaderna 2022 ökade nettoomsättningen med 27,8 procent och uppgick till 579,3 (453,1) MSEK. Förändringen förklaras av att licensintäkterna ökade med 27,3 procent till 256,6 (201,6) MSEK.

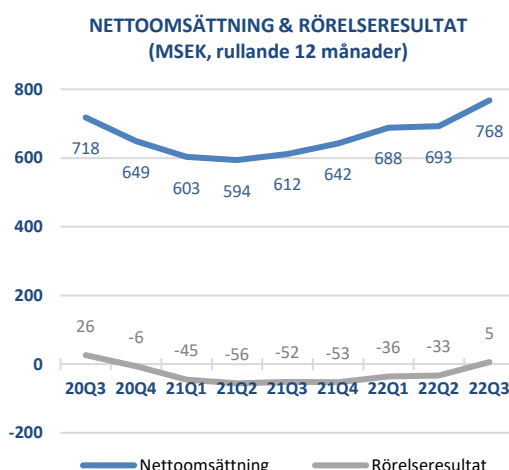
Under de första nio månaderna 2022 hade nettoomsättningen följande geografiska fördelning: Nordamerika 47 (36) procent, Asien 22(25) procent, Europa och övriga världen 31 (39) procent.

RÖRELSERESULTAT

Under tredje kvartalet 2022 ökade rörelseresultatet till 12,0 (-26,6) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,7 (-19,5) procent. Rörelsekostnaderna ökade med 22,0 procent till 198,9 (163,0) MSEK.

Nettot av valutakursvinster och -förluster har under tredje kvartalet uppgått till 13,0 (3,5) MSEK och beror på att stora delar av koncernens fordringar är i amerikanska dollar och euro, vilka har förstärkts i förhållande till den svenska kronan under tredje kvartalet jämfört med utgången av det andra kvartalet. Justerat för dessa valutaomräkningseffekter hade rörelseresultatet uppgått till -1,0 (-30,1) MSEK under tredje kvartalet.

Under de första nio månaderna ökade rörelseresultatet till 22,0 (-36,8) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 3,8 (-8,1) procent.



Valutakurseffekter

Koncernens omsättning och resultat påverkas av den amerikanska dollarns och eurons utveckling gentemot den svenska kronan, eftersom merparten av faktureringen sker i dollar och i euro, medan huvuddelen av kostnaderna är i svenska kronor.

Med oförändrade valutakurser uppgick omsättningsförändringen till 33,3 procent under tredje kvartalet 2022 jämfört med motsvarande period under föregående år. Därtill har koncernen haft valutakurseffekt för balansräkningsposter om 13,4 (3,5) MSEK under tredje kvartalet. Valutakurseffekter har därmed haft en positiv effekt på nettoomsättningen och rörelseresultatet under tredje kvartalet 2022.

En känslighetsanalys av koncernens valutaexponering visar att en förändring av kursen för amerikanska dollar gentemot svenska kronan med en procentenhet skulle påverka koncernens rörelseresultat med cirka +/- 0,9 MSEK under tredje kvartalet 2022 och motsvarande förändring av eurokursen skulle påverka koncernens rörelseresultat med cirka +/- 0,6 MSEK.

Koncernen följer en av styrelsen fastställd finanspolicy att inte säkra mot valutakursförändringar.

Aktivering av utvecklingsutgifter

RaySearch är ett forsknings- och utvecklingsorienterat företag, som gör stora investeringar i utvecklingen av mjukvarulösningar för förbättrad cancerbehandling. Per den 30 september 2022 arbetade 195 (217) medarbetare med forskning och utveckling, vilket motsvarar 52 (51) procent av det totala antalet anställda.

Aktivering av utvecklingsutgifter	Kv3-22	Kv2-22	Kv1-22	Kv4-21	Kv3-21	Rullande 12 mån	Helår 2021
Forsknings- och utvecklingsutgifter	51,8	59,9	64,3	79,1	57,9	255,1	270,0
Aktivering av utvecklingsutgifter	-40,2	-46,0	-52,4	-59,3	-40,0	-197,9	-203,3
Avskrivning på aktiverade utvecklingsutgifter	50,9	45,4	45,0	44,1	43,2	185,4	166,7
Forsknings- och utvecklingskostnader	62,5	59,2	57,0	63,9	61,2	242,6	233,4

Under 2022 har RaySearch fortsatt att investera i både befintliga och framtida produkter. Sammantaget minskade forsknings- och utvecklingsutgifterna med 7,8 procent till 176,0 (190,9) MSEK under de första nio månaderna 2022, vilket motsvarar 30 (42) procent av koncernens nettoomsättning. Minskningen förklaras av minskat antal medarbetare inom forskning- och utveckling.

Utvecklingsutgifter uppgående till 138,6 (144,0) MSEK aktiverades, en minskning med 3,7 procent, vilket motsvarar 79 (75) procent av de totala forsknings- och utvecklingsutgifterna.

Avskrivningarna på aktiverade utvecklingsutgifter ökade med 15,3 procent till 141,3 (122,6) MSEK, och ökningen förklaras av nya produktlanseringar.

Forsknings- och utvecklingskostnaderna (efter justering för aktivering och avskrivning av utvecklingsutgifter) ökade med 5,4 procent och uppgick till 178,7 (169,5) MSEK.

Avskrivningar

Under tredje kvartalet 2022 ökade de totala avskrivningarna med 25 procent till 77,9 (62,2) MSEK, varav avskrivningarna på immateriella anläggningstillgångar uppgick till 51,0 (43,3) MSEK, huvudsakligen relaterade till aktiverade utvecklingsutgifter. Avskrivningarna på materiella anläggnings- och nyttjanderättstillgångar uppgick till 26,9 (19,1) MSEK.

De totala avskrivningarna under de första nio månaderna uppgick till 219,0 (180,3) MSEK, varav avskrivningarna på immateriella anläggningstillgångar uppgick till 141,5 (122,8) MSEK, huvudsakligen relaterade till aktiverade utvecklingsutgifter. Avskrivningarna på materiella anläggnings- och nyttjanderättstillgångar uppgick till 77,5 (57,4) MSEK.

RESULTAT OCH RESULTAT PER AKTIE

Resultatet efter skatt under tredje kvartalet 2022 uppgick till 10,1 (-22,0) MSEK, vilket innebär att resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,29 (-0,64) SEK. Resultat efter skatt under de första nio månaderna 2022 uppgick till 9,6 (-31,3) MSEK, vilket innebär att resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,28 (-0,91) SEK.

Skattekostnaden för årets nio första månader uppgick till 4,5 (-8,4) MSEK, vilket motsvarar en effektiv skattesats om 31,8 (-21,1) procent. Föregående år redovisades en skatteintäkt kopplat till uppskjutna skattefordringar i moderbolaget avseende bolagets skattemässiga underskott.

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 8,6 [47,4] MSEK under tredje kvartalet 2022 där förändringen främst beror på förändring av rörelseskulder inklusive förskottsbetalningar från kunder. Rörelsekapitalet utgörs huvudsakligen av olika typer av fordringar på kunder, såsom kundfordringar samt kortfristiga och långfristiga ej fakturerade fordringar på kunder i de fall betalningsplan föreligger. Under de första nio månaderna uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 214,2 [209,8] MSEK.

I slutet av perioden uppgick bolagets totala fordringar på kunder till 40 [39] procent av nettoomsättningen de senaste 12 månaderna. Rörelsekapitalet uppgick till -2 [3] procent av nettoomsättningen de senaste 12 månaderna. Minskningen förklaras främst av förändring i rörelseskulder, inklusive förskottsbetalningar från kunder.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -52,2 [-45,6] MSEK under tredje kvartalet. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till -40,2 [-40,0] MSEK och utgörs av aktiverade utvecklingsutgifter för bolagets produkter; RayStation, RayCare, RayCommand och RayIntelligence. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till -8,2 [-5,6] MSEK och förklaras främst av inventarier i en ny huvudkontorslokal i Stockholm.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -4,4 [-11,9] MSEK under tredje kvartalet 2022 och -29,8 [-84,7] MSEK under de första nio månaderna. Det negativa kassaflödet under niomånadersperioden förklaras främst av en återbetalning av bolagets kreditfacilitet med 21 MSEK under första kvartalet.

Periodens kassaflöde uppgick till -48,0 [-10,1] MSEK under tredje kvartalet och 4,0 [-51,6] MSEK under de nio första månaderna. Per den 30 september uppgick koncernens likvida medel till 118,2 [120,6] MSEK.

FINANSIELL STÄLLNING

RaySearchs balansomslutning uppgick till 1 724 [1 178] MSEK per 30 september 2022, ökningen beror främst på ökade nyttjanderättstillgångar kopplat till att bolaget tillträdde nya lokaler under fjärde kvartalet 2021. Soliditeten var 37,4 [55,0] procent.

De kortfristiga fordringarna uppgick till 417 [339] MSEK. Fordringarna utgörs huvudsakligen av olika typer av fordringar på kunder.

RaySearchs kreditfaciliteter utgörs av ett revolverande lån om upp till 150 MSEK som löper till mars 2025 samt en checkkredit om 50 MSEK som löper till december 2022. Företagsinteckningarna uppgår till 100 MSEK. Per den 30 september 2022 hade totalt 0 [0] MSEK kortfristigt upplånats inom ramen för bolagets revolverande lån och checkkrediten var utnyttjad med 0 [0] MSEK.

Koncernen har en nettoskuld (föregående år nettokassa) som uppgick till 414,3 [-53,0] MSEK per den 30 september 2022. Förändringen förklaras främst av en ökning av leasingkulder till följd av tillträde till det nya huvudkontorets lokaler under fjärde kvartalet 2021.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda i koncernen uppgick till 386 [418] under perioden januari till september 2022. Vid tredje kvartalets utgång uppgick antalet anställda i koncernen till 373 [428], varav 269 [319] var anställda i Sverige och 104 [109] i utländska dotterbolag.

MODERBOLAGET

RaySearch Laboratories AB (publ) är moderbolag i RaySearch-koncernen. Verksamheten i moderbolaget överensstämmer i allt väsentligt med verksamheten för koncernen, varför kommentarerna för koncernen i stor utsträckning gäller även för moderbolaget.

Skilnaderna i lönsamhet mellan moderbolaget och koncernen förklaras av att moderbolaget står för en relativt hög andel av rörelsekostnaderna och att aktivering av utvecklingsutgifter redovisas i koncernen, men inte i moderbolaget. Moderbolaget har inte heller påverkats av förändringarna avseende leasingredovisning genom IFRS 16, utan fortsätter att redovisa leasingkostnader som operationella leasingkostnader. Detta minskar rörelseresultatet marginellt jämfört med om IFRS 16 hade tillämpats.

Moderbolagets kortfristiga fordringar utgörs främst av fordringar på koncernföretag och externa kunder.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER TREDJE KVARTALET

Avtal med Istituto Europeo di Oncologia

Istituto Europeo di Oncologia (IEO) lade en order på RayStation och RayCare till sin protonklinik i Milano. IEO har använt RayStation för strålbehandling med fotoner sedan 2017. Nu utökade de användningen av RayStation och lade även till RayCare. Tillsammans med en IBA-maskin får kliniken då en mer integrerad och enhetlig lösning genom hela sitt arbetsflöde.

Avtal med Sunnybrook Health Sciences Centre

Sunnybrook Health Sciences Centre – Odette Cancer Centre – i Toronto, Kanada, lade en order på RayStation. Avtalet inkluderar en komplett installation av RayStation, som helt och hållet kommer att ersätta sjukhusets befintliga dosplaneringssystem. Totalt ordervärde är cirka 6,2 MCAD (vilket motsvarar cirka 53 MSEK). Supporttjänster efter garantitiden tillkommer och förväntas uppgå till ytterligare 1,88 MCAD (cirka 16 MSEK) under de kommande åtta åren.

Avtal med Leo Cancer Care

RaySearch ingick ett samarbetsavtal med Leo Cancer Care i Storbritannien för utvecklingen av en effektiv lösning för dosplanering för uppräta behandlingar. Genom partnerskapet kommer RayStation och RayCare att integreras med Leo Cancer Cares teknologi för upprätt strålbehandling. Tillsammans kommer kombinationen av RayStation, RayCare och Leo Cancer Cares lösningar att skapa en säker, effektiv och helt integrerad plattform för upprätt strålbehandling.

Avtal med New Mexiko Comprehensive Cancer Center

Efter en upphandling som RaySearch vann lade New Mexico Comprehensive Cancer Center (UNMCCC) en order på RayStation. Centret utökar sina tjänster inom strålbehandling och som en del av denna investering kommer RayStation att ersätta centrets nuvarande dosplaneringssystem.

Avtal med Harris Health Systems

Harris Health Systems klinik Smith Clinic i Houston i Texas, USA, lade en order på RayStation, som kommer att ersätta klinikens nuvarande dosplaneringssystem.

Avtal med Seoul National University Hospital

Seoul National University Hospital (SNUH) i Sydkorea lade en order på RayCare. I april 2022 köpte sjukhuset även RayStation. SNUH är det andra koljoncentret i Sydkorea som väljer RaySearch med RayStation och RayCare, den första kunden var Yonsei Cancer Center i Seoul.

Ny CFO utsågs

Henrik Bergentoft utsågs till ny CFO och tillträdde sin tjänst den 15 november 2022. Henrik Bergentoft kommer närmast från en position som CFO på C-RAD AB (publ).

Styrelseordföranden och ledamot i RaySearchs styrelse avgick

Den 30 september avgick Lars Wollung, ordförande, och Johanna Öberg, styrelseledamot och ledamot i revisionsutskottet, från sina poster i RaySearchs styrelse. Båda anger sina respektive operativa uppdrag som grund för beslutet. Styrelsen beslutade att utse Hans Wigzell till ny ordförande och beslutade även att rekrytera ytterligare medlemmar till styrelsen, något som skedde vid en extrainsatt bolagsstämma den 9 november då Günther Mårder valdes in.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Avtal med McLaren Proton Therapy Center

McLaren Proton Therapy Center – Karmanos Cancer Institute – i Flint, Michigan, USA, lade en order på RayStation. RayStation kommer att stödja centrets protonbehandlingsprogram och inkluderar avancerad teknologi. Dessutom planerar centret att bli det första i världen att leverera protonbehandling till patienter med hjälp av Leo Cancer Cares teknologi för upprätt behandling, se pressmeddelande från RaySearch den 2 september 2022.

Ny medlem till styrelsen invald

På en extra bolagsstämma den 9 november 2022 valdes Günther Mårder in som ledamot i RaySearchs styrelse. Günther Mårder är sedan 2015 vd för organisationen Företagarna.

BOLAGETS AKTIE

Det totala antalet registrerade aktier i RaySearch uppgick per den 30 september 2022 till 34 282 773, varav 8 454 975 aktier av serie A och 25 827 798 aktier av serie B. Kvotvärdet är 0,50 SEK och aktiekapitalet i bolaget uppgår till 17 141 386,50 SEK. Varje aktie av serie A berättigar till tio röster och varje aktie av serie B berättigar till en röst på bolagsstämma. Det totala antalet röster i RaySearch uppgick per den 30 september 2022 till 110 377 548.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Antalet aktieägare i RaySearch uppgick till 6 600 per den 30 september 2022 enligt Euroclear och största aktieägare är;

Namn	A-aktier	B-aktier	Summa aktier	Kapital %	Röster %
Johan Löf	6 243 084	18 393	6 261 477	18,3	56,6
State Street Bank and Trust Co, W9	0	4 207 167	4 207 167	12,3	3,8
BNP Paribas Sec Services Paris, W8IMY (GC)	0	2 406 504	2 406 504	7,0	2,2
Första AP-fonden	0	1 982 448	1 982 448	5,8	1,8
Swedbank Robur Ny Teknik BTI	0	1 800 000	1 800 000	5,3	1,6
Anders Brahme	1 150 161	200 000	1 350 161	3,9	10,6
BNY Mellon SA/NV (Former BNY), W8IMY	0	1 287 791	1 287 791	3,8	1,2
Andra AP-fonden	0	1 220 942	1 220 942	3,6	1,1
Carl Filip Bergendal	1 061 577	139 920	1 201 497	3,5	9,7
Avanza Pension	0	593 201	593 201	1,7	0,5
Totalt 10 största ägare	8 454 822	13 856 366	22 311 188	65,1	89,2
Övriga	153	11 971 432	11 971 585	34,9	10,8
Totalt	8 454 975	25 827 798	34 282 773	100	100

Källa: Euroclear

ÖVRIG INFORMATION

ÅRSSTÄMMA 2023

Årsstämma i RaySearch Laboratories AB (publ) äger rum torsdagen den 25 maj 2023. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka in en skriftlig begäran härom till styrelsen. Begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda senast (7) veckor innan bolagsstämman ska äga rum.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Som global koncern med verksamhet i olika delar av världen är RaySearch exponerat mot olika risker och osäkerhetsfaktorer, som till exempel marknadsrisker, verksamhetsrelaterade och legala risker samt finansiella risker avseende bland annat valutakursförändringar, räntor, likviditet och finansieringsmöjligheter. Riskhanteringen inom RaySearch syftar till att identifiera, värdera och minska risker relaterade till koncernens affär och verksamhet. Mer information om RaySearchs riskexponering och riskhantering finns på 39 – 41 i RaySearchs årsredovisning för 2021. Inga väsentliga förändringar har skett som påverkat de redovisade riskerna. Detta gäller också den osäkerhet och de risker som uppkommit med anledning av covid-19-pandemin som kan påverka RaySearchs försäljning, resultat och finansiella ställning.

SÄSONGSVARIATIONER

RaySearchs kunder finns inom sjukvården och verksamheten präglas i viss mån av en för branschen typisk säsongsvariation där det fjärde kvartalet normalt sett är det starkaste kvartalet, främst för att många kunders budgetår följer kalenderåret.

MILJÖ OCH HÅLLBARHET

Hållbarhet är en viktig del i RaySearchs strategi och verksamhet, och bolaget arbetar aktivt för att utvecklas som ett hållbart företag. Det främsta syftet med RaySearchs verksamhet är att hjälpa cancerkliniker att förbättra och rädda cancerpatienters liv. Genom innovativa mjukvarulösningar strävar bolaget kontinuerligt efter att förbättra och effektivisera arbetsflöden i kliniska miljöer och förbättra behandlingsresultatet för cancerpatienterna. Det kundvärde som skapas innebär affärsmöjligheter för RaySearch, men även stor samhällsnytta och ekonomiska vinster för omvärlden.

Bolagets produkter har en begränsad negativ miljöpåverkan. Företagets miljöpåverkan ligger istället inom områdena inköp av varor och tjänster, energianvändning och transporter. RaySearch vill bidra till en hållbar utveckling och arbetar därför aktivt med att förbättra företagets miljöprestanda så långt det är ekonomiskt rimligt. Mer information om bolagets miljö- och hållbarhetsarbete finns i hållbarhetsrapporten på sidorna 22 – 28 i RaySearchs årsredovisning för 2021.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 29 november 2022

Styrelsen i RaySearch Laboratories AB (publ)

Hans Wigzell
Ordförande

Johan Löf
*Verkställande direktör och
styrelseledamot*

Carl Filip Bergendal
Styrelseledamot

Britta Wallgren
Styrelseledamot

Günther Mårder
Styrelseledamot

REVISORS GRANSKNINGSRAPPORT

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för RaySearch Laboratories AB (publ) per 30 september 2022 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

SLUTSATS

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte framkommit några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

Anna Svanberg
Auktoriserad revisor

FÖR MER INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA:

Johan Löf, vd

Telefon: +46 8 510 530 00

Epost: johan.lof@raysearchlabs.com

Henrik Bergentoft, CFO

Telefon: +46 8 510 530 13

Epost: henrik.bergentoft@raysearchlabs.com

WEBCAST

Vd Johan Löf och CFO Henrik Bergentoft presenterar RaySearchs delårsrapport för januari-september 2022 vid en webcast som hålls på engelska tisdagen den 29 november 2022 kl 10.00-10.30 CET.

Länk till webcast:

<https://raysearchlabs.creo.se/221129>

Det går även att ansluta till webcasten via telefon:

Sverige: +46 (0) 8 505 100 31

Storbritannien: +44 (0) 207 107 06 13

USA: +1 (1) 631 570 56 13

FINANSIELL KALENDER

Bokslutskommuniké 2022	28 februari 2023
Årsredovisning för 2022 (publiceras på hemsidan)	27 april 2023
Delårsrapport för första kvartalet 2023	17 maj 2023
Årsstämma 2023	25 maj 2023
Delårsrapport för andra kvartalet 2023	25 augusti 2023
Delårsrapport för tredje kvartalet 2023	17 november 2023

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

BELOPP I KSEK		JUL-SEP		JAN-SEP		OKT 2021	HELÅR
	Not	2022	2021	2022	2021	-SEP 2022	2021
Nettoomsättning	2,3	210 881	136 419	579 265	453 100	767 838	641 673
Kostnad för sålda varor ¹		-28 769	-6 448	-56 814	-39 464	-67 747	-50 397
Bruttoresultat		182 112	129 971	522 451	413 636	700 091	591 276
Övriga rörelseintäkter		17 109	6 684	40 331	27 187	45 923	32 779
Försäljningskostnader		-79 352	-71 726	-220 460	-204 559	-316 093	-300 192
Administrationskostnader		-41 269	-27 131	-124 276	-85 208	-161 104	-122 036
Forsknings- och utvecklingskostnader		-62 515	-61 189	-178 689	-169 522	-242 610	-233 443
Övriga rörelsekostnader		-4 078	-3 170	-17 313	-18 297	-20 741	-21 725
Rörelseresultat		12 007	-26 561	22 044	-36 763	5 466	-53 341
Finansnetto		-2 348	-878	-7 918	-2 962	-10 288	-5 332
Resultat före skatt		9 659	-27 439	14 126	-39 725	-4 822	-58 673
Skatt		414	5 449	-4 486	8 378	-1 506	11 358
Periodens resultat²		10 073	-21 990	9 640	-31 347	-6 328	-47 315
Övrigt totalresultat							
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen							
Periodens omräkningsdifferens av utländska verksamheter		3 305	712	7 013	1 390	7 865	2 242
Periodens totalresultat²		13 378	-21 278	16 653	-29 957	1 537	-45 073
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)		0,29	-0,64	0,28	-0,91	-0,18	-1,38

¹ Omfattar kostnader för hårdvara och betalda licenskostnader, dock inte avskrivningar av aktiverade utvecklingsutgifter, vilka ingår i forsknings- och utvecklingskostnader.

² Helt (100 procent) hänförligt till moderbolagets aktieägare.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

BELOPP I KSEK	Not	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR				
Immateriella tillgångar		520 258	508 025	523 109
Materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar		634 095	175 217	666 539
Uppskjutna skattefordringar		27 438	26 784	28 525
Övriga långfristiga fordringar		6 829	8 263	10 204
Summa anläggningstillgångar		1 188 620	718 289	1 228 377
Varulager		29 443	21 295	29 991
Kortfristiga fordringar		387 773	317 586	383 843
Likvida medel		118 194	120 589	102 535
Summa omsättningstillgångar		535 410	459 470	516 369
SUMMA TILLGÅNGAR		1 724 030	1 177 759	1 744 746
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		644 964	643 428	628 312
Uppskjutna skatteskulder		107 201	111 849	107 784
Långfristiga räntebärande skulder		478 527	50 380	491 896
Summa långfristiga skulder		585 728	162 229	599 680
Leverantörsskulder		25 629	30 076	48 774
Kortfristiga räntebärande skulder		53 940	17 226	70 381
Övriga kortfristiga skulder		413 769	324 800	397 599
Summa kortfristiga skulder		493 338	372 102	516 754
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 724 030	1 177 759	1 744 746

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

BELOPP I KSEK	JUL-SEP		JAN-SEP		HELÅR
	2022	2021	2022	2021	2021
Ingående balans	631 587	685 672	628 312	694 351	694 351
Justering för rättelse av fel, netto efter skatt ¹	-	-20 966	-	-20 966	-20 966
Justerad ingående balans	631 587	664 706	628 312	673 385	673 385
Periodens resultat	10 073	-21 990	9 640	-31 347	-47 315
Periodens omräkningsdifferens	3 305	712	7 013	1 390	2 242
Utgående balans	644 964	643 428	644 964	643 428	628 312

¹ Se Not 1 för mer information om rättelse av tidigare perioder.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG

BELOPP I KSEK		JUL-SEP		JAN-SEP		OKT 2021	HELÅR
	Not	2022	2021	2022	2021	-SEP 2022	2021
Resultat före skatt		9 659	-27 439	14 126	-39 725	-4 822	-58 673
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet ¹⁾		74 156	57 528	215 707	162 827	279 517	226 637
Betald skatt		-1 267	682	-9 463	-9 829	18 014	17 648
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		82 548	30 771	220 370	113 273	292 709	185 612
Kassaflöde från förändringar i rörelsefordringar		-5 839	12 102	-1 358	130 889	-115 194	17 053
Kassaflöde från förändringar i rörelseskulder		-68 096	4 483	-4 834	-34 397	65 060	35 497
Kassaflöde från den löpande verksamheten		8 613	47 356	214 178	209 765	242 575	238 162
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-52 209	-45 569	-180 353	-176 687	-241 297	-237 631
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-4 394	-11 875	-29 810	-84 716	-17 328	-72 234
Periodens kassaflöde		-47 990	-10 088	4 015	-51 638	-16 050	-71 703
Likvida medel vid periodens början		162 068	128 815	102 535	168 746	120 589	168 746
Kursdifferens i likvida medel		4 116	1 862	11 644	3 481	13 655	5 492
Likvida medel vid periodens slut		118 194	120 589	118 194	120 589	118 194	102 535

¹⁾ I dessa belopp ingår främst avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter och nyttjanderättstillgångar samt orealiserade valutakurseffekter.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

BELOPP I KSEK	JUL-SEP		JAN-SEP		HELÅR
	Not	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning		145 713	99 038	427 594	331 943
Kostnad för sålda varor ¹⁾		-9 155	-2 144	-18 590	-15 293
Bruttoresultat		136 558	96 894	409 004	316 650
Övriga rörelseintäkter		16 992	6 467	39 931	26 706
Försäljningskostnader		-39 675	-43 247	-119 217	-121 250
Administrationskostnader		-50 433	-27 216	-158 856	-85 387
Forsknings- och utvecklingskostnader		-43 994	-58 096	-152 935	-191 345
Övriga rörelsekostnader		-3 828	-2 712	-16 857	-17 455
Rörelseresultat		15 620	-27 910	1 070	-72 081
Resultat från finansiella poster		4	-311	-1 069	-1 082
Resultat efter finansiella poster		15 624	-28 221	1	-73 163
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-
Resultat före skatt		15 624	-28 221	1	-73 163
Skatt på periodens resultat		-1 584	5 600	-1 190	14 343
Periodens resultat		14 040	-22 621	-1 189	-58 820

¹⁾ Omfattar kostnader för hårdvara och royalty.

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

BELOPP I KSEK	JUL-SEP		JAN-SEP		HELÅR
	2022	2021	2022	2021	2021
Periodens resultat	14 040	-22 621	-1 189	-58 820	-63 509
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	14 040	-22 621	-1 189	-58 820	-63 509

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

BELOPP i KSEK	Not	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar		401	634	575
Materiella anläggningstillgångar		60 418	65 022	69 225
Aktier och andelar		3 958	3 958	3 958
Uppskjutna skattefordringar		26 785	26 632	26 695
Långfristiga fordringar på koncernföretag		-	18 252	-
Övriga långfristiga fordringar		12 328	7 583	16 344
Summa anläggningstillgångar		103 890	122 081	116 797
Varulager		4 039	917	6 436
Kortfristiga fordringar		323 246	284 584	360 363
Kassa och bank		48 256	43 741	11 165
Summa omsättningstillgångar		375 541	329 242	377 964
SUMMA TILLGÅNGAR		479 431	451 323	494 761
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		17 141	17 141	17 141
Reservfond		43 630	43 630	43 630
Summa bundet eget kapital		60 771	60 771	60 771
Fritt eget kapital				
Balanserat resultat		118 234	181 733	181 733
Årets resultat		-1 189	-58 820	-63 509
Summa fritt eget kapital		117 045	122 913	118 224
Summa eget kapital		177 816	183 684	178 995
Obeskattade reserver		-	32 615	-
Långfristiga skulder		23 511	879	6 447
Leverantörsskulder		23 284	35 138	40 169
Kortfristiga räntebärande skulder		-	-	21 268
Övriga kortfristiga skulder		254 820	199 007	247 882
Summa kortfristiga skulder		278 104	234 145	309 319
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		479 431	451 323	494 761

NOTER, KONCERNEN

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

RaySearch-koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU. De redovisningsprinciper som tillämpas överensstämmer med de som beskrivs i årsredovisningen för RaySearch Laboratories AB (publ) 2021, vilken finns tillgänglig på www.raysearchlabs.com. Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen.

RaySearch Laboratories AB (publ) är moderbolag i RaySearch-koncernen. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Verksamheten i moderbolaget överensstämmer i allt väsentligt med verksamheten för koncernen.

Skillnaderna i lönsamhet mellan moderbolaget och koncernen förklaras av att moderbolaget står för en relativt hög andel av rörelsekostnaderna och att aktivering av utvecklingsutgifter redovisas i koncernen, men inte i moderbolaget. Moderbolaget har inte heller påverkats av IFRS 16, utan fortsätter att redovisa leasingkostnader linjärt över avtalsperioden. Detta minskar rörelseresultatet jämfört med om IFRS 16 hade tillämpats.

Moderbolagets kortfristiga fordringar utgörs främst av fordringar på koncernföretag och externa kunder.

Rättelse av fel

Under andra kvartalet har 2019 och 2020 års intäkter korrigerats på grund av ett tidigare fel. Felet uppstod 2019 då en affär delades upp i olika prestationsåtaganden på ett felaktigt sätt, vilket påverkade belopp och period för intäkterna. Korrigeringen påverkar 2019 och 2020 års intäkter i koncernen och moderbolaget med -23,9 MSEK respektive -2,8 MSEK och skatt med 5,1 MSEK respektive 0,6 MSEK. Effekten av detta på 2021 är att ingående balans justeras med -21,0 MSEK, uppskjuten skattefordran med 5,7 MSEK och förutbetalda intäkter med 26,7 MSEK i moderbolaget. I koncernen är effekten densamma.

NOT 2 INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

RaySearch bedriver försäljning av varor och tjänster inom olika regioner. Intäkter från försäljning av licenser och hårdvara redovisas i resultaträkningen vid en given tidpunkt, medan intäkter från försäljning av utbildningar och support intäktsredovisas över tid.

BELOPP I KSEK	JUL - SEP				
	2022	2021	Förändring	OKT 2021 - SEP 2022	Helår 2021
Intäkter per typ					
Licenser	76 442	55 676	37,3%	362 099	307 138
Support	87 390	67 322	29,8%	308 941	268 526
Hårdvara	33 906	7 066	379,8%	74 452	51 496
Utbildning och övrigt	13 143	6 355	106,8%	22 346	14 513
Summa intäkter från avtal med kunder	210 881	136 419	54,6%	767 838	641 673
Intäkter per geografisk marknad					
Nordamerika	116 553	44 841	159,9%	329 828	224 341
Asien och Stilla-havsregionen	43 553	37 692	15,5%	191 794	173 547
Europa och övriga världen	50 775	53 886	-5,8%	246 216	243 785
Summa intäkter från avtal med kunder	210 881	136 419	54,6%	767 838	641 673
Intäkter per tidpunkt för intäktsredovisning					
Varor/tjänster överförda vid en tidpunkt	110 348	62 742	75,9%	436 551	358 634
Tjänster överförda över tid	100 533	73 677	36,5%	331 287	283 039
Summa intäkter från avtal med kunder	210 881	136 419	54,6%	767 838	641 673

BELOPP I KSEK	JAN - SEP				
	2022	2021	Förändring	OKT 2021 - SEP 2022	Helår 2021
Intäkter per typ					
Licenser	256 596	201 635	27,3%	362 099	307 138
Support	237 159	196 744	20,5%	308 941	268 526
Hårdvara	65 257	42 301	54,3%	74 452	51 496
Utbildning och övrigt	20 253	12 420	63,1%	22 346	14 513
Summa intäkter från avtal med kunder	579 265	453 100	27,8%	767 838	641 673
Intäkter per geografisk marknad					
Nordamerika	269 418	163 931	64,3%	329 828	224 341
Asien och Stillahavsregionen	129 079	110 832	16,5%	191 794	173 547
Europa och övriga världen	180 768	178 337	1,4%	246 216	243 785
Summa intäkter från avtal med kunder	579 265	453 100	27,8%	767 838	641 673
Intäkter per tidpunkt för intäktsredovisning					
Varor/tjänster överförda vid en tidpunkt	321 853	243 936	31,9%	436 551	358 634
Tjänster överförda över tid	257 412	209 164	23,1%	331 287	283 039
Summa intäkter från avtal med kunder	579 265	453 100	27,8%	767 838	641 673

NOT 3 UPPSKATTNINGAR

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör uppskattningar som påverkar de redovisade beloppen. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar. De väsentliga källorna till osäkerhet i uppskattningar är samma som i den senaste årsredovisningen.

NOT 4 FINANSIELLA INSTRUMENT

RaySearchs finansiella tillgångar och skulder består av fakturerade och ej fakturerade fordringar, likvida medel, upplupna kostnader, leverantörsskulder, banklån och leasingskulder. Långfristiga fordringar och leasingskulder diskonteras, medan övriga finansiella tillgångar och skulder har korta löptider. Härvid bedöms de verkliga värdena på samtliga finansiella instrument approximativt motsvara bokförda värden.

Reservering för befarade kreditförluster är en sammanvägd bedömning av betalningshistorik, rapporter från externa kreditvärderingsinstitut samt övrig kundspecifik information. I slutet av september 2022 uppgick kreditriskreserven till 43,5 [26,0] MSEK, vilket motsvarar 12 [11] procent av totala fordringar på kunder. Historiskt har koncernens kreditförluster varit begränsade och uppgått till ca 1,3 procent av koncernens genomsnittliga fordringar på kunder under de senaste fem åren.

NOT 5 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner har ägt rum mellan RaySearch och närstående som väsentligen påverkat företags ställning och resultat under perioden.

NOT 6 STÄLLDA SÄKERHETER I KONCERNEN OCH MODERBOLAGET

BELOPP I KSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Företagsinteckningar	100 000	100 000	100 000
Ställda garantier	33 121	27 833	31 046

KONCERNENS KVARTALSDATA

	2022				2021			2020
BELOPP I KSEK	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4
Orderingång								
Total orderingång	219 091	212 511	272 442	345 028	127 853	189 750	145 131	239 125
Resultaträkning								
Nettoomsättning	210 881	160 235	208 149	188 573	136 419	154 579	162 102	159 138
Omsättningsförändring, %	54,6	3,7	28,4	18,5	15,2	-5,2	-22,1	-30,4
Rörelseresultat	12 007	-19 527	29 564	-16 578	-26 561	-22 463	12 261	-15 289
Rörelsemarginal, %	5,7	-12,2	14,2	-8,8	-19,5	-14,5	7,6	-9,6
Periodens resultat	10 073	-19 731	19 298	-15 968	-21 990	-16 467	7 110	-14 712
Nettomarginal, %	4,8	-12,3	9,3	-8,5	-16,1	-10,7	4,4	-9,2
Kassaflöde								
Löpande verksamheten	8 613	79 778	125 787	28 397	47 356	58 077	104 332	51 505
Investeringsverksamheten	-52 209	-67 593	-60 551	-60 944	-45 569	-70 843	-60 275	-64 094
Finansieringsverksamheten	-4 394	4 500	-29 916	12 482	-11 875	-61 624	-11 217	-8 909
Periodens kassaflöde	-47 990	16 685	35 320	-20 065	-10 088	-74 390	32 840	-21 498
Kapitalstruktur								
Soliditet, %	37,4	35,2	37,5	36,0	54,6	55,7	50,9	52,2
Nettoskuld	414 273	386 236	397 045	459 742	-52 983	-50 385	-65 952	-22 439
Skuldsättningsgrad	0,6	0,6	0,6	0,7	-0,1	-0,1	-0,1	0,0
Nettoskuld/EBITDA	1,4	1,6	1,8	2,3	-0,3	-0,3	-0,4	-0,1
Data per aktie, SEK								
Resultat per aktie, före utspädning	0,29	-0,58	0,56	-0,47	-0,64	-0,48	0,21	-0,43
Resultat per aktie, efter utspädning	0,29	-0,58	0,56	-0,47	-0,64	-0,48	0,21	-0,43
Eget kapital per aktie	18,81	18,42	18,91	18,33	18,77	19,39	19,88	19,64
Aktiekurs vid periodens slut	47,60	54,40	51,70	56,50	61,50	87,40	89,50	82,70
Övrigt								
Antal aktier före och efter utspädning, tusental	34 282,8	34 282,8	34 282,8	34 282,8	34 282,8	34 282,8	34 282,8	34 282,8
Medelantal anställda	386	383	399	419	418	414	412	404

KONCERNEN, 12 MÅNADER RULLANDE

BELOPP I KSEK	Okt 2021- Sep 2022	Jul 2021- Jun 2022	Apr 2021- Mar 2022	Jan 2021- Dec 2021	Okt 2020- Sep 2021	Jul 2020- Jun 2021	Apr 2020- Mar 2021	Jan 2020- Dec 2020
Orderingång								
Total orderingång	1 049 070	957 845	935 073	807 762	701 859	712 486	699 868	854 755
Resultaträkning								
Nettoomsättning	767 838	693 376	687 720	641 673	612 238	594 252	602 734	648 824
Rörelseresultat	5 466	-33 102	-36 038	-53 341	-52 052	-55 665	-44 853	-6 254
Rörelsemarginal, %	0,7	-4,8	-5,2	-8,3	-8,5	-9,4	-7,4	-1,0
Kassaflöde								
Kassaflöde	-16 050	21 852	-69 223	-72 380	-73 136	-41 328	98 972	61 890
Kassaflöde justerat för amortering av bankkrediter	5 218	43 120	-47 955	-22 380	-23 136	8 672	98 972	61 890

NYCKELTALSDEFINITIONER

I delårsrapporten refereras till ett antal icke-IFRS mått som används för att hjälpa såväl investerare som företagsledning att analysera företagets verksamhet. Nedan beskriver vi de olika icke-IFRS mått som använts som ett komplement till den finansiella information som redovisats enligt IFRS.

Icke-IFRS mått	Definition	Motivering till användning av mått
Orderingång	Värdet (transaktionspris) av samtliga erhållna order och förändringar för befintliga order under den aktuella perioden	Orderingång är en indikator för framtida intäkter och därmed ett viktigt nyckeltal för förvaltningen av RaySearchs verksamhet
Orderstock	Värdet vid periodens utgång av de order som företaget ännu inte har levererat och intäktsfört, dvs återstående prestationsåtaganden	Orderstocken visar hur mycket löpande verksamhet RaySearch redan har bokat som ska omvandlas till intäkter i framtiden.
Nettoomsättning / Orderingång	Redovisad nettoomsättning i förhållande till total orderingång under motsvarande period	Måttet används för att följa de redovisade intäkterna i förhållande till försäljningen, vilket bidrar till att förklara förändringen av orderstocken.
Omsättningsförändring	Procentuell förändring av nettoomsättningen jämfört med motsvarande period föregående år	Måttet används för att följa utvecklingen för företagets verksamhet mellan olika perioder
Omsättningsförändring vid oförändrade valutor	Omsättningsförändring vid oförändrade valutakurser, dvs exklusive valutaeffekter	Måttet används för att följa underliggande omsättningsförändring drivet av volym, pris- och mixändringar för jämförbara enheter mellan olika perioder
Bruttoresultat	Nettoomsättning minus kostnad för sålda varor	Bruttoresultat används för att visa marginalen före försäljnings-, forsknings-, utvecklings- och administrationskostnader
Rörelseresultat	Beräknas som periodens resultat före finansiella poster och skatt	Rörelseresultatet ger en samlad bild av den totala resultatgenereringen i den operativa verksamheten
Rörelseresultat justerat för valutaomräkningseffekter	Beräknas som rörelseresultat minus övriga rörelseintäkter/-kostnader	Rörelseresultatet ger en samlad bild av den totala resultatgenereringen i den operativa verksamheten exklusive valutaomräkningseffekter för balansräkningsposter
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i procent av nettoomsättning	Rörelsemarginal är en nyckelkomponent tillsammans med omsättningstillväxt för att följa värdeskapande
Nettomarginal	Periodens resultat i procent av periodens nettoomsättning	Nettomarginalen visar hur stor del av nettoomsättningen som kvarstår efter att företagets kostnader har dragits av
Kassaflöde justerat för förändring av bankkrediter	Periodens kassaflöde minus kassaflöde från förändring av bankkrediter	Måttet visar underliggande kassaflöde före finansieringsverksamheten, men inklusive amortering av lease-skulld.
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut	Måttet visar ur ett ägarperspektiv storleken på ägarnas investerade kapital per aktie
Tolv månaders rullande omsättning, rörelseresultat eller andra resultat	Omsättning, rörelseresultat eller andra resultat avseende de senaste tolv månaderna	Måttet används för att tydligare visa trenden för omsättning, rörelseresultat och andra resultat, vilket är relevant då RaySearchs intäkter varierar från en månad till en annan
Rörelsekapital	Rörelsekapitalet utgörs av varulager, rörelsefordringar och rörelseskulder, och erhålls från rapporten över finansiell ställning. Rörelsefordringarna består av kundfordringar, övriga kort-/långfristiga fordringar samt ej räntebärande förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. I rörelseskulderna ingår övriga ej räntebärande långfristiga skulder, förskott från kunder, leverantörsskulder, övriga kortfristiga skulder samt ej räntebärande upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.	Måttet visar hur mycket rörelsekapital som binds i rörelsen och kan sättas i relation till nettoomsättningen för att förstå hur effektivt det bundna rörelsekapitalet har använts
Avkastning på eget kapital	Beräknas som periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital beräknas som eget kapital vid periodens slut plus eget kapital motsvarande period föregående år dividerat med två	Visar ur ett aktieägarperspektiv vilken avkastning som ges på ägarnas investerade kapital
Soliditet	Eget kapital uttryckt i procent av totala tillgångar vid periodens slut	Ett traditionellt mått för att visa finansiell risk, uttryckt som hur stor del av det totala bundna kapitalet som finansierats av ägarna
Nettoskuld	Räntebärande skulder med avdrag för likvida medel och räntebärande kort- och långfristiga fordringar	Måttet visar koncernens totala skuldsättning
Skuldsättningsgrad	Nettoskuld i förhållande till eget kapital	Måttet visar finansiell risk och används av ledningen för övervakning av koncernens skuldsättning
EBITDA	Rörelseresultat före finansiella poster, skatt, avskrivningar och nedskrivningar	Måttet är ett sätt att utvärdera resultatet utan att ta hänsyn till finansiella beslut eller skatter
Nettoskuld / EBITDA	Nettoskuld vid periodens slut i förhållande till rörelseresultat före avskrivningar avseende de senaste tolv månaderna	Ett relevant mått ur kredit synpunkt som visar företagets förmåga att hantera sin skuldsättning

BERÄKNING AV FINANSIELLA MÅTT SOM INTE ÅTERFINNS I IFRS REGELVERKET

BELOPP I KSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Rörelsekapital			
Kundfordringar (kortfristiga fakturerade fordringar på kunder)	143 264	151 448	170 591
Kortfristiga ej fakturerade fordringar på kunder	160 706	82 383	146 771
Långfristiga ej fakturerade fordringar på kunder	6 829	8 263	10 204
Varulager	29 443	21 295	29 991
Övriga kortfristiga fordringar (exkl skatt)	82 313	79 283	63 702
Leverantörsskulder	-25 629	-30 076	-48 774
Övriga kortfristiga skulder (exkl skatt)	-412 195	-296 757	-367 212
Rörelsekapital	-15 269	15 839	5 273
BELOPP I KSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Nettoskuld			
Kortfristiga räntebärande skulder	53 940	17 226	70 381
Långfristiga räntebärande skulder	478 527	50 380	491 017
Likvida medel	-118 194	-120 589	-102 535
Nettoskuld	414 273	-52 983	458 863
BELOPP I KSEK	OKT 2021 - SEP 2022	OKT 2020 - SEP 2021	Helår 2021
EBITDA			
Rörelseresultat	5 466	-51 355	-53 341
Avskrivningar	288 829	236 409	250 184
EBITDA	294 295	185 054	196 843
OMSÄTTNINGSFÖRÄNDRING VID OFÖRÄNDRADE VALUTOR	OKT 2021 - SEP 2022	OKT 2020 - SEP 2021	Helår 2021
Årets nettoomsättning	767 838	610 115	641 673
Valutajustering	-59 639	31 915	20 868
Justerad Nettoomsättning	708 199	642 030	662 541
Nettoomsättning föregående år	610 115	726 276	651 612
Organisk tillväxt	16,1%	-11,6%	1,7%

HUVUDKONTOR

RaySearch Laboratories AB (publ)
Box 45169
104 30 Stockholm, Sverige

BESÖKSADRESS

Eugeniavägen 18 C
113 68 Stockholm, Sverige
Tel: +46 8 510 530 00
www.raysearchlabs.com
Org. nr. 556322-6157

OM RAYSEARCH

RaySearch Laboratories AB (publ) är ett medicintekniskt företag som utvecklar innovativa mjukvarulösningar för att förbättra cancervården. RaySearch marknadsför RayStation dosplaneringssystem (TPS) och onkologiinformations-systemet (OIS) RayCare. De senaste tilläggen i RaySearchs produktlinje är RayIntelligence och RayCommand. RayIntelligence är ett molnbaserat analysystem för onkologi (OAS) som cancerkliniker kan använda för att samla in, strukturera och analysera data. Behandlingsstyrsystemet (TCS) RayCommand är utformat som en länk mellan behandlingsmaskinen och systemen för dosplanering och onkologiinformation.

Programvara från RaySearch används på drygt 800 kliniker i mer än 40 länder. Företaget grundades år 2000 som en avknoppning från Karolinska Institutet i Stockholm och aktien är noterad på Nasdaq Stockholm sedan 2003. Mer information finns på raysearchlabs.com.

VISION OCH AFFÄRSIDÉ

Bolagets vision är en värld där cancer har besegrats och RaySearchs affärsidé är att tillhandahålla innovativ mjukvara för att kontinuerligt förbättra behandling av cancer.

STRATEGI

En strålbehandlingsklinik behöver i huvudsak två mjukvaruplattformar för sin verksamhet: ett dosplaneringssystem och ett informationssystem. Med RayStation och RayCare ska RaySearch stärka sin position och fortsätta växa med god lönsamhet. Bolagets strategi vilar på ett starkt fokus på innovativ mjukvaruutveckling med ledande funktionalitet, stöd för effektiva arbetsflöden – bland annat genom digitalisering och automatisering med maskininlärning - brett stöd för många olika behandlingstekniker och många olika typer av strålbehandlingsmaskiner, nära samarbete med världsledande kliniker och industriella partners, samt omfattande investeringar i forskning och utveckling.

AFFÄRSMODELL

RaySearchs huvudsakliga intäkter genereras genom att kunderna betalar en initial licensavgift för rätten att använda RaySearchs mjukvara och en årligt återkommande supportavgift för att få tillgång till uppdateringar och support. Samtliga mjukvarusystem utvecklas vid RaySearchs huvudkontor i Stockholm och distribueras och stöds av bolagets globala marknadsorganisation.