

# Bioservo Technologies AB

## Delårsrapport januari – mars 2021



### Första kvartalet 2021 i korthet

- Nettoomsättning 1,5 (3,0) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -7,8 (-6,6) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) var -9,0 (-7,5) MSEK

## Delårsrapport 1 januari till 31 mars 2021

### Första kvartalet i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 1,5 (3,0) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -7,8 (-6,6) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -9,0 (-7,5) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -9,0 (-7,5) MSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,57 (-0,53) SEK
- Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -7,7 (-6,2) MSEK
- Likvida medel uppgick per den 31 mars till 44,7 (50,3) MSEK

### Händelser under perioden

- Bioservo erhöll finansiering på 5 MSEK inom ramen för Horizon 2020 för att utveckla nästa generation av rehabiliterande och assisterande kraftförstärkande handskar. Genom att erbjuda patienterna rehabilitering i hemmet och vid dagliga aktiviteter kan de bli mer oberoende, rehabiliteringsprocessen effektiviseras och vårdkostnaderna minskar.
- Bioservo avslutade kortidspermitteringen på grund av COVID-19 den 1:a januari 2021 för att kunna accelerera utvecklingsarbetet av uppgraderade och nya produkter.

### Händelser efter perioden

- EUROPE TECHNOLOGIES GOBIO har tecknat avtal om att köpa 100 Ironhand® system till ett värde av 4,2 MSEK under en period av tio månader. Beställningen säkerställer leveranser av Ironhand® system för att möta tilltagande efterfrågan på den franska marknaden.

## Finansiellt sammandrag

|                                                          | Jan-Mars 2021 | Jan-Mars 2020 | Helår 2020 |
|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|------------|
| Nettoomsättning, TSEK                                    | 1 503         | 3 002         | 11 662     |
| Rörelseresultat före avskrivningar, (EBITDA), TSEK       | -7 810        | - 6 583       | -20 636    |
| Rörelseresultat (EBIT), TSEK                             | -8 989        | - 7 548       | -26 326    |
| Periodens resultat, TSEK                                 | -8 989        | - 7 544       | -26 323    |
| Resultat per aktie före utspädning, SEK                  | -0,57         | - 0,53        | -1,82      |
| Resultat per aktie efter utspädning, SEK                 | -0,57         | - 0,53        | -1,82      |
| Likvida medel, TSEK                                      | 44 670        | 50 330        | 52 564     |
| Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK | -7 656        | - 6 240       | -16 586    |
| Eget kapital, TSEK                                       | 53 322        | 67 719        | 62 311     |
| Balansomslutning, TSEK                                   | 59 745        | 71 388        | 70 616     |
| Soliditet, %                                             | 89            | 95            | 88         |
| Totalt antal aktier, st                                  | 15 798 321    | 14 298 321    | 15 798 321 |
| Genomsnittligt antal aktier, st                          | 15 798 321    | 14 298 321    | 14 438 047 |
| Anställda i FoU                                          | 12            | 16            | 13         |
| Genomsnittligt antal anställda                           | 27            | 29            | 28         |

## Definitioner

### Nettoomsättning

Intäkter avseende sålda varor i huvudverksamheten.

### Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar.

### Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansiella poster och skatt.

### Likvida medel

Kassa och banktillgodohavanden.

### Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflöde före kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamheten.

### Soliditet

Eget kapital som andel av totala tillgångar.

### Genomsnittligt antal anställda

Beräknas som summan arbetad tid dividerat med normalarbetstid för perioden.

### Resultat per aktie före och efter utspädning

Resultatet dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier under perioden före respektive efter utspädning. Om resultatet är negativt används antal aktier före utspädning även för beräkningen efter utspädning.

## Om Bioservo Technologies

Bioservo Technologies AB (publ) är ett världsledande företag inom bärbara, muskelförstärkande system för människor som behöver extra styrka och uthållighet. Alla våra innovativa produkter och system är designade för att hålla människor starka, friska och effektiva.

Bolaget har en unik global position inom mjuka, aktiva exoskelett för handen, både för industriella tillämpningar som förbättrar arbetares hälsa och för förbättrad livskvalitet för personer med nedsatt muskelstyrka.

Bioservo Technologies grundades 2006 genom ett samarbete mellan forskare på Kungliga Tekniska Högskolan och läkare på Karolinska Sjukhuset i Stockholm. Bioservo Technologies är ett svenskt publikt aktiebolag med huvudkontor och verksamhet i Kista norr om Stockholm.

För mer information, vänligen besök [www.bioservo.se](http://www.bioservo.se)



### **Petter Bäckgren kommenterar första kvartalet 2021**

Bioservo står starkt i en utmanande tid. Vi fortsätter att hantera pandemins negativa effekter genom att växla upp utvecklingsarbetet, vassa distributionsnätet och förbereda oss på att introducera nya produkter för nya applikationer och etablera oss på nya marknader. I enlighet med våra förväntningar så var försäljningen under första kvartalet starkt påverkat av COVID-19 pandemin som försvårat försäljningsarbetet för hela branschen, omsättningen för perioden uppgick till 1,5 MSEK (3,0 MSEK).

### **GOBIO beställer 100 Ironhand® system**

Det är därför glädjande att berätta att vår partner på den franska marknaden Europe Technologies dotterbolag GOBIO har tecknat avtal om att köpa 100 Ironhand® system till ett värde av 4,2 MSEK. Beställningen är ett led i att möta den växande efterfrågan på den franska marknaden. Efter en framgångsrik utvärderingsfas inom varvsindustrin, järnvägs och byggsektorn vill flera franska ledande industriföretag nu starta med implementering av våra produkter. Leverans kommer att pågå under tio månader med start i juni.

### **Nästa generation av Ironhand® runt hörnet**

Arbetet med att färdigställa nästa generation Ironhand® har gått in i ett slutskede, ett arbete som inte bara resulterar i att vi inom kort kan erbjuda en helt ny produkt för våra industrikunder. Utvecklingsarbetet förstärker ytterligare vår konkurrensfördel och världsledande position inom kraftförstärkande applikationer för både industrin och Life science.

Som vi tidigare beskrivit innehåller nästa generation av Ironhand® många nyheter som kommer bredda användningsområdet och ge avlastning vid ytterligare arbetsuppgifter. Omfattande tester har genomförts i vår interna laboriemiljö för att säkerställa att de förändringar och nya funktioner vi inför har önskade effekter, såsom att reducera förslitningsskador och göra systemet lättanvänt, intuitivt och komfortabelt.

### **Fälttester av Ironhand® hos General Motors och Toyota Motors**

Pandemin har försenat slutförandet av långtidstester eftersom tillträde till fabriker och operatörer påverkats. Men trots att vår egen personal är förhindrade att resa till USA, fortsätter testerna hos General Motors och vi avser att starta upp ett omfattande fälttest hos Toyota under sommaren. Vi bedömer i nuläget att vi under det fjärde kvartalet 2021 kommer att kunna presentera resultat från fälttester hos både General Motors och Toyota Motors.

### **Carbonhand®**

Under året förväntas vår multicenter-studie som genomförs i Holland vara färdig. Den kliniska studien avser att förse Carbonhand® med indikationen rehabilitering med hjälp av resultat som ska bekräfta den positiva terapeutiska effekten. Studien har potential att förändra hur sjukvården ser på möjligheten att använda kraftförstärkande handskar och därigenom öppna upp en marknad med signifikant potential.

Ett utvecklingsarbete har nu även initierats för Carbonhand® med målet att under 2022 introducera nästa generations kraftförstärkande handske för patienter världen över. Arbetet med att se över de globala försäljningskanalerna för Carbonhand® har även initierats för att vara färdigt i god tid inför en global kommersialisering.

**Bioservo får 5 MSEK för att ta fram nästa generations rehabiliterande handskar**

Inom ramen för Horizon 2020 har vi blivit beviljade externfinansiering med 5 MSEK för att utveckla nästa generation av rehabiliterande och assisterande kraftförstärkande handskar. Framtidens produkter ska vara anpassade för att erbjuda patienter rehabilitering i hemmet när de utför dagliga aktiviteter. Det effektiviserar rehabiliteringsprocessen, minskar patienters beroende av vårdassistans, belastar vården i mindre utsträckning och ger minskade vårdkostnader. Den framtida handsken kommer att kombineras med mjukvara i form av en mobilapplikation som följer upp patienternas framsteg och ger vårdgivare tillgång till patienternas resultat på distans.

Projektet löper över tre år och genomförs i nära samarbete med Roessingh Research and Development (RRD) i Nederländerna, en nära partner till Bioservo och ett av Europas största forskningscentra för tekniska hjälpmedel, rehabiliteringsteknik och analys av mänskliga rörelser. Resultatet av projektet kommer att introduceras i kommande generationer av kraftförstärkande handskar så snart tillfredsställande tester och regulatoriska godkännanden tillåter.

**Personliga reflektioner**

COVID-19 pandemin har negativt påverkat möjligheten för våra distributörer att genomföra ett effektivt försäljningsarbete och det har i sin tur kortsiktigt påverkat försäljningen av vår industriprodukt negativt. Däremot har pandemin även inneburit möjligheten att öka fokus på utvecklingen av nästa generation av Ironhand® och Carbonhand®, samt genomföra omfattande uthållighetstestar i vår egen laboratoriemiljö. Jag är övertygad om att utvecklingsarbetet, alla hundratals timmar i olika testmiljöer och det strategiska arbetet att förbättra den kommersiella infrastrukturen kommer ha en positiv effekt på kommersialiseringen av våra produkter så snart tillgången till kunderna normaliseras.

Bioservo står inför en spännande tillväxtresa och är väl förberett för att dra nytta av sin unika och ledande position. Jag ser fram emot att tillsammans med ett oerhört kompetent och engagerat team på Bioservo introducera spännande nyheter framöver.

Kista 4 maj 2021

Petter Bäckgren  
VD

## Finansiell översikt

### Januari – Mars, 2021

#### Nettoomsättning

Nettoomsättningen minskade med 50% till 1,5 (3,0) MSEK för första kvartalet. Försäljningen har påverkats negativt av den globala pandemin under första kvartalet 2021 med minskad orderingång. Omsättningen bestod till stor del av försäljning av Ironhand® till den franska marknaden.

#### Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 11,2 (13,6) MSEK för det första kvartalet. Kostnadsminskningen är relaterad till bolagets besparingsåtgärder för att skydda företagets tillgångar under pågående COVID-19 pandemi.

#### Rörelseresultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -7,8 (-6,6) MSEK, medan rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -9,0 (-7,5) MSEK.

#### Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -9,0 (-7,5) MSEK motsvarande ett resultat per aktie om -0,57 (-0,53) SEK.

#### Kassaflöde

Periodens kassaflöde uppgick under första kvartalet till -7,9 (-6,6) MSEK.

#### Finansiell ställning och investeringar

Totala tillgångar uppgick per den 31 mars 2021 till 59,7 (71,4) MSEK.

Likvida medel uppgick per den 31 mars 2021 till 44,7 (50,3) MSEK. Soliditeten uppgick till 89% (95%) vid periodens utgång.

#### Medarbetare

Antal anställda uppgick per den 31 mars 2021 till 27 (29) personer.

#### Principer för delårsrapportens upprättande

Räkenskaperna i Bioservos delårsrapport har upprättats enligt samma principer som den senaste årsredovisningen, det vill säga i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Vi följer BFNAR 2020:1 Vissa redovisningsfrågor med anledning av coronaviruset.

#### Teckningsoptioner

Per 2021-03-31 finns 446 230 utestående teckningsoptioner. Sammanlagt berättigar teckningsoptionerna till teckning av totalt 810 994 aktier. Teckningsoptionerna är utgivna dels inom ramen för ett optionsprogram för nyckelpersoner och anställda i bolaget.

Med anledning av att teckningskursen i den riktade emissionen som genomfördes den 26 november 2020 fastställts på marknadsmässiga grunder föreligger ingen grund för omräkning av teckningskurs och antal aktier som var teckningsoption berättigar till teckning för, då innehavare av teckningsoptionerna inte har missgynnats i relation till andra befintliga aktieägare.

#### Serie 2016-2023

Antalet utställda optioner uppgår till 60 520 som ger rätt att teckna maximalt 355 857 aktier. Teckningskursen är mellan 23,39 SEK och 37,00 SEK per aktie beroende på när under teckningsperioden teckningen sker.

Teckningsoptionerna kan utnyttjas 25 januari 2017 till 31 december 2023. Vid fullt utnyttjande av samtliga utställda teckningsoptioner ökar antalet aktier och röster i Bolaget med 355 857 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,20 SEK, medförande att Bolagets aktiekapital ökar med maximalt 71 171,40 SEK.

Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

#### Serie 2018-2023

Antalet utställda optioner uppgår till 385 710 som ger rätt att teckna maximalt 455 137 st aktier. Teckningskursen är 25,51 kr per aktie.

Teckningsoptionerna kan utnyttjas från första kvartalet 2023 till 15 december 2023. Vid fullt utnyttjande av samtliga utställda teckningsoptioner ökar antalet aktier med 455 137 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,20 SEK, medförande att Bolagets aktiekapital ökar med maximalt 91 027,40 SEK.

Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

**Risker**

Bioservos riskfaktorer har inte förändrats sedan senaste årsredovisning,

<https://www.bioservo.com/assets/documents/rsredovisning-2020.pdf>

**Granskning av revisor**

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

**Certified Adviser**

FNCA Sweden AB är Bioservos Certified Adviser.

**Aktien**

Bioservo Technologies AB handlas sedan den 22 maj 2017 på Nasdaq First North Growth Market.

Kista 4 maj 2021

**Bioservo Technologies AB (publ)**

**Anders Lundmark**  
Styrelseordförande

**Runar Björklund**  
Styrelseledamot

**Kunal Pandit**  
Styrelseledamot

**Nikolaj Sørensen**  
Styrelseledamot

**Kerstin Valinder Strinnholm**  
Styrelseledamot

**Margit alt Murphy**  
Styrelseledamot

**Petter Bäckgren**  
Verkställande Direktör



| RESULTATRÄKNING (TSEK)                                             | Jan-Mars 2021   | Jan-Mars 2020   | Helår 2020      |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>                                          |                 |                 |                 |
| Nettoomsättning                                                    | 1 503           | 3 002           | 11 662          |
| Aktiverat arbete för egen räkning                                  | -               | -               | -               |
| Övriga rörelseintäkter                                             | 691             | 3 062           | 8 030           |
| <b>Summa rörelsens intäkter</b>                                    | <b>2 194</b>    | <b>6 064</b>    | <b>19 692</b>   |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                                         |                 |                 |                 |
| Råvaror och förnödenheter                                          | - 1 083         | - 2 009         | - 6 581         |
| Övriga externa kostnader                                           | - 3 071         | - 3 939         | - 10 828        |
| Personalkostnader                                                  | - 5 851         | - 6 699         | - 22 919        |
| Övriga rörelsekostnader                                            | - 146           | -               | - 1 649         |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -1 033          | - 964           | - 4 041         |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>                                   | <b>- 11 184</b> | <b>- 13 611</b> | <b>- 46 018</b> |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>                                      | <b>- 8 990</b>  | <b>- 7 547</b>  | <b>- 26 326</b> |
| Räntekostnader och liknande resultatposter                         | -               | 3               | 3               |
| <b>Summa finansiella poster</b>                                    | <b>-</b>        | <b>3</b>        | <b>3</b>        |
| Resultat före skatt                                                | - 8 989         | - 7 544         | - 26 323        |
| Skatt                                                              | -               | -               | -               |
| <b>Periodens resultat</b>                                          | <b>- 8 989</b>  | <b>- 7 544</b>  | <b>- 26 323</b> |

| BALANSRÄKNING (TSEK)                  | 2021-03-31    | 2020-03-31    | Helår 2020    |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Tillgångar</b>                     |               |               |               |
| <b>Anläggningstillgångar</b>          |               |               |               |
| Immateriella anläggningstillgångar    | 9 259         | 12 189        | 10 016        |
| Materiella anläggningstillgångar      | 317           | 467           | 355           |
| Finansiella anläggningstillgångar     | -             | -             | -             |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>    | <b>9 576</b>  | <b>12 656</b> | <b>10 371</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>          |               |               |               |
| Varulager                             | 3 647         | 5 584         | 3 115         |
| Kundfordringar                        | 696           | 1 079         | 635           |
| Kortfristiga fordringar               | 1 156         | 1 739         | 3 931         |
| Likvida medel                         | 44 670        | 50 330        | 52 564        |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>    | <b>50 169</b> | <b>58 732</b> | <b>60 245</b> |
| <b>Summa tillgångar</b>               | <b>59 745</b> | <b>71 388</b> | <b>70 616</b> |
| <b>Eget kapital och skulder</b>       |               |               |               |
| Eget kapital                          | 53 322        | 67 719        | 62 311        |
| <b>Skulder</b>                        |               |               |               |
| Avsättningar                          | 353           | -             | 315           |
| Leverantörsskulder                    | 2 627         | 2 683         | 2 549         |
| Kortfristiga skulder                  | 3 443         | 986           | 5 441         |
| <b>Summa skulder</b>                  | <b>6 423</b>  | <b>3 669</b>  | <b>8 305</b>  |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b> | <b>59 745</b> | <b>71 388</b> | <b>70 616</b> |

| FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (TSEK)             | 2021-03-31    | 2020-03-31    | Helår 2020    |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Eget kapital vid periodens ingång            | 62 311        | 75 263        | 75 263        |
| Emissionskostnader                           | -             | -             | - 879         |
| Företrädesemission                           | -             | -             | 14 250        |
| Återbetalda/inbetalda premier optionsprogram | -             | -             | -             |
| Periodens resultat                           | - 8 989       | - 7 544       | - 26 323      |
| <b>Eget kapital vid periodens utgång</b>     | <b>53 322</b> | <b>67 719</b> | <b>62 311</b> |

| KASSAFLÖDESANALYS (TSEK)                                                            | Jan-Mars 2021  | Jan-Mars 2020  | Helår 2020      |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>                                                     |                |                |                 |
| Rörelseresultat                                                                     | - 8 989        | - 7 547        | - 26 326        |
| Avskrivningar                                                                       | 1 033          | 964            | 4 041           |
| Avsättning för garantier                                                            | 38             | -              | 315             |
| Erhållen ränta                                                                      | -              | -              | -               |
| Erlagd ränta                                                                        | -              | 3              | 3               |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> | <b>- 7 918</b> | <b>- 6 580</b> | <b>- 21 967</b> |
| Förändringar i varulager                                                            | - 532          | - 317          | 2 152           |
| Förändring i rörelsefordringar                                                      | 2 714          | 1 903          | 1 236           |
| Förändringar i rörelseskulder                                                       | - 1 920        | - 1 246        | 1 993           |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     | <b>- 7 656</b> | <b>- 6 240</b> | <b>5 381</b>    |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                                                     |                |                |                 |
| Investering i materiella anläggningstillgångar                                      | -              | -              | -               |
| Investering i finansiella anläggningstillgångar                                     | -              | 40             | 40              |
| Investering i immateriella anläggningstillgångar                                    | - 238          | - 405          | - 1 196         |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                     | <b>- 238</b>   | <b>- 365</b>   | <b>- 1 156</b>  |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                                                    |                |                |                 |
| Nyemission                                                                          | -              | -              | 14 250          |
| Emissionskostnader                                                                  | -              | -              | - 879           |
| Erhållna optionspremier                                                             | -              | -              | -               |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>13 371</b>   |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                                         | <b>- 7 894</b> | <b>- 6 605</b> | <b>- 4 371</b>  |
| Likvida medel vid periodens början                                                  | 52 564         | 56 935         | 56 935          |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                             | <b>44 670</b>  | <b>50 330</b>  | <b>52 546</b>   |

## Finansiell kalender

|                        |                  |
|------------------------|------------------|
| Kvartal 2, 2021        | 12 augusti 2021  |
| Kvartal 3, 2021        | 09 november 2021 |
| Bokslutskommuniké 2021 | 17 februari 2022 |

## Kontaktuppgifter

Frågor kring rapporten:

Petter Bäckgren, CEO

Tel: +46 (0) 8 21 17 10

E-post: [petter.backgren@bioservo.com](mailto:petter.backgren@bioservo.com)

Jacob Michlewicz, CFO

Tel: +46 (0) 8 21 17 10

E-post: [jacob.michlewicz@bioservo.com](mailto:jacob.michlewicz@bioservo.com)

Bioservo Technologies AB (publ)

Torshamnsgatan 35, 164 40 Kista

