

Bioservo Technologies AB

Delårsrapport januari – september 2021



Tredje kvartalet 2021 i korthet

- Nettoomsättning 2,3 (1,8) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -5,1 (-4,8) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) var -6,3 (-5,8) MSEK

Delårsrapport 1 januari till 30 september 2021

Tredje kvartalet i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 2,3 (1,8) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -5,1 (-4,8) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -6,3 (-5,8) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -6,3 (-5,8) MSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,40 (-0,41) SEK
- Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -7,4 (-1,0) MSEK

Första nio månaderna i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 4,8 (9,6) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -22,5 (-15,2) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -26,2 (-18,2) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -26,2 (-18,2) MSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,65 (-1,27) SEK
- Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -25,8 (-13,3) MSEK
- Likvida medel uppgick per den 30 september till 61,3 (42,9) MSEK

Händelser under perioden

- Under perioden genomfördes en riktad nyemission och 36,3 MSEK tillfördes bolaget före transaktionskostnader. Emissionen genomfördes för att förstärka Bioservos kommersiella förmåga att genomföra framgångsrika lanseringar.
- Bioservo har börjat leverera Ironhand 2.0 till distributörer och kunder. Merparten har levererats till EUROPE TECHNOLOGIES GOBIO med vilka Bioservo har ett avtal om att köpa 100 Ironhand® system till ett värde av 4,2 MSEK under en period av tio månader.
- Arbetet med att förbereda en internationell lansering av nästa generation av Carbonhand® under 2022 fortskrider. Som ett led i vår strategi att förstärka nätverket av distributörer på utvalda marknader kommer vi att utnyttja den internationella mässan Medica 2021 i Tyskland i november som ett avstamp.
- Madeleine Börjesson utnämnd som ny CFO och medlem av ledningsgruppen, Madeleine efterträder Jacob Michlewicz som varit interim CFO tills nu. Madeleine har civilekonomexamen från handelshögskolan i Göteborg och lång och bred erfarenhet av att leda internationella finansiella team.

Händelser efter perioden

- Bioservo inleder forskningsprojekt för att undersöka hur hjärnaktivitet påverkas vid användning av ett mjukt aktivt exoskelett, och därmed potentiellt förbättra rehabiliteringen för strokepatienter. Projektet är ett forskningssamarbete mellan Bioservo Technologies, Aleris Rehab Station Stockholm, Karolinska Institutet och Kungliga Tekniska Högskolan.

Finansiellt sammandrag

	Jul-Sep 2021	Jul-Sep 2020	Jan-Sep 2021	Jan-Sep 2020	Helår 2020
Nettoomsättning, TSEK	2 340	1 804	4 799	9 626	11 662
Rörelseresultat före avskrivningar, (EBITDA), TSEK	-5 137	-4 789	-22 499	-15 160	-20 636
Rörelseresultat (EBIT), TSEK	-6 293	-5 804	-26 176	-18 184	-26 326
Periodens resultat, TSEK	-6 300	-5 804	-26 183	-18 181	-26 323
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,40	-0,41	-1,65	-1,27	-1,82
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,40	-0,41	-1,65	-1,27	-1,82
Likvida medel, TSEK	61 264	42 850	61 264	42 850	52 564
Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK	-7 439	-999	-25 846	-13 250	-16 586
Eget kapital, TSEK	71 370	57 082	71 370	57 082	62 311
Balansomslutning, TSEK	79 581	63 232	79 581	63 232	70 616
Soliditet, %	90	90	90	90	88
Totalt antal aktier, st	18 957 985	14 298 321	18 957 985	14 298 321	15 798 321
Genomsnittligt antal aktier, st	15 901 354	14 298 321	15 833 043	14 298 321	14 438 047
Anställda i FoU	10	14	12	15	13
Genomsnittligt antal anställda	28	28	29	28	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



Petter Bäckgren kommenterar tredje kvartalet 2021

Bioservo summerar ett händelserikt kvartal med en försäljning på 2,3 MSEK vilket motsvarar en ökning med ca 30% mot jämförelseperioden. Försäljningsresultatet indikerar att marknaden är på väg att återhämta sig efter Covid-19. Under perioden initierades även leveranser av Ironhand till vår franska distributör inom ramen för det avtal som ingicks under våren om att köpa 100 system med löpande leveranser av 10 enheter per månad.

Lansering av Ironhand 2.0

Under perioden har fokus varit på att introducera Ironhand 2.0. Den uppdaterade produkten har en rad förbättringar som lyfter upplevelsen, breddar applikationsområdet och möjliggör objektiva riskbedömningar genom en helt unik app med inbyggda vetenskapliga riskmodeller. Responsen från distributörer och kunder är genomgående väldigt positiv och vi är trygga med att den nya produkten kommer att börja användas på företag i allt högre utsträckning.

Riktad nyemission genomförd

Under perioden genomfördes en riktad nyemission och 36,3 MSEK tillfördes bolaget före transaktionskostnader. Emissionen genomfördes för att förstärka Bioservos kommersiella förmåga att genomföra framgångsrika lanseringar av Ironhand 2.0 samt en uppdatering av Carbonhand 2.0 under nästa år.

Mildrade Covid-19 restriktioner möjliggör ökade försäljningsinsatser

Efter en lång period av hårda restriktioner när det gäller besök på produktionsanläggningar i både Europa och USA börjar vi nu skönja en återgång till mer normala förhållanden. I takt med att våra distributörer börjat få tillträde till kunder dras olika utvärderingsprojekt för Ironhand igång. Som ett led i vår strategi att fokusera våra insatser på de distributörerna som har störst potential genomför vi gemensamma försäljningsinsatser hos stora internationella kunder.

Bioservo's italienska distributör Tecno Italia är ett av de företag som arbetar intensivt med att introducera Ironhand till sina kunder inom framför allt bilindustrin. Genom att personal från Bioservo kunnat vara fysiskt närvarande och visa på hur nya Ironhand 2.0 kan reducera risken för förslitningsskador, har vi kunnat bidra till att skapa nya försäljningsmöjligheter.

Även i USA har Bioservo's distributörer äntligen kunnat genomföra försäljningsinsatser på plats hos kunderna under kvartalet, insatser som redan genererat ny försäljning av Ironhand 2.0 till företag inom olika branscher; tillverkande industri, byggindustri och produktion av konsumentvaror.

Franska marknaden fortsätter leda vägen

Som vi tidigare beskrivit ligger Frankrike långt fram när det gäller åtgärder mot arbetsrelaterade förslitningsskador. Ett exempel är Naval Group, Europas ledande företag inom sjöförsvaret, som är ett av de företag som tidigt varit med och genomfört positiva tester med Ironhand och därefter använder systemet för utvalda arbetsuppgifter i produktionen. De har nu valt att investera i ytterligare system för att bredda användandet till fler arbetsuppgifter.

Övriga leveranser av Ironhand 2.0 till våra franska partners Gobio och Loxam har skett enligt den leveransplan som tidigare kommunicerats.

Carbonhand®

Arbetet med att förbereda en internationell lansering av nästa generation av Carbonhand® 2.0 under 2022 fortskrider. Som ett led i vår strategi att förstärka nätverket av distributörer kommer Bioservo att finnas på plats på Medica 2021 i Tyskland, en av de största globala mässorna inom Med Tech. Under mässan genomförs

en förlansering av kommande Carbonhand® 2.0 och initiala diskussioner med utvalda distributörer inom Life Science kommer att genomföras.

Bioservo inleder forskningsprojekt

För att undersöka hur hjärnaktivitet påverkas vid användning av ett mjukt aktivt exoskelett, och därmed potentiellt förbättra rehabiliteringen för strokepatienter, inleds ett forskningssamarbete mellan Bioservo Technologies, Aleris Rehab Station Stockholm, Karolinska Institutet och Kungliga Tekniska Högskolan.

Vid stroke förekommer det att syrebrist orsakar en skada i hjärnan som är övergående, men i de fall en skada blir bestående kan angränsande områden till strokeområdet till viss del ta över funktion från det skadade området. Genom att mäta hjärnaktiviteten under tiden försökspersonerna greppar kring ett objekt med och utan en exoskelett-handske kan forskargruppen undersöka huruvida användning av handsken påverkar närliggande områden till det skadade området i hjärnan efter stroke. Hypotesen är att med hjälp av ett mjukt aktivt exoskelett kunna aktivera omgivande frisk vävnad och därmed mildra effekten av hjärnskadan. Handsken skulle då även kunna användas för att förkorta rehabiliteringstiden och förbättra funktionen i handen efter skadan.

Personliga reflektioner

Försäljningsarbetet hos kunderna börjar nu sakta komma i gång efter en längre tid med Covid-19 restriktioner. Jag är mycket nöjd över att vi nu tillsammans med våra distributörer återigen kan besöka kunder för att introducera Ironhand 2.0 och visa hur systemet lyfter användarupplevelsen och värdet av produkten. Alla förbättringarna är utvecklade i nära samråd med våra kunder och består bland annat av fler sensorer, snabbare motorer, högre komfort och maskininlärning som gör systemet smartare. Jag är övertygad om att dessa förbättringar gör produkten ännu mer relevant för fler yrken inom olika branscher.

Samtidigt som Bioservo's viktigaste fokus på kort sikt är att skapa framgång med Ironhand 2.0 pågår ett viktigt strategiskt arbete för fullt inför 2022 när vi ska presentera en ny version av Carbonhand inom Life Science. På basis av den data från den pågående kliniska studien iHand är jag övertygad om att Carbonhand har stor potential att bidra till handrehabilitering världen över.

Vi har påbörjat en spännande tillväxtresa och företaget är väl förberett för att dra nytta av sin unika och ledande position inom kraftförstärkande handskar. Bioservo har ett kompetent och engagerat team som framgångsrikt arbetar långsiktigt för att göra skillnad för användare världen över. Tillsammans med teamet ser jag fram emot att introducera spännande nyheter framöver.

Kista 9 november 2021

Petter Bäckgren
VD

Finansiell översikt

Juli – September, 2021

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 28% till 2,3 (1,8) MSEK för tredje kvartalet. Omsättningen bestod till stor del av försäljning av Ironhand® till den franska marknaden.

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 11,9 (9,4) MSEK för det tredje kvartalet. Ökningen av rörelsens kostnader är främst hänförligt till högre personalomkostnader.

Rörelseresultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -5,1 (-4,8) MSEK, medan rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -6,3 (-5,8) MSEK.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -6,3 (-5,8) MSEK motsvarande ett resultat per aktie om -0,40 (-0,41) SEK.

Kassaflöde

Periodens kassaflöde uppgick under tredje kvartalet till 26,8 (-1,3) MSEK.

Januari – September, 2021

Nettoomsättning

Nettoomsättningen minskade med 50% till 4,8 (9,6) MSEK för det första nio månaderna. Omsättningen bestod till stor del av försäljning av Ironhand® till den franska marknaden.

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 35,0 (33,9) MSEK de första nio månaderna. Ökningen av rörelsens kostnader är främst hänförlig till högre personalomkostnader.

Rörelseresultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -22,5 (-15,1) MSEK, medan rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -26,2 (-18,2) MSEK.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -26,2 (-18,2) MSEK motsvarande ett resultat per aktie om -1,65 (-1,27) SEK.

Kassaflöde

Periodens kassaflöde uppgick under de första nio månaderna till -8,7 (-14,1) MSEK.

Finansiell ställning och investeringar

Totala tillgångar uppgick per den 30 september 2021 till 79,6 (63,2) MSEK.

Likvida medel uppgick per den 30 september 2021 till 61,3 (42,9) MSEK. Soliditeten uppgick till 90% (90) vid periodens utgång.

Medarbetare

Antal anställda uppgick per den 30 september 2021 till 28 (28) 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 2021-09-30 finns 731 230 utestående teckningsoptioner. Sammanlagt berättigar teckningsoptionerna till teckning av totalt 1 095 994 aktier. Teckningsoptionerna är utgivna inom ramen för optionsprogram för nyckelpersoner och anställda i bolaget.

Med anledning av att teckningskursen i den riktade emissionen som genomfördes den 26 november 2020 fastställdes 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.

Serie 2021-2024

Antalet utställda optioner uppgår till 285 000 som ger rätt att teckna maximalt 285 000 aktier. Teckningskursen är 21,93 SEK per aktie.

Teckningsoptionerna kan utnyttjas 10 maj 2024 till 10 juni 2024. Vid fullt utnyttjande av samtliga utställda teckningsoptioner ökar antalet aktier och röster i Bolaget med 285 000 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,20 SEK, medförande att Bolagets aktiekapital ökar med maximalt 57 000,00 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 9 November 2021
Bioservo Technologies AB (publ)

Anders Lundmark
Styrelseordförande

Runar Bjørklund
Styrelseledamot

Kunal Pandit
Styrelseledamot

Nikolaj Sørensen
Styrelseledamot

Kerstin Valinder Strinnholm
Styrelseledamot

Margit alt Murphy
Styrelseledamot

Petter Bäckgren
Verkställande Direktör

RESULTATRÄKNING (TSEK)	Jul-Sep 2021	Jul-Sep 2020	Jan-Sep 2021	Jan-Sep 2020	Helår 2020
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2 340	1 804	4 799	9 626	11 662
Aktiverat arbete för egen räkning	-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	3 247	1 831	4 005	6 136	8 030
Summa rörelsens intäkter	5 587	3 635	8 804	15 762	19 692
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-2 258	-1 003	-3 700	-5 182	- 6 581
Övriga externa kostnader	-2 543	-2 038	-8 442	-8 167	- 10 828
Personalkostnader	-5 923	-5 383	-19 161	-17 574	- 22 919
Övriga rörelsekostnader	-61	-	-501	-	- 1 649
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 095	-1 015	-3 176	-3 024	- 4 041
Summa rörelsens kostnader	-11 880	-9 439	-34 980	-33 947	- 46 018
Rörelseresultat (EBIT)	-6 293	-5 804	-26 176	-18 185	- 26 326
Räntekostnader och liknande resultatposter	-7	-	-7	3	3
Summa finansiella poster	-7	-	-7	3	3
Resultat före skatt	-6 300	-5 804	-26 183	-18 181	- 26 323
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-6 300	-5 804	-26 183	-18 181	- 26 323

BALANSRÄKNING (TSEK)	2021-09-30	2020-09-30	Helår 2020
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	7 649	10 675	10 016
Materiella anläggningstillgångar	242	392	355
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-
Summa anläggningstillgångar	7 891	11 067	10 371
Omsättningstillgångar			
Varulager	4 251	3 333	3 115
Kundfordringar	1 409	1 604	635
Kortfristiga fordringar	4 766	4 378	3 931
Likvida medel	61 264	42 850	52 564
Summa omsättningstillgångar	71 690	52 165	60 245
Summa tillgångar	79 581	63 232	70 616
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	71 370	57 082	62 311
Skulder			
Avsättningar	179	261	315
Leverantörsskuld	1 049	1 001	2 549
Kortfristiga skulder	6 983	4 888	5 441
Summa skulder	8 211	6 150	8 305
Summa eget kapital och skulder	79 581	63 232	70 616

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (TSEK)	2021-09-30	2020-09-30	Helår 2020
Eget kapital vid periodens ingång	62 311	75 263	75 263
Emissionskostnader	-1 809	-	- 879
Företrädesemission	36 336	-	14 250
Återbetalda/inbetalda premier optionsprogram	715	-	-
Periodens resultat	-26 183	- 18 181	- 26 323
Eget kapital vid periodens utgång	71 370	57 082	62 311

KASSAFLÖDESANALYS (TSEK)	Jul-Sep 2021	Jul-Sep 2020	Jan-Sep 2021	Jan-Sep 2020	Helår 2020
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-6 300	-5 804	-26 183	-18 184	- 26 326
Avskrivningar	1 095	1 015	3 176	3 024	4 041
Avsättning för garantier	-198	-	-136	-	315
Erhållen ränta	-	-	-	-	-
Erlagd ränta	-	-	-	3	3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 403	-4 789	-23 143	-15 157	- 21 967
Förändringar i varulager	1 247	492	-1 136	1 934	2 152
Förändring i rörelsefordringar	-4 062	2 115	-2 452	-180	1 236
Förändringar i rörelseskulder	779	1 183	885	153	1 993
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 439	-999	-25 846	-13 250	-16 586
Investeringsverksamheten					
Investering i materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Investering i finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	40	40
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-279	-337	-696	-875	-1 196
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-279	-337	-696	-835	- 1 156
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	36 336	-	36 336	-	14 250
Emissionskostnad	-1 809	-	-1 809	-	- 879
Teckningsoptioner	-	-	715	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	34 527	-	35 242	-	13 371
Periodens kassaflöde	26 809	-1 336	8 700	-14 085	- 4 371
Likvida medel vid periodens början	34 455	44 186	52 564	56 935	56 935
Likvida medel vid periodens slut	61 264	42 850	61 264	42 850	52 564

Finansiell kalender

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

Madeleine Börjesson, CFO

Tel: +46 (0) 8 21 17 10

E-post: madeleine.borjesson@bioservo.com

Bioservo Technologies AB (publ)

Torshamnsgatan 35, 164 40 Kista

