

Bioservo Technologies AB

Delårsrapport januari – september 2017

Tredje kvartalet 2017 i korthet

- Nettoomsättningen ökade till 550 (404) TSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -3 860 (-2 784) TSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) var -4 537 (-3 022) TSEK
- Forsknings- och utvecklingssamarbete med Eiffage
- Utvärderingsprojekt med JM
- Samarbetsavtal med General Electric
- Fördjupat samarbete med Airbus



Delårsrapport 1 januari till 30 september 2017

Tredje kvartalet i siffror

- Nettoomsättningen ökade till 550 (404) TSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till –3 860 (-2 784) TSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till – 4 537 (-3 022) TSEK
- Periodens resultat uppgick till -4 573 (-3 100) TSEK
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,51 (-0,58) SEK*
- Likvida medel uppgick per den 30 september till 55,0 (21,6) MSEK

* Justerat för aktiesplit 5:1 under mars 2017

Första nio månaderna i siffror

- Nettoomsättningen ökade till 2 061 (2 024) TSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -11 202 (-7 770) TSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -12 581 (-8 554) TSEK
- Periodens resultat uppgick till -13 505 (-8 720) TSEK
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till –1,75 (-1,89) SEK*
- Likvida medel uppgick per den 30 september till 55,0 (21,6) MSEK

* Justerat för aktiesplit 5:1 under mars 2017

Viktiga händelser under kvartalet

- Forsknings- och utvecklingssamarbete med infrastrukturdivisionen hos Eiffage, ett av Europas ledande bygg- och infrastruktur företag
- Utvärderingsprojekt med JM, en av Nordens ledande projektutvecklare av bostäder och bostadsområden
- Samarbetsavtal med General Electric
- Fördjupat samarbete med Airbus, för att nu även innefatta vidareutveckling av Bioservos ”Ironarm”-koncept
- Avtal tecknades med en distributör i Tyskland för expansion inom segmentet sjuk- och hälsovård
- Lån om 3 MSEK har återbetalats

Händelser efter kvartalets utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter kvartalets utgång.

Finansiellt sammandrag

	Jul-sept 2017	Jul-sept 2016	Jan-sept 2017	Jan-sept 2016	Helår 2016
Nettoomsättning, TSEK	550	404	2 061	2 024	3 756
Rörelseresultat före avskrivningar, (EBITDA), TSEK	-3 860	-2 784	-11 203	-7 770	-11 345
Rörelseresultat (EBIT), TSEK	-4 537	-3 022	-12 582	-8 554	-12 349
Periodens resultat, TSEK	-4 573	-3 100	-13 505	-8 720	-12 559
Resultat per aktie före utspädning, SEK *	-0,51	-0,58	-1,75	-1,89	-2,50
Resultat per aktie efter utspädning, SEK *	-0,51	-0,58	-1,75	-1,89	-2,50
Likvida medel, TSEK	55 003	21 574	55 003	21 574	16 556
Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK	-3 784	-2 739	-10 519	-9 342	-13 401
Eget kapital, TSEK	73 566	33 580	73 566	33 580	30 236
Balansomslutning, TSEK	77 269	40 894	77 269	40 894	38 069
Soliditet, %	95,2	82,1	95,2	82,1	79,4
Totalt antal aktier, st *	8 936 451	6 259 310	8 936 451	6 259 310	6 259 310
Genomsnittligt antal aktier, st *	8 936 451	5 366 240	7 710 653	4 603 868	5 025 377
Anställd i FoU	9	8	9	8	8
Genomsnittligt antal anställda	20	17	20	16	17

*Justerat för under mars 2017 genomförd aktieuppdelning med förhållande 5:1

Definitioner se sid 6

Kort om Bioservo Technologies

Bioservo Technologies (publ) är ett teknik- och utvecklingsbolag som kombinerar medicinsk vetenskap med modern robotteknik. Bolaget har en globalt framskjuten position inom soft exoskeleton-teknik, bärbara kraftstärkande produkter, för personer med behov av extra kraft för att stärka kroppens uthållighet och funktion, eller för personer med nedsatt muskelstyrka.

Efter många år av forskning och utveckling fokuserar Bioservo Technologies på en kommersialisering av bolagets produkter och patenterade teknik. De framtagna handskarna lämpar sig väl för både rehabilitering inom hälso- och sjukvården och i preventivt syfte för professionella användare inom industrin. Bolaget har bland annat tecknat strategiska samarbetsavtal med biltillverkaren General Motors/NASA och flygplanstillverkaren Airbus.

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

VD Erik Landgren kommenterar tredje kvartalet 2017



Vi har lagt ett händelserikt kvartal bakom oss, med flera nya och fördjupade samarbetsavtal i olika former. Vi har fått mycket positiv feedback på vår teknik genom våra samarbeten. Utvecklingen av vår industrihandske löper enligt plan med en planerad kommersiell lansering under första kvartalet 2018. Med stöd i lanseringen av vår uppdaterade hälsovårdshandske, Carbonhand, under slutet av andra kvartalet, uppvisar vi en positiv försäljningsutveckling under årets tredje kvartal.

Nya och fördjupade samarbetsavtal

I augusti tecknade vi ett forsknings- och utvecklingssamarbete med Eiffage, ett av Europas ledande bygg- och infrastruktur företag. Detta följdes en vecka senare av ett utvärderingsprojekt med JM, en av Nordens ledande projektutvecklare av bostäder och bostadsområden. Både Eiffage och JM kommer nu att testa och utvärdera vår teknik och dess lämplighet för den krävande bygg- och anläggningsbranschen.

Under september tecknades ett samarbetsavtal med General Electric, vilket visar att även GE vill testa och utvärdera vår bioniktröstning för att se i vilken mån den passar för bolagets olika produktionsmiljöer. Dagen efter tecknade vi ett fördjupat samarbetsavtal med Airbus avseende industrihandsken "Ironhand". Det nya avtalet innefattar även vidareutveckling av Bioservos "Ironarm"-koncept, med målet att under slutet av 2018 ta fram en prototyp för ett bärbart stödsystem för armen som är anpassat för Airbus medarbetare i produktionslinjen.

Vi är glada över våra tecknade samarbetsavtal och vi ser det samtidigt som ett kvitto på att det finns ett stort behov av lösningar för att stödja arbetstagare inom repetitiva och greppintensiva yrken. Dessa samarbeten ger oss också ovärderlig feedback på hur våra produkter kan användas inom olika sektorer av industrin, för att minska påverkan av repetitiva ansträngande arbetsmoment, samtidigt som det förbereder marknaden inför lanseringen av Ironhand.

Utveckling och lansering av industrihandsken

Vi har sedan tidigare samarbeten med General Motors och Airbus i syfte att utveckla en robothandske, Ironhand, anpassad för industriell användning och som stärker den mänskliga handens naturliga greppstyrka. Dessa samarbeten löper enligt plan och nu har samtliga våra samarbetspartners testat och utvärderat en första version av handsken, vilket har givit oss värdefull feedback i den fortsatta utvecklingen. För att möta kraven inom det professionella segmentet ökar prestandan för Ironhand kraftigt både vad avser styrka och hastighet. Prototyper av industrihandsken tas nu fram och kommer att testas av våra samarbetspartners under slutet av året med målet att Ironhand kommersiellt ska lanseras under inledningen av nästa år.

Som en del i denna utveckling och som förberedelse inför lanseringen har vi förstärkt med personal inom såväl utveckling och produktion som inom försäljning och marknad. För att säkerställa produktionskapacitet, rätt prestanda och kvalitet har vi lagt ut tillverkningen av enskilda komponenter hos ett flertal olika underleverantörer och partners med specifik kompetens inom olika delområden.

Tillväxt och finansiell handlingsfrihet

För det tredje kvartalet summerar vi en omsättningstillväxt på 36 procent, motsvarande en omsättning på 550 (404) TSEK. Tillväxten är framförallt driven av Carbonhand, vår nya version av robothandsken för hälso- och sjukvården, som lanserades i slutet av det andra kvartalet. Vi har en stark finansiell position, en bra orderstock, och ser med tillförsikt fram emot att fortsätta arbeta enligt fastslagen strategi med en teknik och ett koncept med stor potential på en betydande global marknad.

Finansiell översikt

Juli – september, 2017

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 36 procent till 550 (404) TSEK för det tredje kvartalet och är i sin helhet relaterad till segmentet Healthcare. Försäljningen påverkades positivt av lanseringen av Carbonhand under slutet av andra kvartalet.

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 6,9 (4,9) MSEK för det tredje kvartalet, motsvarande en ökning om 41 procent. Kostnadsökningen är huvudsakligen relaterad till nyanställningar av personal för att anpassa organisationen inför pågående expansion. Övriga externa kostnader består i huvudsak av investeringar i marknadsföring och försäljningsrelaterade kostnader.

Rörelseresultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) resultatet uppgick till -3,9 (-2,8) MSEK i kvartalet medan rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -4,5 (-3,0) MSEK i kvartalet.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -4,6 (-3,1) MSEK motsvarande ett resultat per aktie om -0,51 (-0,58) SEK*.

*Justerat för aktiesplit med förhållande 5:1 i mars 2017

Januari – september, 2017

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 2 procent till 2 061 (2 024) TSEK för perioden och är i sin helhet relaterad till segmentet Healthcare.

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 20,3 (15,8) MSEK för perioden, motsvarande en ökning om 28 procent. Kostnadsökningen är huvudsakligen relaterad till nyanställningar av personal för att anpassa organisationen inför pågående expansion. Övriga externa kostnader består i huvudsak av investeringar i marknadsföring och försäljningsrelaterade kostnader.

Rörelseresultat

Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA uppgick till -11,2 (-7,8) MSEK i perioden. Medan rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -12,6 (-8,6).

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -13,5 (-8,7) MSEK motsvarande ett resultat per aktie om -1,75 (-1,89) SEK*.

*Justerat för aktiesplit med förhållande 5:1 i mars 2017

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -10,5 (-9,3) MSEK.

Periodens kassaflöde ökade till 38,4 (18,7) MSEK, främst som ett resultat av den nyemission om 64,4 MSEK som gjordes i samband med noteringen på Nasdaq First North.

Finansiell ställning och investeringar

Totala tillgångar uppgick per den 30 september 2017 till 77,3 (40,9) MSEK. Ökningen är främst relaterad till nyemissioner samt investeringar i produkter och produktutveckling.

Likvida medel uppgick per den 30 september 2017 till 55,0 (21,6) MSEK. Soliditeten uppgick till 95 (82) procent vid periodens utgång.

Under tredje kvartalet har utestående lån om 3 MSEK återbetalats.

Medarbetare

Antal anställda uppgick per den 30 september 2017 till 22 personer, jämfört med 16 personer vid utgången av motsvarande period föregående år.

Extra bolagsstämma

Vid en extra bolagsstämma den 7 juli 2017 invaldes Karin Ruiz som ledamot i bolagets styrelse och beslut togs om att ändra verksamhetsbeskrivningen i bolagsordningen. Den uppdaterade verksamhetsbeskrivningen lyder: Bolaget skall bedriva forskning, utveckling, tillverkning och försäljning av bärbar robotik för tillämpning inom industri och medicinsk teknik, utföra teknisk konsultverksamhet samt därmed förenlig verksamhet.

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).

Risker

Bioservos riskfaktorer finns beskrivna på bolagets webbplats <http://www.bioservo.se/investor-relations/notering/bolagsbeskrivning/>

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.

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. Ger en bild av hur mycket av företagets tillgångar som finansierats med eget kapital och visar företagets betalningsförmåga på lång sikt.

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.

**Avlämnande av delårsrapport
Stockholm, den 16 november 2017**

Anders Lundmark
Styrelseordförande

Tomas Ward
Styrelseledamot

Hans Von Holst
Styrelseledamot

Karin Ruiz
Styrelseledamot

Runar Bjørklund
Styrelseledamot

Martin Gemvik
Styrelseledamot

Erik Landgren
Verkställande Direktör

RESULTATRÄKNING (TSEK)	Juli-sept 2017	Juli-sept 2016	Jan-sept 2017	Jan-sept 2016	Helår 2016
Nettoomsättning	550	404	2 061	2 024	3 756
Aktiverat arbete för egen räkning	1 356	1 004	3 901	2 540	3 974
Övriga rörelseintäkter	414	474	1 785	2 681	3 380
	2 320	1 882	7 747	7 245	11 111
Rörelsen Kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-646	-466	-1 621	-1 931	-2 878
Övriga externa kostnader	-2 157	-1 354	-6 044	-4 483	-7 559
Personalkostnader	-3 377	-2 846	-11 284	-8 601	-12 018
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-677	-238	-1 379	-784	-1 004
Summa rörelsens kostnader	-6 857	-4 904	-20 328	-15 799	-23 459
Rörelseresultat (EBIT)	-4 537	-3 022	-12 581	-8 554	-12 349
Räntekostnader och liknande resultatposter	-36	-78	-924	-166	-210
Summa finansiella poster	-36	-78	-924	-166	-210
Resultat före skatt	-4 573	-3 100	-13 505	-8 720	-12 559
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-4 573	-3 100	-13 505	-8 720	-12 559

BALANSRÄKNING (TSEK)	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	13 846	9 419	10 636
Materiella anläggningstillgångar	180	-	-
Finansiella anläggningstillgångar	5 700	5 700	5 700
Summa anläggningstillgångar	19 726	15 119	16 336
Omsättningstillgångar			
Varulager	702	570	640
Kundfordringar	391	376	1 514
Kortfristiga fordringar	1 447	3 255	3 024
Likvida medel	55 003	21 574	16 555
Summa omsättningstillgångar	57 543	25 775	21 733
Summa tillgångar	77 269	40 894	38 069
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	73 565	33 580	30 236
Skulder			
Långfristiga skulder	1 000	4 128	4 100
Kortfristiga skulder	2 704	3 186	3 733
Summa skulder	3 704	7 314	7 833
Summa eget kapital och skulder	77 269	40 894	38 069

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (TSEK)	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	30 236	11 181	11 181
Ej registrerad nyemission	-	21 703	-
Nyemission	64 251	9 416	31 119
Emissionskostnader	-7 430	-	-
Inbetalda premier avseende Optionsprogram	13	-	495
Periodens resultat	-13 505	-8 720	-12 559
Eget kapital vid periodens utgång	73 565	33 580	30 236

Optioner

Följande serier är utställda till anställda och nyckelpersoner

Serie	Beslutsdatum	Antal optioner	Teckningsperiod	Antal aktier att teckna	Teckningskurs SEK	Ökning av aktiekapital SEK
2010-2014	2016-12-13	150	T om 18-12-31	15 000	100	3 000
2014-2018	2014-03-31	404	18-04-01 – 18-04-30	40 400	30	8 080
2015-2019	2015-01-21	3 000	19-02-01 – 19-03-01	15 000	30	3 000
2016-2023	2016-11-15	85 560	17-01-25 – 19-12-13	427 800	23,30	85 560
			20-01-01 – 20-12-31		27,50	
			21-01-01 – 21-12-31		32,20	
			22-01-01 – 22-12-31		37,50	
			23-01-01 – 23-12-31		43,50	

KASSAFLÖDESANALYS (TSEK)	Jan-sept 2017	Jan-sept 2016	Helår 2016
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-12 582	-8 554	-12 349
Avskrivningar	1 379	784	1 004
Erhållen ränta	-	-	0
Erlagd ränta	-924	-166	-210
Betald skatt	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-12 127	-11 555	-11 555
Förändringar i varulager	-62	-136	-206
Förändring i rörelsefordringar	2 701	-2 275	-3 190
Förändringar i rörelseskulder	-1 031	1 005	1 550
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 519	-9 342	-13 401
Investeringsverksamheten			
Investering i materiella anläggningstillgångar	-187	-	-
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-4 582	-2 865	-4 318
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 769	-2 865	-4 318
Finansieringsverksamheten			
Amortering av lån	-3 100	-272	-274
Upptagna lån	-	100	100
Nyemission	64 251	31 119	31 119
Emissionskostnader	-7 429	-	-
Erhållna optionspremier	14	-	495
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	53 736	30 947	31 440
Periodens kassaflöde	38 448	18 740	13 721
Likvida medel vid periodens början	16 555	2 834	2 834
Likvida medel vid periodens slut	55 003	21 574	16 555

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké, 2017	26 februari 2018
Kvartal 1, 2018	2 maj 2018
Årsstämma	2 maj 2018
Kvartal 2, 2018	24 augusti 2018
Kvartal 3, 2018	6 november 2018

Kontaktuppgifter

Frågor kring rapporten:

Erik Landgren, CEO

Tel: +46 (0) 8 21 17 10

E-post: erik.landgren@bioservo.com

Maria Myräng, CFO

Tel: +46 (0) 8 21 17 10

E-post: maria.myrang@bioservo.com

Bioservo Technologies AB (publ)

Isafjordsgatan 39 B, 164 40 Kista

