

Bioservo Technologies AB Delårsrapport januari – juni 2018

Andra kvartalet 2018 i korthet

- Nettoomsättningen ökade till 1,6 (0,6) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -4,0 (-4,7) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) var -4,7 (-5,1) MSEK
- Bioservo har tilldelats 2,3 miljoner euro i utvecklingsbidrag



Delårsrapport 1 januari till 30 juni 2018

Andra kvartalet i siffror

- Nettoomsättningen ökade till 1,6 (0,6) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -4,0 (-4,7) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -4,7 (-5,1) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -4,7 (-6,0) MSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,52 (-0,67) SEK
- Likvida medel uppgick per den 30 juni till 41,6 (63,3) MSEK

Första halvåret i siffror

- Nettoomsättningen ökade till 3,0 (1,5) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -9,0 (-7,3) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -10,5 (-8,0) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -10,5 (-8,9) MSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,18 (-1,0) SEK*
- Likvida medel uppgick per den 30 juni till 41,6 (63,3) MSEK

* Justerat för aktiesplit 5:1 under mars 2017

Viktiga händelser under perioden

- Bioservo tilldelades 2,3 miljoner euro i utvecklingsbidrag från EU
- VD Erik Landgren meddelade att han avser att lämna befattning för att tillträda en ny roll i ett större internationellt bolag.

Händelser efter perioden utgång

- Petter Bäckgren, tidigare VD för Kibion, har utsetts till ny VD och tillträder den 3 september.
- Bioservo får en första order avseende Ironhand från befintlig internationell kund inom bilindustrin

Finansiellt sammandrag

	Apr-jun 2018	April-jun 2017	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Helår 2017
Nettomsättning	1 567	568	2 996	1 511	4 672
Rörelseresultat före avskrivningar, (EBITDA), TSEK	-3 953	-4 684	-9 024	-7 341	-16 272
Rörelseresultat (EBIT), TSEK	-4 671	-5 121	-10 523	-8 043	-18 379
Periodens resultat, TSEK	-4 674	-5 964	-10 527	-8 930	-19 307
Resultat per aktie före utspädning, SEK *	-0,52	-0,67	-1,18	-1,00	-2,41
Resultat per aktie efter utspädning, SEK *	-0,52	-0,67	-1,18	-1,00	-2,41
Likvida medel, TSEK	41 581	63 332	41 581	63 332	46 865
Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK	3 451	-7 337	-2 970	-6 735	-16 302
Eget kapital, TSEK	57 236	78 141	57 236	78 141	67 764
Balansomslutning, TSEK	69 326	85 891	69 326	85 891	72 308
Soliditet, %	82,6	91,0	82,6	91,0	93,7
Totalt antal aktier, st *	8 936 451	8 936 451	8 936 451	8 936 451	8 936 451
Genomsnittligt antal aktier, st *	8 936 451	6 259 310	8 936 451	7 597 880	8 021 130
Anställda i FoU	9	8	9	8	10
Genomsnittligt antal anställda	28	21	27	21	22

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

Definitioner

Nettomsättning

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.

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 ett flertal multinationella företag inom bland annat bil, flyg samt bygg- och infrastrukturindustrin.

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 andra kvartalet 2018

Verksamhetsårets andra kvartal har löpt enligt plan och vi ser ett fortsatt ökande intresse för Ironhand, Bioservos muskelstärkande mjuka robotiksystem för professionella användare, efter lanseringen i slutet av första kvartalet. Vi har fortsatt anpassningen av organisationen för en ökad försäljning med start under det andra halvåret, genom att under året lägga ut produktionen till en partner och att ha förstärkt organisationen inom sälj och marknad samt inom utveckling. Omsättningen ökade med 167 procent under kvartalet, i huvudsak driven av en stark försäljningsutveckling för hälso- och sjukvårdshandsken Carbonhand i Sverige, Norge och Tyskland.

Stort intresse för Ironhand

Sedan lanseringen av Ironhand, världens första muskelstärkande mjuka robotiksystem för professionella användare, i slutet av det första kvartalet har vi sett ett ökande intresse från ett stort antal industriella aktörer. Tekniken har kontinuerligt testats och utvärderats tillsammans med våra samarbetspartners, vilket säkerställer att systemet är anpassat till de krav som finns från marknaden. Det är mycket glädjande att vi efter kvartalets utgång fått en initial order och kan påbörja implementeringen av vår teknologi hos en befintlig internationell kund inom bilindustrin och ett bevis på att vi har ett globalt starkt erbjudande. Vi arbetar utifrån en modell i tre steg; Assess, Implement, Measure (AIM), där vi tillsammans med ergonomer under första steget utvärderar var och hur teknologin passar hos kunden utifrån en ergonomisk riskbedömning. I steg två introduceras tekniken hos kunden och i det tredje steget implementeras vår molntjänst som i förebyggande syfte kontinuerligt övervakar rörelsemönster och processer, för att tidigt se förändringar som kan medföra ökad ergonomisk risk.

Anpassning för fortsatt tillväxt

Vi har därför förstärkt organisationen inom sälj och marknad (Assessment) för att bemöta det ökande intresset och kunna demonstrera vårt unika system hos nya potentiella kunder. Under kvartalet har vi också anställt en mjukvaruutvecklare och fortsatt utvecklingen av systemet för mätning och analys av data i produktionsprocesser och arbetsmoment, för att proaktivt kunna minimera risken för arbetsskador och andra problem genom digitaliserad ergonomisk riskbedömning. Vi har dessutom tecknat avtal med en kontraktstillverkare för att klara av förväntad produktion och leveranser av Ironhand från och med det andra halvåret.

Positiv försäljningsutveckling för Carbonhand

Kvartalets omsättning ökade med 167 procent till 1,6 miljoner kronor (0,6) och är i huvudsak driven av en allt bättre försäljning av hälso- och sjukvårdshandsken Carbonhand, vår senaste version av robothandsken för hälso- och sjukvården. Marknaderna i Sverige, Norge och nu också Tyskland utmärker sig positivt. I Tyskland fick vi en genombrottsorder under våren och har nu kommit in i det nationella ersättningssystemet hos tyska motsvarigheterna till Försäkringskassan och Landstinget, vilket är positivt för framtiden. Kostnadsbasen har ökat något under kvartalet, som en följd av anpassningar i organisationen.

Ledningsförändringar

I slutet av kvartalet aviserade vi förändringar i ledningen, då jag efter ett mycket svårt beslut bestämt mig för att lämna Bioservo. Jag är mycket stolt över vad vi har åstadkommit tillsammans och är övertygad om att Bioservo står väl rustat och har rätt förutsättningar för en fortsatt positiv utveckling och en fortsatt ökande försäljning framöver. Efter kvartalets utgång utsåg Bioservos styrelse Petter Bäckgren till ny VD. Petter har lång erfarenhet från flertalet ledande positioner i tillväxtbolag med fokus på kommersialisering och ökad försäljning.

Ökande globalt intresse

Först och främst vill jag passa på att tacka alla medarbetare för en spännande och mycket utvecklande tid tillsammans och samtidigt hälsa Petter välkommen som ny VD för Bioservo. Jag är övertygad om att vi är på rätt väg och står väl rustade för framtiden, med stöd i ett fortsatt ökande globalt intresse för vår teknik från såväl industriella aktörer som från hälso- och sjukvårdssegmentet. Vi har kontinuerligt förstärkt organisationen inom såväl produktutveckling som inom marknad och försäljning. Samtidigt har vår produktionsapparat anpassats för högre volymer och en ökande försäljning. Sammantaget har Bioservo stor potential på en betydande och global marknad genom ett unikt koncept, en kompetent organisation och en stark finansiell position.

Finansiell översikt

Apr - juni, 2018

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 167 procent till 1,6 (0,6) MSEK för andra kvartalet. Tillväxten är i sin helhet relaterad till försäljning av Carbonhand, där framförallt marknaderna Norge, Sverige och Tyskland utmärker sig positivt.

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 9,1 (7,5) MSEK för det första kvartalet, motsvarande en ökning om 21 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 -4,0 (-4,7) MSEK, medan rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -4,7 (-5,1) MSEK.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -4,7 (-6,0) MSEK motsvarande ett resultat per aktie om -0,52 (-0,67) SEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 3,6 (-6,7) MSEK. Det förbättrade kassaflödet är relaterat till utbetalning av EU bidraget om 1 miljon euro under perioden.

Finansiell ställning och investeringar

Totala tillgångar uppgick per den 30 juni 2018 till 69,3 (85,9) MSEK.

Likvida medel uppgick per den 30 juni 2018 till 41,6 (65,3) MSEK. Soliditeten uppgick till 82,7 (93,7) procent vid periodens utgång.

Jan - juni, 2018

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 51 procent till 1,4 (0,9) MSEK för det första halvåret. Tillväxten är i sin helhet relaterad till försäljning av Carbonhand, där framförallt marknaderna Norge, Sverige och Tyskland utmärker sig positivt.

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 18,0 (13,5) MSEK för det andra kvartalet, motsvarande en ökning om 33 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 -9,0 (-7,3) MSEK, medan rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -10,5 (-8,0) MSEK.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -10,5 (-8,9) MSEK motsvarande ett resultat per aktie om -1,18 (-1,00) SEK*.

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

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -3,0 (-6,7) MSEK. Det förbättrade kassaflödet är relaterat till utbetalning av EU bidraget om 1 miljon euro under perioden.

Periodens kassaflöde ökade till -5,2 (46,8) MSEK.

Finansiell ställning och investeringar

Totala tillgångar uppgick per den 30 juni 2018 till 69,3 (85,9) MSEK.

Likvida medel uppgick per den 30 juni 2018 till 41,6 (63,3) MSEK. Soliditeten uppgick till 82,7 (91,0) procent vid periodens utgång.

Medarbetare

Antal anställda uppgick per den 30 juni 2018 till 29 personer, jämfört med 22 personer vid utgången av motsvarande period föregående år.

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).

Teckningsoptioner

Per 2018-06-30 finns 88 710 utestående teckningsoptioner. Sammanlagt berättigar teckningsoptionerna till teckning av totalt 498 200 aktier. Teckningsoptionerna är utgivna dels inom ramen för ett optionsprogram för nyckelpersoner och anställda i bolaget och dels i utbyte mot lån.

Serie 2010-2014

150 utställda optioner som ger rätt att teckna 15 000 aktier. Teckningskursen är 100 SEK per aktie och teckningsoptionerna kan utnyttjas fram till och med 31 december 2018.

Serie 2014-2018

Denna serie av teckningsoptioner har makulerats under perioden.

Serie 2015-2019

3 000 utställda optioner som ger rätt att teckna 15 000 aktier. Teckningskursen är 30 SEK per aktie och teckningsoptionerna kan utnyttjas 1 februari 2019 till 1 mars 2019.

Serie 2016-2023

85 560 utställda optioner som ger rätt att teckna 427 800 aktier. Teckningskursen är mellan 23,30 SEK och 43,20 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 457 800 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,20 SEK. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

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.

Stockholm, den 24 augusti 2018

Bioservo Technologies AB

Anders Lundmark
Styrelseordförande

Tomas Ward
Styrelseledamot

Hans Von Holst
Styrelseledamot

Karin Ruiz
Styrelseledamot

Runar Bjørklund
Styrelseledamot

Kunal Pandit
Styrelseledamot

Erik Landgren
Verkställande Direktör

RESULTATRÄKNING (TSEK)	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Helår 2017
Nettoomsättning	1 576	568	2 996	1 511	4 672
Aktiverat arbete för egen räkning	361	1 067	1 294	2 545	4 763
Övriga rörelseintäkter	2 513	708	3 232	1 371	2 456
	4 450	2 343	7 522	5 427	11 891
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-687	-407	-1 673	-976	-2 746
Övriga externa kostnader	-2 672	-2 539	-5 477	-3 885	-9 244
Personalkostnader	-5 041	-4 081	-9 396	-7 907	-16 173
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-721	-437	-1 499	-702	-2 107
Summa rörelsens kostnader	-9 121	-7 464	-18 045	-13 470	-30 270
Rörelseresultat (EBIT)	-4 671	-5 121	-10 523	-8 043	-18 379
Räntekostnader och liknande resultatposter	-3	-843	-4	-887	-928
Summa finansiella poster	-3	-843	-4	-887	-928
Resultat före skatt	-4 674	-5 964	-10 527	-8 930	-19 307
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-4 674	-5 964	-10 527	-8 930	-19 307

BALANSRÄKNING (TSEK)	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	15 148	13 161	14 453
Materiella anläggningstillgångar	178	-	200
Finansiella anläggningstillgångar	5 700	5 700	5 700
Summa anläggningstillgångar	21 026	18 861	20 353
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 041	963	1 151
Kundfordringar	1 571	164	2 062
Kortfristiga fordringar	3 107	2 571	1 877
Likvida medel	41 581	63 332	46 865
Summa omsättningstillgångar	48 300	67 030	51 955
Summa tillgångar	69 326	85 891	72 308
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	57 236	78 141	67 763
Skulder			
Långfristiga skulder	-	4 005	-
Kortfristiga skulder	12 090	3 745	4 545
Summa skulder	12 090	7 750	4 545
Summa eget kapital och skulder	69 326	85 891	72 308

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (TSEK)	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	67 763	30 236	30 236
Nyemission	-	64 251	64 251
Emissionskostnader	-	-7 429	-7 430
Inbetalda premier avseende Optionsprogram	-	14	13
Periodens resultat	-10 527	-8 930	-19 307
Eget kapital vid periodens utgång	57 236	78 127	67 763

KASSAFLÖDESANALYS (TSEK)	Apr-jun 2018	Apr-jun 2018	Jan-Jun 2018	Jan-jun 2017	Helår 2017
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-4 671	-5 121	-10 381	-8 043	-18 379
Avskrivningar	721	437	1 499	702	2 107
Erhållen ränta	-	-	-	-	-
Erlagd ränta	-3	-843	-4	-887	-927
Betald skatt	-	-	-	-	-33
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 953	-5 527	-8 886	-8 228	-17 232
Förändringar i varulager	-303	-216	-890	-324	-512
Förändring i rörelsefordringar	-739	-1 229	-739	1 800	598
Förändringar i rörelseskulder	8 446	-365	7 545	17	844
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 451	-7 337	-2 970	-6 735	-16 302
Investeringsverksamheten					
Investering i materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-217
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-1 028	-1 681	-2 314	-3 224	-5 907
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 028	-1 681	-2 314	-3 224	-6 124
Finansieringsverksamheten					
Amortering av lån	-	-15 100	-	-100	-4 100
Upptagna lån	-	-	-	-	-
Nyemission	-	64 251	-	64 251	64 251
Emissionskostnader	-	-6051	-	-7 430	-7 430
Erhållna optionspremier	-	-	-	13	13
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	43 100	0	56 736	52 736
Periodens kassaflöde	2 423	34 082	-5 245	46 777	30 310
Likvida medel vid periodens början	39 158	29 250	46 865	16 555	16 555
Likvida medel vid periodens slut	41 581	63 332	41 581	63 332	46 865

Finansiell kalender

Kvartal 3, 2018
Bokslutskommuniké

6 november 2018
19 februari 2019

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

