


Bioservo Technologies AB Bokslutskommuniké 2018



Fjärde kvartalet 2018 i korthet

- Nettoomsättningen ökade till 2,8 (2,6) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -4,0 (-5,0) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) var -4,9 (-5,8) MSEK

Bokslutskommuniké 1 januari till 31 december 2018

Fjärde kvartalet i siffror

- Nettoomsättningen ökade till 2,8 (2,6) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -4,0 (-5,0) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -4,9 (-5,8) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -10,6 (-5,8) MSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,15 (-0,65) SEK
- Likvida medel uppgick per den 31 december till 25,6 (46,9) MSEK

Helåret i siffror

- Nettoomsättningen ökade till 6,7 (4,7) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -18,9 (-16,3) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -22,2 (-18,4) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -27,9 (-19,3) MSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -3,12 (-2,41) SEK*
- Likvida medel uppgick per den 31 december till 25,6 (46,9) MSEK
- Styrelsen föreslår att ingen vinstutdelning ska ske

* Justerat för aktiesplit 5:1 under mars 2017

Händelser under perioden

- Bioservo fick en order avseende Ironhand om 0,5 MSEK från en befintlig kund inom bilindustrin.
- En extra bolagsstämma beslutade om teckningsoptionsprogram för anställda och detta program fulltecknades.
- Bioservo tecknade distributionsavtal med Officine Ortopediche Rizzoli för Carbonhand i Italien.

Händelser efter perioden

- Bioservo stärker forskning- och utvecklingssamarbetet avseende Ironarm med Eiffage.

Finansiellt sammandrag

	Okt-Dec 2018	Okt-Dec 2017	Helår 2018	Helår 2017
Nettoomsättning, TSEK	2 754	2 612	6 707	4 672
Rörelseresultat före avskrivningar, (EBITDA), TSEK	-4 003	-5 070	-18 896	-16 272
Rörelseresultat (EBIT), TSEK	-4 926	-5 798	-22 183	-18 379
Periodens resultat, TSEK	-10 268	-5 802	-27 890	-19 307
Resultat per aktie före utspädning, SEK *	-1,15	-0,65	-3,12	-2,41
Resultat per aktie efter utspädning, SEK *	-1,15	-0,65	-3,12	-2,41
Likvida medel, TSEK	25 561	46 865	25 561	46 865
Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK	-6 055	-5 784	-16 771	-16 302
Eget kapital, TSEK	40 145	67 763	40 145	67 763
Balansomslutning, TSEK	50 249	72 308	50 249	72 308
Soliditet, %	79,9	93,7	79,9	93,7
Totalt antal aktier, st *	8 936 451	8 936 451	8 936 451	8 936 451
Genomsnittligt antal aktier, st *	8 936 451	8 936 451	8 936 451	8 021 130
Anställda i FoU	10	10	10	10
Genomsnittligt antal anställda	26	22	27	22

*Justerat för under mars 2017 genomförd aktieuppdelning med förhållande 5:120

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.

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 fordons- och flygindustrin, samt företag verksamma inom bygg/anläggning/infrastruktur.

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 Petter Bäckgren kommenterar fjärde kvartalet 2018

Vi sammanfattar ett händelserikt år med lansering av Ironhand® samt ett flertal nya projekt och samarbeten. Jag kan konstatera att Bioservo är i en mycket inspirerande och intressant fas i utvecklingen. Vi fokuserar nu dels på Assessments, riskbedömningar för att minska ergonomiska problem, dels på fortsatt utveckling och förbättring av Ironhand®. Arbetet med att introducera nästa version av Ironhand® som innehåller genomgripande förbättringar förbereds just nu, och förväntas vara redo för marknaden under slutet av andra kvartalet 2019. Inom EU-projektet iHand förbereder vi en klinisk studie för vår hälso- och sjukvårdshandske Carbonhand®, vilken initieras under första halvåret 2019. Sammantaget ser jag med tillförsikt på framtiden med en stor potential för vår teknik inom såväl industrin som inom hälso- och sjukvården.

Utveckling av vår affärsmodell

Parallellt med arbetet att utveckla vår kommersiella version av Ironhand®, har vi börjat implementera vår nya affärsmodell vi kallar för AIM (Assess, Implement and Measure). AIM genererar försäljning innan vi säljer Ironhand®, genom riskmodellen som finns programmerad i Ironhand®, kan vi hjälpa klienter att mäta risker vid arbetsstationer med ökad risk för belastningsskador, på ett sätt som tidigare inte varit möjligt.

Vi har etablerat samarbeten med ledande företag inom våra nyckelsegment som bil-, flyg och byggindustrin och har genererat försäljning genom AIM, där kunder ersätter Bioservo för Assessments. Tester hos våra samarbetspartners visar upp till 80 procents reducerad risk för belastningsskador vid användandet av Ironhand®, och jag är säker på att vi kan skapa betydande värde hos våra kunder om Ironhand® implementeras brett på arbetsstationer med risk för belastningsskador.

Global marknad att bearbeta

Bilindustrin enskilt sysselsätter över åtta miljoner människor globalt sett, varav närmare en miljon bara i USA. Enligt US Bureau of Labor Statistics är muskuloskeletal sjukdomar som karpaltunnelsyndrom, inflammationer och belastningsskador särskilt vanliga inom bilindustrin. Kostnaden för varje enskild sjukskrivning ligger på omkring 70 000 dollar i genomsnitt, varav arbetsgivaren bekostar minst hälften i form av indirekta kostnader. Det visar på en enorm potential för våra produkter globalt sett.

Lansering av Ironhand® 1.5

Första versionen av vår industrihandske Ironhand® testas och utvärderas nu tillsammans med våra samarbetspartners, för att säkerställa anpassning och uppdatering till de krav och önskemål som finns på marknaden. En uppdaterad version, Ironhand® lanseras under senare delen av det andra kvartalet 2019. Den nya versionen av Ironhand® inkluderar genomgripande förbättringar avseende hållbarhet, komfort och användarvänlighet genom nya sensorer, en ny bärsele och förbättrad kraftöverföring i handsken.

Projekt iHand och klinisk studie

Som en del i projekt iHand kommer vi att påbörja en klinisk studie för Carbonhand® under det första halvåret 2019. Projektet är huvudsakligen finansierat genom EU:s Horizon 2020 SME Instrument Programme och syftar till att industrialisera en plattform för mjuk robotik, avseende hand- och

greppfunktion, som förebyggande hjälpmedel och rehabilitering. Projektet avser att visa på de fördelar Carbonhand® har för patienter i behov av rehabilitering av handens funktioner, vilket förväntas ge tydliga behandlings-, och socio-ekonomiska vinster för samhället i sin helhet.

Utvecklingssamarbete för Ironarm®

Bioservo har sedan 2017 ett fördjupat samarbete med Airbus avseende en vidareutveckling av konceptet Ironarm® som baseras på vår patenterade SEM™-teknologi. Nyligen tecknade även Eiffage avtal med Bioservo om att delta i utvecklingen av konceptet. Vi kommer att leverera en första prototyp i slutet av första kvartalet 2019, vilken sedan kommer att testas under 2019. Ironarm® syftar till att avsevärt minska risken för belastningsskador och andra relaterade problem vid fysiskt krävande arbetsuppgifter med upphöjda armar och vi ser stor potential för Ironarm® inom industrin.

Försäljning och resultat

Trots vårt intensiva arbete med fokus på produktutveckling ökade kvartalets omsättning till 2,8 miljoner kronor (2,6), jämfört med 1,0 miljoner kronor under tredje kvartalet. Huvuddelen av omsättningen avser försäljning av industrihandsken Ironhand® och associerade projektintäkter från våra samarbetspartners. En fortsatt god försäljning av hälso- och sjukvårdshandsken Carbonhand® i framförallt Sverige, Norge och Tyskland har bidragit positivt. Kostnadsbasen var stabil i förhållande till det tredje kvartalet.

Personliga reflektioner

Jag har tillsammans med mina medarbetare satt upp en tydlig målbild för vår framtid och vi arbetar med att stärka vår interna styrning samt optimera organisationen för att säkerställa rätt kapacitet inom marknad och försäljning. Vi lägger undan för undan ut delar av produktionen hos externa parter, för att säkerställa leveranserna under 2019 och på sikt sänka våra produktionskostnader. Vi ser Ironhand® som den huvudsakliga intäktsdrivaren under 2019, kompletterat med betydande intäkter från produktnära tjänster som Assessments. 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.

Kista i februari 2019

Petter Bäckgren
VD

Oktober – december, 2018

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade till 2 754 (2 612) KSEK för fjärde kvartalet. Tillväxten är fortsatt driven av försäljning av hälso- och sjukvårdshandsken.

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 10,6 (9,9) MSEK för det fjärde kvartalet, motsvarande en ökning om 7 procent. Kostnaderna är huvudsakligen relaterad nyanställningar av personal för att anpassa organisationen inför pågående expansion

Rörelseresultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -4,0 (-5,0) MSEK, medan rörelse-resultatet (EBIT) uppgick till -4,9 (-5,8) MSEK.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -10,6 (-5,8) MSEK motsvarande ett resultat per aktie om -1,15 (-0,65) SEK. Bioservo har bytt princip att inte aktivera uppskjutna skattefordringar förrän bolaget redovisar positiva skattemässiga överskott. I o m detta har den tidigare aktiverade fordran om 5,7 MSEK återförts. Detta har ingen påverkan på bolagets kassaflöde.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -6,0 (-5,8) MSEK.

Finansiell ställning och investeringar

Totala tillgångar uppgick per den 31 december 2018 till 50,2 (72,3) MSEK.

Likvida medel uppgick per den 31 december 2018 till 25,6 (46,9) MSEK. Soliditeten uppgick till 79,9 (93,7) procent vid periodens utgång.

Helår, 2018

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 44 procent till 6,7 (4,7) MSEK för helåret. Tillväxten är till stor del relaterad till försäljning av Carbonhand, där framförallt marknaderna Norge, Sverige och Tyskland utmärker sig positivt.

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 38,3 (30,3) MSEK för helåret, motsvarande en ökning om 26 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 -18,9 (-16,3) MSEK, medan rörelse-resultatet (EBIT) uppgick till -22,2 (-18,4) MSEK.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -27,9 (-19,3) MSEK motsvarande ett resultat per aktie om -3,12 (-2,41) SEK*. Bioservo har bytt princip att inte aktivera uppskjutna skattefordringar förrän bolaget redovisar positiva skattemässiga överskott. I o m detta har den tidigare aktiverade fordran om 5,7 MSEK återförts. Detta har ingen påverkan på bolagets kassaflöde.

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

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -16,8 (-16,3) MSEK. Periodens kassaflöde ökade till -21,3 (30,3) MSEK.

Under den första halvan av 2019 kommer bolaget erhålla utbetalningar om ungefär 6 MSEK avseende de pågående EU utvecklingsprogrammen.

Finansiell ställning och investeringar

Totala tillgångar uppgick per den 31 december 2018 till 50,2 (72,3) MSEK.

Likvida medel uppgick per den 31 december 2018 till 25,6 (45,9) MSEK. Soliditeten uppgick till 79,9 (93,7) procent vid periodens utgång.

Medarbetare

Antal anställda uppgick per den 31 december 2018 till 31 personer, jämfört med 29 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 2018-12-31 finns 449 230 utestående teckningsoptioner. Sammanlagt berättigar teckningsoptionerna till teckning av totalt 703 310 aktier. Teckningsoptionerna är utgivna dels inom ramen för ett optionsprogram för nyckelpersoner och anställda i bolaget.

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

60 520 utställda optioner som ger rätt att teckna 302 600 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 302 600 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,20 SEK. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m

Serie 2018-2023

385 710 utställda optioner som ger rätt att teckna 385 710 st aktier.

Teckningskursen är 30 kr per aktie och kan utnyttjas från kvartal 1 2023 till 15 december 2023.

Vi fullt utnyttjande av samtliga utställda teckningsoptioner ökar antalet aktier med 385 710 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,20 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/AR-Bio-2017_web.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.

Stockholm, den 19 februari 2019

Bioservo Technologies AB

Anders Lundmark
Styrelseordförande

Tomas Ward
Styrelseledamot

Hans Von Holst
Styrelseledamot

Karin Ruiz
Styrelseledamot

Runar Björklund
Styrelseledamot

Kunal Pandit
Styrelseledamot

Petter Bäckgren
Verkställande Direktör

RESULTATRÄKNING (TSEK)	Okt-dec 2018	Okt-dec 2017	Helår 2018	Helår 2017
Nettoomsättning	2 754	2 612	6 707	4 672
Aktiverat arbete för egen räkning	602	862	2 815	4 763
Övriga rörelseintäkter	2 276	670	6 622	2 456
	5 632	4 144	16 144	11 891
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-836	-1 125	-3 601	-2 746
Övriga externa kostnader	-3 218	-3 200	-11 583	-9 244
Personalkostnader	-5 582	-4 889	-19 856	-16 173
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-922	-728	-3 287	-2 107
Summa rörelsens kostnader	-10 558	-9 942	-38 327	-30 270
Rörelseresultat (EBIT)	-4 926	-5 798	-22 183	-18 379
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2	-4	-7	-928
Summa finansiella poster	-2	-4	-7	-928
Resultat före skatt	-4 928	-5 802	-22 190	-19 307
Skatt *	-5 700	-	-5 700	-
Periodens resultat	-10 628	-5 802	-27 890	-19 307

* Bioservo har bytt princip att inte aktivera uppskjutna skattefordringar förrän bolaget redovisar positiva skattemässiga överskott. I o m detta har den tidigare aktiverade fordran om 5,7 MSEK återförts. Detta har ingen påverkan på bolagets kassaflöde.

BALANSRÄKNING (TSEK)	2018-12-31	2017-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	15 394	14 453
Materiella anläggningstillgångar	621	200
Finansiella anläggningstillgångar	-	5 700
Summa anläggningstillgångar	16 015	20 353
Omsättningstillgångar		
Varulager	2 515	1 151
Kundfordringar	2 902	2 062
Kortfristiga fordringar	3 256	1 877
Likvida medel	25 561	46 865
Summa omsättningstillgångar	34 234	51 955
Summa tillgångar	50 249	72 308
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	40 145	67 763
Skulder		
Leverantörsskulder	2 222	1 911
Kortfristiga skulder	7 882	2 634
Summa skulder	10 104	4 545
Summa eget kapital och skulder	50 249	72 308
FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (TSEK)	2018-12-31	2017-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	67 763	30 236
Nyemission	-	64 251
Emissionskostnader		-7 430
Återbetalda/betalade premier avseende Optionsprogram	272	13
Periodens resultat	-27 890	-19 307
Eget kapital vid periodens utgång	40 145	67 763

KASSAFLÖDESANALYS (TSEK)	Okt-dec 2018	Okt-dec 2017	Helår 2018	Helår 2017
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	- 4 928	-5 798	-22 183	-18 379
Avskrivningar	924	728	3 287	2 107
Erlagd ränta	-2	-4	-7	-927
Betald skatt	-	-	-	-33
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 006	-5 074	-18 903	-17 232
Förändringar i varulager	-150	-450	-1 364	-512
Förändring i rörelsefordringar	-2 015	-2 128	-2 063	598
Förändringar i rörelseskulder	116	1 868	5 559	844
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 055	-5 784	-16 771	-16 302
Investeringsverksamheten				
Investering i materiella anläggningstillgångar	-28	-28	-504	-217
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-850	-1 326	-4 301	-5 907
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-878	-1 354	-4 805	-6 124
Finansieringsverksamheten				
Amortering av lån	-	-1 000	-	-4 100
Nyemission	-	-	-	64 251
Emissionskostnader	-	-	-	-7 430
Betalda/Återbetalda optionspremier	420	-	272	13
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	420	-1 000	272	52 736
Periodens kassaflöde	-6 513	-8 138	-21 304	30 310
Likvida medel vid periodens början	32 074	55 003	46 865	16 555
Likvida medel vid periodens slut	25 561	46 865	25 561	46 865

Finansiell kalender

Årsredovisning *	Vecka 14
Kvartal 1, 2019	6 maj 2019
Årsstämma	6 maj 2019
Kvartal 2, 2019	20 augusti 2019
Kvartal 3, 2019	5 november 2019
Bokslutskommuniké	21 februari 2020

*Publiceras på bolags hemsida

Kontaktuppgifter

Frågor kring rapporten:

Petter Bäckgren, CEO

Tel: +46 (0) 8 21 17 10

E-post: petter.backgren@bioservo.com

Maria Myräng, CFO

Tel: +46 (0) 8 21 17 10

E-post: maria.myrang@bioservo.com

Bioservo Technologies AB (publ)

Torshamnsgatan 35, 164 40 Kista

