

Bioservo Technologies AB

Årsredovisning

2022-01-01 – 2022-12-31



Petter Bäckgren kommenterar året 2022



Bolaget levererar på viktiga milstolpar; Carbonhand® godkänns för försäljning i Europa och initierar kommersiell fas med övertygande klinisk evidens. Försäljningen för Bioservo summerar 2022 till 9,6 MSEK, vilket är en ökning med 35% jämfört med föregående år (7,1 MSEK). Försäljningen 2022 påverkades av försenad försäljningsstart för Carbonhand® i kombination med utebliven förväntad försäljning av Ironhand® under senare delen av året.

När jag ser framåt är det dock glädjande att bolaget uppnådde flera viktiga milstolpar för att initiera kommersiell lansering av Carbonhand® inom Life Science fr o m januari 2023. Carbonhand® erhöLL MDR-godkännande och frisläpptes för försäljning i Europa, de kliniska resultaten från iHand resultaten har presenterats och bekräftar signifikant kraftförbättring med

Carbonhand® samt distributörer i Europa och Australien utbildades för att kunna initiera lansering av Carbonhand® på respektive marknad.

Föreningen av försäljningsstarten av Carbonhand® innebar att den ackumulerade orderstocken redan vid årsskiftet uppgick till ca 40 Carbonhand®-system, bestående av beställningar till patienter samt beställningar av demonstrations-system till ett ordervärde på drygt 2 MSEK. Mot bakgrund av det stora intresset från distributörer och patienter, jobbar vi intensivt med att öka tillverkningskapaciteten.

Carbonhand® är godkänd som medicinteknisk produkt enligt MDR och frisläppt för försäljning i Europa

Efter ett omfattande och intensivt utvecklingsarbete och genomförda säkerhetstester är nu Carbonhand 2.0 godkänd som ett medicintekniskt assisterande hjälpmedel enligt gällande regelverk och frisläppt för försäljning i Europa. Bioservo har därför initierat försäljningen till distributörer och slutanvändare inom EU samt andra länder som accepterar MDR som ett regulatoriskt godkännande på sin marknad. På den svenska marknaden bedriver bolaget försäljning i egen regi och på övriga marknader i Europa arbetar bolaget via specialiserade distributörer med relevant kompetens och marknadsnärvaro. I dagsläget har vi distributörer i Norge, Tyskland, Frankrike, Italien, Schweiz, och Australien och arbetet med att expandera försäljningsnätverket till fler viktiga marknader pågår och vi är i slutskedet för att kontraktera flera nya distributörer.

Arbetet med att göra Carbonhand® tillgänglig även för patienter med nedsatt handfunktion i USA pågår och en regulatorisk ansökan om godkännande hos FDA planeras under året. Vår förhoppning är att försäljningsstart kan ske senast under första halvan av 2024.

Carbonhand® har bevisad terapeutisk effekt på greppstyrka, handfunktion och livskvalitet

Den nyligen avslutade iHand-studien, påvisar en terapeutisk, dvs bestående, effekt avseende greppstyrka och handfunktion efter sex veckors användning av Carbonhand. Slutresultatet presenterades samtidigt på två internationella kongresser, världskongressen för neurorehabilitering (WCNR) i Wien och kongressen för handkirurgi (SFRM-GEMMSOR) i Paris, anordnad av den franska handkirurgiska föreningen.

Resultatet är övertygande och visar att användandet av Carbonhand under sex veckor ger en förbättring av handstyrkan med 24% (+1,9 kg), med kvarvarande effekt på 22% (+1,6 kg) 4 veckor efter avslutad interventionsperiod. Studien inkluderade 63 patienter och har genomförts på 8 kliniker i samarbete med forskningsinstitutet Roessingh Research And Development i Nederländerna.

Stort behov av Carbonhand för nya kategorier av patienter

Analyser av resultatet på greppstyrka har även genomförts på olika subgrupper. De som har haft störst terapeutisk effekt av Carbonhand är personer med perifera ortopediska skador, såsom frakturer i handen, nervskador efter operation eller plexus brachialisskada. Andra patientgrupper som har kraftigt förbättrad

greppstyrka är de med skador på det centrala nervsystemet som stroke, MS eller ryggmärgsskada. En kraftig förbättring av greppstyrka ses även hos personer med reumatiska sjukdomar eller artros.

Resultatet som tydligt påvisar den kliniska nyttan av att använda Carbonhand® innebär att Bioservo nu har möjligheten att nå marknaden för rehabiliterande hjälpmedel med helt nya förutsättningar. Resultatet kommer även ligga till grund för en hälsoekonomisk analys, vilken ofta används som viktigt beslutsunderlag vid upphandlingar i Sverige och internationellt, såväl inom ersättningsystem som av försäkringsbolag.

Waupaca Foundry projektet konkluderas med goda resultat och Ironhand® ska implementeras på fler siter

Waupaca Foundry, Bioservo och Rhino Tool House har framgångsrikt avslutat testerna i ett partnerskapsprojekt där 30 Ironhand-system har använts under sju månader vid deras anläggning i Marinette, Wisconsin, USA. Projektets mål har varit att validera Ironhand® i den utmanande gjuterimiljön och att förbereda för en bredare implementering på fler av deras anläggningar. Testerna visar utmärkta resultat där anställda vittnar om minskad trötthet och reducerad smärta i händer och armar efter arbetet och de ergonomiska riskrapporterna som genererats av Ironhand visar på avsevärt minskade kraftnivåer. Därutöver visar en Incident Rating-rapport från OSHA (Occupational Safety and Health Administration) från perioden att incidentfrekvensen är 75 % lägre med Ironhand än för jämförbara anläggningar. Slutsatserna från hälso- och säkerhetsansvariga på Waupaca är att orsaken till den betydande minskningen av incidentfrekvensen härrör från mindre trötthet i händerna och ökad medvetenhet om incidentrisker genom användning av Ironhand.

De positiva resultaten från implementeringsprojektet innebär nu att Waupaca väljer att fortsätta implementera Ironhand på ytterligare tre anläggningar, vilket innebär att Waupaca kommer ha 60 aktiva Ironhand® i bruk från andra kvartalet 2023. De ytterligare 30 Ironhand® som ska användas i den kommande fasen av utrullningen har ett ordervärde av 1,8 MSEK.

Fortsatt fokus på kommersialisering och kostnadseffektiviseringar

Under perioden initierades omställningen för att förbereda bolaget inför högre tillverkningsvolym genom att fullt ut etablera tillverkning hos våra produktionspartners, en omställning som också innebär en kostnadsbesparing genom att organisationen minskar med ca 25%. Kostnadsbesparingen ger full effekt under andra kvartalet 2023 och beräknas uppgå till ca 7 MSEK på årsbasis.

Framtidsutsikter

Nya Carbonhand® har fått ett mycket tillfredsställande mottagande av patienter, sjukvårdspersonal samt av våra distributörer som nu initierar det viktiga lanseringsarbetet. Carbonhand® kommer att hjälpa patienter att klara nödvändiga aktiviteter i vardagen och genom det även avlasta sjukvården på ett effektivt sätt. Att produkten nu finns godkänd och frisläppt till marknaden och att iHand resultaten påvisar en tydlig klinisk nytta är viktiga milstolpar för Bioservo, som nu på allvar kommer in i kommersialiseringfas även inom segmentet Life Science.

För Ironhand® ser vi att vår strategi att fokusera på vertikaler där vi skapar en tydlig kundnytta nu ger resultat. Utfallet av projektet hos Waupaca där Ironhand® minskar risken för incidenter med 75% är övertygande och ger beslutsfattare hos kunder ett tydligt bevis på att Ironhand® skapar värde ute på företagen. Intresset för Ironhand® inom gjuteribranschen har tilltagit under projektets gång och Waupaca har återkommande blivit kontaktade av andra företag inom branschen för att ge deras syn på fördelarna med Ironhand®.

Personliga reflektioner

Bioservo har en helt unik ledande position inom kraftförstärkande handskar och befinner sig i en väldigt spännande fas där hela företaget nu är organiserat och fokuserat på att nå kommersiell framgång. Det viktiga och spännande uppdraget för mig och för mina medarbetare att göra vår teknologi tillgänglig för tusentals användare världen över har startat, ett uppdrag som jag verkligen ser fram emot.

Kista 27 mars 2023,

Petter Bäckgren

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Bioservo Technologies AB med säte i Stockholm, organisationsnummer 556650-7264, avger härmed årsredovisningen för räkenskapsåret 2022. Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

Verksamheten

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 soft exoskeleton-teknologi för handen, både för industriella tillämpningar som förbättrar arbetares hälsa och för att förbättra 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. Aktien noterades på Nasdaq First North Growth Market den 22 maj 2017.

Väsentliga händelser under verksamhetsåret

- Under året beställde Nishio Rent All Co Ltd 10 Ironhand® 2.0 system till ett ordervärde av 500 kSEK. Ordern är ett resultat av ett ökat intresse för Ironhand från industrikunder i Japan.
- Tillsättning av försäljningschef för Ironhand i USA som skall stödja våra distributionspartners och säkerställa framgångsrik kommersialisering av Ironhand i USA.
- Tillsättning av nordisk försäljningschef för Life Science för att lansera en ny version av Carbonhand i samband med förväntade positiva resultat från den pågående iHand studien.
- Forskningsarbetet mellan Bioservo Technologies, Aleris Rehab Station Stockholm, Karolinska Institutet och Kungliga Tekniska Högskolan går in en aktiv fas med den första patienten inkluderad. Syftet med pilotstudien är att undersöka om användning av ett mjukt aktivt exoskelett, exempelvis Carbonhand, kan mildra effekterna av en stroke och i förlängningen förkorta rehabiliteringstiden.
- Bioservo Technologies AB har via distributören Rhino Tool House erhållit en första order från Waupaca Foundry på 30 Ironhand®-system till ett ordervärde av 1,6 MSEK.
- Bolaget har offentliggjort nya finansiella mål för 2025 baserat på det tilltagande intresset inom industrisegmentet i USA samt den kommande lanseringen av Carbonhand 2.0 inom hälsovårdssegmentet. Enligt de nya målen ska Bioservo uppnå en omsättning uppgående till 100 MSEK och kassaflödespositivitet under 2025.
- Carbonhand® blir klassificerad och godkänd som en medicinteknisk produkt enligt den europeiska förordningen om medicintekniska produkter (MDR), vilket innebär att Carbonhand 2.0 kan börja säljas i Europa.

- Bioservo tecknar distributörsavtal med Device Services Australia för försäljning av Carbonhand®, en marknad med ett välutvecklat nationellt ersättningssystem, vilket är goda förutsättningar för att Carbonhand® ska bli ett relevant tillskott som assisterande och rehabiliterande hjälpmedel. Bioservo förstärker försäljningskanalen i Tyskland, den största marknaden i Europa, och kompletterar nätverket med ytterligare en distributör, Hidrex GmbH's. Bolaget har även tecknat ett distributionsavtal med Rehabilitations Systeme AG för försäljning av Carbonhand® i Schweiz. Avtalet ger tillgång till en ny marknad med etablerade betalningssystem och är en del av en kraftig satsning inom Life Science. Bioservo har tillsammans med Ergo Diffusion tecknat ett distributionsavtal för försäljning av Carbonhand® i Frankrike. Avtalet är en del i företagets satsning på att förstärka försäljningsnätverket inom Life Science i Europa.
- Bioservo lägger ut all produktion hos partnerföretag. I samband med omställningen av organisationen genomför bolaget kostnadsbesparingar genom att organisationen minskas med ca 25%, framförallt produktionspersonal, samt genom minskad användning av externa konsulter. Kostnadsbesparingens effekt förväntas börja ge effekt under andra kvartalet 2023 och beräknas uppgå till ca 7 MSEK på årsbasis.
- I den under året avslutade iHand-studien, påvisas en terapeutisk, dvs bestående, effekt avseende greppstyrka och handfunktion efter sex veckors användning av Carbonhand. Slutresultatet som presenterades i december 2022 visar att de personer som deltagit och använt den kraftförstärkande handsken Carbonhand under aktiviteter i dagliga livet har förbättrat sin greppstyrka med i genomsnitt 24%.
- Bioservo Technologies AB:s genomför en nyemission med företrädesrätt för aktieägarna ("Företrädesemissionen") som avslutas den 10 oktober 2022. Företrädesemissionen fulltecknas och tillför bolaget cirka 30,3 MSEK före emissionskostnader.
- Under fjärde kvartalet har bolaget överlåtit en del av komponentlagret till en underleverantör för ca 3,7 MSEK motsvarande anskaffningsvärdet för bolaget. Transaktionen har netto redovisats i resultaträkningen. Betalning erhöles den 2 januari, 2023

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

- Under januari 2023 levereras nya Carbonhand® till de första patienterna i Sverige, Norge och Tyskland. Orderstocken vid årsskiftet uppgick till ca 40 enheter.
- Waupaca Foundry, Bioservo och Rhino Tool House konkluderar ett framgångsrikt partnerskapsprojekt där 30 Ironhand-system har använts under sju månader. Waupaca beslutar att fortsätta en utrullning vid ytterligare tre anläggningar. De ytterligare 30 Ironhand-systemen som ska användas i fas 2 av utrullningen säljs till ett ordervärde om 1,8 MSEK.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Risker är en naturlig del av all affärsverksamhet och en viss nivå av risktagande är en förutsättning för ekonomisk tillväxt. Styrelsen bär det yttersta ansvaret för Bioservos riskhantering, men aktiviteter för att hantera dessa fördelas på samtliga nivåer inom bolaget.

Bioservo utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Bolagets verksamhet handlar i nuläget i huvudsak om att utveckla och kommersialisera ny teknologi. Utvecklingsarbetet och uppbyggnad av processer för produktion och distribution är därigenom förknippade med såväl affärsmässiga risker, som att produktutvecklingen försenas, eller att kostnaderna blir högre än förväntat eller förlust av nyckelpersoner i bolaget, som marknadsrisker och regulatoriska risker.

Forskning och utveckling

Bolaget har under året bedrivit forskning och utveckling inom följande områden:

- Vidareutveckling av mekanik, elektronik, textil och mjukvara
- Sensorteknologi med fokus på robusthet och tvättbarhet
- Förbättringar avseende kraftöverföring och komfort i handsken
- Utveckling av Carbonhand 2.0
- Produktionsprocesser och montage metoder
- Klinisk studie för att påvisa rehabiliterande effekt av Carbonhand®.

Bioservos ambition är att fortsatt vara ledande inom aktiva exoskelett med fokus på handen och investerar därför kontinuerligt i att utveckla teknologin och förbättra produkterna.

Finansiell översikt

Nettoomsättning

Nettoomsättningen år 2022 uppgick till 9,6 (7,1) MSEK för helåret 2022.

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 65,4 (46,6) MSEK för helåret 2022. Ökningen av rörelsens kostnader är främst hänförligt till kostnader inför lansering av Carbonhand, omfattande analysarbete av engångskaraktär för att undersöka Carbonhands kommersiella möjligheter på den amerikanska marknaden, kostnader för organisationsomställning med personalreduktioner, högre omkostnader avseende externa konsulter i arbetet med att färdigställa Carbonhand, högre resekostnader samt kostnader hänförlig till marknadsaktiviteter.

Rörelseresultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -47,6 (-30,5) MSEK, medan rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -50,5 (-34,7) MSEK.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -50,5 (-34,7) MSEK motsvarande ett resultat per aktie om -1,76 (-1,83) SEK

Kassaflöde

Periodens kassaflöde uppgick under året till -26,5 (-1,0) MSEK. Kassaflödet för den löpande verksamheten uppgick till -50,6 (-34,4,) drivet av en negativ utveckling av rörelseresultatet. Positivt kassaflöde ifrån finansieringsverksamheten 25,1 (35,1) MSEK hänförs till genomförd emission under året. Kassaflödet har under året påverkats bla av högre kostnader avseende externa konsulter, högre personalomkostnad samt lageruppbyggnad för att säkra produktförsörjningen.

Finansiell ställning och investeringar

Totala tillgångar uppgick per den 31 december 2022 till 52,5 (73,5) MSEK. Likvida medel uppgick per den 31 december 2022 till 25,0 (51,5) MSEK. Soliditeten uppgick till 71 % (85 %) vid periodens utgång.

Medarbetare

Antal anställda uppgick per den 31 december 2022 till 29 (30) personer.

Ägarförhållanden

Vid periodens slut hade bolaget 3030 aktieägare. Bolagets tre största aktieägare var per den 31 december 2022 Tellacq Group AB med 17,34 %, Anders Lundmark med 8,60 % samt Försäkringsbolaget Avanza Pension 7,72 %. Bioservos ägarförteckning med de största aktieägarna presenteras på bolagets hemsida.

Certified Adviser

FNCA Sweden AB är Bioservo Technologies Certified Adviser.

Flerårsöversikt

	2022	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	9 643	7 100	11 662	9 269	6 707
Resultat efter finansiella poster	-50 499	-34 672	-26 323	-23 246	-22 190
Balansomslutning	52 537	73 523	70 616	81 260	50 248
Soliditet (%)	71	85	88	93	80
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-2,56	-1,83	-1,82	-2,35	-3,12
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-2,56	-1,83	-1,82	-2,35	-3,12
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	19 747 901	16 588 237	14 438 047	9 876 615	8 936 451
Antal utestående aktier per balansdagen	28 436 977	18 957 985	15 798 321	14 298 321	8 936 451

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före extraordinära intäkter och kostnader.

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Resultat per aktie före och efter utspädning

Årets resultat dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier under perioden före respektive efter utspädning.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2022.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

överkursfond	249 311 604
ansamlad förlust	-172 953 395
årets förlust	-50 498 847
	25 859 362
disponeras så att i ny räkning överföres	25 859 362

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med noter.

RESULTATRÄKNING		2022-01-01	2021-01-01
	Not	2022-12-31	2021-12-31
Rörelsens intäkter, lagerförändring m.m.			
Nettoomsättning		9 643	7 100
Övriga rörelseintäkter	3	5201	4 808
Summa rörelsens intäkter, lagerförändring m.m.		14 844	11 908
Rörelsekostnader			
Råvaror och förnödenheter		-7 643	-5 155
Övriga externa kostnader		-25 017	-11 185
Personalkostnader	4	-29 141	-24 980
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 992	-4 139
Övriga rörelsekostnader		-623	-1 126
Summa rörelsekostnader		-65 416	-46 585
Rörelseresultat		-50 572	-34 677
Finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		83	16
Räntekostnader och liknande resultatposter		-10	-11
Summa finansiella poster		73	5
Resultat efter finansiella poster		-50 499	-34 672
Resultat före skatt		-50 499	-34 672
Skatt på årets resultat	5	-	-
ÅRETS RESULTAT		-50 499	-34 672

BALANSRÄKNING	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6	2 770	4 883
Patent, varumärken samt liknande rättigheter	7	3 146	2 953
Summa immateriella anläggningstillgångar		5 916	7 836
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	8	186	205
Summa immateriella anläggningstillgångar		186	205
Summa anläggningstillgångar		6 102	8 041
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Råvaror och förnödenheter		12 236	5 031
Färdiga varor och handelsvaror		473	819
Summa varulager		12 709	5 851
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		5 517	1 430
Övriga fordringar		971	1 376
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 229	5 307
Summa kortfristiga fordringar		8 717	8 113
Kassa och bank			
Kassa och bank		25 009	51 520
Summa kassa och bank		25 009	51 520
Summa omsättningstillgångar		46 435	65 484
SUMMA TILLGÅNGAR		52 537	73 525

BALANSRÄKNING

	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		5 687	3 792
Fond för utvecklingsutgifter		5 916	7 649
Summa bundet eget kapital		11 603	11 441
Fritt eget kapital			
Överkursfond		249 312	226 014
Balanserad resultat		-172 953	-140 014
Årets resultat		-50 499	-34 672
Summa fritt eget kapital		25 860	51 328
Summa eget kapital		37 463	62 769
Avsättningar			
Övriga avsättningar		938	193
Summa avsättningar		938	193
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		6 310	5 613
Övriga kortfristiga skulder		2 472	1 038
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 354	3 912
Summa kortfristiga skulder		14 136	10 563
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		52 537	73 525

Förändring av eget kapital

	Aktie- kapital	Fond utvecklings- utgifter	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	3 792	7 649	226 014	-140 014	-34 672	62 768
Förändring fond för utvecklingsutgifter		- 1 733		1 733		-
Erhållen teckningsoptionspremie			57			57
Nyemission	1 895		25 814			27 710
Emissionskostnader			-2 573			-2 573
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:				-34 672	34 672	-
Årets resultat					-50 499	-50 499
Belopp vid årets utgång	5 687	5 916	249 312	-172 953	-50 499	37 463

KASSAFLÖDESANALYS

2022-01-01
2022-12-31

2021-01-01
2021-12-31

Den löpande verksamheten

Rörelseresultat	-50 572	-34 677
Avskrivningar	2 992	4 139
Avsättningar för garantier	74	-121
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m	728	-
Erlagd ränta	-10	-11
Erhållen ränta	83	16

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital

-46 705 **-30 654**

Förändringar i rörelsekapital

Förändring av varulager	-6 858	-2 735
Förändring av rörelsefordringar	-603	-3 546
Förändring av rörelseskulder	3 572	2 572

Kassaflöde från den löpande verksamheten

-50 594 **-34 363**

Investeringsverksamheten

Investering i materiella anläggningstillgångar	-915	-
Investering i materiella anläggningstillgångar	-138	-1 810

Kassaflöde från investeringsverksamheten

-1 053 **-1 810**

Finansieringsverksamheten

Nyemission	27 710	36 336
Emissionskostnader	-2 573	-1 922
Erhållna optionspremier	0	715

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

25 137 **35 129**

Summa periodens kassaflöde

-26 510 **-1 044**

Likvida medel vid årets början

51 520 52 564

Likvida medel vid årets slut

25 009 **51 520**

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Vi följer BFNAR 2020:1 om vissa redovisningsfrågor med anledning av coronaviruset.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Intäktsredovisning

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Vid försäljning av varor redovisas normalt inkomsten som intäkt när de väsentliga förmåner och risker som är förknippade med ägandet av varan har överförts från företaget till köparen.

Hysesintäkter

Hysesintäkterna klassificeras som operationell leasing eftersom de avser hyresavtal där de ekonomiska fördelar och risker som är hänförliga till leasingobjektet i allt väsentligt kvarstår hos leasegivaren. Hysesintäkterna faktureras i förskott och redovisas i den period uthyrningen avser. Förskottshyror redovisas som förutbetalda hyresintäkter.

Redovisningsprinciper för enskilda balansposter

Immateriella tillgångar

Företaget redovisar internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar enligt aktiveringsmodellen.

Utvecklingsutgifter som tillför funktionalitet och värde redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda.

- det är tekniskt och ekonomiskt möjligt att färdigställa tillgången
- avsikt och förutsättning finns att sälja eller använda tillgången
- det är sannolikt att tillgången kommer generera intäkter eller leda till kostnadsbesparingar
- utgifterna kan beräknas på ett tillfredsställande sätt

Direkt hänförliga utgifter som balanseras som en del av en immateriell tillgång, innefattar utgifter för anställda och en skälig andel indirekta kostnader. Övriga utvecklingskostnader, som inte uppfyller ovanstående kriterier, kostnadsförs när de uppstår.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärdet minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Avskrivningar immateriella och materiella anläggningstillgångar

Avskrivningar sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	5 år
Patent	5 år

För balanserade utvecklingsutgifter påbörjas avskrivning så snart tillgången fördigställts och kan används på avsett sätt.

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	5 år
-------------	------

Finansiella instrument

Långfristiga fordringar och långfristiga skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde, vilket motsvarar nuvärdet av framtida betalningar diskonterade med den effektivränta som beräknas vid anskaffningsvärdet. Kortfristiga fordringar redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Kortfristiga skulder, vilka förväntas bli reglerade inom 12 månader, redovisas till nominellt belopp.

Kundfordringar/kortfristiga fordringar

Kundfordringar och kortfristiga fordringar redovisas som omsättningstillgångar till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Kvittning av finansiell fordran och finansiell skuld

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

Nedskrivningar

Skulle en indikation om en värdenedgång beträffande en tillgång föreligga fastställs dess återvinningsvärde. Överstiger tillgångens bokförda värde återvinningsvärdet skrivs tillgången ned till detta värde. Återvinningsvärdet definieras som det högsta av marknadsvärdet och nyttjandevärdet. Nedskrivningar redovisas över resultaträkningen.

Leasingavtal

Företaget redovisar samtliga leasingavtal, såväl finansiella som operationella, som operationella leasingavtal. Operationella leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Varulager

Varulagret har värderats till det lägsta av dess anskaffningsvärde och dess nettoförsäljningsvärde på balansdagen. Med nettoförsäljningsvärde avses varornas beräknade försäljningspris minskat med försäljningskostnader. Den valda värderingsmetoden innebär att inkurans i varulagret har beaktats.

Inkomstskatter

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas i eget kapital.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna metod redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar netto redovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån gällande skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstads. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskulden som är hänförlig till obeskattade reserver.

Avsättningar

Som avsättning har redovisats förpliktelser gentemot tredje man som är hänförliga till räkenskapsåret eller tidigare räkenskapsår och som på balansdagen antingen är säkra eller sannolika till sin förekomst men oviss till belopp eller till den tidpunkt då de ska infrias. Bolaget ger minst tre månaders garanti på vissa komponenter i enlighet med historisk statistik.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda avser alla former av ersättningar som företaget lämnar till de anställda. Kortfristiga ersättningar utgörs av bland annat löner, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättning efter avslutad anställning (pension). Kortfristiga ersättningar redovisas som kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning till följd av en tidigare händelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Pensioner

Bolagets pensionsplaner omfattar avgiftsbestämda pensionsplaner. I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till en separat juridisk enhet. När avgiften är betald har företaget inga ytterligare förpliktelser. Samtliga pensionsplaner redovisas som avgiftsbestämda planer vilket innebär att erlagd premie redovisas som kostnad i takt med att pensionen tjänas in.

Offentliga bidrag

Bolaget har sökt och sedan deltagit i ett antal EU finansierade projekt med Europeiska samarbetspartners. I dessa projekt erhåller Bioservo kostnadstäckning 50 % alternativt 70 % av nedlagda kostnader. Dessa kostnader består dels av arbetade timmar men även indirekta och direkta kostnader.

Projektens utveckling och budgetuppföljning redovisas löpande till EU

Offentliga bidragen redovisas till verkligt värde när det är rimligt och säkert att bidragen kommer att erhållas och företaget kommer uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget. Bidrag som betalas ut i förskott intäktsförs i takt med utfört arbete som ingår i det specifika projekt som bidraget avser. I enlighet med BFNAR 2020:1 har bidrag i form av korttidspermittering redovisats som intäkt det räkenskapsår som stödet hänför sig till, när bedömning gjorts att stödet med rimligt säkerhet kommer att erhållas.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten. Förändringar i spärrade medel redovisas i investeringsverksamheten.

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

För att upprätta finansiella rapporter gör företagsledningen bedömningar och uppskattningar som påverkar de redovisade beloppen av tillgångar och skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De uppskattningar och antaganden som kan komma att leda till risk för väsentliga justeringar i redovisade värdet är främst värderingen av immateriella anläggningstillgångar. Varje år prövas om det finns någon indikation på att tillgångars värde är lägre än det redovisade värdet. Finns en indikation så beräknas tillgångens återvinningsvärde, vilket är det högsta av tillgångens verkliga värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Varulagret värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och verkliga värdet och bedömning görs av att redovisat avdrag för inkurans täcker den verkliga inkuransen.

Teckningsoptioner

Per 2022-12-31 finns 806 230 utestående teckningsoptioner. Sammanlagt berättigar teckningsoptionerna till teckning av totalt 1 170 944 aktier. Teckningsoptionerna är utgivna dels inom ramen för ett optionsprogram för nyckelpersoner och anställda i bolaget. Teckningsprogrammet är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

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 beroende på när under teckningsperioden teckning sker. Teckningsoptionerna kan utnyttjas 25 januari 2017 till 31 december 2023.

Vid fullt nyttjande 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 kapital ökar med maximalt 71 171,40 SEK.

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 och kan nyttjas från första kvartalet 2023 till 15 december 2023.

Vid fullt nyttjande 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.

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 nyttjas 10 maj 2024 till 10 juni 2024. Vid fullt utnyttjaden 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.

Serie 2022-2025 A

Antalet utställda optioner uppgår till 30 000 som ger rätt att teckna max 30 000 aktier. Teckningskursen är 10,11 kr per aktie. Teckningsoptionerna kan nyttjas 20 maj 2025 till 20 juni 2025. Vid fullt nyttjande av samtliga utställda teckningsoptioner ökar antalet aktier och röster i Bolaget med 30 000 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,20 SEK, medförande att Bolagets aktiekapital ökar med maximalt 6 000,00 SEK.

Serie 2022-2025 B

Antalet utställda optioner uppgår till 45 000 som ger rätt att teckna max 45 000 aktier. Teckningskursen är 3,71 kr per aktie. Teckningsoptionerna kan nyttjas 25 november 2025 till 25 december 2025. Vid fullt nyttjande av samtliga utställda teckningsoptioner ökar antalet aktier och röster i Bolaget med 45 000 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,20 SEK, medförande att Bolagets aktiekapital ökar med maximalt 12 000,00 SEK.

Serie TO 2

Antalet utställda optioner uppgår till 9 478 992. Två teckningsoptioner berättigar till teckning av en ny aktie till en teckningskurs om 70% av VWAP under mätperioden 2023-08-21 till och med 2023-09-01, dock lägst 3,20 SEK per aktie och högst 6,40 SEK per aktie. Nyttjande perioden pågår mellan 2023-09-04 tom 2023-09-18. Vid fullt utnyttjande av samtliga utställda teckningsoptioner ökar antalet aktier och röster i bolaget med 4 739 496, envar med ett kvotvärde om 0,20 SEK, medförande att Bolagets aktiekapital ökar med maximalt 947 899,20 SEK

UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

Not 2 Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

Under perioden har bolaget överlåtit en del av komponentlagret till en underleverantör för ca 3,7 MSEK motsvarande anskaffningsvärdet för bolaget. Transaktionen har nettoredovisats i resultaträkningen. Betalning erhöles den 2 januari, 2023.

Not 3 Övriga rörelseintäkter

I övriga rörelseintäkter ingår ersättningar som erhållits för de EU finansierade utvecklingsprojekt som bolaget har deltagit i, med 4 120 TSEK (3 492 TSEK), valutakursvinst på fordringar och skulder, med 932 TSEK (1 648 TSEK), stöd för korttidspermittering från Tillväxtverket, med 149 TSEK (-366 TSEK) samt övriga rörelseintäkter 0 TSEK (33 TSEK).

Not 4 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda	2022	2021
Kvinnor	7	8
Män	22	22
Totalt	29	30

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader inklusive pensionskostnader	2022	2021
Löner och andra ersättningar styrelse, VD och ledande befattningshavare	6 953	6 759
Löner och andra ersättningar övriga anställda	12 026	10 206
Sociala kostnader och pensionskostnader*	9 066	6 619
<i>* Varav avser Pensionskostnader</i>	<i>(2 119)</i>	<i>(2 942)</i>
Övriga personalkostnader	1 096	1 396
Totala löner, andra ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	29 141	24 980

Könsfördelning bland ledande befattningshavare

Andel kvinnor i styrelsen	40%	22%
Andel män i styrelsen	60%	78%
Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare	17%	4%
Andel män bland övriga ledande befattningshavare	83%	96%

Personalkostnader om 0 SEK (0 SEK) har balanserats som utvecklingskostnader

Med övriga ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör bolagets ledning. Antalet personer i gruppen är 6 (6). Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode i enlighet med årsstämman beslut. Nedanstående tabell visar erhållna ersättningar.

Löner och ersättningar till styrelsen

2021

	<i>Befattning</i>	<i>Grundlön/ arvode</i>	<i>Pensions- kostnader</i>	<i>Totalt</i>
Anders Lundmark	Styrelseordförande	200	-	200
Runar Bjørklund	Styrelseledamot	80	-	80
Kerstin Valinder Strinnholm	Styrelseledamot	53	-	53
Margit Alt Murphy	Styrelseledamot	53	-	53
Kunal Pandit	Styrelseledamot	27	-	27
Nikolaj Sörensen	Styrelseledamot	80	-	80
Claes Mellgren	Styrelseledamot	27	-	27
Petter Bäckgren	VD	1 987	332	2 319
Övr ledande befattningshavare		4 252	941	5 193
		6 759	1 273	8 032

2022

	<i>Befattning</i>	<i>Grundlön/ arvode</i>	<i>Pensions- kostnader</i>	<i>Totalt</i>
Anders Lundmark	Styrelseordförande	200	-	200
Runar Bjørklund	Styrelseledamot	80	-	80
Kerstin Valinder Strinnholm	Styrelseledamot	80	-	80
Margit Alt Murphy	Styrelseledamot	80	-	80
Nikolaj Sörensen	Styrelseledamot	80	-	80
Petter Bäckgren	VD	2 031	318	2 349
Övr ledande befattningshavare		4 402	771	5 173
		6 953	1 089	8 042

Not 5 Skatt på årets resultat

Bioservo ändrade princip 2018 om att inte aktivera uppskjutna skattefordringar förrän bolaget redovisar positiva skattemässiga överskott. Det totala skattemässiga underskottet uppgår till 232 906 TSEK (179 987).

Not 6 Balanserade utgifter för utvecklingsarbete m.m.

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	20 553	19 195
Inköp	66	1 358
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	20 619	20 553
Ingående avskrivningar enligt plan	-15 670	-11 992
Årets avskrivningar enligt plan	-2 179	-3 678
Utgående ackumulerade avskrivningar	-17 849	-15 670
Utgående redovisat värde	2 770	4 883

Immateriella tillgångar innefattar främst aktiverade utvecklingsavgifter för framtagning av nya produkter. Aktiveringen sker med arbetade timmar som bas då det är lönekostnader för utvecklingsavdelningen som aktiveras.

Not 7 Patent, varumärken m.m

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	4 515	4 063
Inköp	849	452
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	5 364	4 515
Ingående avskrivningar	-1 562	-1 250
Årets avskrivningar	-656	-312
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-2 218	-1 562
Utgående planenligt restvärde	3 146	2 953

Not 8 Inventarier

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	748	748
Inköp	138	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	886	748
Ingående avskrivningar	-543	-393
Årets avskrivningar	-157	-150
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-700	-543
Utgående planenligt restvärde	186	205

Not 9
Eventualförpliktelser

	2022-12-31	2021-12-31
Övriga eventualförpliktelser	0	50
Summa eventualförpliktelser	0	50

Not 10 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Under januari 2023 levereras nya Carbonhand® till de första patienterna i Sverige, Norge och Tyskland. Orderstocken vid årsskiftet uppgick till ca 40 enheter.

Waupaca Foundry, Bioservo och Rhino Tool House konkluderar ett framgångsrikt partnerskapsprojekt där 30 Ironhand-system har använts under sju månader. Waupaca beslutar att fortsätta en utrullning vid ytterligare tre anläggningar. De ytterligare 30 Ironhand-systemen som ska användas i fas 2 av utrullningen säljs till ett ordervärde om 1,8 MSEK.

Undertecknade försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av företagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Resultat-och balansräkningen kommer att föreläggas på årstämman för faställelse.

Kista den dag som framgår av elektroniska underskrifter

Anders Lundmark
Styrelseordförande

Runar Bjørklund
Styrelseledamot

Margit Alt Murphy
Styrelseledamot

Kerstin Valinder Strinnholm
Styrelseledamot

Nikolaj Sørensen
Styrelseledamot

Petter Bäckgren
Verkställande Direktör

Min revisionsberättelse har lämnats 2023.

Anna Stenberg
Auktoriserad revisor

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

Nikolaj Arrild Sörensen (SSN-validerad)

Styrelseledamot

Serienummer: 19721213xxxx

IP: 185.205.xxx.xxx

2023-03-28 09:45:45 UTC



KERSTIN VALINDER STRINNHOLM (SSN-validerad)

Styrelseledamot

Serienummer: 19600217xxxx

IP: 90.233.xxx.xxx

2023-03-28 09:59:05 UTC



Sven Anders Lundmark (SSN-validerad)

Styrelseledamot

Serienummer: 19581014xxxx

IP: 94.234.xxx.xxx

2023-03-28 12:53:30 UTC



Margit Alt Murphy (SSN-validerad)

Styrelseledamot

Serienummer: 19700521xxxx

IP: 78.79.xxx.xxx

2023-03-28 17:54:34 UTC



Runar Bjørklund

Styrelseledamot

Serienummer: 9578-5999-4-1378953

IP: 90.8.xxx.xxx

2023-03-28 18:30:15 UTC



Sten Petter Anders Bäckgren (SSN-validerad)

Verkställande direktör

Serienummer: 19700919xxxx

IP: 217.211.xxx.xxx

2023-03-28 19:15:42 UTC



ANNA STENBERG

Revisor

Serienummer: 19660107xxxx

IP: 89.253.xxx.xxx

2023-03-29 15:14:53 UTC



Penneo dokumentnyckel: WF2CM-NYB7J-Z3WWE-U0OND-TL6NE-0ITAA

Detta dokument är digitalt signerat genom Penneo.com. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datogenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com> Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validator>