

Bokslutskommuniké

januari-december 2022



Året i korthet

juli–december 2022

(juli–december 2021)

- Nettoomsättningen ökade med 70% till 23 175 (13 622) KSEK med mycket god tillväxt i alla regioner. Tillväxten i Nordamerika fortsatte i andra halvåret och försäljningen i regionen växte med 228% jämfört med samma period 2021.
- Orderingången ökade med 99% till 34 272 (17 247) KSEK. "Orderingång" definieras som beställningar erhållna och bekräftade under perioden.
- Resultatet andra halvåret var -21 494 (-21 819) KSEK
- Resultat per aktie före utspädning i andra halvåret uppgick till -0,61 (-0,68) SEK och efter utspädning -0,61 (-0,68) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -13 143 (-22 762) KSEK.
- Banktillgodohavanden uppgick till 65 875 (102 745) KSEK vid periodens slut.

januari–december 2022

(januari–december 2021)

- Nettoomsättningen ökade med 89% till 41 320 (21 910) KSEK med god tillväxt i alla regioner. Försäljningen i Nordamerika uppgick till 16 046 KSEK, en ökning med 227% jämfört med föregående år.
- Orderingången ökade med 94% till 56 468 (29 078) KSEK. "Orderingång" definieras som beställningar erhållna och bekräftade under perioden.
- Resultatet helåret var -44 823 (-12 942¹) KSEK.
- Resultat per aktie före utspädning för helåret uppgick till -1,28 (-0,41) SEK och efter utspädning -1,28 (-0,41) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -39 872 (-13 369¹) KSEK.
- Banktillgodohavanden uppgick till 65 875 (102 745) KSEK vid periodens slut.
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2022.

Viktiga händelser under perioden

- Bio-Works bekräftade tre nya ordrar av WorkBeads affimAb för användning inom reningen av terapeutiska antikroppar. Ordervärden uppgick totalt till 8,1 miljoner SEK.
- Bio-Works bekräftade en genombrotts order av WorkBeads affimAb för användning inom läkemedelsproduktion. Det totala ordervärdet uppgick till 15,2 miljoner SEK med leveransen planerad under 2023.
- Bolaget tilldelades ekonomiskt stöd från EU:s regionala strukturfond, till en summa av 250 KSEK, för att utveckla en produktionsmetod för kromatografiresiner som eliminerar användandet av fossiloljebaserade lösningsmedel.

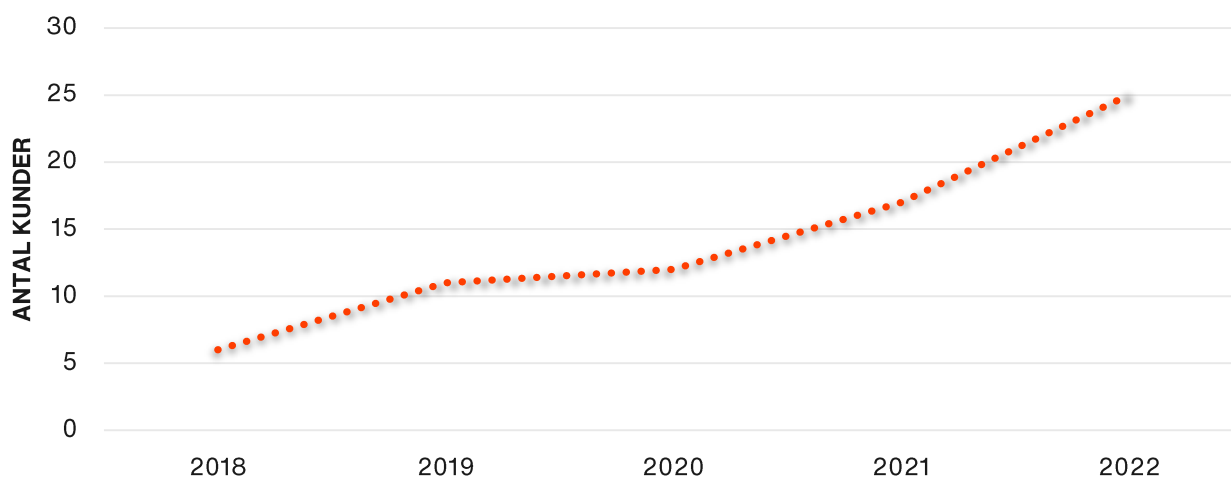
¹ Inklusiv engångsintäkter (31 004 KSEK) erhållit som resultat av licenseringsavtalet med Amicogen

Viktiga händelser efter perioden

- Bio-Works bekräftade ytterligare en order av GoBio- prepackade kolonner till den amerikanska marknaden. Ordervärdet uppgick till 3,4 MSEK med leveransen planerad till första halvåret 2023.

Stark tillväxt hos produktionskunder

UTVECKLINGEN AV BIO-WORKS PRODUKTIONSKUNDER



	UTVECKLING*	UPPSKALNING**	PRODUKTION***
2018	181	49	6
2019	361	55	11
2020	457	63	12
2021	548	85	17
2022	555	84	25

* Kunder som har köpt eller fått mindre volymer för utvärdering

** Kunder som har köpt större volymer för processverifiering

*** Kunder som köper stora volymer för regelbunden eller reglerad produktion

Kommentar från VD



Lönsamhet i sikte

Under åtta kvartal i rad har Bio-Works nettoomsättning ökat och 2022 avslutades med ytterligare ett starkt halvår för företaget. Försäljningsökningen var 70 % och ökningen i orderingen blev 99 %, jämfört med samma period 2021.

Ser vi på helårsperioden ökade försäljningen med 89% och orderingen med 94%. Vår orderstock för leverans 2023 var rekordhöga 27,6 MSEK den 31 december. Jag är återigen stolt över företagets prestationer under året.

Halvåret bjöd på en fortsatt stark tillväxt på den nordamerikanska marknaden, med en försäljningsökning på hela +228%, upp från 131% jämfört med samma period föregående år. På de europeiska och asiatiska marknaderna såg vi en positiv utveckling (+35% respektive +12% jämfört med andra halvåret 2021), och perioden avslutades positivt med en stor order av WorkBeads affimAb, till ett värde av 15,2 miljoner SEK.

En viktig faktor för försäljningstillväxten har varit lanseringen av GoBio förpackade kolonner. GoBio genererade 3,1 miljoner SEK i intäkter under andra halvåret, med en ordergång på totalt 6,0 miljoner SEK. Vi tror att trenden mot färdigpackat kommer att fortsätta under 2023.

Bio-Works produkter i storskalig produktion

Nya produktionskunder fortsätter att vara nyckelfaktorn till Bio-Works framgång. Åtta företag introducerade WorkBeads och GoBio-produkter i sina tillverknings-anläggningar under 2022, och dessa projekt bidrog med 25,1 MSEK i försäljning. Dessutom har vi framgångsrikt varit värd för tre kundrevisioner under året.

Flexibilitet som styrka

Under 2022 fortsatte branschen att se långa ledtider för kromatografi-resiner från traditionella leverantörer, och det gav Bio-Works medvind under året. Ledtiderna börjar dock bli bättre. Vi har därför intensifierat vårt arbete för att stå väl rustade på marknaden post-Covid, och är övertygade om att vår flexibla organisation kommer att ge många fördelar.

Framöver kommer vårt fokus att ligga på utveckling av mer differentierade produkter som visar Bio-Works förmåga att förnya sig och möta uppfyllda kundbehov.

Gynnsamma marknadstrender

De molekylära strukturerna som används för att utveckla nya biologiska läkemedel diversifieras snabbt, vilket skapar ett behov av nya

produktionsverktyg (inklusive kromatografi-resiner) som är skraddarsydda för dessa nya strukturers specifika behov.

Diversifieringen sker i två riktningar samtidigt - i ena änden av spektrumet har vi enklare molekylära strukturer som peptider och oligonukleotider, i andra änden mycket komplexa strukturer som virala vektorer, exosomer och hela celler (så kallade Advanced Therapeutic Medicinal Products eller ATMPs).

Bio-Works är väl positionerat mot dessa marknader. Vår flexibla produktionsanläggning är väl lämpad för att producera högvolumprodukter (som WorkBeads 40S) och nischprodukter som är fokuserade på mer specifika kundbehov.

En hörnsten i vår innovationsstrategi 2023 kommer därför att vara ett betydligt starkare fokus på utvecklingen av specialdesignade resiner, som drivs av direkt kundsamarbete. Dessa projekt tillåter Bio-Works att fokusera utvecklingsresurser på möjligheter kopplade till ett specifikt kundbehov.

Samtidigt kommer vi att fortsätta att förbättra vår servicenivå för att säkerställa att kunderna ser Bio-Works som en premiumleverantör med förstklassig service.

Kostnadsfokus och högvärdiga produkter

I slutet av 2021 konstaterade vi att 2022 skulle bli året då Bio-Works skulle öka försäljningen snabbare än kostnaderna. Det skulle ske på två sätt, dels genom ett ökat kostnadsfokus och dels genom en viktning av produktportföljen mot mer högförädlade produkter som ger en större vinst per såld liter.

Vi kan i backspegeln konstatera att vi delvis har uppnått målet, även om tillfälliga kostnader och en oförutsedd produktmix under året arbetade emot oss. Trots detta lyckades vi

under den andra halvårsperioden genomföra en markant sänkning av den rullande sex-månaders förbrukningstakten av kapital (burn-rate) på 35% och vi förväntar oss att trenden håller i sig, om inte accelererar under de kommande tolv månaderna.

Vår strategi för att uppnå lönsamhet är oförändrad. Vi kommer att fortsätta att fokusera våra försäljnings- och marknadsföringsinsatser på högförädlade produkter med en högre marginal per liter resin, samtidigt som vi har ett starkt fokus på kostnadskontroll.

Vägen framåt är tydlig

I oktober meddelade vi att bolaget är väl positionerat för break-even under 2024 utan behov av ytterligare finansiering. Jag är mer säker än någonsin på att detta mål är inom räckhåll.

Jag vill tacka alla Bio-Workers för era stora ansträngningar under det gångna året. Vi inser att vi har mycket hårt arbete framför oss, men vägen framåt är tydlig och det är med tillförsikt jag välkomnar det nya året.

Stort tack för ditt fortsatta förtroende och stöd.

Tillsammans fortsätter vi resan mot lönsamhet

Uppsala i februari 2023



Jonathan Royce
Verkställande direktör
Bio-Works Technologies AB

Koncernen

NYCKELTAL KONCERNEN	2022	2021	2022	2021
	jul-dec	jul-dec	Helår	Helår
Belopp i KSEK				
Nettoomsättning	23 175	13 622	41 320	21 910
Orderingång	34 272	17 247	56 468	29 078
Rörelseresultat	- 22 306	- 19 098	- 46 096	- 9 842
Resultat efter skatt	- 21 449	- 21 820	- 44 823	- 12 942
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 13 143	- 22 762	- 39 872	- 13 369
Likvida medel vid periodens slut	65 875	102 745	65 875	102 745
Eget kapital (KSEK)	67 812	108 509	67 812	108 509
Soliditet (%)	74,0%	89,8%	74,0%	89,8%
	2022	2021	2022	2021
Resultat per aktie (SEK)	jul-dec	jul-dec	Helår	Helår
Börskurs per balansdagen	21,00	27,50	21,00	27,50
Resultat per aktie före utspädning	- 0,61	- 0,68	- 1,28	- 0,41
Resultat per aktie efter utspädning	- 0,61	- 0,68	- 1,28	- 0,41
	2022	2021	2022	2021
Genomsnittligt antal aktier	jul-dec	jul-dec	Helår	Helår
Antal aktier vid periodens ingång	34 873 746	30 558 746	34 873 746	30 415 746
Antal aktier vid periodens slut	35 162 146	34 873 746	35 162 146	34 873 746
Genomsnittligt antal aktier under perioden	35 135 528	31 997 079	35 005 713	31 206 413

Serie	Typ	Teckningsperiod	Optionspris (SEK)	Teckningskurs (SEK)	Optioner	Aktiekapital-ökning	Antal aktier
2020/2023	Personal	2020-04-01 till 2023-06-30	1,16	11,3	300 000	3 000	300 000

Per den 31 december 2022 är 300 000 teckningsoptioner utställda enligt ovan tabell. Under tredje-kvartalet så blev serierna 2017/2022: I och 2017/2022: III inlösta vilket ökade antalet aktier med 288 400 st och aktiekapitalet med 28 840 SEK.

Antalet aktier 30 december 2021	34 873 746
2017/2022 I registrerades juli 2022	195 000
2017/2022 III registrerades augusti 2022	93 400
Antalet aktier 30 december 2022	35 162 146

Koncernens utveckling under perioden juli – december 2022

Orderingång

Bio-Works orderingång ökade med 99% till 34 272 KSEK under andra halvåret 2022 jämfört med 17 247 KSEK under 2021.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade under andra halvåret 2022 med 70% jämfört med föregående år och uppgick till 23 175 (13 622) KSEK.

	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättningen	jul-dec	jul-dec	Helår	Helår
Europa	10 758	7 936	19 903	13 100
Nordamerika	9 254	2 824	16 048	4 984
Asien	3 162	2 861	5 368	3 827
Totalt	23 175	13 622	41 320	21 910

Resultat

Resultatet för andra halvåret 2022 uppgick till -21 494 (-21 820) KSEK. Det oförändrade resultatet jämfört med föregående år kan förklaras av investeringar i produktions- och i kvalitetsorganisationen som har varit nödvändiga för att kunna möta den ökade efterfrågan.

Personalkostnaderna uppgick till 21 093 (18 715) KSEK vilket förklaras av ökad personalstyrka inom kvalitetsorganisationen samt förstärkning av produktionspersonalen för att kunna möta den ökade försäljningen.

Kostnaderna för råmaterial och andra förnödenheter ökade med 3 277 KSEK till 6 619 (3 342) KSEK vilket förklaras av den ökade försäljningen samt en något förändrad produktmix.

De övriga externa kostnaderna blev 17 102 (14 052) KSEK, en ökning med 3 050 KSEK som en följd ökade resekostnader samt ökade marknadsaktiviteter i form av branschmässor och digitala initiativ.

Avskrivningarna andra halvåret 2022 minskade till 263 (363) KSEK då årets investeringar togs i bruk sent i december.

Rörelseresultatet andra halvåret 2022 uppgick till -22 306 (-19 098) KSEK jämfört med andra halvåret 2021.

Skattekostnaden för andra halvåret 2022 uppgick till 133 (3 568) KSEK.

Periodens finansnetto uppgick till 946 (847) KSEK hänförligt till valutakurseffekter som uppgick till 698 (824) KSEK.

Finansiering och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -13 143 (-22 762) KSEK, investerings-verksamhetens kassaflöde uppgick till -928 (-1) KSEK.

Periodens kassaflöde uppgick till -14 071 (59 537) KSEK. Förändringen beror främst på den riktade nyemissionen som slutfördes i november 2021.

Likvida medel vid periodens slut var 65 875 (102 745) KSEK.

Bio-Works Technologies AB har efter beslut hos Skatteverket påförts ett skattetillägg om 2 000 KSEK. Beslutet är överklagat till Förvaltningsrätten, 22 november 2022, då bolaget anser att skattetillägget är oproportionerligt i förhållande till det enstaka misstag som gjorts i deklARATIONEN. Bolagets bedömning är att Förvaltningsrätten kommer att undanröja skattetillägget varför detta redovisas som en eventalförpliktelse och inte som en skuld i bolagets årsbokslut.



Koncernens utveckling under perioden januari – december 2022

Orderingång

Bio-Works orderingång ökade med 94% till 56 468 (29 078) KSEK under 2022 jämfört med 2021. Tillväxten har varit starkt i samtliga regioner, men den nordamerikanska marknaden har växt särskilt fort från 4 984 KSEK 2021 till 16 049 KSEK 2022.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade helåret 2022 med 89% jämfört med föregående år och uppgick till 41 320 KSEK (21 910) KSEK. Den positiva utvecklingen är resultatet av nya produktionskunder som har valt Bio-Works produkter för storskalig produktion av läkemedel.

Resultat

Resultatet för helåret 2022 uppgick till -44 823 (-12 942) KSEK. (Föregående årets resultat förbättrades med 31 004 KSEK av det signerade licensieringsavtalet med Amicogen Inc.) Det oförändrade resultatet beror på en produktmix viktad mot nylanserade produkter som produceras i mindre skala, investeringar i personal och utrustning för att möta ökad efterfråga, och inflationsfaktorer som har bidragit till ökade kostnader för vissa varor och tjänster.

Personalkostnaderna uppgick till 43 335 (34 153) KSEK vilket förklaras av ökad personal i sälj och marknad samt kvalitets- och produktionspersonal för att möta den ökade försäljningstillväxten.

Kostnaderna för råmaterial och andra förnödenheter ökade med 7 942 KSEK till 12 638 (4 696) KSEK, till största del beroende på ökad försäljning och förändrad produktmix.

De övriga externa kostnaderna uppgick till 31 611 (28 350), en ökning med 3 261 KSEK, vilket beror på ökad andel köpta tjänster inom försäljningsverksamheten samt inom marknad.

Avskrivningarna för helåret 2022 minskade med 232 KSEK till 475 (707) KSEK då årets investeringar togs i bruk sent i december.

Rörelseresultatet helåret 2022 uppgick till -46 096 (-9 842) KSEK en försämring med 36 254 KSEK vilken förklaras främst av engångsintäkter som erhöles under 2021 som följd av licensieringsavtalet med Amicogen Inc. Exklusive dessa intäkter försämrades rörelseresultatet med -5 250 KSEK.

Skattekostnaden för helåret 2022 uppgick till 133 (3 572).

Periodens finansnetto uppgick till 1 406 (472) KSEK hänförligt till valutakurseffekter som uppgick till 1 081 (418) KSEK.

Finansiering och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till –39 872 (-13 369) KSEK, en försämring med –26 503 KSEK som förklaras av licensieringsavtalet med Amicogen Inc 2021. Exklusive licensieringsintäkterna som erhållits under 2021 som följd av detta avtal förbättrades kassaflödet med 4 501 KSEK.

Investeringsverksamhetens kassaflöde uppgick till –1 124 (-942) KSEK på grund av investeringar i nya maskiner och utrustning för att öka företagets produktionskapacitet.

Periodens kassaflöde uppgick till –36 826 (69 651) KSEK. (Föregående årets positiva kassaflöde beror på den riktade nyemissionen vilket stod för 82 MKSEK och licensieringen till Amicogen vilket stod för 31 MSEK.) Likvida medel vid årets slut var 65 875 (102 745) KSEK.

Bolagets bedömning är att verksamheten är finansierad för att kunna nå breakeven år 2024 utan behov av ytterligare kapitaltillskott.

Se sid 08 avseende eventalförpliktelse för skattetillägg.

Aktieägare

Per den 31 december 2022 hade Bio-Works Technologies AB 2 682 (2 927) aktieägare.

Aktieägare	Antal aktier	Andel röster
SWEDIA INVEST AB	5 936 885	16,9%
CALYPTRA AB	4 617 000	13,1%
AVANZA PENSION	1 298 235	3,7%
FUTUR PENSION	1 034 825	2,9%
Rhenman & Partners via SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB, W8IMY	974 228	2,8%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	884 465	2,5%
DARIUSH HOSSEINIAN	851 484	2,4%
FÄRJSUNDET INDUSTRI AKTIEBOLAG / Peter Ehrenheim	767 334	2,2%
LOMALAMA AB I LIKVIDATION / Olof Malmgren	714 717	2,0%
North Islet via SEB AB, LUXEMBOURG BRANCH, W8IMY	688 857	2,0%
De tio största innehavsmässigt	17 768 030	50,5%
Övriga aktieägare	17 394 116	49,5%
Totalt antal	35 162 146	100,0%

Medarbetare

Antalet anställda i koncernen har under andra halvåret i genomsnitt uppgått till 43,2 (41,4) och per sista december 2022 var antalet anställda 50 (40) och heltidssysselsatta 45,1 (36,3) personer, varav 50% kvinnor (58 %).



Redovisningsprinciper

Årsredovisning och delårsrapporter upprättas i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1(K3). De tillämpade reglerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Finansiella rapporter

KONCERNENS RESULTATRÄKNING	2022	2021	2022	2021
Belopp i KSEK	jul-dec	jul-dec	Helår	Helår
RÖRELSEINTÄKTER				
Nettoomsättning	23 175	13 622	41 320	21 910
Förändring av varulager	-859	935	165	1 346
Övriga rörelseintäkter	1 132	3 569	1 520	35 560
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER, LAGERFÖRÄNDRING	23 448	18 126	43 005	58 816
RÖRELSENS KOSTNADER				
Råvaror och förnödenheter	-6 619	-3 342	-12 638	-4 696
Övriga externa kostnader	-17 102	-14 052	-31 611	-28 350
Personalkostnader	-21 093	-18 715	-43 335	-34 153
Avskrivningar immateriella och materiella anläggningstillgångar	-263	-363	-475	-707
Övriga rörelsekostnader	-677	-752	-1 042	-752
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	-45 754	-37 224	-89 101	-68 658
RÖRELSERESULTAT	-22 306	-19 098	-46 096	-9 842
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	264	40	347	72
Räntekostnader och liknande resultatposter	-18	-17	-23	-18
Valutakurseffekter	698	824	1 081	418
SUMMA RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER	946	847	1 406	472
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-21 360	-18 251	-44 690	-9 370
Skatt på årets resultat	-133	-3 568	-133	-3 572
PERIODENS RESULTAT	-21 494	-21 819	-44 823	-12 942
RESULTAT PER AKTIE	-0,61	-0,68	-1,28	-0,41

KONCERNENS BALANSRÄKNING	2022	2021
Belopp i KSEK	31-dec	31-dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	2 433	1 784
Summa anläggningstillgångar	2 433	1 784
Omsättningstillgångar		
Varulager	9 673	7 847
Kundfordringar	7 902	4 660
Skattefordringar	300	0
Övriga fordringar	2 743	1 585
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 667	2 240
Kassa och bank	65 875	102 745
Summa omsättningstillgångar	89 160	119 077
SUMMA TILLGÅNGAR	91 593	120 861
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	3 516	3 487
Övrigt tillskjutet kapital	313 014	309 004
Annat eget kapital	-203 895	-191 040
Periodens resultat	-44 823	-12 942
SUMMA EGET KAPITAL	67 812	108 509
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	6 797	3 120
Förskott från kunder	10 373	1 931
Skatteskulder	63	53
Övriga kortfristiga skulder	1 815	1 976
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 733	5 270
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	23 781	12 352
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	91 593	120 861

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL	2022	2021	2022	2021
Belopp i KSEK	jul-dec	jul-dec	Helår	Helår
Eget kapital vid periodens ingång	89 264	47 967	108 509	37 456
Nyemission (inkl. emissionskostnader), teckningsrätter, konvertibelt lån		85 006		85 006
Emissionskostnader		-2 706	-132	-2 706
Nyemission genom utnyttjade av teckningsoptioner			2 820	1 662
Nyemission			1 350	
Omräkningsdifferens	42	60	88	32
Periodens resultat	-21 494	-21 820	-44 823	-12 942
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	67 812	108 509	67 812	108 509

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS	2022	2021	2022	2021
Belopp i KSEK	jul-dec	jul-dec	Helår	Helår
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	-22 306	-19 098	-46 096	-9 842
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar/nedskrivningar	263	373	475	757
Valutakursdifferenser	698	824	1 081	418
Erhållen ränta	264	40	347	72
Erlagd ränta	-18	-17	-23	-18
Periodens skatt	-133	-3 568	-133	-3 572
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL	-21 232	-21 447	-44 349	-12 186
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL				
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	631	-1 060	-1 826	-1 324
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-4 716	-3 659	-5 127	-4 167
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	12 174	3 404	11 430	4 307
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-13 143	-22 762	-39 872	-13 369
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av materiella tillgångar	-928	-1	-1 124	-942
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-928	-1	-1 124	-942
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	0	82 300	0	85 006
Emissionsutgifter	0	0	0	-2 706
Nyemission genom utnyttjande av teckningsoptioner	0	0	4 170	1 662
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	82 300	4 170	83 962
PERIODENS KASSAFLÖDE	-14 071	59 537	-36 826	69 651
Likvida medel vid periodens början	79 902	43 157	102 745	33 058
Kursdifferens i likvida medel	44	50	-43	37
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	65 875	102 745	65 875	102 745

Moderbolaget

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING	2022	2021	2022	2021
Belopp i KSEK	jul-dec	jul-dec	Helår	Helår
NETTOOMSÄTTNING	4 482	8 923	8 595	45 730
RÖRELSENS KOSTNADER				
Övriga externa kostnader	-2 509	-2 641	-4 592	-6 768
Personalkostnader	-4 121	-4 689	-7 897	-7 378
Avskrivningar immateriella och materiella anläggningstillgångar		-136		-161
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	-6 629	-7 466	-12 489	-14 307
RÖRELSERESULTAT	-2 148	1 458	-3 895	31 423
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER				
Resultat från andelar i koncernföretag	-21 722	-22 911	-24 496	-45 081
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	43	40	325	72
Ränteintäkter från koncernföretag		27		27
Räntekostnader och liknande resultatposter	-3	0	-3	-1
Valutakurseffekter	229	322	229	233
SUMMA RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER	-21 451	-22 521	-23 944	-44 750
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-23 599	-21 063	-27 839	-13 327
BOKSLUTSDISPOSITIONER				
Lämnade koncernbidrag		-20 000		-20 000
RESULTAT EFTER BOKSLUTSDISPOSITIONER	-23 599	-41 063	-27 839	-33 327
Skatt på årets resultat		-3 445		-3 445
PERIODENS RESULTAT	-23 559	-44 508	-27 839	-36 772

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING	2022	2021
Belopp i KSEK	31-dec	31-dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	0	0
Materiella anläggningstillgångar	182	182
Summa anläggningstillgångar	182	182
Omsättningstillgångar		
Fordringar hos koncernföretag	110	213
Skattefordringar	29	0
Övriga kortfristiga fordringar	167	6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	586	171
Kassa och bank	48 987	93 647
Summa omsättningstillgångar	49 880	94 036
SUMMA TILLGÅNGAR	50 061	94 218
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	3 516	3 487
Fritt eget kapital		
Balanserat resultat	-241 804	-205 032
Överkurs fond	313 014	309 004
Periodens resultat	-27 839	-36 772
SUMMA EGET KAPITAL	46 887	70 688
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	1 259	421
Skatteskulder	0	304
Övriga kortfristiga skulder	515	20 816
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 400	1 990
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	3 175	23 531
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	50 061	94 218

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL	2022	2021	2022	2021
Belopp i KSEK	jul-dec	jul-dec	Helår	Helår
Eget kapital vid periodens ingång	70 485	32 896	70 688	23 498
Nyemission (inkl. emissionskostnader)		85 006		85 006
Emissionskostnader		-2 706	-132	-2 706
Nyemission genom utnyttjade av teckningsoptioner			2 820	1 662
Nyemission			1 350	
Periodens resultat	-23 599	-44 508	-27 839	-36 772
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	46 887	70 688	46 887	70 688

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDESANALYS	2022	2021	2022	2021
Belopp i KSEK	jul-dec	jul-dec	Helår	Helår
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	-2 148	1 458	-3 895	31 422
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
Valutakursdifferenser	229	322	229	233
Erhållen ränta	43	67	-3	99
Erlagd ränta	-2		325	0
Periodens skatt		-3 445	0	-3 445
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL	-1 878	-1 598	-3 343	28 310
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL				
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-136	11	-474	-295
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	835	21 506	-20 385	1 124
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-1 179	19 918	-24 202	29 139
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av materiella tillgångar	0	877	0	0
Lämnade aktieägartillskott	-21 722	-22 911	-24 496	-45 081
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-21 722	-22 034	-24 496	-45 081
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	0	82 300	4 170	85 006
Emissionsutgifter	0		-132	-2 706
Teckningsoptioner				1 662
Lämnade koncernbidrag		-20 000	0	841
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	62 300	4 038	84 803
PERIODENS KASSAFLÖDE	-22 901	60 185	-44 660	68 860
Likvida medel vid periodens början	71 888	33 462	93 647	24 788
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	48 987	93 647	48 987	93 647

Risker

Bio-Works verksamhet och marknad är föremål för ett antal risker som helt eller delvis är utanför koncernens kontroll och som påverkar eller kan komma att påverka Bio-Works verksamhet, finansiella ställning och resultat. Nedanstående riskfaktorer beskrivs utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara fullständigt heltäckande.

Affärsrisker

Bio-Works är i en kommersialiseringsfas vilket innebär risker för att försäljningsintäkterna kan variera kraftigt kvartal till kvartal. Detta beror på ett relativt litet antal större kunder med behov som är svåra att planera. När antalet större kunder ökar minskar denna variation.

Bio-Works produktionsverksamhet är föremål för miljörättsliga bestämmelser och är anmälningspliktig enligt miljöbalken vilket innebär att Bio-Works exponeras för en risk att ådra sig ett skadestånd eller kostnadskrav för avhjälpande, sanering eller kontroll av miljöproblem. Bio-Works har hanteringstillstånd för brandfarlig vara.

Finansiella risker

Bolagets bedömning är att bolagets verksamhet är finansierad för att kunna nå lönsamhet år 2024 utan behov av ytterligare kapitaltillskott.

Kriget i Ukraina

Det säkerhetspolitiska läget i Europa har försämrats i snabb takt i och med kriget i Ukraina. Det är i skrivande stund oerhört svårt att överblicka konsekvenserna men det finns en risk att det kan påverka bolagets affär både på kort och lång sikt. Exempelvis i form av en inbromsad ekonomisk utveckling i Europa och globalt, men även i form av logistiska utmaningar och höjda prisnivåer.



Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten, såvitt de känner till, ger en rättvisande översikt av moderföretaget och koncernens verksamhet, ställning och resultat och beskriver de väsentligaste risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och dess dotterföretag står inför.

Uppsala den 17 februari 2023

Peter von Ehrenheim	Styrelseordförande
Kirsti Gjellan	Styrelsemedlem
Johan Sedih	Styrelsemedlem
Patrick Van de Velde	Styrelsemedlem
Peter Nählstedt	Styrelsemedlem
Jonathan Royce	Vd

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Certified Advisor

FNCA Sweden AB, +46(0)8-528 00 399, info@fnca.se, är företagets Certified Adviser vid Nasdaq First North, Growth Market, Stockholm

Finansiell kalender

Årsredovisningen 2022	Vecka 17 2023
Årsstämma 2023	26 maj 2023
Halvårsrapport jan-juni 2023	18 augusti 2023
Bokslutskommuniké 2023	19 februari 2024

Samtliga rapporter finns från och med angivet datum tillgängliga på Bio-Works hemsida.

För ytterligare information

Jonathan Royce, VD, telefon +46 701-43 41 43

Tel: +46 8-562 674 30, Fax +46 8-124 513 29, email: info@bio-works.com

