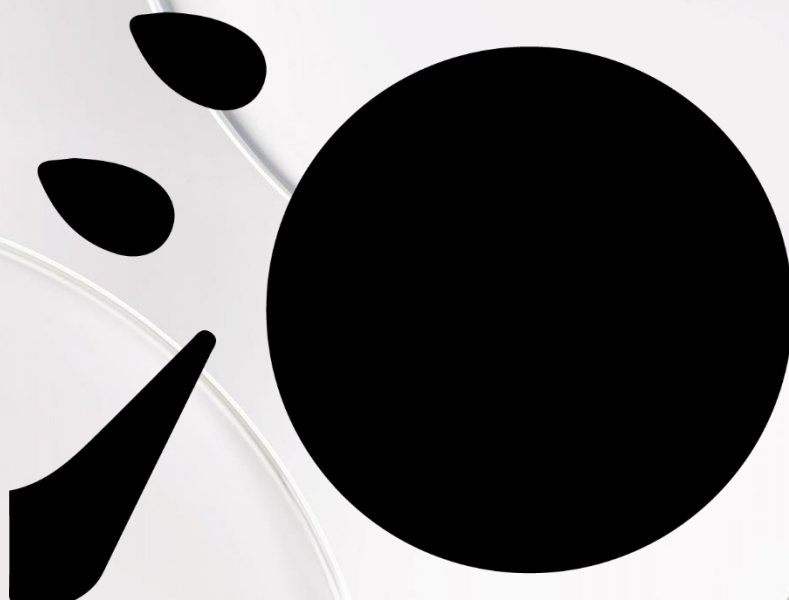


Bokslutskommuniké

januari-december 2023



Året i korthet

juli–december 2023

(juli–december 2022)

- Nettoomsättningen minskade med 6% till 21,8 (23,2) MSEK. Försäljningen i Europa har varit fortsatt stark under andra halvåret som följd av beställningar lagda före perioden. Inbromsningen av ekonomin i Nordamerika påverkade vår försäljning negativt under perioden.
- Orderingsgången* minskade med 70% till 10,2 (34,3) MSEK. Den ekonomiska avmattningen har gjort att en del av våra kunder har valt att skjuta upp produktion och investeringar i nya projekt. Fördelningen av orderingsgången mellan Q3 och Q4 var 2,8 MSEK och 7,4 MSEK.
- Resultatet andra halvåret var -26,0 (-21,5) MSEK. Halvårsresultatet påverkades negativt av en svagare försäljning samt engångskostnader relaterade till personalneddragningar under perioden.
- Resultat per aktie före utspädning i andra halvåret uppgick till -0,73 (-0,61) SEK och efter utspädning -0,73 (-0,61) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -32,6 (-13,1) MSEK.
- Banktillgodohavanden uppgick till 39,4 (65,9) MSEK vid periodens slut.

januari–december 2023

(januari–december 2022)

- Nettoomsättningen ökade med 6% till 43,9 (41,3) MSEK. Försäljningen i Europa har varit fortsatt stark under året och uppgick till 31,7 (19,9) MSEK. Inbromsningen av ekonomin i Nordamerika påverkade försäljningen negativt och uppgick till 11,3 (16,0) MSEK.
- Orderingsgången* minskade med 54% till 26,1 (56,5) MSEK. Orderingsgången var betydligt lägre än föregående år då kunder sköt upp produktion och investeringar i nya projekt.
- Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 4,4 MSEK.
- Resultatet helåret var -54,8 (-45,0) MSEK. Helårsresultatet påverkades negativt av svagare försäljning under andra halvåret samt engångskostnader relaterade till personalneddragningar.
- Resultat per aktie före utspädning för helåret uppgick till -1,56 (-1,28) SEK och efter utspädning -1,56 (-1,28) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -59,0 (-39,9) MSEK.
- Banktillgodohavanden uppgick till 39,4 (65,9) MSEK vid periodens slut.
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2023.

* Orderingsgång definieras som beställningar erhållna och bekräftade under perioden.

Väsentliga händelser under andra halvåret

- I september beviljades Bio-Works ett nytt patent ” METHOD FOR THE MANUFACTURE OF AGAR OR AGAROSE BEADS USING VEGETABLE OIL”, patentnummer SE545486 C2
- Under oktober gjordes en riktad emission som uppgick till 29,9 MSEK före emissionskostnader. Utökat kostnadsbesparingsprogram initierades i samband med den riktade emissionen.
- I oktober erhöll Bio-Works en ny order på skräddarsydd pre-packad lösning värd 0,8 MSEK som ska användas i tillverkningsprocess för virala vektorer. Initial ordern avser processvalideringskörningar och den potentiella årliga intäkten från projektet beräknas uppgå till mellan 3–12 MSEK.
- I december erhöll Bio-Works en ny order på WorkBeads, företagets produktlinje för avancerad proteinrening, till ett värde av ca 2,5 MSEK från en europeisk kund.

Viktiga händelser efter årets slut

- I januari erhöll Bio-Works två nya order från en produktionskund i Nederländerna till ett sammanlagt värde av 4,8 MSEK. Kunden är en global tillverkare av aktiva farmaceutiska substanser (API) med cirka 1 800 anställda.

Kommentar från VD



Ett utmanande år för biotech och för Bio-Works

Efter ett starkt 2022 gick Bio-Works in i 2023 med en tydlig ambition att driva försäljningen av differentierade och kundanpassade produkter samt att öka försäljningen av vårt standardprodukt erbjudande. Våra kunder stod dock inför ett utmanande år präglad av en avvaktande finansieringsmiljö för bioteknik, hög inflation, höga räntor och geopolitiska utmaningar. I takt med att kunder senarelade produktion och investeringar i nya projekt blev vårt arbete att bibehålla dragkraften och öka orderingången mindre effektivt än föregående år, särskilt för våra standardprodukter. Utan tvekan blev vi överraskade av en snabbt förändrad marknad dynamik och vår tillväxt och bruttomarginal påverkades negativt.

Givet de tuffa marknadsförutsättningarna ökade försäljningen detta år med 6% vilket är betydligt

lägre än våra ambitioner. Tillväxten speglar inte bolagets långsiktiga tillväxtpotential.

Fokus på försäljningen med en slimmad organisation och lägre kostnadsbas

Bio-Works måste kontinuerligt anpassa sig till rådande marknadsförutsättningar, och under 2023 har vi arbetat hårt för att minska kostnaderna och bli mer effektiva. Vi har infört två kostnadsbesparingsprogram under året med ett sammantaget mål att minska rörelsekostnaderna med 24 MSEK under 2024. Dessa kostnadsbesparingar inkluderar minskningar av inköpta tjänster som anses vara icke-kritiska för företagets framgång och personalminskningar i alla avdelningar. Dessa program ger en ny årlig kostnadsbas med 62 MSEK från och med januari 2024.

I samband med det andra besparingsprogrammet som aviserades i oktober genomförde Bio-Works en tids- och kostnadseffektivt riktad nyemission som tillförde bolaget cirka 30 MSEK. Dessa medel är avgörande för att säkra företagets framtida tillväxt och är bevis på att våra största ägare visar fortsatt förtroende för Bio-Works trots ett utmanande år.

Slutligen gjorde vi betydande förändringar i vår försäljningstaktik som ett direkt svar på tuffare marknadsförhållanden. Efter att vår nya CFO, Arne Hauge, tillträdde har mitt primära fokus legat på att arbeta direkt med säljteamet för att driva bättre penetration av Bio-Works produkter i kundprocesser. Detta fokus kommer att fortsätta in i 2024 för att säkerställa att vi återfår momentum.

Den långsiktiga potentialen och Bio-Works strategi förblir intakta

Samtidigt som vi anser att det är viktigt att reagera snabbt på förändrade marknadsförhållanden, tror vi också att marknadens långsiktiga potential och Bio-Works strategi för att ta marknadsandelar är fortsatt sunda. Införsäljningen av våra WorkBeads-kromatografi resiner i nya produktionsprocesser, ökad försäljning av färdigpackade GoBio-kolonner och ett flexibelt erbjudande av kundanpassade lösningar fortsätter att vara hörnstenarna i vår tillväxtstrategi. Dessa produkter, tillsammans med förstklassig kundservice, stärker Bio-Works rykte som en premiumleverantör av reningslösningar.

Bioteknik redo för en återhämtning 2024

En GlobalData-undersökning "The State of the Biopharmaceutical Industry 2024" visade att mer än 40 % av de tillfrågade yrkesverksamma inom hälso- och sjukvårdsbranschen globalt uttryckte en optimistisk eller mycket optimistisk känsla av att bioteknikfinansiering börjar studsas tillbaka under de kommande 12 månaderna. Jag delar denna känsla i

kombination med en realistisk dos av försiktighet när det gäller de makrofaktorer som branschen står inför.

En starkare ordergång under perioden och väsentliga order efter periodens slut har visat tecken på återhämtning. Jag kan inte med säkerhet säga att vi återigen kommer att ha medvind 2024, men vi lotsar ett lättare och smidigare fartyg med en erfaren besättning, och allt oftare känns det som att vi inte kommer att ha vind i ansiktet. Enligt min bedömning är detta tillräckligt för att Bio-Works ska kunna ta fart igen under det kommande året.

Tack för ert fortsatta förtroende och stöd.

Tillsammans fortsätter vi resan mot ett lönsamt Bio-Works.

Uppsala i februari 2024



Jonathan Royce
Verkställande direktör
Bio-Works Technologies AB

Koncernen

NYCKELTAL KONCERNEN	2023	2022	2023	2022
	jul-dec	jul-dec	Helår	Helår
Belopp i KSEK				
Nettoomsättning	21 828	23 175	43 896	41 320
Orderingång	10 204	34 272	26 085	56 468
Rörelseresultat	- 26 604	- 22 306	- 56 348	- 46 096
Resultat efter skatt	-26 045	- 21 494	- 54 821	- 44 950
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 32 564	- 13 143	-58 990	-39 872
Likvida medel vid periodens slut	39 382	65 875	39 382	65 875
Eget kapital	46 033	67 812	46 033	67 692
Soliditet (%)	74,0%	74,0%	74,0%	74,0%
	2023	2022	2023	2022
Resultat per aktie (SEK)	jul-dec	jul-dec	Helår	Helår
Börskurs per balansdagen	7,10	21,00	7,10	21,00
Resultat per aktie före utspädning	- 0,73	- 0,61	- 1,56	- 1,28
Resultat per aktie efter utspädning	- 0,73	- 0,61	- 1,56	- 1,28
	2023	2022	2023	2022
Antal aktier	jul-dec	jul-dec	Helår	Helår
Antal aktier vid periodens ingång	35 462 146	34 873 746	35 162 146	34 873 746
Antal aktier vid periodens slut	38 979 790	35 162 146	38 979 790	35 162 146
Genomsnittligt antal aktier under perioden	36 991 556	35 135 528	36 113 273	35 005 713

Koncernens utveckling under perioden jul–dec 2023

Orderingång

Bio-Works orderingång minskade med 70% till 10,2 MSEK under andra halvåret 2023 jämfört med 34,3 MSEK under 2022. Halvåret har varit präglad av geopolitiska utmaningar, hög inflation, höga räntor och ekonomisk avmattning i våra huvudmarknader. Orderingången var betydligt lägre än föregående år då en del av våra kunder valde att skjuta upp produktion och investeringar i nya projekt. Orderingången har varit svag i alla våra huvudmarknader under perioden.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen minskade under andra halvåret 2023 med 6% jämfört med föregående år och uppgick till 21,8 MSEK (23,2). Europa hade en fortsatt stark försäljningen under andra halvåret 2023, medan Nordamerika och Asien såg en försämrad försäljning jämfört med samma period förra året.

	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättningen	jul-dec	jul-dec	Helår	Helår
Europa	18 907	10 758	31 669	19 903
Nordamerika	2 421	9 254	11 293	16 048
Asien	500	3 162	934	5 368
Totalt	21 828	23 175	43 896	41 320

Resultat

Resultatet för andra halvåret 2023 uppgick till -26 045 (-21 494) KSEK. Det försämrade resultatet, jämfört med samma period föregående år, kan förklaras av svagare försäljning samt engångskostnader relaterade till personalneddragningar. Det utökade kostnadsbesparingsprogrammet under andra halvåret innebär en sammantagen kostnadsreduktion om cirka 24,0 MSEK på årsbasis med full effekt i januari 2024.

Personalkostnaderna uppgick till 21 988 (21 093) KSEK efter engångskostnader relaterade till det utökade kostnadsbesparingsprogrammet.

Kostnaderna för råmaterial och andra förnödenheter landade på 9 755 (6 619) KSEK vilket förklaras av förändrad produktmix.

De övriga externa kostnaderna blev 17 029 (17 102) KSEK. De två kostnadsbesparingsprogrammen under året påverkade övriga externa kostnader positivt under andra halvåret när engångskostnader om cirka 1,4 MSEK exkluderats.

Avskrivningarna andra halvåret 2023 ökade till 309 (263) KSEK.

Rörelseresultatet andra halvåret 2023 uppgick till -26 604 (-22 306) KSEK jämfört med andra halvåret 2022. Försämringen förklaras främst av förändrad produktmix och engångskostnader relaterade till personalneddragningar.

Skattekostnaden för andra halvåret 2023 uppgick till 20 (-53) KSEK.

Periodens finansnetto uppgick till 539 (941) KSEK.

Finansiering och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -32 564 (-13 143) KSEK, investeringsverksamhetens kassaflöde uppgick till -628 (-928) KSEK. Finansieringsverksamhetens kassaflöde uppgick till 29 655 KSEK. Förändringen beror på den riktade nyemissionen som slutfördes i oktober 2023 som uppgick till 29 900 KSEK före emissionskostnader.

Periodens kassaflöde uppgick till -3 537 (-14 071) KSEK. Den positiva förändringen beror på den riktade nyemissionen som slutfördes i oktober 2023.

Likvida medel vid periodens slut var 39 382 (65 875) KSEK.

Bolagets bedömning är att bolagets verksamhet är finansierad under åtminstone de kommande 12 månaderna. Om försäljningen inte ökar i den takt som är planerat kommer koncernen behöva finansieras på alternativt sätt. Detta genom ytterligare kostnadsreduceringar, lån eller annat tillskott.

Bio-Works Technologies AB har efter beslut hos Skatteverket påförts ett skattetillägg om 2,0 MSEK. Beslutet är överklagat till Förvaltningsrätten som i dom 22 augusti 2023 beslutat i enlighet med Skatteverket. Förvaltningsrättens dom är överklagad till Kammarrätten 19 september då bolaget anser att skattetillägget är oproportionerligt i förhållande till det enstaka misstag som gjorts i deklarationen. Bolagets bedömning är att Kammarrätten kommer att undanröja skattetillägget varför detta redovisas som en eventalförpliktelse och inte som en skuld i bolagets årsbokslut.



Koncernens utveckling under året

2023

Orderingång

Bio-Works orderingång minskade med 54% till 26 085 (56 468) KSEK under 2023 jämfört med 2022. Året har varit präglad av geopolitiska utmaningar, hög inflation, höga räntor och ekonomisk avmattning i våra huvudmarknader. Orderingången var betydligt lägre än föregående år då en del kunder sköt upp produktion och investeringar i nya projekt. Framför allt Nordamerika och Asien har visat en försämrad orderingång under året.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade helåret 2023 med 6% jämfört med föregående år och uppgick till 43 896 (41 320) KSEK. Givet de tuffa marknadsförutsättningarna vi har haft under 2023 så är vi nöjda med att kunna visa en positiv försäljningsutveckling under året. Europa har hållit uppe försäljningen under 2023, medan USA och Asien ligger under förra årets försäljning.

Resultat

Resultatet för helåret 2023 uppgick till -54 821 (-44 950) KSEK. Det försämrade resultatet jämfört med föregående år kan förklaras av svagare försäljning under andra halvåret samt engångskostnader relaterade till personalneddragningar. De två kostnadsbesparingsprogrammen under året innebär en kostnadsreduktion på 24,0 MSEK på årsbasis med full effekt från januari 2024.

Personalkostnaderna uppgick till 45 651 (43 335) KSEK efter engångskostnader relaterade till de två kostnadsbesparingsprogrammen.

Kostnaderna för råmaterial och andra förnödenheter ökade 2023 till 18 459 (12 638) KSEK, till största del beroende på förändrad produktmix.

De övriga externa kostnaderna uppgick till 35 976 (31 611). Ökningen i övriga externa kostnader ligger under första halvåret. De två sparprogrammen under året påverkade övriga externa kostnader positivt under andra halvåret.

Avskrivningarna för helåret 2023 uppgick till 611 (475) KSEK.

Rörelseresultatet helåret 2023 uppgick till -56 348 (-46 096) KSEK. Försämringen förklaras främst av lägre försäljning, förändrat produktmix och engångskostnader under perioden.

Skattkostnaden för helåret 2023 uppgick till -87 (-255) KSEK.

Periodens finansnetto uppgick till 1 614 (1 401) KSEK varav 735 (1 076) KSEK är hänförligt till valutakurseffekter.

Finansiering och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -58 990 (-39 872) KSEK, och kan förklaras av ett sämre rörelseresultat och engångskostnader relaterade till kostnadsbesparingsprogrammen.

Investeringsverksamhetens kassaflöde uppgick till -860 (-1 124) KSEK på grund av investeringar i nya maskiner och utrustning för att öka företagets produktionskapacitet.

Finansieringsverksamhetens kassaflöde uppgick till 33 263 (4 170). Förändringen beror på den riktade nyemissionen under fjärde kvartalet samt nyemission genom nyttjande av teckningsoptioner under andra kvartalet.

Periodens kassaflöde uppgick till -26 587(-36 826) KSEK.

Likvida medel vid årets slut var 39 382 (65 875) KSEK.

Bolagets bedömning är att bolagets verksamhet är finansierad under åtminstone de kommande 12 månaderna. Om försäljningen inte ökar i den takt som är planerat kommer koncernen behöva finansieras på alternativt sätt. Detta genom ytterligare kostnadsreduceringar, lån eller annat tillskott.

Bio-Works Technologies AB har efter beslut hos Skatteverket påförts ett skattetillägg om 2,0 MSEK. Beslutet är överklagat till Förvaltningsrätten som i dom 22 augusti 2023 beslutat enligt Skatteverket, Förvaltningsrättens dom är överklagad till Kammarrätten 19 september då bolaget anser att skattetillägget är oproportionerligt i förhållande till det enstaka misstag som gjorts i deklarationen. Bolagets bedömning är att Kammarrätten kommer att undanröja skattetillägget, varför detta redovisas som en eventalförpliktelse och inte som en skuld i bolagets årsbokslut.



Aktien & aktieägare

Bio-Works är noterad på Nasdaq First North, där den handlas under symbolen BLOWKS. ISIN-kod för aktien är SE0007387089.

Antalet aktier 31 december 2022	35 162 146
Nyemission genom nyttjande av teckningsoptioner från program 2020/2023 registrerades jun 2023	250 000
Nyemission genom nyttjande av teckningsoptioner från program 2020/2023 registrerades aug 2023	50 000
Riktad nyemission registrerades okt 2023	3 517 644
Antalet aktier 31 december 2023	38 979 790

Per den 31 december 2023 hade Bio-Works Technologies AB 2 397 (2 682) aktieägare.

Aktieägare	Antal aktier	Andel röster
SWEDIA INVEST AB	7 326 021	18,8%
CALYPTRA AB	6 025 724	15,5%
RHENMAN & PARTNERS VIA SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB, W8IMY	1 562 463	4,0%
AVANZA PENSION	1 251 069	3,2%
DARIUSH HOSSEINIAN	1 247 184	3,2%
FÄRJSUNDET INDUSTRI AKTIEBOLAG / PETER EHRENHEIM	1 184 323	3,0%
BONIT INVEST AB	982 588	2,5%
FUTUR PENSION	854 198	2,2%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	747 619	1,9%
MALMGREN, OLOF MATHIAS	730 000	1,9%
De tio största innehavsmässigt	21 911 189	56,2%
Övriga aktieägare	17 068 601	43,8%
Totalt antal	38 979 790	100,0%

Efter beslut på årsstämman, har teckningsoptioner tilldelats och på marknadsmässiga villkor förvärvats av anställda. Marknadsvärdet har fastställts genom Black & Scholes optionsvärdering. Tilldelning har skett enligt följande kategorier: VD 15 000, övriga ledande befattningshavare 67 500 samt övriga anställda 40 500.

Per den 31 december 2023 är 123 000 teckningsoptioner utställda enligt nedanstående tabell.

Serie	Typ	Teckningsperiod	Optionspris (SEK)	Teckningskurs (SEK)	Optioner	Aktiekapital-ökning	Antal aktier
2023/2026	Personal	2026-06-01 - 2026-06-30	2,94	18,56	123 000	12 300	123 000

Under andra kvartalet blev serierna 2020/2023 inlösta vilket ökade antalet aktier med 300 000 stycken och aktiekapitalet med 30 000 SEK.

Under fjärde kvartal gjordes en riktad nyemission vilken ökade antalet aktier med 3 517 644 stycken och aktiekapitalet ökade med 351 764 kronor.

Medarbetare

Antalet anställda i koncernen har under andra halvåret i genomsnitt uppgått till 41,2 (43,2) och per sista december 2023 var antalet anställda 38 (50) och heltidssysselsatta 35,9 (45,1) personer, varav 53% (50%) kvinnor.

Redovisningsprinciper

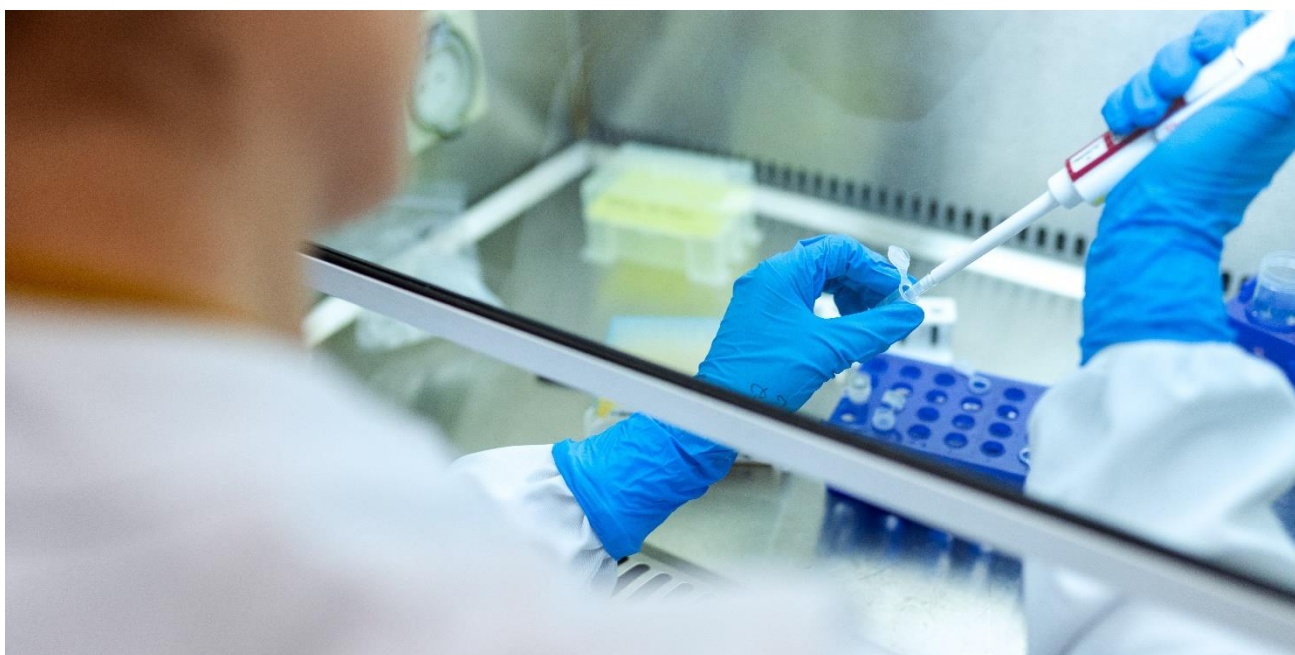
Årsredovisning och delårsrapporter upprättas i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3). De tillämpade reglerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Risker och osäkerhetsfaktorer

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.

Riskerna i Bio-Works verksamhet inkluderar strategiska risker relaterade till bland annat företags verksamhet, industri, samt juridiska och regulatoriska risker, såsom finansiering av nya projekt, kommersialisering, beroende av partners, forskning, varumärken, patent och externa krav, samt operativa risker såsom produktionsrisker och prisförändringar på råvaror och insatsvaror samt valutafluktuationer. En utförlig beskrivning av riskexponering och riskhantering återfinns i Bio-Works årsredovisning för 2022 på sida 32 samt i not 3.

Ingen avgörande förändring av väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer har skett under rapporteringsperioden.



Finansiella rapporter

KONCERNENS RESULTATRÄKNING	2023	2022	2023	2022
Belopp i KSEK	jul-dec	jul-dec	Helår	Helår
RÖRELSEINTÄKTER				
Nettoomsättning	21 828	23 175	43 896	41 320
Förändring av varulager	1 144	-859	1 384	165
Övriga rörelseintäkter	978	1 132	1 424	1 520
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER, LAGERFÖRÄNDRING	23 950	23 448	46 704	43 005
RÖRELSENS KOSTNADER				
Råvaror och förnödenheter	-9 755	-6 619	-18 459	-12 638
Övriga externa kostnader	-17 029	-17 102	-35 976	-31 611
Personalkostnader	-21 988	-21 093	-45 651	-43 335
Avskrivningar immateriella och materiella anläggningstillgångar	-309	-263	-611	-475
Övriga rörelsekostnader	-1 473	-677	-2 355	-1 042
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	-50 554	-45 754	-103 052	-89 101
RÖRELSERESULTAT	-26 604	-22 306	-56 348	-46 096
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	540	963	1 617	1 424
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1	-18	-3	-23
SUMMA RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER	539	945	1 614	1 401
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-26 065	-21 361	-53 734	-44 695
Skatt på årets resultat	20	-133	-87	-255
PERIODENS RESULTAT	-26 045	-21 494	-54 821	-44 950
RESULTAT PER AKTIE FÖRE UTSPÄDNING	-0,73	-0,61	-1,56	-1,28
RESULTAT PER AKTIE EFTER UTSPÄDNING	-0,73	-0,61	-1,56	-1,28

KONCERNENS BALANSRÄKNING	2023	2022
Belopp i KSEK	31-dec	31-dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	2 489	2 433
Summa anläggningstillgångar	2 489	2 433
Omsättningstillgångar		
Varulager	9 068	9 673
Kundfordringar	7 151	7 902
Skattefordringar	0	320
Övriga fordringar	1 183	2 743
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 879	2 667
Kassa och bank	39 382	65 875
Summa omsättningstillgångar	59 663	89 180
SUMMA TILLGÅNGAR	62 152	91 613
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	3 898	3 516
Övrigt tillskjutet kapital	345 893	313 014
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-303 758	-248 838
SUMMA EGET KAPITAL	46 033	67 692
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	8 325	6 797
Förskott från kunder	173	10 373
+Skatteskulder	244	0
Övriga kortfristiga skulder	2 005	2 019
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 372	4 733
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	16 119	23 921
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	62 152	91 613

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL	2023	2022	2023	2022
Belopp i KSEK	jul-dec	jul-dec	Helår	Helår
Eget kapital vid periodens ingång	42 635	89 264	67 692	108 509
Nyemission				
Genom nyttjande teckningsoptioner			3 390	2 820
Genom riktad nyemission	29 900		29 900	1 350
Emissionskostnader	-332		-389	-132
Teckningsoptionspremie			362	
Omräkningsdifferens	-125	42	-101	94
Periodens resultat	-26 045	-21 494	-54 821	-44 950
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	46 033	67 812	46 033	67 692

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS	2023	2022	2023	2022
Belopp i KSEK	jul-dec	jul-dec	Helår	Helår
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	-26 604	-22 306	-56 348	-46 096
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar/nedskrivningar	309	263	611	475
Valutakursdifferenser		698		1 076
Erhållen ränta	540	264	1 617	347
Erlagd ränta	-1	-18	-3	-23
Periodens skatt	20	-133	-87	-255
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL	-25 736	-21 232	-54 210	-44 476
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL				
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	2 713	631	605	-1 826
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-2 529	-4 716	2 419	-5 127
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-7 012	12 174	-7 804	11 569
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-32 564	-13 143	-58 990	-39 880
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av materiella tillgångar	-628	-928	-860	-1 124
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-628	-928	-860	-1 124
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission, riktad	29 900		29 900	1 350
Nyemission genom teckningsoptionsprogram			3 390	2 820
Emissionskostnader	-245		-389	-132
Teckningsoptionspremier			362	
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	29 655	0	33 263	4 038
PERIODENS KASSAFLÖDE	-3 537	-14 071	-26 587	-36 966
Likvida medel vid periodens början	42 971	79 902	65 875	102 745
Kursdifferens i likvida medel	-52	44	94	97
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	39 382	65 875	39 382	65 875

Moderbolaget

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING	2023	2022	2023	2022
Belopp i KSEK	jul-dec	jul-dec	Helår	Helår
Rörelseintäkter	476	4 482	5 818	8 595
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-2 180	-2 509	-5 956	-4 592
Personalkostnader	-337	-4 121	-3 833	-7 897
Summa rörelsens kostnader	-2 517	-6 629	-9 788	-12 489
RÖRELSERESULTAT	-2 041	-2 148	-3 970	-3 895
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag	-18 867	-21 722	-40 692	-24 496
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	635	43	802	325
Ränteintäkter från koncernföretag				
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3	-1	-3
Valutakurseffekter	-226	229	-43	229
Summa resultat från finansiella poster	-18 458	-21 451	-39 933	-23 944
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-20 497	-23 599	-43 903	-27 839
Skatt på årets resultat				
PERIODENS RESULTAT	-20 497	-23 559	-43 903	-27 839

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING	2023	2022
Belopp i KSEK	31-dec	31-dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	182	182
Summa anläggningstillgångar	182	182
Omsättningstillgångar		
Fordringar hos koncernföretag		110
Skattefordringar		29
Övriga kortfristiga fordringar	221	167
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	445	586
Kassa och bank	36 445	48 987
Summa omsättningstillgångar	37 111	49 880
SUMMA TILLGÅNGAR	37 293	50 061
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	3 898	3 516
Fritt eget kapital		
Överkursfond	345 893	313 014
Balanserat resultat	-269 643	-241 804
Periodens resultat	-43 903	-27 839
SUMMA EGET KAPITAL	36 245	46 887
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	265	1 259
Övriga kortfristiga skulder		515
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	783	1 400
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	1 048	3 175
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	37 293	50 061

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL	2023	2022	2023	2022
Belopp i KSEK	jul-dec	jul-dec	Helår	Helår
Eget kapital vid periodens ingång	27 174	70 485	46 887	70 688
Nyemission				
genom nyttjade av teckningsoptioner			3 390	2 820
riktad nyemission	29 900		29 900	1 350
Emissionskostnader	-332		-389	-132
Teckningsoptionspremie			362	
Periodens resultat	-20 497	-23 599	-43 903	-27 839
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	36 245	46 887	36 245	46 887

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDESANALYS	2023	2022	2023	2022
Belopp i KSEK	jul-dec	jul-dec	Helår	Helår
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	-2 041	-2 148	-3 970	-3 894
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
Valutakursdifferenser	-226	229	-43	228
Erhållen ränta	635	43	802	-3
Erlagd ränta		-2	-1	325
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL	-1 632	-1 878	-3 212	-3 344
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL				
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	711	-136	226	-502
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-1 920	835	-2 127	-20 355
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-2 841	-1 179	-5 113	-24 201
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Lämnade aktieägartillskott	-18 867	-21 722	-40 692	-24 496
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-18 867	-21 722	-40 692	-24 496
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission, riktad	29 900		29 900	4 170
Nyemission genom teckningsoptionsprogram			3 390	
Emissionsutgifter	-332		-389	-132
Teckningsoptionspremier			362	
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	29 568		33 263	4 038
PERIODENS KASSAFLÖDE	7 860	-22 901	-12 542	-44 659
Likvida medel vid periodens början	28 585	71 888	48 987	93 646
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	36 445	48 987	36 445	48 987

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 19 februari 2024

Peter von Ehrenheim	Styrelseordförande
Kirsti Gjellan	Styrelsemedlem
Johan Sedihn	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 Advisor vid Nasdaq First North, Growth Market, Stockholm

Finansiell kalender

Årsredovisningen 2023	Vecka 17, 2024
Årsstämma 2024	24 maj 2024
Halvårsrapport jan-juni 2024	23 augusti 2024
Bokslutskommuniké 2024	21 februari 2025

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

För ytterligare information

Arne Hauge, CFO, telefon +46 8-502 705 83

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

