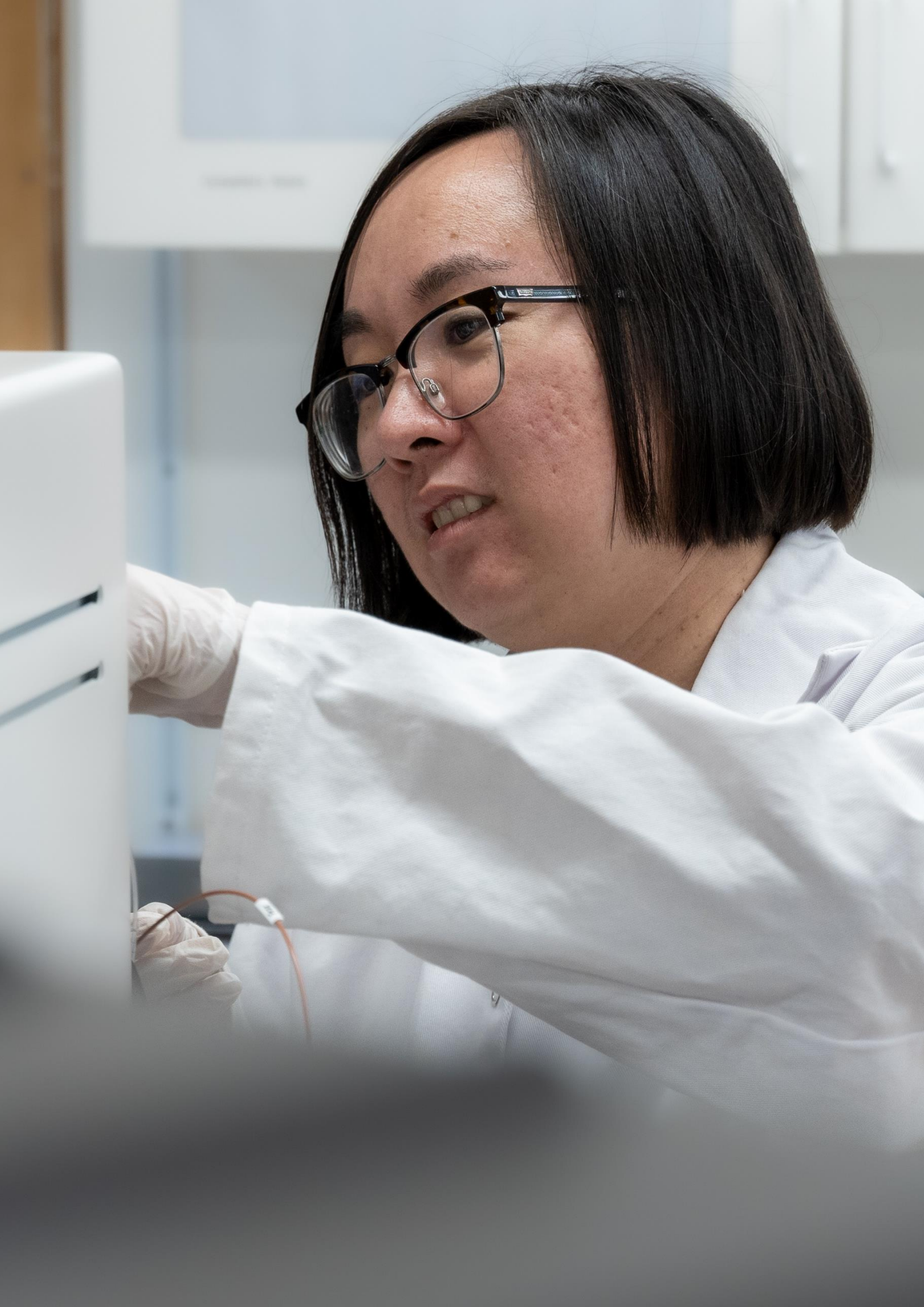


# Halvårsrapport

januari-juni 2023





# Halvåret i korthet

---

## jan – jun 2023

(jan – jun 2022)

- Nettoomsättningen ökade med 22% till 22,1 MSEK (18,1) med god tillväxt i Europa och Nordamerika, men lägre försäljning i Asien på grund av ett oregelbundet ordermönster hos Bio-Works största kund i regionen.
- Orderingången minskade med 28% till 15,9 MSEK (22,2).
- Resultatet första halvåret blev -28,8 MSEK (-23,5 MSEK), en försämring med 23%
- Resultat per aktie i första halvåret uppgick till -0,81 SEK (-0,66).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -26,4 MSEK (-27,1).
- Banktillgodohavanden uppgick till 43 MSEK (79,9) vid periodens slut.

## Väsentliga händelser under första halvåret

---

- Bio-Works bekräftade en ny order av GoBio- prepackade kolonner till en amerikansk tillverkare av plasmider för Advanced Medicinal Therapy Product (ATMP) marknaden. Ordervärdet uppgick till 3,4 MSEK.
- Bio-Works meddelade ett besparingsprogram med syfte att skapa ännu bättre förutsättningar för lönsam utveckling och underlätta förverkligandet av företagets strategi. Programmet innebär att antalet medarbetare i Bio-Works minskas från 52 till 40 och genererar en förbättring av kostnadsstrukturen med ca 13 MSEK årligen.

## Väsentliga händelser efter periodens slut

---

- Det rapporterades inga väsentliga händelser efter periodens slut



# Kommentar från VD

---



## Satsning på högförädlade produkter driver tillväxt för Bio-Works

Bio-Works fokus på högförädlade, differentierade produkter fortsätter att ge utdelning och vi såg försäljningen öka med 22% under det första halvåret 2023, jämfört med samma period föregående år.

Försäljningstillväxten drivs främst av de högförädlade produkterna i vår portfölj: GoBio förpackade kolonner, kundanpassade resiner och affinitetsresiner.

Vi är fortsatt övertygade om att samtidigt som marknaden för biologiska terapier diversifieras,

kommer behovet av diversifierade reningslösningar att fortsätta växa. Det här är en trend som gynnar Bio-Works med tanke på vårt starka kundfokus och flexibilitet.

Ur ett regionalt perspektiv växte de nordamerikanska och europeiska marknaderna med över 30 %. Asien minskade under perioden, främst beroende på ett litet antal stora kunder med oregelbundna beställningsmönster.

## Tecken på återhämtning efter en period med svagare efterfrågan

Efter en period av anmärkningsvärd tillväxt har hela bioprocessmarknaden mötts av motvind under första halvåret. Detta beror på två makrofaktorer.

- 1) Många läkemedelsbolag återanpassar storleken på sina lager efter en period av ökad lagerhållning.
- 2) En svagare kapitalmarknad (dvs låg tillgång till privat finansiering och en avvaktande offentlig marknad) har satt många kliniska projekt på paus. Mindre klinisk tillverkning innebär färre uppskalningsprojekt och en svagare efterfrågan på råvaror, som till exempel kromatografi resiner.

En färsk undersökning bland leverantörer visar tydligt vidden av dessa faktorer: Leverantörer av "Råvaror och förbrukningsvaror" uppskattar den genomsnittliga årliga tillväxttakten för 2023 till 13,8 %, en minskning från 27,0 % 2022.

Den svagare efterfrågan återspeglas i vår orderingång som minskade med 28 % jämfört med samma period förra året.

Med det sagt, ser vi tecken på att andra halvan av 2023 kan lägga grunden för en branschomfattande återhämtning. Ett ökat antal börsintroduktioner, förvärv och framgångsrika kliniska prövningar signalerar en sund start på andra halvåret.

Som exempel kan nämnas att FDA:s Center for Biologics Evaluation and Research (CBER) har meddelat att de nu kommer att ge genombrottsstatus till alla kvalificerade Advanced Therapeutic Medicinal Products (ATMP:er). Ett initiativ designat för att sporra branschen för att underlätta ett stort patient-behov av terapier inom sällsynta sjukdomar där terapier inte finns eller behöver bli mera effektiva.

Den fundamentala och långsiktiga tillväxtpotentialen i biotekniksektorn är fortsatt mycket god i och med ny teknologi och icke tillfredsställda patientbehov.

## Ökat fokus på kostnadskontroll

I maj tillkännagav Bio-Works ett kostnadsbesparingsinitiativ utformat för att förlänga livslängden på bolagets kapitaltillgångar och för att säkerställa att företaget når lönsamhet 2024. Detta program förväntas spara 13 MSEK årligen utan att nämnvärt påverka företagets tillväxtpotential under de kommande 18 månaderna. Vår implementering av programmet går enligt plan.

Vår strategi för att uppnå lönsamhet är oförändrad. Bio-Works fokus är att fortsätta driva stark försäljningstillväxt på en långsiktigt attraktiv marknad samtidigt som kassaflödet förbättras.

Tack för ditt fortsatta förtroende och stöd.

Tillsammans fortsätter vi resan mot lönsamhet.



Jonathan Royce  
Verkställande direktör  
Bio-Works Technologies AB

# Koncernen

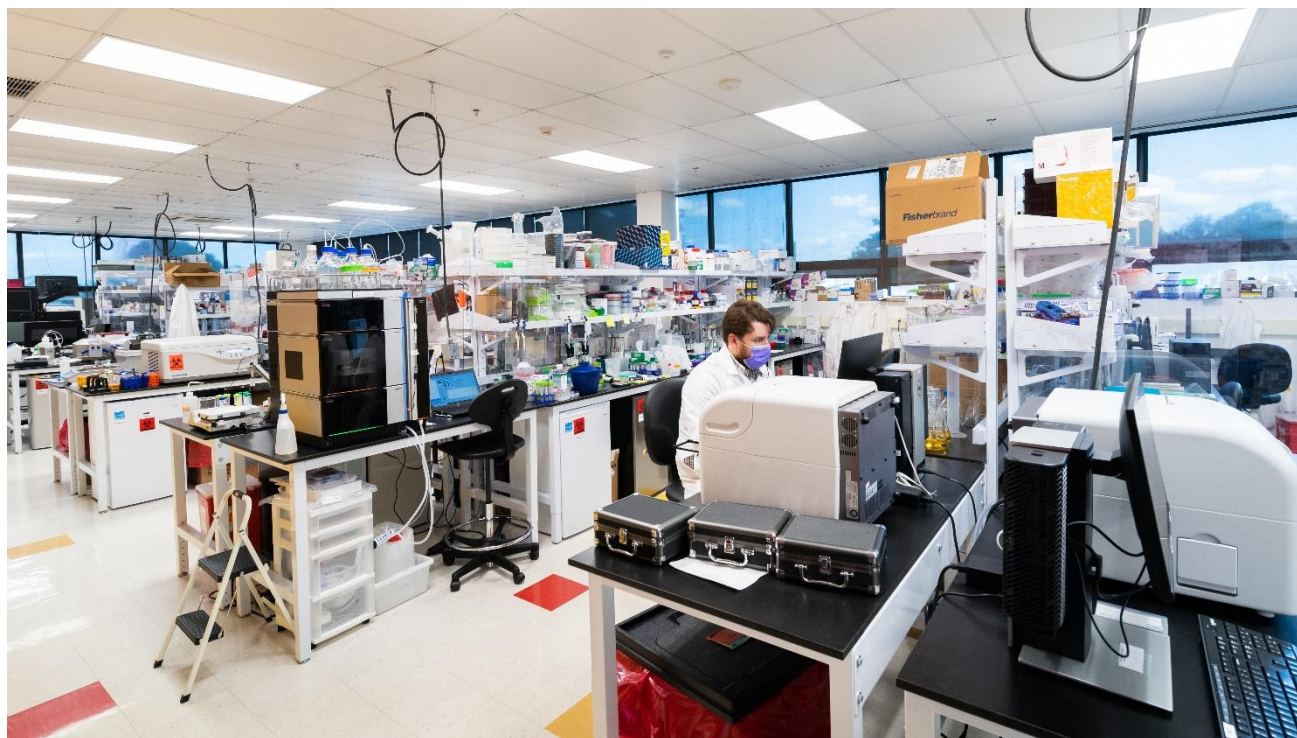
<b>NYCKELTAL KONCERNEN</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Belopp i KSEK	jan-jun	jan-jun	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	22 068	18 145	41 320	21 910
Orderingång	15 881	22 196	56 468	29 078
<b>Rörelseresultat</b>	-29 745	-23 790	-46 096	-9 842
<b>Resultat efter skatt</b>	-28 777	-23 532	-44 823	-12 942
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-26 427	-27 151	-39 872	-13 369
Likvida medel vid periodens slut	42 971	79 903	65 875	102 745
Eget kapital (KSEK)	42 635	89 061	67 812	108 509
Soliditet (%)	65%	88%	74.0%	89.8%

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Resultat per aktie (SEK)</b>	jan-jun	jan-jun	jan-dec	jan-dec
Börskurs per balansdagen	12,90	17,58	21,00	27,50
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,81	-0,66	-1,28	-0,41

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Antal aktier</b>	jan-jun	jan-jun	jan-dec	jan-dec
Antal aktier vid periodens ingång	35 162 146	34 873 746	34 873 746	30 415 746
Antal aktier vid periodens slut	35 462 146	34 873 746	35 162 146	34 873 746
Genomsnittligt antal aktier under perioden	35 026 167	34 873 746	35 005 713	31 206 413



# Koncernens utveckling under perioden

## Orderingång

Bio-Works orderingång minskade med 28% till 15,9 MSEK under första halvåret 2023 jämfört med 22,2 MSEK motsvarande period föregående år.

## Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade under första halvåret 2023 med 22% jämfört med föregående år och uppgick till 22,1 MSEK (18,1) första halvåret.

	2023	2022	2022	2021
Nettoomsättningen	jan-jun	jan-jun	jan-dec	jan-dec
Europa	12 716	9 145	19 903	13 100
Nordamerika	8 872	6 794	16 048	4 984
Asien	480	2 206	5 368	3 827
<b>Totalt</b>	<b>22 068</b>	<b>18 145</b>	<b>41 320</b>	<b>21 910</b>

## Resultat

Resultatet för första halvåret 2023 uppgick till -28,8 (-23,5) MSEK. Det försämrade resultatet beror på ökade kostnader för råvaror och kostnader för konsulter som bolaget har använt för att stärka organisationens flexibilitet. Under första halvåret har bolaget även haft ökade kostnader på grund av en omorganisation som meddelas sista veckan i maj. Full effekt av detta besparingsprogram kommer först i fjärde kvartal 2023.

Personalkostnader uppgick till 23,7 (22,2) MSEK, vilket förklaras av ökad personalstyrkan i kvalitetsorganisationen samt i produktion för att möta en ökade försäljning.

Kostnaderna för råmaterial och andra förnödenheter ökade med 2,7 MSEK till 8,7 (6,0) MSEK, vilket förklaras av den ökade försäljningen och en något förändrad produktmix. Vi arbetar för att produktpriser på ett rimligt sätt speglar de ökade råvarupriserna.

De övriga externa kostnaderna uppgick till 18,9 (14,5) MSEK, en ökning som motsvarar 4,4 MSEK vilket förklaras av en ökade användning av konsulter för att möta kundefterfrågan, flera marknadsaktiviteter såsom mässor och digitala satsningar samt högre kostnader för resor.

Avskrivningarna första halvåret 2023 ökade till 0,3 (0,2) MSEK som följd av investeringar gjort sent 2022.

Rörelseresultatet första halvåret 2022 uppgick till -29,7 (-23,8) MSEK jämfört med föregående år

Skattkostnaden för första halvåret 2023 uppgick till -0,1 (-0,2) MSEK.



Periodens finansnetto uppgick till 1,1 (0,5) MSEK, vilket förklaras huvudsakligen av valutakurseffekter som uppgick till 0,9 (0,4) MSEK.

Ett besparingsprogram beslutades av bolagets ledning och styrelse i slutet av maj 2023. Programmet ska generera en förbättring av kostnadsstrukturen med ca 13 MSEK årligen enligt nedanstående tabell.

	3Q-2023	4Q-2023	1Q-2024	2Q-2024	3Q-2024	4Q-2024
Förväntad effekt	-535	-1176	-3 167	-3 167	-3 167	-3 167

## Finansiering och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -26,4 (-26,7) MSEK, och kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,2 (-0,2) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 3,7 (4,0) MSEK.

Periodens kassaflöde uppgick till -22,9 (-22,9) MSEK.

Likvida medel vid periodens slut var 43,0 (79,9) MSEK och 65,9 MSEK per 31 december 2022.

Bolaget planerar att finansiera ökningen i rörelsekapital med traditionella krediter vid behov.

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 eventualförpliktelse och inte som en skuld i bolagets delårsbokslut.





# Verksamhetens utveckling

---

## Stark tillväxt hos nya kunder

Under senaste åren har Bio-Works tillväxt drivits främst av större kunder som använder WorkBeads och GoBio produkter i produktionsprocesser. Denna trend har fortsatt under första halvåret 2023. Fyra kunder i topp 10 listan fanns inte på listan för ett år sedan utan att de har växt kraftigt under en tolv månaders period. I ett pressmeddelande skickat i januari nämndes en amerikansk tillverkare av plasmider, ett material som används i framtagningen av cell- och genterapibehandlingar. Detta företag har blivit Bio-Works näst störst kund på bara ett års tid. En annan kund som har växt fram på listan är en stor amerikansk koncern som använder GoBio kolonner i ett arbetsflöde för att sekvensera genetiskt material. Vi ser mycket potential för fortsatt tillväxt hos både dessa kunder.

## Kontraktstillverkare är en viktig kundkategori

Bio-Works har tidigare meddelat väsentliga order från företag som Catalent Biologics, Polypeptide, NorthernRNA och andra företag som är så-kallad kontraktstillverkare. Dessa bolag har varit och fortsätter att vara viktigt för Bio-Works tillväxt—en tredjedel av Bio-Works försäljning under senaste 18 månader. Kontraktstillverkaren skapar exponering för Bio-Works eftersom de jobbar åt en egen kundbas som kan bestå av ett tiotal upp till ett hundratal andra företag. Vi arbetar hårt för att knyta bra relationer till kontraktstillverkare och utöver ovanstående bolag har vi flera som använder WorkBeads och GoBio produkter i produktion. Under första halvåret 2023 har Bio-Works skrivit ett leveransavtal med en global kontraktstillverkare med anläggningar i Tyskland, USA och England. Vi ser mycket potential med denna relation under närmaste år.

## Produktlanseringar av GoBio och kundanpassade resiner

För ett år sedan lanserade Bio-Works en produktlinje som heter "GoBio"—en prepackade format som sparar kunder mycket tid i produktion. Samtidigt ökade vi vår fokus på kundanpassade och skräddarsydda resiner eftersom vi ser ett ökat behov av dessa lösningar hos våra kunder. Både dessa satsningar har varit rätt i tid. Sedan lanseringen har GoBio försäljningen uppgått till över 10 MSEK och cirka 10 MSEK till finns i prognosen för andra halvåret 2023. Samtidigt har andelen försäljning från skräddarsydda och kundanpassade produkter växt från 12% på helårsbasis 2022 till 23% i första halvåret i år. Bio-Works har flera än tio pågående projekt som med ett uppskattat värde av cirka 10 MSEK som kan realiseras under andra halvåret.

# Aktien & aktieägare

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

Antalet aktier 30 december 2022	35 162 146
Nyemission (optionsprogram 2020/2023)	300 000
Antalet aktier 30 juni 2023	35 462 146

Per den 30 juni 2023 hade Bio-Works Technologies AB 2 547 aktieägare (2 698 per 31 december 2022).

Aktieägare	Antal aktier	Andel röster
SWEDIA INVEST AB	6 104 638	17,2%
CALYPTRA AB	4 919 230	13,9%
AVANZA PENSION	1 215 010	3,4%
DARIUSH HOSSEINIAN	1 038 048	2,9%
Rhenman & Partners via SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB, W8IMY	974 228	2,8%
FUTUR PENSION	845 948	2,4%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	779 679	2,2%
FÄRJSUNDET INDUSTRI AKTIEBOLAG / Peter Ehrenheim	767 334	2,2%
OLOF MALMGREN	750 000	2,1%
BONIT INVEST	512 000	1,4%
<b>De tio största innehavsmässigt</b>	<b>17 906 115</b>	<b>50,5%</b>
Övriga aktieägare	17 556 031	49,5%
<b>Totalt</b>	<b>35 462 146</b>	<b>100,0%</b>

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 30 juni 2023 är 123 000 teckningsoptioner utställda enligt nedanstående tabell. Under andra kvartalet blev serien 2020/2023 inlösta vilket ökade antalet aktier med 300 000 och aktiekapitalet med 30 000 SEK.

Series	Typ	Teckningsperiod	Optionspris (SEK)	Teckningskurs (SEK)	Optioner	Aktiekapitalökning	Antal aktier
		2023-05-26 –					
<b>2023/2026</b>	Personal	2026-06-30	2,94	18,56	123 000	12 300	123 000

# Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare i Bio-Works koncernen under första halvåret 2022 har varit 50,2 (41,3) och heltidssysselsatta 43,9 (43,7). I slutet av perioden var antalet anställda 48 (50).



# 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	2023	2022	2022
Belopp i KSEK	jan-jun	jan-jun	jan-dec
<b>RÖRELSEINTÄKTER</b>			
Nettoomsättning	22 068	18 145	41 320
Förändring av varulager	240	1 024	165
Övriga rörelseintäkter	446	388	1 520
<b>SUMMA RÖRELSEINTÄKTER, LAGERFÖRÄNDRING MM</b>	<b>22 754</b>	<b>19 557</b>	<b>43 005</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>			
Råvaror och förnödenheter	-8 704	-6 019	-12 638
Övriga externa kostnader	-18 947	-14 509	-31 611
Personalkostnader	-23 663	-22 242	-43 335
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-302	-212	-475
Övriga rörelsekostnader	-882	-365	-1 042
<b>SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER</b>	<b>-52 498</b>	<b>-43 347</b>	<b>-89 101</b>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-29 745</b>	<b>-23 790</b>	<b>-46 096</b>
<b>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</b>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1 077	466	1 423
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2	-5	-23
<b>SUMMA RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</b>	<b>1 075</b>	<b>460</b>	<b>1 400</b>
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>-28 670</b>	<b>-23 330</b>	<b>-44 696</b>
SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT	-107	-202	-255
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-28 777</b>	<b>-23 532</b>	<b>-44 950</b>
<b>RESULTAT PER AKTIE</b>	<b>-0,81</b>	<b>-0,66</b>	<b>-1,28</b>



KONCERNENS BALANSRÄKNING	2023	2022	2022
Belopp i KSEK	30-jun	30-jun	31-dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Materiella anläggningstillgångar	2 329	1 768	2 433
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>2 329</b>	<b>1 768</b>	<b>2 433</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	11 781	10 304	9 673
Kundfordringar	4 052	3 682	7 902
Skattefordringar	0	0	320
Övriga fordringar	1 229	2 267	2 743
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 403	2 947	2 667
Kassa och bank	42 971	79 902	65 875
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>63 435</b>	<b>99 102</b>	<b>89 180</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>65 764</b>	<b>100 870</b>	<b>91 613</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	3 546	3 487	3 516
Övrigt tillskjutet kapital	316 679	313 042	313 014
Annat eget kapital inkl. periodens resultat	-277 591	-227 469	-248 838
<b>Summa eget kapital</b>	<b>42 635</b>	<b>89 061</b>	<b>67 692</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	9 417	3 130	6 797
Förskott från kunder	6 748	521	10 373
Övriga kortfristiga skulder	1 951	1 907	2 019
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 013	6 253	4 733
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>23 128</b>	<b>11 810</b>	<b>23 921</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>65 764</b>	<b>100 870</b>	<b>91 613</b>

<b>KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>
Belopp i KSEK	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Eget kapital vid periodens ingång	67 691	108 509	108 509
Nyemission genom nyttjande av teckningsoptioner	3 390	2 820	2 820
Riktad nyemission		1 350	1 350
Emissionskostnader	-57	-132	-132
Teckningsoptionspremie	362		
Omräkningsdifferens	31	46	94
Periodens resultat	-28 777	-23 532	-44 950
<b>EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG</b>	<b>42 640</b>	<b>89 061</b>	<b>67 691</b>

<b>KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>
Belopp i KSEK	jan-jun	jan-jun	jan-dec
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>			
Rörelseresultat	-29 745	-23 790	-46 096
<b>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</b>			
Avskrivningar/nedskrivningar	302	212	475
Valutakursdifferenser	905	383	1 076
Erhållen ränta	172	83	347
Erlagd ränta	-2	-5	-23
Periodens skatt	-107	-202	-255
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL</b>	<b>-28 475</b>	<b>-23 319</b>	<b>-44 476</b>
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL</b>			
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-2 108	-2 457	-1 826
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	4 949	-411	-5 147
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-792	-539	11 569
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>-26 427</b>	<b>-26 727</b>	<b>-39 880</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>			
Förvärv av materiella tillgångar	-208	-196	-1 124
<b>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>-208</b>	<b>-196</b>	<b>-1 124</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>			
Nyemission	3 390	4 170	4 170
Emissionskostnader	-57	-132	-132
Teckningsoptionspremie	362	-	-
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>3 695</b>	<b>4 038</b>	<b>4 038</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-22 940</b>	<b>-22 885</b>	<b>-36 966</b>
Likvida medel vid periodens början	65 875	102 745	102 745
Kursdifferens i likvida medel	37	43	97
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>42 971</b>	<b>79 902</b>	<b>65 875</b>

# Moderbolaget

<b>MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>
Belopp i KSEK	<b>jan-jun</b>	<b>jan-jun</b>	<b>jan-dec</b>
<b>NETTOOMSÄTTNING</b>	5 342	4 113	8 595
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>			
Övriga externa kostnader	-3 776	-2 083	-4 592
Personalkostnader	-3 496	-3 776	-7 897
Avskrivningar immateriella tillgångar			
<b>SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER</b>	<b>-7 273</b>	<b>-5 860</b>	<b>-12 489</b>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-1930</b>	<b>-1747</b>	<b>-3 894</b>
<b>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</b>			
Resultat från andelar i koncernföretag	-21 825	-2 774	-24 496
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	167	82	325
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1		-3
Valutakurseffekter	183	200	229
<b>SUMMA RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</b>	<b>-21 476</b>	<b>-2 493</b>	<b>-23 944</b>
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>-23 406</b>	<b>-4 240</b>	<b>-27 839</b>
SKATT PÅ PERIODENS RESULTAT	-	-	-
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-23 406</b>	<b>-4 240</b>	<b>-27 839</b>

<b>MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>
Belopp i KSEK	<b>30-Jun</b>	<b>30-Jun</b>	<b>31-Dec</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Finansiella anläggningstillgångar	182	182	182
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>182</b>	<b>182</b>	<b>182</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Fordringar hos koncernföretag	103	146	110
Övriga kortfristiga fordringar	123	15	196
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1149	567	586
<b>Summa kortfristiga tillgångar</b>	<b>1 376</b>	<b>728</b>	<b>892</b>
Kassa och bank	28 585	71 888	48 987
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>29 961</b>	<b>72 616</b>	<b>49 879</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>30 143</b>	<b>72 798</b>	<b>50 061</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	3 546	3 487	3 516
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond	316 316	313 042	313 014
Balanserat resultat	-269 281	-241 804	-241 804
Periodens resultat	-23 406	-4 240	-27 839
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>23 628</b>	<b>66 998</b>	<b>43 371</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>27 174</b>	<b>70 485</b>	<b>46 887</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	1 105	332	1 259
Övriga kortfristiga skulder	909	655	515
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	955	1 324	1 400
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>2 969</b>	<b>2 312</b>	<b>3 175</b>
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>2 969</b>	<b>2 312</b>	<b>3 175</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>30 143</b>	<b>72 798</b>	<b>50 061</b>



<b>MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>
Belopp i KSEK	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Eget kapital vid periodens ingång	46 887	70 688	70 689
Nyemission genom nyttjande av teckningsoptioner	3 390	2 820	2 820
Riktad nyemission		1350	1 350
Emissionskostnader	-57	-132	-132
Teckningsoptionspremie	362		
Periodens resultat	-23 406	-4 240	-27 839
<b>EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG</b>	<b>27 176</b>	<b>70 486</b>	<b>46 888</b>

<b>MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDESANALYS</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>
Belopp i KSEK	jan-jun	jan-jun	jan-dec
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>			
Rörelseresultat	-1930	-1747	-3 894
<b>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</b>			
Valutakursdifferenser	183	200	228
Erhållen ränta	167	82	325
Erlagd ränta	-1	0	-3
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL</b>	<b>-1 582</b>	<b>-1 465</b>	<b>-3 344</b>
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL</b>			
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-484	-338	-502
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-206	-21 220	-20 355
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>-2 272</b>	<b>-23 022</b>	<b>-24 201</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>			
Lämnade aktieägartillskott	-21 825	-2 774	-24 496
<b>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>-21 825</b>	<b>-2 774</b>	<b>-24 496</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>			
Nyemission	3 390	4 170	1 350
Emissions utgifter	-57	-132	-132
Teckningsoptionspremie	362		2 820
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>3 695</b>	<b>4 038</b>	<b>4 038</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-20 402</b>	<b>-21 758</b>	<b>-44 659</b>
Likvida medel vid årets början	48 987	93 646	93 646
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>28 585</b>	<b>71 888</b>	<b>48 987</b>

# 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 18 August 2023

Peter von Ehrenheim

Styrelseordförande

Kirsti Gjellan

Styrelsemedlem

Johan Sedihh

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](mailto:info@fnca.se), är företagets Certified Adviser vid Nasdaq First North, Growth Market, Stockholm

## **Finansiell kalender**

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](mailto:info@bio-works.com)

