

Bokslutskommuniké 2019

Innehållslistan

Om Bio-Works	2
Perioden 1 oktober – 31 december 2019 i korthet	3
Helåret 1 januari – 31 december 2019 i korthet	3
Viktiga händelser under 2019	4
Viktiga händelser efter periodens utgång 31 dec. 2019	4
VD kommentar	5
Koncernen	7
Finansiella rapporter	11
Moderbolaget	14
Försäkran.....	17



Om Bio-Works

Bio-Works utvecklar, tillverkar och levererar ledande produkter för kromatografisk separation av proteiner och andra biomolekyler. Företagets medarbetare har lång och djup erfarenhet av bioteknikindustrin med specialistkompetens inom separationsmedia för biomolekyler.

Bio-Works anläggning finns i Uppsala Business Park, Uppsala, Sverige. Bolagets kvalitetssystem är certifierat för standarden ISO 9001:2015.

Perioden 1 oktober – 31 december 2019 i korthet

- Nettoomsättningen uppgick till 1 785 (2 354) KSEK. Minskningen beror enbart på en stor order i fjärde kvartalet 2018 som inte motsvaras i fjärde kvartalet 2019 vilket är en vanlig variation i vår typ av verksamhet.
- Orderingången minskade av samma skäl som nämnts ovan till 1 785 (2 357) KSEK
- Resultatet för fjärde kvartalet var -11 003 (-13 870) KSEK
- Resultatet per aktie under fjärde kvartalet uppgick till -0,36 (-0,72) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -11 940 (-9 640) KSEK
- Likvida medel uppgick till 76 402 (54 061) KSEK vid årets slut

Helåret 1 januari – 31 december 2019 i korthet

- Nettoomsättningen uppgick till 5 573 (6 563) KSEK. Minskningen är starkt kopplad till en enskild kunds köpmönster mellan åren där flertalet order 2018 inte återkom 2019, vilket är en vanlig variation i vår typ av verksamhet. Ordervärdet 2018 från denna kund var 3,8 MSEK.
- Orderingången minskade till 5 581 (6 318) KSEK av samma skäl som ovan
- Årets resultat var -44 347 (-37 955) KSEK
- Resultat per aktie uppgick till -1,46 (-1,96) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -40 041 (-34 689) KSEK
- Under året har en riktad och företrädesemission genomförts med ett nettotillskott till kassan av 62,6 MSEK
- Likvida medel uppgick till 76 402 (54 061) KSEK vid årets slut
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2019

Viktiga händelser under 2019

- Vi har nu 19 kunder som köper större volymer, varav 8 st. befinner sig i sen uppskalning och 11 st. i produktion. Totalt har vi 66 kunder som är i olika stadier av processuppskalning inklusive de som är i produktion.
- Försäljningen i Nordamerika ökade mer än sex gånger jämfört med 2018
- Försäljningen i Europa, exklusive Sverige, ökade med 41% jämfört med 2018. Framförallt har marknadspositionen i Östeuropa förstärkts genom att ett flertal kunder skalar upp sin produktion eller befinner sig närmare produktionskala
- Företaget blev ISO certifierade under det första kvartalet. Ett viktigt steg för att bli stor leverantör till den biologiska läkemedelsindustrin
- En riktad och en företrädesemission genomfördes i juni och juli 2019 som netto förstärkte kassan med 62,6 MSEK. I och med emissionen förstärktes styrelsen med Peter Ehrenheim (ny ordförande) och Thomas Eklund.

Viktiga händelser efter periodens utgång 31 dec. 2019

- Vi har erhållit vår hittills största enskilda order från Östeuropa med ett värde av 470 KSEK.
- Vi har under början av året börjat förstärkningen av vår säljorganisation i alla regioner enligt vår tidigare kommunicerade plan. Vårt dotterbolag i USA är nu bildat.
- På vår hemsida <http://www.bio-works.com/> ger vi löpande uppdateringar om vad som händer i företaget.



VD kommentar

“Jag är inte nöjd med bolagets försäljningsutveckling under 2019. Däremot gläds jag över det ökande antalet läkemedelsföretag som testar våra produkter för användning vid tillverkning av bioläkemedel. Vi får positiv feedback och allt fler kunder har påbörjat uppskalning till produktion. Bio-Works har nu 66 kunder som är i uppskalning eller produktion. Bolaget satsar nu vidare på en snabbare kommersialisering av produktplattformen genom en utbyggnad av vår försäljningsorganisation inte minst i USA där tillväxten varit snabbast under 2019. Vi fokuserar våra resurser i mycket högre grad på försäljning givet att produktportföljen är stark.”

Här följer min sammanfattning av de viktigaste händelserna under 2019.

Bolagets försäljning 2019.

Bolagets försäljning under 2019 var 5 573 KSEK vilket är 1 MSEK lägre än förra året. Tappet under 2019 relaterar till att Bio-Works i särklass största kund 2018 inte gjort något inköp under året. Vi är fortsatt med i kundens process och kommunikationen om framtida behov är positiv.

Försäljningen till övriga kunder ökade med 100%. Försäljningen i Nordamerika ökar snabbast. Även tillväxten i Europa utanför Sverige visar bra försäljningsökning med 41%. Bolagets tillväxt i Asien är 22%. En siffra som vi inte är nöjda med och vi har därför redan under sommaren förstärkt bolagets organisation med en mer kvalificerad distributör i Kina. Ytterligare förstärkning av vår kunskapssupport görs i början av 2020.

Starkt inflöde av nya kunder under året.

Bio-Works starka kundtillväxt under året har breddat bolagets kundbas framförallt i Nordamerika och Asien. Antalet aktiva kunder är nu 427 jämfört med 238 under föregående år. Bolaget överträffade därmed målet 400 aktiva kunder under 2019. Bio-Works har vid 2019 års utgång 66 kunder i uppskalning och produktion. 55 av dessa är i uppskalningsfasen varav 8 av dem är i sen uppskalningsfas och närmar sig full produktion. 11 kunder är i produktion och vi ser i denna kundgrupp en tydlig volymsuppskalning och därmed ökad försäljning. Framåt har vi vårt fokus på att skapa försäljningstillväxt genom utveckling av våra produktions- och uppskalningskunder.



God utveckling för WorkBeads affimAb.

Under 2019 har många läkemedelsproducerande bolag börjat testa WorkBeads™ affimAb. Bland dessa finns två av Asiens största bolag inom branschen. Data som har publicerats visar ökad produktivitet och renhet vid produktion av antikroppar. Den ökade renheten attraherar kunder i tidig uppskalningsfas och kundernas egna tester visar att WorkBeads affimAb adderar värde för dem.



Välpositionerade inför framtiden.

Bolaget har under 2018 och 2019 byggt en global plattform för försäljning där viktiga relevanta stödsystem internt som t.ex. ISO certifieringen ingår. Under året förstärkte vi vår kassa med 63 MSEK genom en riktad och en företrädesemission. I samband med den riktade emissionen fick vi in flera mycket erfarna life science investerare. Två av dem valdes också in i styrelsen, Peter Ehrenheim och Thomas Eklund. Peter tog också över ordförandeposten och hans bakgrund som tidigare chef för General Electrics Life Science enhet kommer särskilt att förstärka bolaget.

Det gångna årets diskussioner med kunder och expertis har stärkt vår uppfattning att Bio-Works har en mycket konkurrenskraftig produktplattform. Vårt fokus är nu att med ökat tempo och kraft driva kommersialiseringen av denna unika tillgång.

Vi tackar för ditt förtroende och fortsätter vårt arbete för tillväxt under 2020 och framåt.

Uppsala 14 februari, 2020

Mats Johnson

VD, Bio-Works Technologies AB



Koncernen

NYCKELTAL KONCERNEN	2019	2018	2019	2018
Belopp i KSEK	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Nettoomsättning	1 785	2 354	5 573	6 563
Orderingång	1 785	2 357	5 581	6 318
Rörelseresultat	-10 914	-13 893	-44 333	-38 071
Resultat efter skatt	-11 003	-13 870	-44 347	-37 955
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 940	-9 640	-40 041	-34 689
Likvida medel vid periodens slut	76 402	54 061	76 402	54 061
Soliditet (%)	90,8	91,4	90,8	91,4

	2019	2018	2019	2018
Resultat per aktie (SEK)	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Resultat per aktie	-0,36	-0,72	-1,46	-1,96
Eget kapital (KSEK)	79 895	61 641	79 895	61 641
Börskurs per balansdagen	8,02	9,14	8,02	9,14
Resultat per genomsnitt antal aktier	-0,36	-0,72	-1,47	-1,96
Resultat per aktie före utspädning	-0,36	-0,72	-1,47	-1,96
Resultat per aktie efter utspädning	-0,35	-0,69	-1,43	-1,88

Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning

Antal aktier vid periodens ingång	30 415 746	19 335 670	19 335 670	19 315 670
Antal aktier vid periodens slut	30 415 746	19 335 670	30 415 746	19 335 670
Genomsnittligt antal aktier under perioden	30 415 746	19 335 670	30 114 657	19 334 543
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	30 415 746	19 335 670	30 114 657	19 334 543
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	31 178 246	20 200 670	30 927 157	20 181 052

Koncernens utveckling under perioden oktober – december 2019

Orderingång

Bio-Works orderingång minskade med 23 procent till 1 785 KSEK under fjärde kvartalet 2019 jämfört med 2 357 KSEK under 2018. Minskningen beror enbart på en stor order i fjärde kvartalet 2018 som inte motsvaras i fjärde kvartalet 2019 pga. naturliga variationer i beställningsmönstret från en enskild kund. Den bakomliggande försäljningsökningen från övriga kunder är till stor del driven av ökad andel från återkommande kunder, samt att marknadsbearbetningen framförallt i Nordamerika och Östeuropa har resulterat i försäljning med högre volymer från uppskalnings- och produktionskunderna.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen minskade under fjärde kvartalet 2019 med 24 procent jämfört med motsvarande period 2018 och uppgick till 1 785 (2 354) KSEK. Anledningen till minskningen är densamma som nämnts ovan.

Omsättningen per region visar en bra ökningstakt i alla regioner, särskilt i Nordamerika där vi för Q4 ligger nästan fyra gånger högre än förra året motsvarande period. Tappet från den enskilde kunden är i Sverige.

Nettoomsättningen	2019 Okt-Dec	2018 Okt-Dec	2019 Jan-Dec	2018 Jan-Dec
Sverige	7	1 616	51	3 879
Europa	594	233	2 356	1 676
Nordamerika	993	241	2 403	385
Asien	192	264	763	623
Totalt	1 785	2 354	5 573	6 563

Resultat

Resultatet för fjärde kvartalet 2019 uppgick till -11 003 (-13 870) KSEK. Minskningen av förlusten i fjärde kvartalet förklaras främst av nedskrivning på ett tidigare aktiverat belopp för BEER och Emul projekten på 4 634 KSEK i december 2018, då denna satsning avsåg den tidigare inriktningen mot Food & Beverage.

Personalkostnaderna uppgick till - 7 513 (- 6 801) KSEK vilket förklaras av att antalet anställda ökade med 6 personer till 34 (28) jämfört med fjärde kvartalet 2018.

Kostnaderna för råmaterial och andra förnödenheter minskade med 42 KSEK till -180 (-222) KSEK. De övriga externa kostnaderna blev

-5 591 (-4 173) KSEK, en ökning på 1 418 KSEK beroende på en ökad andel köpta externa tjänster och ökade lokalytor.

Avskrivningarna minskade under fjärde kvartalet 2019 med 4 992 KSEK till -207 (-5 199) KSEK jämfört med motsvarande period föregående år, där planerade investeringar har senarelagts samt nedskrivning på tidigare aktiverat på 4 634 KSEK och att koncernens goodwill är fullt avskriven under 2019.

Rörelseresultatet fjärde kvartalet 2019 minskade med 2 979 KSEK till -10 914 (-13 893) KSEK jämfört med fjärde kvartalet 2018.

Periodens finansnetto uppgick till - 89 (24) KSEK där minskningen förklaras av den svagare kronan vilket gav en förändring på -113 KSEK.

Finansiering och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -11 940 (-9 640) KSEK.

Periodens kassaflöde uppgick till -11 922 (-10 029) KSEK och likvida medel vid periodens slut var 76 402 (54 061) KSEK.

Koncernens utveckling under perioden januari – december 2019

Orderingång

Bio-Works orderingång minskade med 11 procent till 5 581 KSEK för helåret 2019 jämfört med 6 318 KSEK under 2018, vilket förklaras av att vår största kund under 2018 inte lagt någon order under 2019. Det är en vanlig variation i beställningsmönstret för en enskild kund i vår typ av verksamhet. Detta har till viss del balanserats upp av den goda tillväxten i Nordamerika samt i Europa exklusive Sverige.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under räkenskapsåret 2019 minskade med 15 procent jämfört 2018 och uppgick till 5 573 (6 563) KSEK. Anledningen är densamma som nämnts ovan.

Omsättningen per region visar en bra ökningstakt i alla regioner, särskilt i Nordamerika där vi under räkenskapsåret ligger mer än sex gånger högre än 2018. Men även ökningstakten i Europa utanför Sverige är bra, 41%.

Resultat

Resultatet för räkenskapsåret 2019 uppgick till -44 347 (-37 955) KSEK. Ökningen av förlusten förklaras främst av ökade personalkostnader samt konsulttjänster inom säljorganisationen.

Personalkostnaderna uppgick till -27 044 (-23 370) KSEK vilket förklaras av att antalet anställda ökade med 6 personer till 34 (28) jämfört med helåret 2018.

Kostnaderna för råmaterial och andra förnödenheter ökade med 564 KSEK till -1 543 (-979) KSEK. De övriga externa kostnaderna blev -20 871 (-13 975) KSEK, en ökning på 6 896 KSEK som en följd av ökad andel köpta externa tjänster och ökade lokalytor.

Avskrivningarna minskade under räkenskapsåret 2019 med 5 119 KSEK till -1 816 (-6 935) KSEK jämfört med 2018, förklaras främst av nedskrivning på ett tidigare aktiverat belopp på 4 634 samt att goodwill är helt avskriven.

Rörelseresultatet räkenskapsåret 2019 minskade med 6 262 KSEK till -44 333 (-38 071) KSEK jämfört med 2018.

Periodens finansnetto uppgick till -14 (115) KSEK där minskningen förklaras av den svagare kronan vilket gav en förändring på -134 KSEK.

Finansiering och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -40 041 (-34 689) KSEK.

Räkenskapsåret 2019 års kassaflöde uppgick till 22 340 (-35 188) KSEK vilket förklaras av nyemissionen som genomfördes under maj till juli 2019 och gav ett netto på 62 601 KSEK och likvida medel vid periodens slut var 76 402 (54 061) KSEK.

Aktieägare

Per 30 december 2019 hade Bio-Works Technologies AB 2 179 aktieägare (2 186 per 30 sept. 2019).

Aktieägare	Antal aktier	Antal röster
NORTAL INVESTMENTS AB	3 854 642	12,67%
AMICOGEN INC.	3 007 896	9,89%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	1 532 057	5,04%
FÖRSÄKRINGS AKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	1 192 936	3,92%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN, W8IMY	974 228	3,20%
MALMGREN, OLOF MATHIAS	777 777	2,56%
CITI SWITZ AG AS AGENT FOR CLIENTS	555 556	1,83%
EKLUND, THOMAS	555 556	1,83%
JERSBY RALF, AUXILIUM FÖRSÄLJNING AB	515 128	1,69%
FÄRJSUNDET INDUSTRI AKTIEBOLAG	439 686	1,45%
De tio största innehavsmässigt	13 405 462	44,07%
Övriga aktieägare	17 010 284	55,93%
Totalt antal	30 415 746	100,00%

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare i Bio-Works koncernen under fjärde kvartalet 2019 har varit 33,7 (27,3) och i slutet av perioden var antalet heltidssysselsatta 34 (28) personer.

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden. Anskaffningskostnaden för ett förvärv utgörs av verkligt värde på tillgångar och skulder per överlåtelsedagen. Identifierbara förvärvade tillgångar, övertagna skulder och eventuella förpliktelser i ett företagsförvärv värderas till verkliga värden oavsett omfattning på eventuellt innehav utan bestämmande inflytande. Det överskott som utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet på koncernens andel av identifierbara förvärvade

nettotillgångar redovisas som goodwill. Förvärvskostnader kostnadsförs när de uppkommer.

Vid omräkning till svenska kronor av utländska dotterföretags resultat- och balansräkningar är dagskursmetoden använd. Samtliga tillgångar och skulder i dotterföretagens balansräkningar är därvid omräknade till balansdagens kurs och samtliga poster i resultaträkningen till årets genomsnittskurs. Uppkomna omräkningsdifferenser är redovisade direkt mot eget kapital.

Finansiella rapporter

KONCERNENS RESULTATRÄKNING	2019	2018	2019	2018
Belopp i KSEK	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Nettoomsättning	1 785	2 354	5 573	6 563
Förändring av varulager	779	128	1 340	554
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	13	20	29	72
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-180	-222	-1 543	-979
Övriga externa kostnader	-5 591	-4 173	-20 871	-13 975
Personalkostnader	-7 513	-6 801	-27 044	-23 370
Avskrivningar immateriella och materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	-207	-5 199	-1 816	-6 935
Summa rörelsens kostnader	-13 491	-16 395	-51 274	-45 260
Rörelseresultat	-10 914	-13 893	-44 333	-38 071
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	33	32	120	127
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	-1	0	-1
Valutakurseffekter	-122	-7	-134	-10
Summa finansnetto	-89	24	-14	115
Resultat efter finansiella poster	-11 003	-13 870	-44 347	-37 955
Skatt	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-11 003	-13 870	-44 347	-37 955



KONCERNENS BALANSRÄKNING	2019	2018
Belopp i KSEK	31-Dec	31-Dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	556	1 992
Materiella anläggningstillgångar	1 157	1 317
Summa anläggningstillgångar	1 713	3 310
Omsättningstillgångar		
Varulager	6 962	5 994
Kundfordringar	1 033	2 477
Övriga fordringar	689	429
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 225	1 135
Kassa och bank	76 402	54 061
Summa omsättningstillgångar	86 310	64 096
SUMMA TILLGÅNGAR	88 023	67 406
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	3 042	1 934
Ej registrerat aktiekapital		
Fond för utvecklingsavgifter	247	376
Fritt eget kapital		
Övrigt tillskjutet kapital	225 141	163 648
Balanserat resultat	-104 187	-66 360
Periodens resultat	-44 347	-37 955
SUMMA EGET KAPITAL	79 895	61 642
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	1 057	1 433
Förskott från kunder	86	0
Övriga kortfristiga skulder	1 666	1 493
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 319	2 838
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	8 128	5 764
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	88 023	67 406

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Belopp i KSEK	2019	2018	2019	2018
Eget kapital vid periodens ingång	90 898	75 511	61 641	99 316
Nyemission (inkl emissionkostnader), teckningsrätter, konvertibelt lön	0	0	62 601	161
Pågående nyemission	0	0	0	0
Teckningsoptioner	0	0	0	121
Årets balanserade utvecklingsavgifter	-129	-3 585	-129	-3 585
Årets avskrivningar/nedskrivningar på balanserade utvecklingsavgifter	129	3 585	129	3 585
Omräkningsdifferens		1		
Periodens resultat	-11 003	-13 870	-44 347	-37 955
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	79 895	61 642	79 895	61 642

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Belopp i KSEK	2019	2018	2019	2018
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-10 914	-13 893	-44 333	-38 071
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	118	5 223	1 802	7 051
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-10 796	-8 671	-42 531	-31 020
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-1 143	-969	2 490	-3 669
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 940	-9 640	-40 041	-34 689
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella tillgångar	0	0	0	0
Förvärv av materiella tillgångar	18	-390	-220	-781
Kassaflöde från investeringsverksamheten	18	-390	-220	-781
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	0	62 601	161
Teckningsoptioner	0	0	0	121
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	62 601	282
Periodens kassaflöde	-11 922	-10 029	22 340	-35 188
Likvida medel vid periodens början	88 324	64 091	54 061	89 249
Kursdifferens i likvida medel	0	-1		
Likvida medel vid periodens slut	76 402	54 061	76 402	54 061

Moderbolaget

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING	2019	2018	2019	2018
Belopp i KSEK	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Nettoomsättning	1 491	937	5 849	4 010
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-1 144	-359	-3 930	-3 129
Personalkostnader	-1 579	-1 348	-5 099	-4 214
Avskrivningar immateriella tillgångar	0	0	0	-14
Summa rörelsens kostnader	-2 724	-1 707	-9 029	-7 358
Rörelseresultat	-1 233	-770	-3 180	-3 348
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag	-9 877	-42 481	-37 109	-42 481
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	33	32	120	127
Ränteintäkter från koncernföretag	0	247	0	716
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	0	0
Valutakurseffekter	0	0	0	-1
Summa finansnetto	-9 844	-42 203	-36 990	-41 640
Resultat efter finansiella poster	-11 077	-42 973	-40 170	-44 988
Skatt	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-11 077	-42 973	-40 170	-44 988



MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING	2019	2018
Belopp i KSEK	31-Dec	31-Dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	100	100
Summa anläggningstillgångar	100	100
Omsättningstillgångar		
Fordringar hos koncernföretag	0	0
Övriga kortfristiga fordringar	56	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	44	112
Kassa och bank	74 888	51 809
Summa omsättningstillgångar	74 988	51 921
SUMMA TILLGÅNGAR	75 088	52 021
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	3 042	1 934
Ej registrerat aktiekapital	0	0
Fritt eget kapital		
Övrigt tillskjutet kapital	225 141	163 648
Balanserat resultat	-114 766	-69 779
Periodens resultat	-40 170	-44 988
Summa eget kapital	73 246	50 815
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	271	178
Övriga kortfristiga skulder	371	396
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 200	632
Summa kortfristiga skulder	1 842	1 206
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	75 088	52 021

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Belopp i KSEK	2019	2018	2019	2018
Eget kapital vid periodens ingång	84 323	93 789	50 815	95 522
Nyemission (inkl emissionkostnader), teckningsrätter, konvertibelt lön	0	0	62 601	161
Pågående nyemission	0	0	0	
Teckningsoptioner		0	0	121
Omräkningsdifferens				
Periodens resultat	-11 077	-42 973	-40 170	-44 988
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	73 246	50 816	73 246	50 816

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Belopp i KSEK	2019	2018	2019	2018
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-1 233	-770	-3 180	-3 348
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	33	33 359	120	140
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 200	32 589	-3 061	-3 207
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	179	375	649	-29
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 021	32 964	-2 412	-3 237
Investeringsverksamheten				
Förvärv av patent	0	0	0	0
Förändring långfristiga fordringar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0	0
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	0	62 601	161
Teckningsoptioner	0	0	0	121
Lämnat villkorat aktieägartillskott	-9 877	-42 481	-37 109	-42 481
Lån till dotterföretag	0	0	0	12 823
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9 877	-42 481	25 491	-29 377
Periodens kassaflöde	-10 898	-9 518	23 079	-32 614
Likvida medel vid periodens början	85 786	61 327	51 809	84 423
Kursdifferens i likvida medel	0	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	74 888	51 809	74 888	51 809

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bio-Works Technologies AB och dotterföretaget Bio-Works Sweden AB: s verksamhet är förenade med risker relaterade till utveckling av existerande och framtida produkter, finansiering, immateriella tillgångar, samarbeten med partners, avtal och beroendet av nyckelpersoner. Det pågår en kontinuerlig process för att identifiera alla förekommande risker samt bedöma hur respektive risk ska hanteras.

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 14 februari 2020

Peter von Ehrenheim
Styrelseordförande

Thomas Pollare
Styrelsemedlem

Lena Söderström
Styrelsemedlem

Kirsti Gjellan
Styrelsemedlem

Thomas Eklund
Styrelsemedlem

Patrick Van de Velde
Styrelsemedlem

Mats Johnson
CEO

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

Kommande rapporter och årsstämma

Kvartalsrapport Q1 2020	24 april 2020
Kvartalsrapport Q2 2020	21 augusti 2020
Kvartalsrapport Q3 2020	23 oktober 2020
Årsstämman för 2019	15 maj, 2020

Publicering av årsredovisningen 2019 kommer att ske den 24 april 2020 kl. 13:00

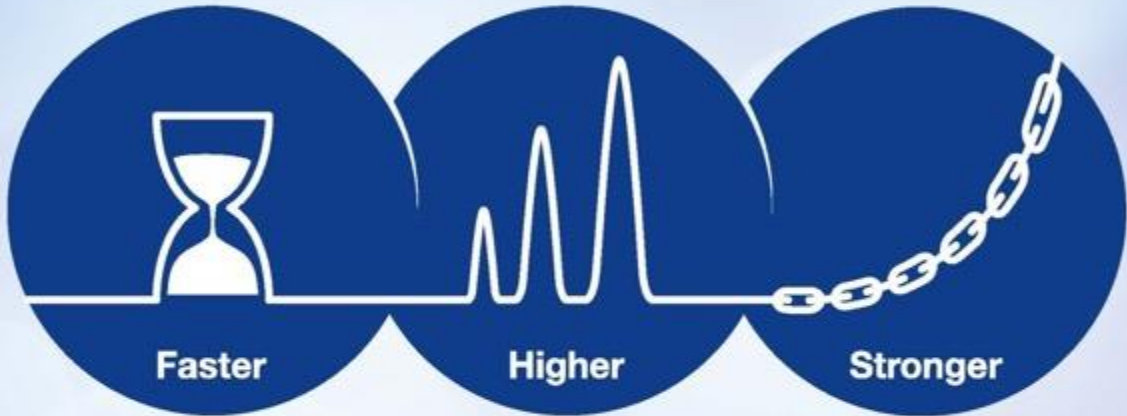
Samtliga rapporter finns från och med angivet datum tillgängliga på Bio-Works hemsida.

För ytterligare information

Mats Johnson, CEO, telefon +46 70 516 53 37

Bio-Works Technologies AB (publ), Virdings allé 18, 754 50 Uppsala, Sweden

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



Flow rate

Binding capacity

Beads

