

Kvartalsrapport

januari-september 2024



Kvartal och räkenskapsår i korthet

Tredje kvartalet

(jul-sep 2024)

- Nettoomsättningen ökade med 44% till 9,8 (6,8) MSEK. Försäljningen i Asien stod för mer än hälften av försäljningen under tredje kvartalet. Nordamerika har visat en svagare utveckling under kvartalet.
- Orderingången uppgick till 3,1 (1,9) MSEK, en ökning med 63%. Tredje kvartalet är historiskt ett svagt kvartal. Produktionsorder från svensk CDMO bidrog till den förbättrade orderingången för perioden.
- Resultatet uppgick till -5,3 (-14,7) MSEK. Resultatförbättringen förklaras av besparingsprogrammet och en förbättring av våra bruttomarginaler.
- Resultat per aktie (före och efter utspädning) uppgick till -0,12 (-0,42) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -6,6 (-16,9) MSEK.
- Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till +37,8 (-0,1) MSEK. Emissionslikvid efter emissionskostnader landade på 37,8 MSEK, från september blev pengarna från emissionen tillgängliga på kontot.

Räkenskapsåret hittills

(jan-sep 2024)

- Nettoomsättningen minskade med 21% jämfört med föregående år och uppgick till 22,8 (28,8) MSEK. Försäljningen i Asien har kommit starkt under året med stora leveranser till en tillverkare av bioterapeutiska produkter i Indien. Medan Nordamerika inte har svarat upp till vår förväntan.
- Orderingången ökade med 23% till 21,4 (17,4) MSEK under perioden. Vi ser den ökade orderingången som ett tecken på att marknaden är på väg att vända uppåt efter ett tufft 2023.
- Resultatet uppgick till -24,2 (-43,5) MSEK. Resultatförbättringen förklaras av besparingsprogrammet och en förbättring av våra bruttomarginaler.
- Resultat per aktie (före och efter utspädning) uppgick till -0,60 (-1,23) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -29,3 (-43,4) MSEK.
- Likvida medel vid periodens slut var 47,9 (25,8) MSEK och 39,4 MSEK 31 dec 2023.



Väsentliga händelser under kvartalet

- Bio-Works Technologies AB har godkändes den 2 juli för notering på Spotlight Stock Market inför planerad och fullt säkerställd företrädesemission.
- Bio-Works noterades på Spotlight Stock Market den 18 juli.
- Extra bolagsstämma hölls den 29 juli i Bio-Works Technologies AB med beslut om att godkänna styrelsens beslut om företrädesemission av aktier och teckningsoptioner.
- Bio-Works Technologies offentliggjorde den 6 augusti ett prospekt med anledning av fullt garanterad företrädesemission.
- Teckningsperioden i Bio-Works Technologies fullt säkerställda företrädesemission av units påbörjades den 13 augusti och avslutades den 27 augusti.
- Bio-Works Technologies företrädesemission kom att övertecknas. Den totala täckningsgraden uppgick till cirka 140 procent av Företrädesemissionen. Bio-Works tillfördes genom Företrädesemissionen cirka 39 MSEK före avdrag för emissionskostnader.
- Den 30 september mottogs en produktionsorder värd 2,7 miljoner SEK från en Contract Development and Manufacturer Organization (CDMO) baserad i Sverige.
- Ny Chief Commercial Officer började den 1. juli, medan ny Key Account Manager för US West Coast blev anställd den 30 september.

Väsentliga händelser efter kvartalets slut

- Den 4 november mottog Bio-Works en avsiktsförklaring (LOI) för en order för WorkBeads™ affimAb, som används i tillverkningsprocesser av vacciner. Det förväntade ordervärdet är 652 000 EUR, och avser en delmängd av kundens processer som använder Bio-Works resiner.
- Bio-Works bekräftade den 4 november en ny order av WorkBeads NiMAC till Nemysis Ltd, en irländsk producent av bioaktiva substanser avsedda för att hantera näringsrelaterade störningar och brister. Ordern är värd cirka 2,2 MSEK, och är en uppföljningsorder.



Kommentar från VD

Denna period har varit en tid av hårt arbete för att få upp Bio-Works på spåret igen efter en utmanande tid. En av mina kolleger uttryckte det så här: "Vi har tagit bort hindren från vår väg, men det finns fortfarande arbete framför oss för att säkerställa att vi håller oss på rätt spår för långsiktig framgång." Detta uttalande fångar andan i vårt team – vi är beslutsamma, fokuserade och ständigt på väg framåt.

Även om vi ännu inte har förverkligat bolagets fulla potential, är jag glad att kunna dela med mig några positiva utvecklingar från det senaste kvartalet. Vårt finansiella resultat har överträffat förväntningarna, och vi har haft strikt kontroll över kostnaderna. Våra utgifter har varit lägre än planerat, och vår burn-rate lägre än beräknat. Dessa resultat är ett belegg på vårt teams engagemang för operativ effektivitet och noggrann ekonomisk förvaltning, och båda förblir centrala i vår strategi för hållbar tillväxt. Dessutom har vi sett en ökning av kundorder, vilket är uppmuntrande efter de blygsamma nivåerna under 2023.

Efter vår framgångsrika företrädesemission har vår finansiella ställning stärkts, med en sundare kassa. Dessutom har vi gjort framsteg med etableringen av vårt säljteam i USA, och vi är nu fullt operativa på denna viktiga marknad. Vi förväntar oss att orderingången fortsätter att växa under de kommande månaderna.

När jag ser framåt är jag fortfarande optimistisk inför våra tillväxtutsikter. Vi kommer att öka försäljningsaktiviteterna ytterligare när vi går mot slutet av 2024 och övergår till 2025. Grunden vi har lagt sedan i somras ger oss en starkare position för att kunna dra nytta av de möjligheter vi har framför oss. Vårt teams hårda arbete, motståndskraft och anpassningsförmåga har varit nyckeln till våra framsteg, och vi är väl förberedda för de utmaningar och möjligheter som ligger framför oss.

Som alltid är ditt fortsatta förtroende och stöd mycket uppskattat. Vi är fast beslutna att leverera värde och bygga en stark, hållbar framtid för Bio-Works.

Vänliga hälsningar,

Lone Carlbom
VD Bio-Works Technologies



Koncernen

NYCKELTAL KONCERNEN	2024	2023	2024	2023	2023
Belopp i KSEK	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Nettoomsättning	9 806	6 768	22 820	28 836	43 896
Orderingång	3 116	1 933	21 416	17 391	26 085
Rörelseresultat	-5 069	-14 771	-24 224	-44 516	-56 348
Resultat efter skatt	-5 288	-14 724	-24 200	-43 501	-56 821
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 583	-16 929	-29 320	-43 355	-58 990
Likvida medel vid periodens slut	47 856	25 800	47 856	25 800	39 382
Eget kapital (KSEK)	57 636	27 818	57 636	27 818	44 033
Soliditet (%)	86%	58%	86%	58%	71%
	2024	2023	2024	2023	2023
Resultat per aktie (SEK)	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Börskurs per balansdagen	0,99	8,34	0,99	8,34	7,10
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,12	-0,42	-0,60	-1,23	-1,62
	2024	2023	2024	2023	2023
Antal aktier	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Antal aktier vid periodens ingång	38 979 790	35 462 146	38 979 790	35 162 146	35 162 146
Antal aktier vid periodens slut	77 959 580	35 462 146	77 959 580	35 462 146	38 979 790
Genomsnittligt antal aktier under perioden	43 640 417	35 462 146	40 544 672	35 301 890	36 113 273

Koncernen – tredje kvartalet

Orderingång

Orderingången för tredje kvartalet uppgick till 3,1 (1,9) MSEK, en ökning med 63%. Tredje kvartalet har historiskt varit ett svagt kvartal i vår bransch, men vi fick in en betydande produktionsorder från svensk CDMO i slutet av kvartalet.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade under tredje kvartalet med 44% till 9,8 (6,8) MSEK. Asien stod för mer än hälften av nettoomsättningen under tredje kvartalet. Leveranser till en tillverkare av bio-terapeutiska produkter i Indien förklarar det starka kvartalet för Asien regionen. Nordamerika har visat en svagare utveckling under kvartalet.

	2024	2023	2024	2023	2023
NETTOOMSÄTTNINGEN	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Europa	3 803	4 847	8 772	18 134	31 669
Nordamerika	400	1 601	3 317	10 473	11 293
Asien	5 603	320	10 730	229	934
Totalt	9 806	6 768	22 820	28 836	43 896

Resultat

Resultatet för tredje kvartalet uppgick till -5,3 (-14,7) MSEK. Resultatförbättringen jämfört med tredje kvartal föregående år kan förklaras av besparingsprogrammet som går något bättre än plan och en förbättring av våra bruttomarginaler.

Personalkostnader uppgick till 7,3 (10,9) MSEK. De lägre personalkostnaderna kan förklaras av personalneddragningar under andra halvåret av 2023.

Kostnaderna för råmaterial och andra förnödenheter minskade med 1,9 MSEK till 1,9 (3,8) MSEK, vilket förklaras förändringar av produktmix.

De övriga externa kostnaderna uppgick till 5,9 (8,0) MSEK. Sänkningen kan förklaras av besparingsprogrammet, minskad användning av konsulter, effektivisering av marknadsorganisation och generell återhållsamhet.

Avskrivningarna var under kvartalet 0,1 (0,2) MSEK.

Rörelseresultatet under kvartalet uppgick till -5,1 (-14,8) MSEK jämfört med tredje kvartalet föregående år. Resultatförbättringen kan förklaras av besparingsprogrammet under andra halvåret av 2023 och en förbättring av våra bruttomarginaler.

Resultat per aktie (före och efter utspädning) uppgick till -0,12 (-0,42) SEK.

Finansiering och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -6,6 (-16,9) MSEK, och kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 0,0 (-0,1) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till +37,8 (-0,1) MSEK. Emissionslikvid efter emissionskostnader landade på 37,8 MSEK och överfördes till kontot under september månad.

Periodens kassaflöde uppgick till +31,2 (-17,2) MSEK.

Likvida medel vid periodens slut var 47,9 (25,8) MSEK och 39,4 MSEK per 31 december 2023.

Det är bolagets bedömning att bolagets verksamhet är finansierad under minst de kommande 12 månaderna.

Bio-Works Technologies AB har efter beslut hos Skatteverket påförts ett skattetillägg om 2,0 MSEK. Kammarrättens dom är nu överklagad och vi har under kvartalet fått prövningstillstånd hos Högsta Förvaltningsdomstolen. Bolaget anser att skattetillägget är oproportionerligt i förhållande till det enstaka misstag som gjorts i deklarationen 2021. Då det rådde osäkerhet kring utfallet av skattemålet blev skattetillägget kostnadsfört i årsredovisningen för 2023.

Koncernen - räkenskapsåret hittills

Orderingång

Orderingången ökade med 23% till 21,4 MSEK under perioden jämfört med 17,4 MSEK motsvarande period föregående år. Asien är den stora skillnaden med större order från en tillverkare av bioterapeutiska produkter i Indien. Vi ser den ökade orderingången som ett tecken på att marknaden är på väg att vända uppåt efter ett tufft 2023.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen minskade med 21% jämfört med föregående år och uppgick till 22,8 (28,8) MSEK. Försäljningen i Asien har kommit starkt under året med stora leveranser till en tillverkare av bioterapeutiska produkter i Indien. Medan Nordamerika inte har svarat upp till vår förväntan.

	2024	2023	2024	2023	2023
NETTOOMSÄTTNINGEN	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Europa	3 803	4 847	8 772	18 134	31 669
Nordamerika	400	1 601	3 317	10 473	11 293
Asien	5 603	320	10 730	229	934
Totalt	9 806	6 768	22 820	28 836	43 896

Resultat

Övriga rörelseintäkter uppgick till 6,5 (0,9) MSEK. Detta förklaras av engångsintäkter från avslutningen på Bio-Works Technologies och sydkoreanska Amicogen Inc. gemensamma projekt om tekniköverföring vilket möjliggjorde för Amicogen att etablera lokal produktion av agarosresiner i Sydkorea. Inom ramen för projektets avslutning har Bio-Works och Amicogen kvittat utestående skulder från Bio-Works med utestående fordringar från Amicogen.

Resultatet för perioden uppgick till -24,2 (-43,5) MSEK. Resultatförbättringen jämfört med tredje kvartal föregående år kan förklaras av besparingsprogrammet som går enligt plan och en förbättring av våra bruttomarginaler.

Personalkostnader uppgick till 29,9 (34,6) MSEK. Personalkostnaderna tyngs fortfarande av kostnader för personalneddragningar. Engångskostnader uppgick till 3,0 MSEK under perioden (alla avgångskostnader redovisades i Q2 rapporten). Vi ser redan betydligt lägre personalkostnader under tredje kvartalet.

Kostnaderna för råmaterial och andra förnödenheter minskade med 8,4 MSEK till 4,0 (12,4) MSEK, vilket förklaras av förändringar i produktmix.

De övriga externa kostnaderna uppgick till 18,5 (27,0) MSEK. Minskningen beror på genomförda besparingsåtgärder, reducerad konsultanvändning, en mer effektiv marknadsorganisation samt en generell återhållsamhet.

Avskrivningarna var under perioden 0,4 (0,5) MSEK.

Rörelseresultatet under perioden uppgick till -24,2 (-44,5) MSEK jämfört med föregående år. Resultatförbättringen förklaras av det ovan nämnda besparingsprogrammet under andra halvåret av 2023 och en förbättring av våra bruttomarginaler.

Skatteskostnaden för perioden uppgick till -0,1 (-0,2) MSEK.

Periodens finansnetto uppgick till +0,2 (+1,2) MSEK, vilket förklaras huvudsakligen av valutakurseffekter som uppgick till -0,1 (0,8) MSEK.

Resultat per aktie (före och efter utspädning) uppgick till -0,60 (-1,23) SEK.

Finansiering och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -29,3 (-43,4) MSEK, och kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 0,0 (-0,3) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till +37,8 (3,6) MSEK. Emissionslikvid efter emissionskostnader landade på 37,8 MSEK och fanns tillgängligt på kontot från september månad.

Periodens kassaflöde uppgick till +8,4 (-40,1) MSEK.

Likvida medel vid periodens slut var 47,9 (25,8) MSEK och 39,4 MSEK per 31 december 2023.

Det är bolagets bedömning att bolagets verksamhet är finansierad under minst de kommande 12 månaderna.

Bio-Works Technologies AB har, enligt beslut från Skatteverket, fått ett skattetillägg på 2,0 MSEK. Domen från Kammarrätten har överklagats, och prövningstillstånd i Högsta Förvaltningsdomstolen beviljades under kvartalet. Bolaget anser att skattetillägget är oproportionerligt i förhållande till misstaget i 2021 års deklaration. Då utfallet i skattemålet är osäkert, har skattetillägget kostnadsförts i årsredovisningen 2023.

Aktien & aktieägare

- Bio-Works är noterat på Spotlight Stock Market sedan 18 juli, där det handlas under symbolen BLOWKS. ISIN-kod för aktien är SE0007387089.
- Teckningsoptioner emitterade i och med företrädesemissionen Q3 2024. Handlas under beteckningen BLOWKS TO2 och med ISIN-kod 0022574109. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan ske kvartalsvis de tio (10) första handelsdagarna under varje kvartal från och med Q1 2025 till och med Q3 2027, vid totalt elva (11) tillfällen. Teckningskurs 1,00 SEK. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO2 kan Bolaget komma att tillföras ytterligare 39 MSEK före emissionskostnader.

Antalet aktier 31 december 2023	38 979 790
Antalet aktier 30 september 2024	77 959 580
Antalet teckningsoptioner TO2 - 30 september 2024	38 979 790

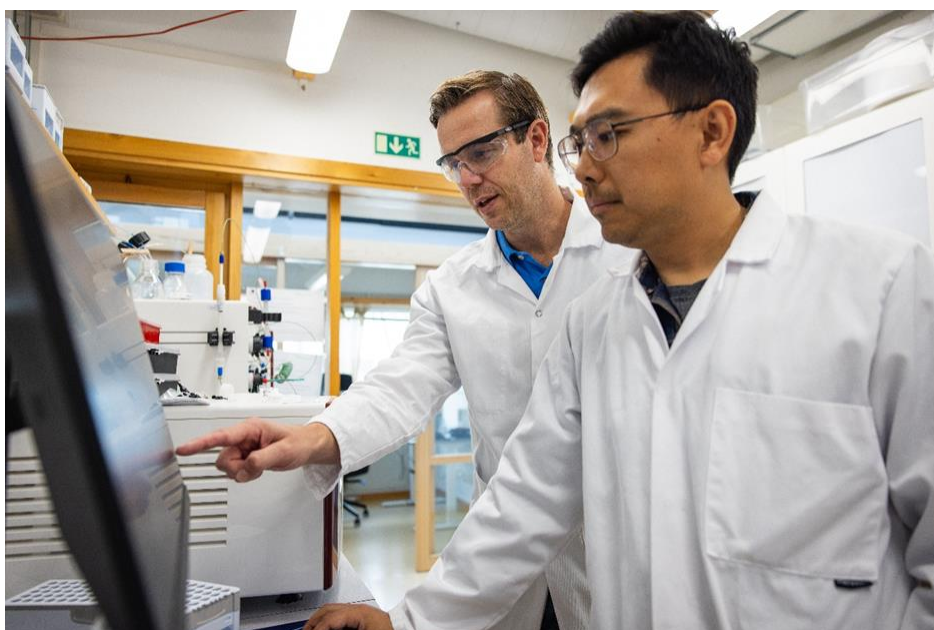
Per den 30 september 2024 hade Bio-Works Technologies AB 2 226 aktieägare (2 397 per 31 dec 2023).

Aktieägare	Antal aktier	Andel röster
SWEDIA INVEST AB	14 652 042	18,79%
CALYPTRA AB	12 251 448	15,72%
AVANZA PENSION	4 762 454	6,11%
FÄRJSUNDET INDUSTRI AKTIEBOLAG / PETER EHRENHEIM	2 568 646	3,29%
DARIUSH HOSSEINIAN	2 499 984	3,21%
FUTUR PENSION	2 113 663	2,71%
BONIT INVEST AB	1 965 176	2,52%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	1 711 093	2,19%
MALMGREN, OLOF MATHIAS	1 334 588	1,71%
JOHANSSON, HANS MATHIAS	1 100 000	1,41%
De tio största innehavsmässigt	44 959 094	57,67%
Övriga aktieägare	33 000 486	42,33%
Totalt antal	77 959 580	100,00%

Per den 30 september 2024 är 39 102 790 teckningsoptioner utställda enligt nedanstående tabeller.

Series	Typ	Teckningsperiod	Optionspris SEK	Tecknings- kurs (SEK)	Optioner	Aktiekapital- ökning
2023/2026	Personal	2023-05-26 - 2026-06-30	2,94	18,56	123 000	12 300

Series	Typ	Teckningsperiod	Teckningskurs (SEK)	Antal
TO 2	Teckningsoptioner Q3 2024 företrädesemission	Q1 2025 till Q3 2027	1,00	38 979 790



Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare i Bio-Works koncernen under perioden (Q1-Q3) 2024 har varit 33,8 (45,2) och heltidssysselsatta 31,3 (38,6). I slutet av perioden var antalet anställda 35 (44).



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

Koncernen

Bio-Works Technologies AB

556935-3559

KONCERNENS RESULTATRÄKNING	2024	2023	2024	2023	2023
Belopp i KSEK	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
RÖRELSEINTÄKTER					
Nettoomsättning	9 806	6 768	22 820	28 836	43 896
Förändring av varulager	-175	1 415	102	1 655	1 384
Övriga rörelseintäkter	559	419	6 477	865	1 424
SUMMA RÖRELEINTÄKTER, LAGERFÖRÄNDRING m.m.	10 190	8 603	29 400	31 357	46 704
RÖRELSENS KOSTNADER					
Råvaror och förnödenheter	-1 865	-3 739	-3 973	-12 443	-18 459
Övriga externa kostnader	-5 896	-8 049	-18 494	-26 996	-35 976
Personalkostnader	-7 306	-10 938	-29 886	-34 601	-45 651
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-128	-153	-387	-455	-611
Övriga rörelsekostnader	-63	-495	-883	-1 377	-2 355
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	-15 259	-23 374	-53 623	-75 872	-103 052
RÖRELSERESULTAT	-5 069	-14 771	-24 224	-44 516	-56 348
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-318	102	165	1 179	1 617
Räntekostnader och liknande resultatposter	143	0	-9	-2	-3
SUMMA RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER	-175	102	156	1 177	1 614
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-5 244	-14 669	-24 068	-43 339	-54 734
Skatt på årets resultat	-44	-55	-132	-162	-2 087
PERIODENS RESULTAT	-5 288	-14 724	-24 200	-43 501	-56 821
RESULTAT PER AKTIE (före / efter utspädning)	-0,12	-0,42	-0,60	-1,23	-1,62

Bio-Works Technologies AB

556935-3559

KONCERNENS BALANSRÄKNING	2024	2023	2023
Belopp i KSEK	30-sep	30-sep	31-dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	1 944	2 327	2 489
Summa anläggningstillgångar	1 944	2 327	2 489
Omsättningstillgångar			
Varulager	9 240	11 743	9 068
Kundfordringar	2 895	3 110	7 151
Övriga fordringar	1 846	1 590	1 183
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 141	3 623	2 879
Kassa och bank	47 856	25 800	39 382
Summa omsättningstillgångar	64 978	45 866	59 663
SUMMA TILLGÅNGAR	66 922	48 193	62 152
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	7 796	3 546	3 898
Övrigt tillskjutet kapital	379 747	316 590	345 893
Annat eget kapital inkl. periodens resultat	-329 908	-292 319	-305 758
Summa eget kapital	57 636	27 818	44 033
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 397	8 549	8 325
Förskott från kunder	343	5 356	173
Skatteskulder	0	0	2 244
Övriga kortfristiga skulder	2 215	2 425	2 005
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 331	4 046	5 372
Summa kortfristiga skulder	9 285	20 375	18 119
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	66 922	48 193	62 152

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS	2024	2023	2024	2023	2023
Belopp i KSEK	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat	-5 069	-14 771	-24 224	-44 516	-56 348
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar/nedskrivningar	124	153	553	455	611
Valutakursdifferenser	-204	-137	-128	768	0
Erhållen ränta	-114	239	294	411	1617
Erlagd ränta	143	0	-9	-2	-3
Periodens skatt	-44	-55	-132	-162	-2 087
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL	-5 164	-14 571	-23 647	-43 046	-56 210
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL					
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	1 058	38	-172	-2 070	605
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-1 593	359	3 331	5 308	2 419
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-884	-2 755	-8 834	-3 547	-5 804
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-6 583	-16 929	-29 320	-43 355	-58 990
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av materiella tillgångar	0	-141	-8	-349	-860
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	-141	-8	-349	-860
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission, riktad	38 980	0	38 980	0	29 900
Nyemission genom teckningsoptioner	0	0	0	3 390	3 390
Emissionskostnader	-1 157	-87	-1 227	-144	-389
Teckningsoptionspremie	0	0	0	362	362
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	37 823	-87	37 753	3 608	33 263
PERIODENS KASSAFLÖDE	31 240	-17 157	8 425	-40 096	-26 587
Likvida medel vid periodens början	16 683	42 971	39 382	65 875	65 875
Kursdifferens i likvida medel	-67	-14	50	22	94
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	47 856	25 800	47 856	25 800	39 382

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL	2024	2023	2024	2023	2023
Belopp i KSEK	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Eget kapital vid periodens ingång	25 171	42 635	44 033	67 691	67 691
Nyemission genom nyttjande av teckningsoptioner	0	0	0	3 390	3 390
Riktad nyemission	38 980	0	38 980	0	29 900
Emissionskostnader	-1 157	-87	-1 227	-144	-392
Teckningsoptionspremie	0	0	0	362	362
Omräkningsdifferens	-70	-6	50	20	-97
Periodens resultat	-5 288	-14 724	-24 200	-43 501	-56 821
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	57 636	27 818	57 636	27 818	44 033

Moderbolaget

Bio-Works Technologies AB
556935-3559

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING	2024	2023	2024	2023	2023
Belopp i KSEK	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
RÖRELSEINTÄKTER	183	68	665	5 410	5 818
RÖRELSENS KOSTNADER					
Övriga externa kostnader	-934	-1 435	-3 325	-5 211	-5 956
Personalkostnader	-210	-106	-545	-3 602	-3 832
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	-1 144	-1 541	-3 869	-8 813	-9 788
RÖRELSERESULTAT	-961	-1 473	-3 203	-3 403	-3 970
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Resultat från andelar i koncernföretag	-4 729	0	-25 270	-21 825	-40 692
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-117	147	289	314	802
Räntekostnader och liknande resultatposter	149	0	0	-1	-1
Valutakurseffekter	0	-65	0	118	-43
SUMMA RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER	-4 697	82	-24 981	-21 394	-39 933
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-5 659	-1 391	-28 184	-24 797	-43 903
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	-2 000
PERIODENS RESULTAT	-5 659	-1 391	-28 184	-24 797	-45 903



MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING	2024	2023	2023
Belopp i KSEK	30-Sep	30-Sep	31-Dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	182	182	182
Summa anläggningstillgångar	182	182	182
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	0	6 858	0
Övriga kortfristiga fordringar	526	139	221
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	810	1 082	445
Summa kortfristiga tillgångar	1 335	8 078	666
Kassa och bank	43 306	18 066	36 445
Summa omsättningstillgångar	44 641	26 144	37 111
SUMMA TILLGÅNGAR	44 823	26 326	37 293
EGET KAPITAL & SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	7 796	3 546	3 898
Fritt eget kapital			
Överkursfond	379 747	316 590	345 893
Balanserat resultat	-315 546	-269 643	-269 643
Periodens resultat	-28 184	-24 797	-45 903
Summa fritt eget kapital	36 017	22 151	30 346
SUMMA EGET KAPITAL	43 813	25 697	34 245
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	600	90	265
Skatteskulder	0	0	2 000
Övriga kortfristiga skulder	-17	-93	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	427	632	783
Summa kortfristiga skulder	1 010	628	3 048
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	44 823	26 326	37 293

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDESANALYS	2024	2023	2024	2023	2023
Belopp i KSEK	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat	-961	-1 473	-3 203	-3 403	-3 970
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
Valutakursdifferenser	0	-65	0	118	-43
Erhållen ränta	-117	147	289	314	802
Erlagd ränta	149	0	0	-1	-1
Periodens skatt	0	0	0	0	-2 000
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL	-930	-1 390	-2 914	-2 972	-5 212
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL					
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	109	-6 731	-669	-7 215	226
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	245	-2 310	-2 038	-2 516	-126
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-577	-10 431	-5 622	-12 703	-5 112
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Lämnade aktieägartillskott	-4 729	0	-25 270	-21 825	-40 692
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-4 729	0	-25 270	-21 825	-40 692
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission	38 980	0	38 980	3 390	33 290
Emissions utgifter	-1 157	-87	-1 227	-144	-389
Teckningsoptionspremie	0	0	0	362	362
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	37 823	-87	37 753	3 608	33 263
PERIODENS KASSAFLÖDE	32 517	-10 518	6 862	-30 920	-12 541
Likvida medel vid periodens början	10 789	28 585	36 445	48 987	48 987
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	43 306	18 066	43 306	18 066	36 445

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL	2024	2023	2024	2023	2023
Belopp i KSEK	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Eget kapital vid periodens ingång	11 650	27 176	34 245	46 887	46 887
Nyemission genom nyttjande av teckningsoptioner	0	0	0	3 390	3 390
Riktad nyemission	38 980	0	38 980	0	29 900
Emissionskostnader	-1 157	-87	-1 227	-144	-389
Teckningsoptionspremie	0	0	0	362	362
Periodens resultat	-5 659	-1 391	-28 184	-24 797	-45 905
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	43 813	25 697	43 813	25 697	34 245

Risker

Verksamhetsrisker

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 från 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.

Miljörisker

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

Det är bolagets bedömning att bolagets verksamhet är finansierad under minst de kommande 12 månaderna.

Geo-politiska faktorer

Kriget i Ukraina tillsammans med geopolitiska spänningar även i andra delar av världen har medfört en ökad osäkerhet. Den ökade osäkerhet påverkar såväl världsekonomin som den globala försörjningskedjan vilket kan få effekter på längre sikt.

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.

Bio-Works lämnar inga prognoser.

Uppsala den 6. november 2024.

Peter von Ehrenheim	Styrelseordförande
Kirsti Gjellan	Styrelsemedlem
Peter Nählstedt	Styrelsemedlem
Thomas Gür	Styrelsemedlem
Jonas Ahlén	Styrelsemedlem
Lone Carlbom	VD

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2024 21 februari 2025

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

För mer information

Vänligen besök Bio-Works hemsida, www.bio-works.com, eller kontakta

Arne Hauge, CFO, e-post: info@bio-works.com / arne.hauge@bio-works.com,

telefon: +46(0)8-502 705 83.