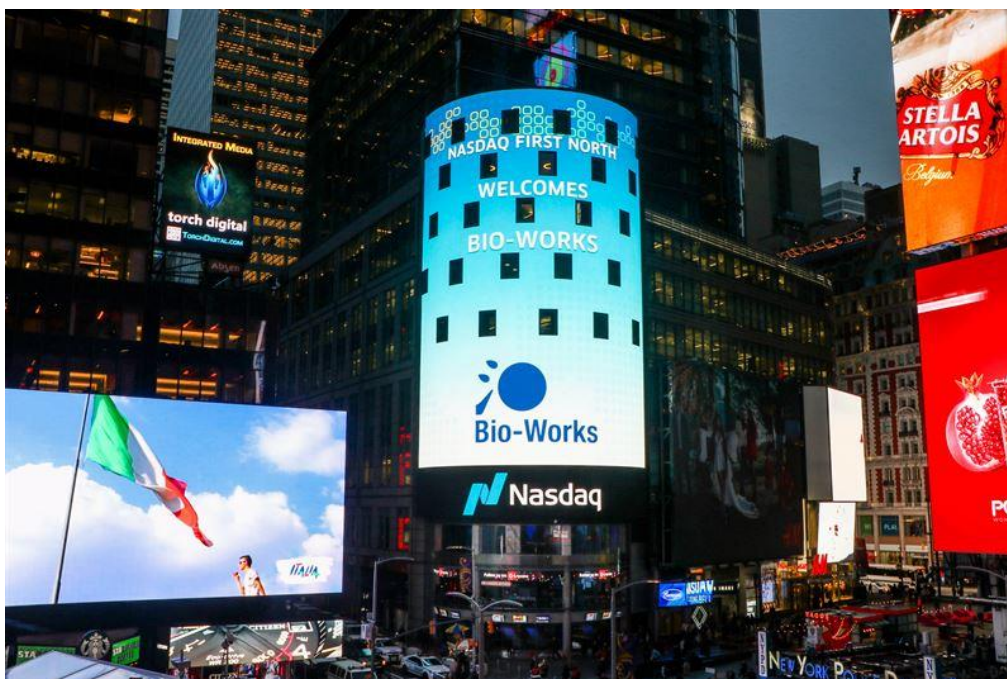




Bokslutskommuniké för Bio-Works Technologies AB (publ)

Januari – december 2018



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 och framför allt separationsmedia för biomolekyler. Bio-Works anläggning finns i Uppsala Business Park, Uppsala, Sverige. Bolagets processer och kvalitetssystem följer standarden ISO 9001:2015.

Perioden 1 oktober – 31 december 2018 i korthet

- Nettoomsättningen uppgick till 2 354 (1 107) KSEK
- Bio-Works erhöll under fjärde kvartalet bolagets hittills näst största order på 1 574KSEK.
- Orderingången ökade till 2 357 (1 351) KSEK
- Resultatet i fjärde kvartalet var -13 869 (-9 291) KSEK
- Resultat per aktie i fjärde kvartalet uppgick till -0,72 (-0,48) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9 640 (-7 302) KSEK
- Banktillgodohavanden uppgick till 54 061 (89 249) KSEK vid periodens slut

Helåret 1 januari – 31 december 2018 i korthet

- Nettoomsättningen uppgick till 6 563 (4 945) KSEK vilket är en ökning med 33%
- Årets resultat var -37 955 (-23 657) KSEK
- Resultat per aktie uppgick till -1,96 (-1,22) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -34 689 (-21 232) KSEK
- Orderingången ökade till 6 318 (5 175) KSEK eller en tillväxt på 22% (85%)
- Antalet aktiva kunder ökade från 105 till 236 st, dvs. 125%
- Under året har en nyemission genomförts som inbringade netto 161 KSEK samt teckningsoptioner på 121 KSEK till banktillgodohavandet
- Likvida medel uppgick till 54 061 KSEK vid periodens slut
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2018.

Viktiga händelser under fjärde kvartalet 2018

- Lanseringen av WorkBeads™ affimAb i oktober med mycket spännande applikationsdata har blivit väl mottagen av kunderna. Vi har haft stort fokus på att få ut testprover till så många kunder som möjligt under fjärde kvartalet, 2018. Vid årsskiftet testades affimAb av mer än 60 kunder.
- Det första mötet med vårt Scientific Advisory Board (SAB) där ett antal tekniska och strategiska frågor diskuterades vilket kommer hjälpa oss med våra strategiska vägval för framtiden.
- December var vår enskilt bästa månad någonsin vad gäller nettoomsättning.

Viktiga händelser efter periodens utgång 31 december 2018

- Implementering av ISO 9001:2015 systemet gjordes 31 januari. Auditeringen kommer ske senare under Q1.

VD:s kommentar

Bästa aktieägare,

2018 var ett ännu ett rekordår för Bio-Works där vi uppnådde eller överträffade alla de milstolpar vi satt upp för året. Vi fortsätter in i 2019 med oförändrad energi och än högre målsättningar med vetskapen om att vårt hårda arbete ger resultat och att vårt produktutbud uppskattas av våra kunder.

Vi har under 2018 byggt bolaget vidare enligt den plan vi presenterade i samband med börsnoteringen och det är med stor glädje och stolthet jag nu kan presentera utfallet av 2018 års initiativ och målmedvetna arbete. Vi breddar snabbt vår bas av kunder och gör det i allt högre grad i Nordamerika och Asien. Försäljningen ökade med 33 procent jämfört med 2017 och antalet kunder ökade med 125 procent. Vi hade vid årsskiftet 236 aktiva kunder vilket innebär att antalet kunder växt snabbare än den målsättning vi satte upp i början av året. Vår ambition för 2018 var att öka antalet kunder med 75 procent till 184 stycken, vilket vi överträffat. Antalet kunder som arbetar med uppskalning har under året ökat från 30 till 49 stycken varav fyra befinner sig i en sen uppskalningsfas och är således nära produktionsfas. Vi har även sex kunder som använder våra produkter i produktionsfas vilket är mycket glädjande. En av produktionskunderna producerar en produkt som är godkänd av FDA och som säljs globalt. Vi har även vår första kund som befinner sig i produktionsfas på den för Bio-Works viktiga asiatiska marknaden.

Som vi nämnt tidigare är ett växande antal nya kunder i labbskala en viktig startpunkt för Bio-Works eftersom många företag börjar där för att sedan skala upp sina metoder för industriell användning, vilket i sin tur innebär att de initialt små beställningarna blir större över tid. För Bio-Works är det av stor vikt att komma in tidigt i våra kunders projekt för att därigenom säkerställa att våra produkter integreras i kundens produktionsprocess vilket skapar en långsiktig inläsningseffekt då steget att byta leverantör förhållandevis blir stort. Som vi visar i siffrorna ovan, har vi märkt ett ökat intresse och en ökad efterfrågan för Bio-Works produkter, samt en tydlig trend att kunderna beställer större volymer och för ett högre värde vid nästa tillfälle. Särskilt glädjande är att vi ser detta väldigt tydligt även bland våra kunder i Asien och Nordamerika. Vi märker även att de kunder som börjat använda våra produkter i ett projekt allt oftare även använder våra produkter i andra projekt, vilket tyder på en tydlig och stark validering avseende våra produkters goda egenskaper.

Vi lanserade vår Protein A produkt, WorkBeads™ affimAb, i oktober med mycket goda prestanda för ökad produktivitet (renhet och utbyte per tidsenhet). Vi har fokuserat marknadsföringen på att så snabbt som möjligt få kunder att testa den nya produkten och fler än 60 tester pågår nu hos kunder. Den initiala responsen baserat på våra data vad gäller kapacitet och effektivitet att bli av med komplexa biprodukter från cellerna där antikropparna odlas har varit mycket god. Nu vill kunderna testa på sina egna prover vilket ger oss tillförsikt inför framtiden. I steg ett är det viktigt att få antikroppsbolagen att börja testa produkten för att sedan börja använda WorkBeads™ affimAb i sina aktuella projekt och att därefter låta produkten bli en del av uppskalningsprojekten enligt samma uppskalningsmodell som för våra övriga produkter. Vi förväntar oss att WorkBeads™ affimAb kommer addera signifikant tillväxt över de nästkommande åren då vi bedömer efterfrågan som stor samtidigt som priset per liter är avsevärt högre, generellt 5-10 gånger högre, än våra övriga produkter.

Vi räknar med att vår europeiska försäljning fortsätter att växa och vi fortsätter att få regelbundna order från PolyPeptide där vi är med i flera av deras uppskalningsprojekt. Under första halvåret 2018 öppnade vi som planerat vårt försäljningskontor i USA. Detta ger oss en plattform att såväl arbeta som att underhålla relationerna med våra nordamerikanska kunder. Vi har intensifierat vårt säljarbete i Nordamerika vilket har resulterat i en växande prospektlista och leveranser av produkter för testning. Vi har redan kommit in i flera uppskalningsprojekt som ser lovande ut. Även i Asien är våra produkter med i flera uppskalningsprojekt med fokus på Kina och Sydkorea varav en kund nu även kommit in i produktion som nämndes ovan. I framtiden ser vi att Asien och Nordamerika kommer att bli viktigare för vår försäljning och det är från dessa marknader vi räknar med den största tillväxten under den närmaste 2–3 års perioden, initialt i procent men sedan även i absoluta tal.

För 2019 spannar vi också bågen ytterligare när det gäller kundtillväxten och har som målsättning att vara uppe i totalt 400 kunder vid årets slut vilket antalsmässigt skulle överträffa tillväxten 2018. Vi räknar också med att justera något i var våra insatser fokuseras, då vår pipeline innefattar allt fler

kunder i uppskalningsfas och ett nära samarbete och lyhördhet för dessa kunders behov blir allt viktigare för Bio-Works. En viktig milstolpe under 2019 kommer att vara vår ISO 9001:2015 certifiering planerad för Q1. Vi har i början av 2019 implementerat systemet i vår verksamhet. De läkemedelsproducerande kunderna har ofta som krav att deras leverantörer ska vara certifierade för att komma ifråga som leverantör till deras produktion.

Sydkorea arbetar fokuserat för att inom några år ha byggt upp den största globala kapaciteten för produktion av biosimilarer. Det har motiverat vår största aktieägare, Amicogen, som är ett ledande bioteknikbolag med huvudkontor i Syd Korea, att investera i Bio-Works på bas av våra starka produkter. För att lyckas på den Sydkoreanska marknaden är lokal närvaro av stor vikt vilket Bio-Works säkerställer genom samarbetet med Amicogen. Ett tydligt exempel på vårt nära samarbete är att den Protein A-ligand som vi använder i WorkBeads™ affimAb produceras av Amicogen på plats i Syd Korea.

Vid produktion av biosimilarer, vacciner och peptider t.ex. insulin har vår patenterade teknologi och våra produkter visat att kunden kan erhålla signifikanta produktivetsfördelar i form av högre flödes hastighet i processen samt en högre renhet på målproteinet. Våra produkter möjliggör därför kostnadsbesparingar för våra kunder samtidigt som de får högre kvalitet på sina produkter. En nyckelfaktor i vår affärsmodell är att vi bygger in våra produkter i våra kunders utvecklingsprocesser. Det innebär att kunderna med stor sannolikhet fortsätter att köpa Bio-Works produkter när deras läkemedelsprodukt väl är godkänd och de övergår i full produktionsfas. Detta då regelverken som anger att produktionsprocessen, inklusive separationsmedia, måste vara intakta. Produktionsfasen innebär återkommande beställningar med högre ordervärden då volymerna är större. Med kunder som använder våra produkter i full produktionsfas får vi ett stabilt kassaflöde över tid vilket säkerställer ett signifikant värde för våra aktieägare.

Vi tackar för ert förtroende och fortsätter vårt arbete för tillväxt under 2019.

Uppsala 22 februari 2019

Mats Johnson

VD Bio-Works Technologies AB (publ)

Koncernen

Nyckeltal	Jan - dec	
	2018	2017
Nettoomsättning (KSEK)	6 563	4 945
Orderingång (KSEK)	6 318	5 175
Antal anställda	28	19
Soliditet (%)	91	94
Resultat per aktie (SEK)	-1,96	-1,22
Likvida medel (KSEK)	54 061	89 249
Eget kapital (KSEK)	61 641	99 316
Börskurs per balansdagen (SEK)	9,14	9,85
Antal aktier	19 335 670	19 315 670

Koncernens utveckling under perioden januari – december 2018

Orderingång

Bio-Works orderingång steg med nästan 22 procent till 6 318 KSEK under 2018 jämfört med 5 175 KSEK under 2017. De fortsatta ansträngningarna att utöka kundbasen har lett till flertalet nya kunder. Antal aktiva kunder har ökat från 105 till 236, dvs. en ökning om 125 procent. En dörröppnare till nya kunder är Bio-Works nya produktområden affimAb, vilket skapar nyfikenhet från potentiella kunder som renar antikroppar med syfte att producera läkemedel. Ett nytt marknadssegment öppnar sig för oss.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade under 2018 med 33 procent jämfört med föregående år och uppgick till 6 563 (4 945) KSEK. Våra lab-produkter har ökat sin nettoförsäljning med 225 (591) KSEK jämfört med 2017. Uppskalningsprodukterna har ökat sin nettoförsäljning med 1 374 (680) KSEK under året vilket bekräftar att vårt fokus på kunder som skalar upp för rening av biomolekyler nu börjar ge resultat.

Vår största kund gjorde under 2018 fyra större volymbeställningar. Den största ordern av dessa var på 1 575 KSEK. Vårt samarbete med Amicogen Inc. i Sydkorea hjälper oss att bygga upp försäljningen i Sydkorea. Våra säljaktiviteter med vår distributör i Kina har också bidragit till årets försäljningsökning liksom att vår försäljningsinsats i Nordamerika börjar resultera i ett antal tidiga uppskalningsorder.

Nettoomsättning	Jan - Dec	
	2018	2017
Sverige	3 879	2 424
Europa	1 676	1 811
Nordamerika	385	123
Asien	623	587
Total	6 563	4 945

Resultat

Årets resultat för 2018 uppgick till -37 955 (-23 657 KSEK). Underskottet för 2018 beror främst på ambitionen att bygga en ny organisation för framtida tillväxt och strävan att utöka kundbasen samt att de tidigare aktiverade utvecklingsarbetena för Beer och Emul har resultatförts med 4 634 KSEK. Denna summa medför alltså ingen effekt på kassaflödet.

Personalkostnaderna uppgick till 23 370 (17 017) KSEK en ökning med 6 353 (3 839) KSEK sedan 2017 beroende på att medelantalet anställda ökade med 6 till 25,2 (19) och 28 faktiskt anställda vid årets slut.

Kostnaderna för råmaterial och andra förnödenheter minskade med 300 KSEK till 979 (1 279) KSEK främst på grund av minskade kassationer. De övriga externa kostnaderna blev 13 975 (11 607) KSEK, en ökning på 2 368 KSEK som en följd av ökat resande och marknadsnärvaro på mässor etc., samt utökade lokalytor och köpta externa tjänster.

Avskrivningarna ökade under 2018 på grund av att de balansförda utvecklingskostnaderna för Beer och Emul resultatfördes.

Rörelseresultatet för 2018 uppgick till 38 071 (-23 571) KSEK.

Årets finansnetto uppgick till 115 (-86) KSEK och inkluderar 127 KSEK i erhållen ränta för bolagets banktillgodohavanden på SBAB på 50MSEK.

Forskning och utveckling

De tidigare utvecklingsarbetena Beer, för stabilisering av öl, samt Emul, en biobaserad emulgeringsprocess, som avslutades under 2017 med ett totalt aktiverat värde på 4 634 KSEK har resultatförts då den affärsmässiga och långsiktiga strategin inte är fokuserad mot Food & Beverage samt att en eventuell övergång till oljebaserad produktion fortfarande är under utvärdering.

Finansiering och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -34 689 (-21 232) KSEK.

Investeringsverksamhetens kassaflöde uppgick till -781 KSEK i nya maskiner och utrustning.

Årets kassaflöde uppgick till -35 188 (76 108) KSEK och kan förklaras av uppskalningen av företagets marknadsbearbetning och försäljningsnärvaro.

Styrelsen och ledningsgruppen erbjöds att teckna teckningsoptioner enligt ett beslut på årsstämman i juni 2018 och de flesta medlemmarna antog erbjudandet att teckna dem och betalade 121 KSEK för dem.

Likvida medel vid årets slut var 54 061 (89 249) KSEK.

Aktieägare

Per 28 december 2018 hade Bio-Works Technologies AB 2 249 (1 322) aktieägare efter introduktionen på Nasdaq First North, Stockholm.

Aktieägare	Antal aktier	Antal röster
Amicogen Inc	1 912 000	9,89%
Avanza Pension	1 362 285	7,05%
Nordnet Pensionsförsäkring	986 786	5,10%
Daniel Sandberg	798 000	4,13%
Rhenman Partners Asset Management A	619 460	3,20%
ALMI	441 586	2,28%
Andrew Bright	356 589	1,84%
Olof Mathias Malmgren	330 000	1,71%
Ralf Jersby	303 648	1,57%
Jan Berglöf	267 179	1,38%
De tio största innehavmässigt	7 377 533	38,16%
Övriga aktieägare	11 958 137	61,84%
Totalt antal	19 335 670	100,00%

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare i Bio-Works koncernen under 2018 har varit 25 (19) och i slutet av året var antalet heltidssysselsatta 28 (19) personer.

Redovisningsprinciper

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

Bio-Works Koncernen						
RESULTATRÄKNING	Okt-dec		Förändring	Jan-dec		Förändring
KSEK	2018	2017		2018	2017	
Nettoomsättning	2 354	1 107	1 247	6 563	4 945	1 618
Förändring av varulager	128	-1 980	2 108	554	121	433
Aktiverat arbete för egen räkning	0	202	-202	0	1 428	-1 428
Övriga rörelseintäkter	20	993	-973	72	2 080	-2 008
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter	-222	234	-456	-979	-1 279	300
Övriga externa kostnader	-4 173	-3 730	-443	-13 975	-11 607	-2 368
Personalkostnader	-6 801	-5 514	-1 287	-23 370	-17 017	-6 353
Avskrivningar immateriella och materiella anläggningstillgångar	-5 199	-570	-4 629	-6 935	-2 225	-4 710
Övriga rörelsekostnader	0	-11	11	0	-17	17
Summa rörelsens kostnader	-16 395	-9 591	-6 804	-45 260	-32 145	-13 115
Rörelseresultat	-13 893	-9 269	-4 624	-38 071	-23 571	-14 500
Resultat från finansiella poster						
Ränteintäkter och liknande resultatposter	32	12	20	162	12	150
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1	-26	25	-4	-66	62
Valutakurseffekter	-7	-8	1	-43	-32	-11
Summa finansnetto	24	-22	46	115	-86	201
Resultat efter finansiella poster	-13 869	-9 291	-4 578	-37 955	-23 657	-14 298
Skatt	-	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-13 869	-9 291	-4 578	-37 955	-23 657	-14 298

Bio-Works Koncernen BALANSRÄKNING KSEK	31 Dec 2018	31 Dec 2017	Förändring mot 31 Dec 2017
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	1 992	8 551	-6 559
Materiella anläggningstillgångar	1 317	913	404
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	3 309	9 464	-6 155
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager	5 994	3 775	2 219
Kundfordringar	2 477	768	1 709
Övriga kortfristiga fordringar	429	1 093	-664
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 135	956	179
Kassa och bank	54 061	89 249	-35 188
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	64 096	95 841	-31 745
SUMMA TILLGÅNGAR	67 406	105 305	-37 899
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 934	1 932	2
Fond för utvecklingsavgifter	376	3 960	-3 584
Fritt eget kapital			
Överkursfond	163 648	163 368	280
Balanserat resultat	-66 360	-46 287	-20 073
Periodens resultat	-37 955	-23 657	-14 298
SUMMA EGET KAPITAL	61 641	99 316	-37 675
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder	1 433	1 861	-428
Förskott från kunder	0	0	0
Övriga kortfristiga skulder	1 475	1 774	-299
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 856	2 354	502
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	5 764	5 989	-225
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	67 406	105 305	-37 899

Bio-Works Koncernen
Förändring i eget kapital
KSEK

	<u>Bundet eget kapital</u>		<u>Fritt eget kapital</u>		Summa
	Aktie- kapital	Fond för utvecklings- avgifter	Överkurs- fond	Balanserat resultat inkl. årets resultat	
Ingående balans 2017	863	2 786	65 112	-45 120	23 641
Ny ingående balans 2017	863	2 786	65 112	-45 120	23 641
Nyemission januari	35				35
Nyemission juni	306		26 816		27 122
Nyemission december	728		70 938		71 666
Teckningsoptioner			502		502
Fond för utvecklingsavgifter		1 174		-1 174	0
Omräkningsdifferenser				7	7
Årets resultat				-23 657	-23 657
Utgående balans 2017	1 932	3 960	163 368	-69 944	99 316
Ingående balans 2018	1 932	3 960	163 368	-69 944	99 316
Nyemission juni	2		159		161
Teckningsoptioner			121		121
Årets balanserade utvecklingsavgifter		0		0	0
Årets avskrivningar på balanserade utvecklingsavgifter		-3 585		3 585	0
Omräkningsdifferens				-2	-2
Årets resultat				-37 955	-37 955
Utgående balans 2018	1 934	375	163 648	-104 316	61 641

Bio-Works Koncernen KASSAFLÖDEANALYS KSEK	Okt - dec 2018	Okt - dec 2017	Jan - dec 2018	Jan - dec 2017	Förändring 2018 mot 2017
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-13 893	-9 269	-38 071	-23 571	-14 500
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>	5 319	544	7 051	2 135	4 916
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-8 575	-8 725	-31 020	-21 436	-9 584
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-1 065	1 423	-3 669	204	-3 873
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 640	-7 302	-34 689	-21 232	-13 457
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	-202	0	-1 428	1 428
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-390	-503	-781	-556	-225
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-390	-705	-781	-1 984	1 203
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	71 665	161	98 822	-98 661
Teckningsoptioner	0	21	121	502	-381
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	71 686	282	99 324	-99 042
Årets kassaflöde	-10 030	63 679	-35 188	76 108	-111 296
Likvida medel vid årets början	64 091	25 571	89 249	13 142	76 107
Kursdifferens i likvida medel	0	-1	0	-1	1
Likvida medel vid periodens slut	54 061	89 249	54 061	89 249	-35 188

Moderföretag

Bio-Works Technologies AB RESULTATRÄKNING KSEK	Okt-dec 2018	Okt-dec 2017	Förändring	Jan-dec 2018	Jan-dec 2017	Förändring
Nettoomsättning	937	986	-49	4 010	3 783	227
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader	-359	-1 020	661	-3 129	-3 903	774
Personalkostnader	-1 348	-1 935	587	-4 214	-4 071	-143
Avskrivningar immateriella tillgångar	0	-6	6	-14	-22	-6
Summa rörelsens kostnader	-1 707	-2 961	1 254	-7 358	-7 996	624
Rörelseresultat	-770	-1 975	1 205	-3 348	-4 213	851
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i koncernföretag	-42 235	-18 002	-24 233	-41 765	-18 038	-23 727
Ränteintäkter och liknande resultatposter	32	73	-41	127	120	7
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1	0	-1	-1	0	-1
Valutakurseffekter	1	0	1	0	0	0
Summa finansnetto	-42 203	-17 929	-24 274	-41 640	-17 918	-23 722
Resultat efter finansiella poster	-42 973	-19 904	-23 069	-44 988	-22 131	-22 870
Skatt	-	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-42 973	-19 904	-23 069	-44 988	-22 131	-22 870

Bio-Works Technologies AB BALANSRÄKNING KSEK	31 Dec 2018	31 Dec 2017	Förändring mot 31 Dec 2017
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	0	14	-14
Finansiella anläggningstillgångar	100	12 208	-12 108
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	100	12 222	-12 122
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Fordringar hos koncernföretag	0	712	-712
Övriga kortfristiga fordringar	0	482	-482
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	112	75	37
Kassa och bank	51 809	84 423	-32 614
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	51 921	85 692	-33 771
SUMMA TILLGÅNGAR	52 021	97 914	-45 893
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 934	1 932	2
Fritt eget kapital			
Överkursfond	163 648	163 368	280
Balanserat resultat	-69 779	-47 648	-22 131
Periodens resultat	-44 988	-22 131	-22 857
SUMMA EGET KAPITAL	50 815	95 521	-44 706
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder	178	1 066	-888
Övriga kortfristiga skulder	379	249	130
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	649	1 078	-429
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	1 206	2 393	-1 187
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	52 021	97 914	-45 893

Bio-Works Technologies AB KASSAFLÖDESANALYS KSEK	Okt - Dec 2018	Okt - Dec 2017	Jan - dec 2018	Jan - dec 2017	Förändring 2018 mot 2017
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-770	-1 975	-3 348	-4 213	865
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>	127	16	140	-4	144
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-643	-1 959	-3 208	-4 217	1 009
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-2 875	17 533	-7 687	6 588	-14 275
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 518	15 574	-10 895	2 371	-13 266
Investeringsverksamheten					
Förvärv av patent	0	0	0	0	0
Förändring långfristiga fordringar	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0	0	0
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	71 665	161	98 822	-98 661
Teckningsoptioner	0	21	121	502	-381
Lämnat villkorat aktieägartillskott	-42 481	-18 000	-42 481	-18 000	-24 481
Lån till dotterföretag	36 481	-5 000	20 481	-12 000	32 481
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6 000	48 686	-21 718	69 324	-91 042
Årets kassaflöde	-9 518	64 260	-32 614	71 695	-104 309
Likvida medel vid årets början	61 327	20 163	84 423	12 728	71 695
Likvida medel vid periodens slut	51 809	84 423	51 809	84 423	-32 614

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning sker till aktieägarna för 2018. Styrelsen föreslår även att årets ansamlade förlust överförs i ny räkning.

Risker

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 star inför.

Revision

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Uppsala 22 februari 2019 2018

Thomas Pollare
styrelseordförande

Lena Söderström
styrelsemedlem

Kirsti Gjellan
styrelsemedlem

Patrick van de Velde
styrelsemedlem

Yong Chul Shin
styrelsemedlem

Mats Johnson
VD

Certified Advisor

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

Nästa rapportdatum

Årsredovisning 2018	2 maj 2019, med publicering på www.bio-works.com
Kvartalsrapport Q1 2019	29 april 2019
Halvårsrapport 2019	23 augusti 2019

Årsstämma

Årsstämma för 2018 kommer att hållas 24 maj 2019.

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

Denna information är sådan information som Bio-Works Technologies AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Denna information lämnades, genom ovanstående personers försorg, för offentliggörande 2018-02-22 kl.14.00.