

# Delårsrapport

## April – juni 2020

(MSEK)	April - juni 2020	April - juni 2019	April-mars 2020
Nettoomsättning	99,51	14,46	72,08
Försäljningstillväxt %	588	36	44
Bruttomarginal %	22	51	46
EBIT	11,58	0,08	3,16
Periodens resultat	11,21	0,02	2,71

## Mycket hög omsättning, huvudsakligen beroende på Covid-19

### April - juni

- Koncernens omsättning under första kvartalet uppgick till 99,5 (14,5) MSEK. Justerat för försäljning av engångskaraktär uppgick omsättningen till 22,4 (14,5) MSEK, en ökning med 55%.
- Bruttovinsten uppgick till 22,4 (7,4) MSEK för kvartalet, en ökning med 203%.
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 11,6 (0,08) MSEK.
- Resultat per aktie blev 0:39 (0:00) kr för kvartalet.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 55,9 (-2,5) MSEK för kvartalet.
- Likvida medel var 64,8 (15,3) MSEK vid kvartalets utgång.



## VD:s kommentar

Första kvartalet 2020/21 var ett kvartal med synnerligen god tillväxt för EQL Pharma. Även om vi justerar ned försäljningen med förbruknings-artiklar till vården som bedöms vara av engångskaraktär så uppgår försäljningen för kvartalet till 22,4 MSEK. Det motsvarar en ökning med 55 procent jämfört med första kvartalet föregående räkenskapsår. Inklusive försäljningen av skyddsmaterial till vården landade försäljningen på 99,5 MSEK för kvartalet.

Det bör påpekas att den totala försäljningen av skyddsmaterial blev större än vår pressrelease indikerade dels för att all försäljning koncentrerades till innevarande kvartal istället för att spridas över flera kvartal och dels för att all försäljning gick direkt från EQL Pharma till slutkund istället för att säljas i en intäktsdelningsmodell via distributör. På så vis hamnade hela försäljningsintäkten hos EQL Pharma istället för endast en del av intäkten.

Bakgrunden till vår omfattande försäljningen av skyddsmaterial är att EQL Pharma under många år arbetat nära ledande kinesiska life

science bolag och har en medarbetare som är kinesisk medborgare. Detta möjliggjorde förvärvet av rättigheter till medicinsk skyddsutrustning.

Det är fortfarande för tidigt att säga hur utökandet av vår produktlinje till att även omfatta medicintekniska produkter och förbrukningsartiklar kommer att påverka vår tillväxt, men troligen kommer dessa produkter bidra mindre till tillväxten än våra läkemedelsprodukter. Produkterna förväntas också ha en lägre genomsnittlig marginal.

**”Justerad försäljning på 22,4 MSEK för kvartalet innebär 55 procents tillväxt”**

Under kvartalet har en order på förbrukningsartiklar på sammanlagt 8 MSEK erhållits från ett landsting som kommer faktureras under andra och tredje kvartalet.

Vi fortsätter under räkenskapsåret 2020/21 att investera i en Europaexpansion av vår portfölj och pipeline. I det praktiskt perspektivet innebär det att vi har rekryterat vår första nyckelperson i Storbritannien och att vi anlitar en välrenommerad firma för att förbereda lansering i Tyskland. Våra investeringar kommer ge ett tydlig avtryck i resultaträkningen om ca två år och framåt.

Axel Schörling, bolagets COO, har under kvartalet utsetts till vVD med ett utökat ansvar för hela arbetsflödet från utvecklingsstart av ett nytt läkemedel till och med lansering och försäljning.

Vårt långsiktiga mål är att bli ett ledande företag inom nischgenerika i Norden och i nästa fas i Europa. Det kommer finnas utmaningar på vägen men vi är övertygade om att vi kan övervinna dessa och nå vårt mål. Vi har talangfulla medarbetare, en stark pipeline och solida planer.



Christer Fåhraeus  
VD

# Väsentliga händelser

## Under kvartalet

### Beställning på skyddsutrustning

EQL Pharma utökade sin produktlinje till att omfatta även medicintekniska produkter och förbrukningsartiklar till sjukvården. EQL Pharma har under många år jobbat nära ledande kinesiska Life science bolag och har en medarbetare som är kinesisk medborgare. Detta har möjliggjort förvärvet av rättigheter till medicinsk skyddsutrustning.

Vi fick vår första order från en svensk sjukhusregion som initialt bedömdes vara värd 40 miljoner SEK under första kvartalet plus ytterligare 15 miljoner i en intäktsdelningsmodell, där EQL Pharma skulle få en viss andel av försäljningen. I slutändan så fakturerade vi istället hela ordern till slutkund själva under innevarande kvartal och fick på så vis en betydligt större total fakturering men en liknande total lönsamhet. Hela ordern levererades och fakturerades under bolagets första kvartal.

### Aktiens flytt till huvudlistan framskjuten

På grund av Covid-19 pandemin och det fokus som vi behöver lägga på att säkra leveranser för våra produkter, såväl medicintekniska som läkemedelsprodukter, beslöts att bolagets flytt till Nasdaq Stockholms huvudlista skjuts upp till första kvartalet räkenskapsåret 2021/22.

### Axel Schörling utsedd till vVD

Under kvartalet utsågs Axel Schörling, bolagets COO, till vVD med ett utökat ansvar för hela arbetsflödet från start av nya projekt till lansering och försäljning.

## Efter kvartalet

### Ny order på skyddsutrustning

Det goda samarbetet med regioner och landsting under rådande samhällskris har lett en order på förbrukningsartiklar till ett försäljningsvärde på ca 8 miljoner kronor. Intäkten beräknas infalla under bolagets andra och tredje kvartal.

### Funktionsindelad redovisning

EQL Pharma ändrade sin uppställningsform på resultaträkningen till funktionsindelad redovisning från och med första kvartalet räkenskapsåret 2020/21 som anpassning inför övergången till IFRS.

# Marknad

EQL Pharma har en aggressiv tillväxtstrategi driven av lansering av nya produkter i kombination med expansion till nya marknader. Våra produkter är ofta generika till original som funnits i Sverige och Norden under mycket lång tid.

Det betyder att marknaderna vi kommer till generellt sett är mogna, men också att det finns få, om alls några, generiska konkurrenter till våra produkter och att det är osannolikt att det tillkommer nya.

## Marknadsförda produkter

Under kvartalet har vi lanserat Metronidazol EQL Pharma tabletter 200mg och 400mg i Sverige. Metronidazol är ett antibiotika som används vid behandling av infektioner orsakade av anaeroba bakterier samt vissa parasiter. Metronidazol EQL Pharma är utbytbar mot Flagyl®, som registrerades i Sverige 1980. Metronidazol EQL Pharma är enda utbytbara generika i Sverige.

## Geografiska marknader

Vi verkar idag direkt på generikamarknaderna i Sverige och Danmark. I övriga Norden och Europa, inklusive Island, säljs våra produkter indirekt via samarbetspartners.

Under 2020/21 och framåt kommer vi utöka vår geografiska närvaro i Europa. Beroende på marknad sker detta genom en direkt eller indirekt försäljningsmodell.

## Segment

Vi utvecklar och säljer idag endast receptbelagda läkemedel. I den kategorin finns det ett flertal intressanta segment. Hittills har vi mestadels satsat på (a) segmentet utbytbara

generika i öppenvård. Avsikten är att bredda portföljen till att innefatta fler (b) injektionsprodukter för slutenvård samt (c) unika produkter/formuleringar till framför allt öppenvård. Injektionsprodukterna säljs generellt sett via offentlig upphandling, medan de unika produkterna uppnår försäljning endast genom receptförskrivning specifikt av vår produkt.

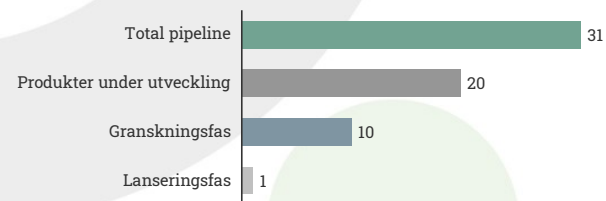
Segmenten (b) och (c) är nya för företaget. Men de är inte nya för företagets personal som innehar mångårig erfarenhet av just dessa marknadssegment från tidigare arbetsgivare.

**Figur 1.** Bolagets produktportfölj, dvs marknadsförda produkter, per kvartal rullande 3 år till och med rapporteringsperiod innevarande räkenskapsår. Y-axeln är antal marknadsförda produkter.

# Produktutveckling

## Pipeline

EQL Pharmas redovisning av pipeline sker på en översiktlig nivå och inkluderar inte, med undantag för produkter i Lanseringsfas, namn på enskilda produkter eller produkternas nuvarande eller förväntade marknadspotential. Vår målsättning är att ge en bättre vägledning till aktieägare utan att röja information till konkurrenter och utan att vår pipeline kan tolkas som en finansiell framtidsutsikt. Informationen uppdateras i samband med kvartalsrapporterna.



Figur 2. Total pipeline av produkter i utvecklingsfas samt hur många av dessa som är i Granskningsfas respektive Lanseringsfas.

## Produkter i utvecklingsfas

Utvecklingsfas används här som en generell term. I denna term innefattas alla produkter vi faktiskt utvecklar tillsammans med partners i t ex Indien eller EU. Men utöver dessa produkter innefattar termen även alla produkter som vi signerat licens- eller distributionsavtal på för en eller

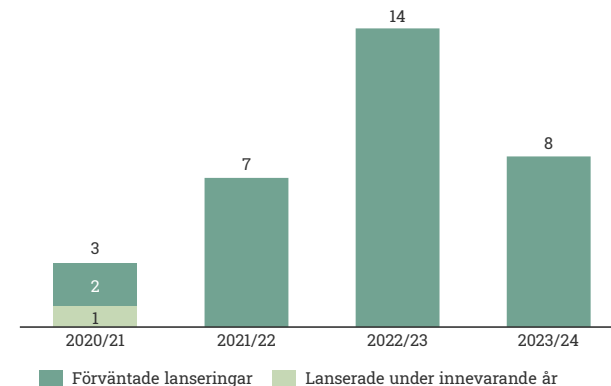
flera geografiska marknader, även om vi själva inte utvecklar produkten.

När en produkt är färdigutvecklad skickas ansökan in till Läkemiddelsmyndigheter i de marknader där vi avser marknadsföra produkten. Myndigheten inleder sedan en granskning vilken generellt sett tar cirka ett år från ansökan till godkännande. Vi kallar detta steg Granskningsfas. Vi hade vid kvartalets utgång tio produkter i granskningsfas.

Efter godkännande, när vi vet att produkten är godkänd för försäljning, kan vi lägga order för tillverkning och leverans. Parallellt med detta ansöker vi om subvention från myndigheter i aktuella länder samt lämnar anbud på upphandlingar i den mån sådana finns tillgängliga. Vi kallar detta steg Lanseringsfas och som regel tar det sex till nio månader från godkännande tills den första förpackningen är levererad ut till apotek.

## Produkter i lanseringsfas

Vi har vid kvartalets utgång en produkt i lanseringsfas. Aripiprazol EQL Pharma godkändes av Läkemiddelsverket i Sverige i September månad 2019. Aripiprazol förväntas lanseras under tredje kvartalet 2020/21.



Figur 3. Bolagets produktlanseringar för innevarande räkenskapsår samt förväntade lanseringar av produkter fram till och med räkenskapsår 2023/24.

Under alla steg från utvecklingsfas till lanseringsfas kan det uppstå situationer som riskerar försena en lansering eller till och med omöjliggöra den. Såväl vi själva som våra väl utvalda samarbetspartners gör allt vi kan för att dessa situationer inte ska uppstå, men det finns alltid riskfaktorer utanför vår kontroll.



# Finansiell information

# Försäljning

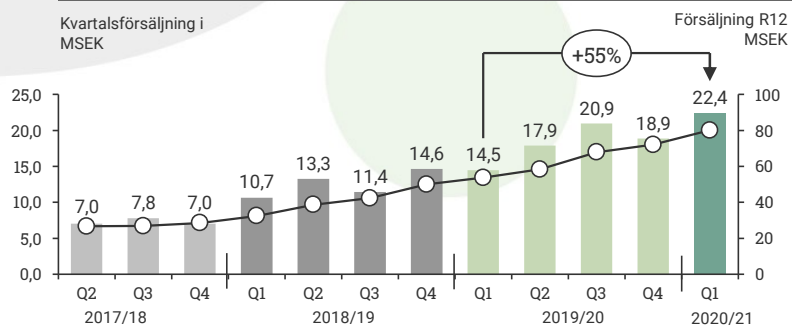
## Försäljningsutveckling

Första kvartalet i räkenskapsåret 2020/2021 var ännu ett kvartal med mycket god tillväxt för EQL Pharma. Totalt uppgick vår försäljning till 99,5 (14,5) MSEK.

Försäljningstillväxten drevs huvudsakligen av engångsförsäljning av skyddsmaterial under Coronapandemin som isolerat uppgick till 77,1 MSEK.

Försäljningen av EQL Pharmas ordinarie produkter uppgick till 22,4 (14,5) MSEK. Tillväxten på 55 procent drevs av de lanseringar som gjorts under 2019/20. Även hamstring av receptbelagda preparat och restnoterade konkurrenter under Coronapandemin har lett till högre priser och ökad försäljning.

### Nettoomsättning per kvartal och rullande 12-månader (R12)\*



Figur 4. Nettoomsättningsutveckling räkenskapsår 2017/18 till och med rapporteringsperiod innevarande räkenskapsår. Vänstra Y-axeln kvartalsomsättning i miljoner kronor. Högra Y-axeln rullande 12-månadsförsäljning uttryckt i miljoner kronor.

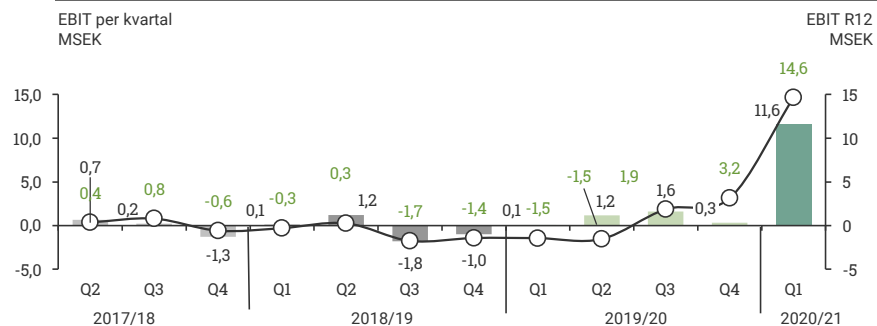
\* Exklusive extraordinära engångsposter

## Resultatutveckling

Rörelseresultatet EBIT uppgick till 11,6 (0,1) MSEK under det första kvartalet. Den stora ökningen i rörelsevinst drevs av nya lanseringar under året samt samma engångseffekter från Coronapandemin som drev den ökade försäljningen (hamstring, högre priser, restnoterade konkurrenter och försäljning av skyddsmaterial).

Personalkostnader och övriga externa kostnader har ökat i förhållande till jämförelsekvartalet som ett resultat av att verksamhetens omfattning ökar.

### Rörelseresultat (EBIT) per kvartal samt rullande 12-månader (R12)



Figur 5. Rörelseresultatutveckling (EBIT) för räkenskapsår 2017/18 till och med rapporteringsperiod innevarande räkenskapsår, staplarna är EBIT och linjen är rullande 12-månaders EBIT. Vänstra Y-axeln EBIT per kvartal uttryckt i miljoner kronor och högra Y-axeln är rullande 12-månaders EBIT uttryckt i miljoner kronor.

# Skyddsmaterial till vården under Coronakrisen

## Aktiviteter under Q1 2020/21

EQL Pharma har under Coronapandemin stöttat svenska regioner och landsting med skyddsmaterial till sina vårdenheter. Detta har varit möjligt tack vare våra många och långtgående kontakter med leverantörer över hela världen samt vårt goda samarbete med Sveriges regioner och landsting.

Vi är glada och stolta att vi kunnat vara en del av att avhjälpa den svåra brist som rådde på svenska vårdenheter under några intensiva månader i en för Sverige prövande tid.

Den försäljning som skyddsmaterialet genererat i EQL Pharmas böcker ses inte som en del av vår ordinarie tillväxtresa utan som en engångspost kopplat till Coronapandemin. Försäljningen ligger i huvudsak inom ramen för de pressreleaser som bolaget gjort med tillägg att (i) all försäljning koncentrerades till innevarande kvartal istället för att spridas över flera kvartal och dels för att all försäljning gick direkt från EQL Pharma till slutkund istället för att säljas i en intäktsdelningsmodell via distributör. På så vis hamnade hela försäljningsintäkten hos EQL Pharma istället för endast en del av intäkten. Detta innebär också att ingen ytterligare fakturering kommer under kvartal två och tre från denna order.

## Framtiden

Genom det intensiva sourcing- och kvalificeringsarbetet EQL Pharma bedrev under våren 2020 har teamet lärt sig otroligt mycket om olika typer av sjukhusmaterial. Därtill har vi fördjupat och utvecklat våra relationer med flera regioner och landsting.

EQL Pharma kommer därför att utvärdera möjligheterna för en permanent affärsenhet med fokus på olika typer av förbrukningsmaterial och medicintekniska produkter inom vården. Det kommer initialt att röra sig om medicintekniska produkter med begränsad komplexitet som huvudsakligen köps in av regioner, landsting och kommuner via offentlig upphandling.

Syftet med utvärderingen är att förvalta all den kunskap bolaget förvärvat under Coronapandemin till att bygga en långsiktig affär som dels kan bidra till bolagets tillväxtresa men även bidra till lägre inköpskostnader för svenska staten. Bolaget förväntar sig en lägre marginal inom en sådan potentiell affärsenhet än de snittmarginaler vi ser inom generika.



# Koncernen

## Konsoliderad resultaträkning

Alla belopp i '000	April – juni 2020	April – juni 2019	April – mars 2020
Nettoomsättning	99 505	14 459	72 083
Kostnad för sålda varor	-77 130	-7 088	-39 190
<b>Bruttoresultat</b>	<b>22 375</b>	<b>7 371</b>	<b>32 892</b>
<b>Bruttomarginal</b>	<b>22%</b>	<b>51%</b>	<b>46%</b>
Försäljningskostnader	-5 604	-4 001	-16 756
Administrationskostnader	-2 034	-1 648	-6 201
Forskning och utvecklingskostnader	-3 278	-1 755	-7 238
Övriga rörelseintäkter	115	115	459
<b>Rörelseresultat</b>	<b>11 575</b>	<b>82</b>	<b>3 156</b>
Övriga ränteintäkter	0	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-366	-67	-432
<b>Resultat före skatt</b>	<b>11 209</b>	<b>15</b>	<b>2 724</b>
Skatt	0	0	-17
<b>Periodens resultat</b>	<b>11 209</b>	<b>15</b>	<b>2 707</b>

# Koncernen

## Kassaflöde, investeringar och finansiering

Alla belopp i '000	April – juni 2020	April – juni 2019	April – mars 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten exklusive förändringar i rörelsekapital	27 318	1 171	6 858
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	28 576	-3 703	-171
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>55 894</b>	<b>-2 532</b>	<b>6 687</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 400	-3 866	-18 075
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6	1	6
<b>Periodens totala kassaflöde</b>	<b>54 488</b>	<b>-6 397</b>	<b>-11 382</b>
Kassa / bank vid periodens början	10 310	21 692	21 692
<b>Kassa / bank vid periodens slut</b>	<b>64 798</b>	<b>15 295</b>	<b>10 310</b>

### Kassaflöde

Positivt kassaflödet från den löpande verksamheten samt positiv förändring i rörelsekapital har tillsammans genererat ett positivt kassaflöde med 55,9 (-2,5) MSEK för perioden.

### Investeringar

EQL Pharma fortsätter investera i utvecklingsprojekt. Under perioden har 1,4 (3,9) miljoner investerats i både pågående och nya projekt.

### Finansiering

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till totalt -0,0 (0,0) MSEK perioden.

### Likvida medel

Likvida medel uppgick till 64,8 (15,3) MSEK vid kvartalets utgång.

### Eget kapital

Det egna kapitalet uppgick per den 30 juni till 92,1 (78,2) MSEK och eget kapital per aktie till 3:17 (2:69) kronor.

### Soliditet

Soliditeten uppgick till 57,1 (73,9) procent vid periodens utgång.

### EQL Pharmas aktie

Företagets aktie är listad på Spotlight Stock Market sedan den 17 december 2013. Totalt antal registrerade aktier i bolaget vid periodens slut var 29 063 610 (29 063 610). Handlas på Spotlight NEXT sedan 31 oktober 2019.

# Övrig information

## Moderbolag

EQL Pharma AB är moderbolag i koncernen EQL Pharma. Nettoomsättningen för moderbolaget uppgick under första kvartalet till 98,6 (13,5) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 11,5 (0,4) MSEK för kvartalet .

## Personal

Koncernen sysselsätter 10 (9) personer varav 7 (6) är kvinnor. Antalet heltidsanställda uppgår till 10 (9) personer vid det svenska moderbolaget. Utöver den fasta personalen finns även konsultanställda med spetskompetens inom GMP (Good Manufacturing Practice), farmakovigilans (biverkningsövervakning) samt partihandelsverksamhet knutna till moderbolaget.

## Risikfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i EQL Pharma. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande.

Försening av marknadsgenombrott på nya marknader kan

innebära resultatförsämringar för Bolaget och det kan inte uteslutas att EQL Pharma i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital. En omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent kan medföra risker i form av försämrade försäljning och försämrade lönsamhet. Ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i framtiden.

Externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. EQL Pharmas framtida intäkter och aktievärdering kan bli negativt påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll. En stor del av inköpen sker i euro vars värde kan förändras väsentligt.

EQL Pharma kommer fortsättningsvis att nyutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling är svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat eller tar längre tid än planerat. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som för närvarande inte är kända för EQL Pharma kan komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Bolagets verksamhet, resultat

och finansiella ställning. För en mer utförlig lista av risker hänvisar vi till EQL:s informationsmemorandum av den 29:e oktober 2018, sidorna 4-7.

## Juridisk friskrivning

Denna finansiella rapport innehåller uttalanden som är framåtblickande och framtida faktiska resultat kan komma att skilja sig väsentligt från de förutsedda. Utöver de faktorer som diskuteras, kan de faktiska utfallen påverkas förseningar och svårigheter i de olika momenten i utvecklingsprojekten, såsom formuleringsarbete, stabilitetstestning, prekliniska och kliniska prövningar, men även potentiellt konkurrerande utvecklingsprogram, konjunkturförhållanden, patentskydd och valutakurs- och räntefluktuationer samt politiska risker.

## Kommande rapporter

Kommande rapporter för 2020/2021 kommer att publiceras:

Innevarande räkenskapsperiod:	
Halvårsrapport april-september (Q2)	2020-11-06
Delårsrapport oktober-december (Q3)	2021-02-18
Bokslutskommuniké (Q4)	2021-05-06

# Övrig information

## Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med K3 för 2020/2021. Avseende moderbolaget har denna delårsrapport upprättats i enlighet med K3 för 2020/2021. Utländska dotterbolags bokslut har omräknats till svenska kronor enligt dagskursmetoden. Dagskursmetoden innebär att samtliga tillgångar, avsättningar och övriga skulder omräknas till balansdagens kurs och samtliga poster i resultaträkningen omräknas till årets genomsnittskurs. Uppkomna omräkningsdifferenser förs direkt mot koncernens eget kapital. Belopp är uttryckta i MSEK (miljoner svenska kronor) om inget annat anges. KSEK är en förkortning för tusental svenska kronor.

## Våra uppdaterade finansiella mål

Vi har oförändrat som mål att växa med minst 30 procent i genomsnitt per år under femårsperioden 2016 till 2020/2021.

För räkenskapsåret 2020/21, efter nedjustering för Covid-19 relaterad försäljning i kvartal ett 2020/21, räknar vi med en tillväxt på runt 30 procent.

För nästa femårsperiod, 2020/21 till 2024/25 har vi som mål att växa med 40 procent i snitt per år. Vidare har vi som mål att EBIT marginalen skall vara mer än 25 procent under slutet av perioden.

## Revisorernas granskning

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

## Frågeställningar gällande delårsrapport

För ytterligare information eller frågor gällande denna delårsrapporten, var vänligt kontakta:

Christer Fåhraeus  
VD EQL Pharma  
[christer.fahraeus@eqlpharma.com](mailto:christer.fahraeus@eqlpharma.com)  
+46 705 609 000

## Styrelsen EQL Pharma

Lund den 27 augusti 2020

Ingemar Kihlström,  
*Ordförande*

Christer Fåhraeus,  
*VD och ledamot*

Lars Holmqvist,  
*Ledamot*

Anders Månsson,  
*Ledamot*

Maria Bech,  
*Ledamot*

Rajiv I Modi,  
*Ledamot*

# Koncernen

## Konsoliderad resultaträkning

Alla belopp i '000	April – juni 2020	April – juni 2019	April – mars 2020
Nettoomsättning	99 505	14 459	72 083
Kostnad för sålda varor	-77 130	-7 088	-39 190
<b>Bruttoresultat</b>	<b>22 375</b>	<b>7 371</b>	<b>32 892</b>
<b>Bruttomarginal</b>	<b>22%</b>	<b>51%</b>	<b>46%</b>
Försäljningskostnader	-5 604	-4 001	-16 756
Administrationskostnader	-2 034	-1 648	-6 201
Forskning och utvecklingskostnader	-3 278	-1 755	-7 238
Övriga rörelseintäkter	115	115	459
<b>Rörelseresultat</b>	<b>11 575</b>	<b>82</b>	<b>3 156</b>
Övriga ränteintäkter	0	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-366	-67	-432
<b>Resultat före skatt</b>	<b>11 209</b>	<b>15</b>	<b>2 724</b>
Skatt	0	0	-17
<b>Periodens resultat</b>	<b>11 209</b>	<b>15</b>	<b>2 707</b>

# Koncernen

## Konsoliderad balansräkning

Alla belopp i '000	Juni 2020	Juni 2019	Mars 2020
Immateriella anläggningstillgångar	47 662	50 974	62 333
Materiella anläggningstillgångar	328	493	366
Finansiella anläggningstillgångar	296	296	296
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>48 287</b>	<b>51 764</b>	<b>62 996</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>113 109</b>	<b>54 148</b>	<b>61 317</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>161 396</b>	<b>105 912</b>	<b>124 313</b>
Summa eget kapital	92 121	78 221	80 918
Långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder	69 275	27 691	43 394
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>161 396</b>	<b>105 912</b>	<b>124 313</b>

## Koncernens förändring eget kapital i sammandrag April – juni 2020

Alla belopp i '000	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat kapital inklusive periodens resultat
<b>Belopp vid periodens ingång</b>	<b>1 308</b>	<b>66 133</b>	<b>13 478</b>
Nyemission / Emissionskostnader			-6
Omräkningsdifferenser			11 209
Periodens resultat			11 209
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>1 308</b>	<b>66 133</b>	<b>24 680</b>

# Moderbolag

## Resultaträkning

Alla belopp i '000	April – juni 2020	April – juni 2019	April – mars 2020
Nettoomsättning	98 632	13 536	67 788
Kostnad för sålda varor	-76 608	-6 326	-35 610
<b>Bruttoresultat</b>	<b>22 024</b>	<b>7 210</b>	<b>32 178</b>
<b>Bruttomarginal</b>	<b>22%</b>	<b>53%</b>	<b>47%</b>
Försäljningskostnader	-5 420	-3 705	-15 539
Administrationskostnader	-1 988	-1 565	-5 785
Forskning och utvecklingskostnader	-3 253	-1 682	-6 951
Övriga rörelseintäkter	115	115	459
<b>Rörelseresultat</b>	<b>11 478</b>	<b>373</b>	<b>4 362</b>
Övriga ränteintäkter	0	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-366	-67	-432
<b>Resultat före skatt</b>	<b>11 113</b>	<b>307</b>	<b>3 930</b>
Lämnade koncernbidrag	0	0	-1 000
Skatt	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>11 113</b>	<b>307</b>	<b>2 930</b>

# Moderbolag

## Balansräkning

Alla belopp i '000	Juni 2020	Juni 2019	Mars 2020
Immateriella anläggningstillgångar	47 225	50 459	61 858
Materiella anläggningstillgångar	328	493	366
Finansiella anläggningstillgångar	391	391	391
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>47 945</b>	<b>51 343</b>	<b>62 615</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>112 619</b>	<b>53 572</b>	<b>60 471</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>160 564</b>	<b>104 915</b>	<b>123 086</b>
Summa eget kapital	91 625	77 889	80 513
Långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder	68 939	27 026	42 573
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>160 564</b>	<b>104 915</b>	<b>123 086</b>

## Kassaflöde

Alla belopp i '000	April – juni 2020	April – juni 2019	April – mars 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten exklusive förändringar i rörelsekapital	27 183	1 419	7 788
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	28 414	-3 829	-14
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>55 597</b>	<b>-2 411</b>	<b>7 774</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 400	-3 644	-17 661
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-1 000
<b>Periodens totala kassaflöde</b>	<b>54 197</b>	<b>-6 055</b>	<b>-10 887</b>
Kassa / bank vid periodens början	10 145	21 032	21 032
<b>Kassa / bank vid periodens slut</b>	<b>64 343</b>	<b>14 978</b>	<b>10 145</b>