

# Delårsrapport

## April – december 2020

(MSEK)	April - dec 2020	April - dec 2019	Okt - dec 2020	Okt - dec 2019	April-mars 2020
Nettoomsättning	153,34	53,27	29,61	20,94	72,08
Försäljningstillväxt %	188	123	41	58	44
Bruttomarginal %	28	46	35	44	46
EBIT	17,33	2,84	2,35	1,60	3,16
Periodens resultat	16,62	2,55	2,17	1,47	2,71

## Fortsatt tillväxt under tredje kvartalet

### Oktober - december

- Koncernens omsättning under tredje kvartalet, oktober till december uppgick till 29,6 (20,9) MSEK, en ökning med 41%. Justerat för försäljning av engångskaraktär uppgick omsättningen till 23,4 (20,9) MSEK, en ökning med 12%.
- Bruttovinsten uppgick till 10,5 (9,3) MSEK för kvartalet, en ökning med 13%.
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 2,4 (1,6) MSEK.
- Resultat per aktie blev 0:09 (0:05) kr för kvartalet.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 7,4 (-0,5) MSEK för kvartalet.
- Likvida medel var 14,0 (15,0) MSEK vid kvartalets utgång.

### April – december

- Koncernens omsättning under perioden april till december uppgick till 153,3 (53,3) MSEK, en ökning med 188%. Justerat för försäljning av engångskaraktär uppgick omsättningen till 70,0 (53,3) MSEK, en ökning med 31%.
- Bruttovinsten för samma period uppgick till 43,3 (24,7) MSEK, en ökning med 75%.
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till 17,3 (2,8) MSEK.
- Resultat per aktie blev 0:57 (0:10) kr för perioden.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 23,0 (2,8) MSEK för april till december.
- Likvida medel var 14,0 (15,0) MSEK vid decembers utgång.



## VD:s kommentar

Tredje kvartalet 2020/21 var ett stabilt kvartal för EQL Pharma med något lägre tillväxt än den genomsnittliga. Försäljningen för kvartalet, efter nedjustering för försäljning av engångskaraktär, uppgick till 23,4 MSEK, en ökning med 12%.

Vårt mål är att bli en ledande aktör inom nischgenerika i Norden och så småningom i Europa. För att lyckas med detta behöver vi en offensiv plan för snabb tillväxt. De två principiella komponenterna i den tillväxtplanen är geografisk expansion av befintliga produkter och ett ökat antal nya produkter.

Under kvartalet har vi fortsatt att investera i att geografisk expandera av våra produkter. Vi har nu god förståelse för konkurrensläget och de olika marknadernas storlek för hela vår produktportfölj. Kartläggningen

av vilka länder som lämpar sig för direktförsäljning och var en indirekt försäljningsmodell bör användas börjar också bli tydligare. Som ett led i arbetet har vi påbörjat rekrytering av en Chief Commercial Officer, som kommer bli en nyckelperson i genomförandet av den geografiska expansionen.

Vår andra tillväxtdimension, expansion av produktportföljen, pågår med hög intensitet. Under kvartalet har fyra produkter färdigutvecklats och skickats in till läkemedelsmyndigheter för granskning. Två produkter har adderats till vår pipeline som nu omfattar 35 produkter exklusive de 16 redan marknadsförda produkterna. En produkt, i form av en depotablett för metformin, Glucosparc®, har blivit godkänd för försäljning efter kvartalets utgång. Produkten är intressant då den tagit signifikanta

marknadsandelar från den vanliga metformintabletten på andra marknader i Europa där den lanserats. I Sverige finns ytterligare en depotablett registrerad med samma aktiva substans.

Förberedelserna för att flytta bolaget till Nasdaq Stockholms huvudlista pågår parallellt med full kraft. Målet är alltså att genomföra listbytet under bolagets första finansiella kvartal 2021/22.

Med andra ord pågår ett synnerligen intensivt arbete på flera fronter, en följd av våra offensiva planer.



Christer Fåhraeus  
VD

# Väsentliga händelser

## Under kvartalet

### Folsyra EQL Pharma

Läkemedlet Folsyra EQL Pharma, tablett 1 mg, har blivit godkänt för försäljning i Sverige av Läkemedelsverket. Produkten förväntas lanseras under EQL Pharmas första finansiella kvartal 2021/22.

### Ny order på förbrukningsartiklar från en sjukhusregion

Under november fick EQL Pharma ytterligare en order på förbrukningsartiklar till ett försäljningsvärde på drygt 14,4 miljoner kronor. Intäkten beräknas infalla under EQL Pharmas tredje kvartal, eventuellt kan en del av intäkterna inkomma under det fjärde kvartalet.

## Efter kvartalet

### Glucosparc (metformin) godkänt

Läkemedlet Glucosparc depåtablett 500mg, 750mg och 1000mg, har blivit godkänt för försäljning i Sverige av Läkemedelsverket.

Glucosparc innehåller metformin, ett ämne som ökar effekten av kroppseget insulin, som i sin tur behövs för att kroppens celler ska kunna få energi från glukos, det socker som tas upp från föda och som cirkuleras via blodkärl till kroppens celler. Läkemedel som innehåller metformin har funnits godkänt i Sverige sedan 1965 men EQL Pharma kan bli först med att tillhandahålla det i form av en depåtablett. Depåtabletter med metformin har länge funnits tillgängligt i Europa och globalt, men i Norden enbart i Finland.

Depåtabletter som Glucosparc löses upp gradvis under en längre tid jämfört med vanliga tabletter som snabbt löses upp och absorberas av kroppen. För vissa patienter kan den snabba absorptionen leda till biverkningar och då kan en depåtablett vara ett bättre val.

Produkten förväntas lanseras under EQL Pharmas tredje finansiella kvartal, 2021/22.

# 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 flera nya.

## Marknadsförda produkter

Under kvartalet har inga nya läkemedel lanserats.

## 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.

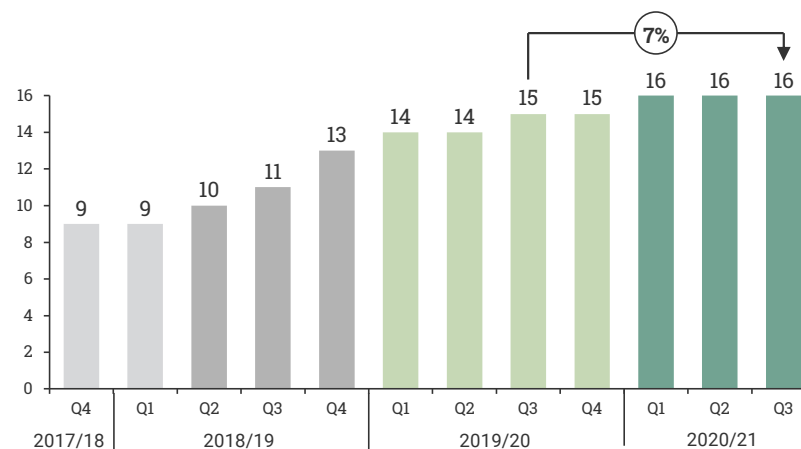
Under 2021 och framåt kommer vi utöka vår geografiska närvaro i Europa. Beroende på marknad sker detta genom en direkt eller indirekt försäljningsmodell.

## 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.

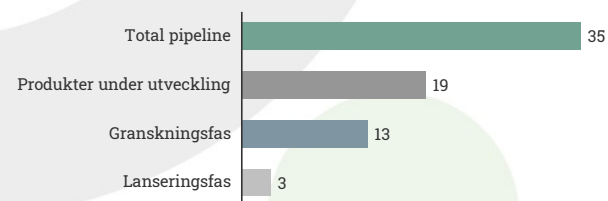


Figur 1. Bolagets produktportfölj, dvs marknadsförda produkter, per kvartal rullande 3 år till och med rapporteringsperiod innevarande räkenskapsår. Y-axeln är antal marknadsförda produkter.

# 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 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.

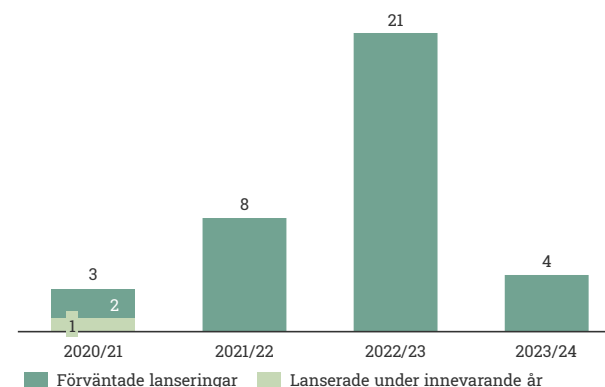
När en produkt är färdigutvecklad skickas ansökan in till Läkemedelsmyndigheter i de marknader där vi avser marknadsföra produkten. Myndigheten inleder sedan en granskning vilken generellt sett tar cirka ett år från ansökan till godkännande. Vi kallar detta steg Granskningsfas. Vi hade vid kvartalets utgång 13 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 tre produkter i lanseringsfas. Aripiprazol EQL Pharma oral lösning godkändes av Läkemedelsverket i Sverige i September månad 2019. Aripiprazol förväntas lanseras under fjärde kvartalet 2020/21. Phenoxymethylpenicillin EQL granulat till oral suspension godkändes av danska Läkemedelsstyrelsen i September och av svenska Läkemedelsverket i November. Phenoxymethylpenicillin EQL förväntas lanseras under

tredje kvartalet 2021/22. Folsyra EQL Pharma tablett godkändes av svenska Läkemedelsverket i Oktober och förväntas lanseras under första kvartalet 2021/22.



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 noga utvalda samarbetspartners gör allt vi kan för att dessa situationer inte ska uppstå, men det finns alltid riskfaktorer utanför vår kontroll.



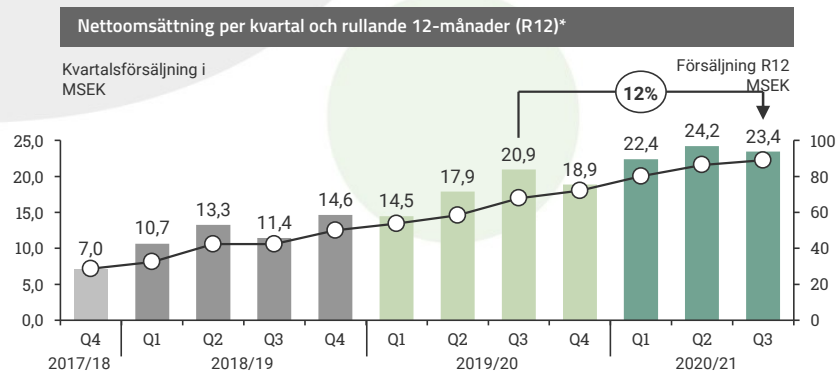
# Finansiell information

# Försäljning

## Försäljningsutveckling

Tredje kvartalet i räkenskapsåret 2020/2021 var ännu ett kvartal med god tillväxt för EQL Pharma. Totalt uppgick vår försäljning till 23,4 (20,9) MSEK, efter nedjusterat för försäljning av engångskaraktär.

Tillväxten på 12 procent drevs av de lanseringar som gjorts under 2019/20 och 2020/21. Försäljningen gynnas fortfarande något av Coronapandemin.

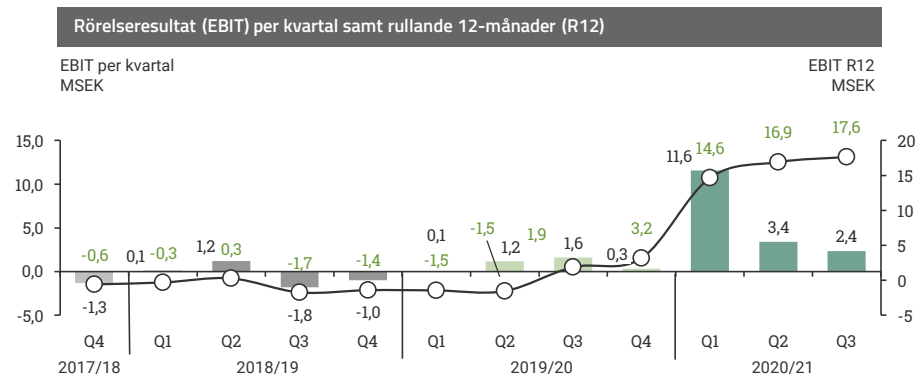


Figur 4. Nettoomsättningsutveckling räkenskapsår 2017/18 till och med rapporteringsperiod innevarande räkenskapsår. Vänstra Y-axeln kvartalsomsättning i miljoner kronor. Högra Y-axeln rullande 12-månadsförsäljning uttryckt i miljoner kronor. \*Exklusive extraordinär engångsförsäljning

## Resultatutveckling

Rörelseresultatet EBIT uppgick till 2,4 (1,6) MSEK under det tredje kvartalet. Ökningen i rörelsevinst drevs av de nya lanseringar som genomförts under andra halvan av 2019/20 och första halvan av 2020/21 och gynnas även den fortsatt något av Coronapandemin.

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



Figur 5. Rörelseresultatsutveckling (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.

# Koncernen

## Konsoliderad resultaträkning

Alla belopp i '000	April – dec 2020	April – dec 2019	Okt – dec 2020	Okt – dec 2019	April – mars 2020
Nettoomsättning	153 337	53 266	29 610	20 939	72 083
Kostnad för sålda varor	-110 022	-28 591	-19 104	-11 628	-39 190
<b>Bruttoresultat</b>	<b>43 314</b>	<b>24 675</b>	<b>10 507</b>	<b>9 311</b>	<b>32 892</b>
<b>Bruttomarginal</b>	<b>28%</b>	<b>46%</b>	<b>35%</b>	<b>44%</b>	<b>46%</b>
Försäljningskostnader	-13 094	-12 561	-4 015	-4 496	-16 756
Administrationskostnader	-5 700	-4 457	-1 781	-1 465	-6 201
Forskning och utvecklingskostnader	-7 607	-5 163	-2 473	-1 860	-7 238
Övriga rörelseintäkter	412	345	115	114	459
<b>Rörelseresultat</b>	<b>17 326</b>	<b>2 837</b>	<b>2 352</b>	<b>1 604</b>	<b>3 156</b>
Övriga ränteintäkter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-707	-292	-181	-134	-432
<b>Resultat före skatt</b>	<b>16 619</b>	<b>2 545</b>	<b>2 171</b>	<b>1 469</b>	<b>2 724</b>
Skatt	0	0	0	0	-17
<b>Periodens resultat</b>	<b>16 619</b>	<b>2 545</b>	<b>2 171</b>	<b>1 469</b>	<b>2 707</b>



# Koncernen

## Kassaflöde, investeringar och finansiering

Alla belopp i '000	April – dec 2020	April – dec 2019	Okt – dec 2020	Okt – dec 2019	April – mars 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten exklusive förändringar i rörelsekapital	33 817	5 915	3 183	2 491	6 858
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-10 800	-3 155	4 180	-3 040	-171
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>23 017</b>	<b>2 760</b>	<b>7 364</b>	<b>-549</b>	<b>6 687</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-19 330	-9 492	-13 031	-3 356	-18 075
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-8	0	-5	-3	6
<b>Periodens totala kassaflöde</b>	<b>3 679</b>	<b>-6 732</b>	<b>-5 673</b>	<b>-3 907</b>	<b>-11 382</b>
Kassa / bank vid periodens början	10 310	21 692	19 662	18 866	21 692
<b>Kassa / bank vid periodens slut</b>	<b>13 990</b>	<b>14 959</b>	<b>13 990</b>	<b>14 959</b>	<b>10 310</b>

### Kassaflöde

Positivt kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital med 3,2 (2,5) MSEK för kvartalet. För perioden april till december är motsvarande kassaflöde 33,8 (5,9) MSEK. Förändring i rörelsekapital under kvartalet uppgick till 4,2 (-3,0) MSEK och för perioden april till december -10,8 (-3,2) MSEK. Det totala kassaflödet från den löpande verksamheten uppgår därmed till 7,4 (-0,5) för kvartalet och för april till december 23,0 (2,8) MSEK.

### Investeringar

EQL Pharma fortsätter investera i utvecklingsprojekt. Under kvartalet har 13,0 (3,4) miljoner investerats i både pågående och nya projekt. För april till december uppgår investeringarna till 19,3 (9,5) MSEK.

### Finansiering

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till totalt 0,0 (0,0) MSEK för både kvartalet och för perioden april till december.

### Likvida medel

Likvida medel uppgick till 14,0 (15,0) MSEK vid december utgång.

### Eget kapital

Det egna kapitalet uppgick per den 31 december till 97,5 (80,6) MSEK och eget kapital per aktie till 3:36 (2:78) kronor.

### Soliditet

Soliditeten uppgick till 63,9 (65,9) 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 tredje kvartalet till 28,7 (19,9) MSEK och för perioden april till december till 149,8 (50,2) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 2,4 (2,1) MSEK för kvartalet och för perioden april till december till 16,9 (3,9) MSEK.

## 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.

## Riskfaktorer

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 Pharmas 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:

Bokslutskommuniké (Q4)	2021-05-06
Årsstämma 2021, Lund	2021-08-18

# 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 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 under räkenskapsåret, 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 18 februari 2021

Anders Månsson,  
*Ordförande*

Christer Fåhraeus,  
*VD och ledamot*

Lars Holmqvist,  
*Ledamot*

Linda Neckmar,  
*Ledamot*

Maria Bech,  
*Ledamot*

Rajiv I Modi,  
*Ledamot*

# Koncernen

## Konsoliderad resultaträkning

Alla belopp i '000	April – dec 2020	April – dec 2019	Okt – dec 2020	Okt – dec 2019	April – mars 2020
Nettoomsättning	153 337	53 266	29 610	20 939	72 083
Kostnad för sålda varor	-110 022	-28 591	-19 104	-11 628	-39 190
<b>Bruttoresultat</b>	<b>43 314</b>	<b>24 675</b>	<b>10 507</b>	<b>9 311</b>	<b>32 892</b>
<b>Bruttomarginal</b>	<b>28%</b>	<b>46%</b>	<b>35%</b>	<b>44%</b>	<b>46%</b>
Försäljningskostnader	-13 094	-12 561	-4 015	-4 496	-16 756
Administrationskostnader	-5 700	-4 457	-1 781	-1 465	-6 201
Forskning och utvecklingskostnader	-7 607	-5 163	-2 473	-1 860	-7 238
Övriga rörelseintäkter	412	345	115	114	459
<b>Rörelseresultat</b>	<b>17 326</b>	<b>2 837</b>	<b>2 352</b>	<b>1 604</b>	<b>3 156</b>
Övriga ränteintäkter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-707	-292	-181	-134	-432
<b>Resultat före skatt</b>	<b>16 619</b>	<b>2 545</b>	<b>2 171</b>	<b>1 469</b>	<b>2 724</b>
Skatt	0	0	0	0	-17
<b>Periodens resultat</b>	<b>16 619</b>	<b>2 545</b>	<b>2 171</b>	<b>1 469</b>	<b>2 707</b>

# Koncernen

## Konsoliderad balansräkning

Alla belopp i '000	December 2020	December 2019	Mars 2020
Immateriella anläggningstillgångar	64 577	54 476	62 333
Materiella anläggningstillgångar	252	404	366
Finansiella anläggningstillgångar	296	296	296
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>65 125</b>	<b>55 177</b>	<b>62 996</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>87 527</b>	<b>67 410</b>	<b>61 317</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>152 651</b>	<b>122 587</b>	<b>124 313</b>
Summa eget kapital	97 526	80 750	80 918
Långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder	55 125	41 837	43 394
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>152 651</b>	<b>122 587</b>	<b>124 313</b>

## Koncernens förändring eget kapital i sammandrag April – december 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>13 475</b>
Nyemission / Emissionskostnader			
Omräkningsdifferenser			-8
Periodens resultat			16 619
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>1 308</b>	<b>66 133</b>	<b>30 086</b>

# Moderbolag

## Resultaträkning

Alla belopp i '000	April – dec 2020	April – dec 2019	Okt – dec 2020	Okt – dec 2019	April – mars 2020
Nettoomsättning	149 833	50 249	28 679	19 913	67 788
Kostnad för sålda varor	-107 548	-25 972	-18 284	-10 675	-35 610
<b>Bruttoresultat</b>	<b>42 284</b>	<b>24 277</b>	<b>10 395</b>	<b>9 238</b>	<b>32 178</b>
<b>Bruttomarginal</b>	<b>28%</b>	<b>48%</b>	<b>36%</b>	<b>46%</b>	<b>47%</b>
Försäljningskostnader	-12 648	-11 605	-3 839	-4 151	-15 539
Administrationskostnader	-5 575	-4 133	-1 757	-1 330	-5 785
Forskning och utvecklingskostnader	-7 553	-4 941	-2 472	-1 778	-6 951
Övriga rörelseintäkter	412	345	115	114	459
<b>Rörelseresultat</b>	<b>16 921</b>	<b>3 942</b>	<b>2 441</b>	<b>2 093</b>	<b>4 362</b>
Övriga ränteintäkter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-706	-292	-181	-134	-432
<b>Resultat före skatt</b>	<b>16 215</b>	<b>3 651</b>	<b>2 260</b>	<b>1 959</b>	<b>3 930</b>
Lämnade koncernbidrag	0	0	0	0	-1 000
Skatt	0	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>16 215</b>	<b>3 651</b>	<b>2 260</b>	<b>1 959</b>	<b>2 930</b>

# Moderbolag

## Balansräkning

Alla belopp i '000	December 2020	December 2019	Mars 2020
Immateriella anläggningstillgångar	64 217	53 932	61 858
Materiella anläggningstillgångar	252	404	366
Finansiella anläggningstillgångar	391	891	391
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>64 860</b>	<b>55 228</b>	<b>62 615</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>86 599</b>	<b>67 241</b>	<b>60 471</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>151 459</b>	<b>122 468</b>	<b>123 086</b>
Summa eget kapital	96 727	81 233	80 513
Långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder	54 732	41 235	42 573
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>151 459</b>	<b>122 468</b>	<b>123 086</b>

## Kassaflöde

Alla belopp i '000	April – dec 2020	April – dec 2019	Okt – dec 2020	Okt – dec 2019	April – mars 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten exklusive förändringar i rörelsekapital	33 296	6 813	3 234	2 867	7 788
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-10 413	-3 479	4 394	-2 891	-14
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>22 884</b>	<b>3 334</b>	<b>7 628</b>	<b>-24</b>	<b>7 774</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-19 327	-9 579	-13 031	-3 810	-17 661
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	0	-1 000
<b>Periodens totala kassaflöde</b>	<b>3 557</b>	<b>-6 245</b>	<b>-5 403</b>	<b>-3 834</b>	<b>-10 887</b>
Kassa / bank vid periodens början	10 145	21 032	19 105	18 621	21 032
<b>Kassa / bank vid periodens slut</b>	<b>13 702</b>	<b>14 788</b>	<b>13 702</b>	<b>14 788</b>	<b>10 145</b>