

Delårsrapport  
Juli - september 2018  
EQL Pharma AB

EQL

*EQL Pharma AB är ett läkemedelsbolag, specialiserat på nisch-generika, dvs generiska läkemedel med ingen eller begränsad konkurrens. EQL Pharma grundades 2006 av Christer Fähræus och Karin Wehlin.*

## Delårsrapport

EQL Pharma beslutade på årsstämman 2017-05-15 att framöver ha brutet räkenskapsår, 1:a april – 31:a mars. Det brutna räkenskapsåret andra kvartal, juli – september 2018, jämförs mot samma period föregående år, juli – september 2017, som då var tredje kvartal.

### Juli – september och april - september

- Koncernens omsättning under andra kvartalet uppgick till 13,3 (7,0) MSEK, en ökning med 89%. Under det första halvåret uppgick omsättningen till 23,9 (13,8) MSEK, en ökning med 74%
- Bruttovinsten uppgick till 8,0 (4,7) MSEK för kvartalet, en ökning med 70%. För perioden april-september (första och andra kvartalet) blev bruttovinsten 13,9 (8,5) MSEK. En ökning med 63%.
- EBITDA för kvartalet uppgick till 2,1 (0,9) MSEK. För det första halvåret uppgick EBITDA till 3,0 (1,0) MSEK.
- Resultat per aktie blev 0:05 (0:03) kr för kvartalet.
- Likvida medel var 0,4 (15,7) MSEK vid periodens utgång

### Väsentliga händelser under andra kvartalet

- I augusti blev läkemedlet Magnesium EQL Pharma godkänt för försäljning av svenska Läkemedelsverket. Magnesium EQL Pharma används vid diagnostiserad eller misstänkt magnesiumbrist samt som profylax vid idiopatisk recidiverande njurstenssjukdom. Läkemedlet är en uttalad nischgenerika där EQL Pharma blir det enda, och första, generika på den svenska marknaden på drygt 35 år.
- Under kvartalet har bolaget inlett nytt samarbete med en av de största bankerna på den svenska marknaden. Samarbetet innebär att företaget avtalat en finansieringslösning för den löpande verksamheten med minskning av rörelsekapitalet som huvudsakligt mål. Lösningen beräknas vara i full drift under oktober månad.

### Väsentliga händelser efter andra kvartalet

- Den 17:e oktober beslutade styrelsen att genomföra en företrädesemission med teckning under november månad. Bakgrunden till beslutet är att EQL Pharmas avser fortsätta att kraftigt expandera sin pipeline av nisch-generika och specialty pharma. Se separat pressmeddelande för ytterligare detaljer kring datum och motiv.

## Om EQL Pharma

EQL Pharma är specialiserat på att utveckla och sälja generika, det vill säga läkemedel som är medicinskt likvärdiga med originalläkemedel. Bolaget marknadsför för närvarande 10 nisch-generika (dvs generika med liten eller ingen konkurrens bortsett från originalläkemedlet) på den svenska och danska marknaden, i tillägg till dessa finns en betydande pipeline av ytterligare nisch-generika för lansering 2018 och framåt. Verksamheten är för närvarande helt inriktad på receptbelagda läkemedel i Norden. EQL Pharma bedriver sin verksamhet i Lund, sysselsätter 7 (7) personer och är noterat på Spotlight Stock Market. EQL Pharma bedriver ett omfattande utvecklingsarbete i samarbete med ledande kontraktstillverkare och större läkemedelsbolag i bland annat Indien och Kina.

## Verksamheten

### VD: s kommentar

Andra kvartalet 2018/2019 är omsättningsmässigt EQL Pharmas bästa kvartal någonsin med en fakturering på 13,3 Mkr (7,0). Lönsamheten utvecklades också väl under kvartalet med en bruttomarginal på 60 procent (57). För bolagets långsiktiga tillväxt är den bankfinansiering vi avtalat om viktig. Den innebär en väsentligt lägre bindning av kapital under vår tillväxtresa, kapital som kan användas till accelererad tillväxt.

Parallellt med att expandera och lansera vår pipeline av nisch-generika och specialty pharma, har bolaget en hel del aktiviteter inom utlicensiering av våra egna läkemedel till marknader utanför Norden. Över tid kan detta bli en betydande del av intäkterna för EQL Pharma.

Bolaget har som mål att fortsätta investera i utvecklingen av sin produktportfölj. Denna målsättning är kapitalkrävande och bolaget har därför beslutat att genomföra en företrädesemission.

### Pipeline

EQL Pharmas redovisning av pipeline sker på en översiktlig nivå och inkluderar inte namn på enskilda produkter eller produkternas nuvarande eller förväntade marknad. Vår målsättning är att ge en bättre vägledning för framtiden till aktieägare utan att röja information till konkurrenter och utan att vår pipeline kan tolkas som en finansiell framtidsutsikt. Vår avsikt är att uppdatera informationen regelbundet, främst i samband med kvartalsrapporterna.

### Antal marknadsförda produkter och produkter i utvecklingsfas (pipeline)

EQL:s Pipeline är i ständig förändring. Produkter tillkommer och kan också falla ifrån allt eftersom utvärderingsprocessen av produkter fortskrider, tex försvann två mindre produkter i våras som såldes på licens från Glenmark. Vår totala pipeline består idag av 26 produkter, varav 6 är under granskning av läkemedelsmyndigheter, 3 är godkända och i lanseringsfas, övriga 17 är under utveckling. I tillägg till vår pipeline har vi 10 godkända och marknadsförda produkter. Vår pipeline är under fortsatt utveckling och nya produkter förväntas tillkomma under året.

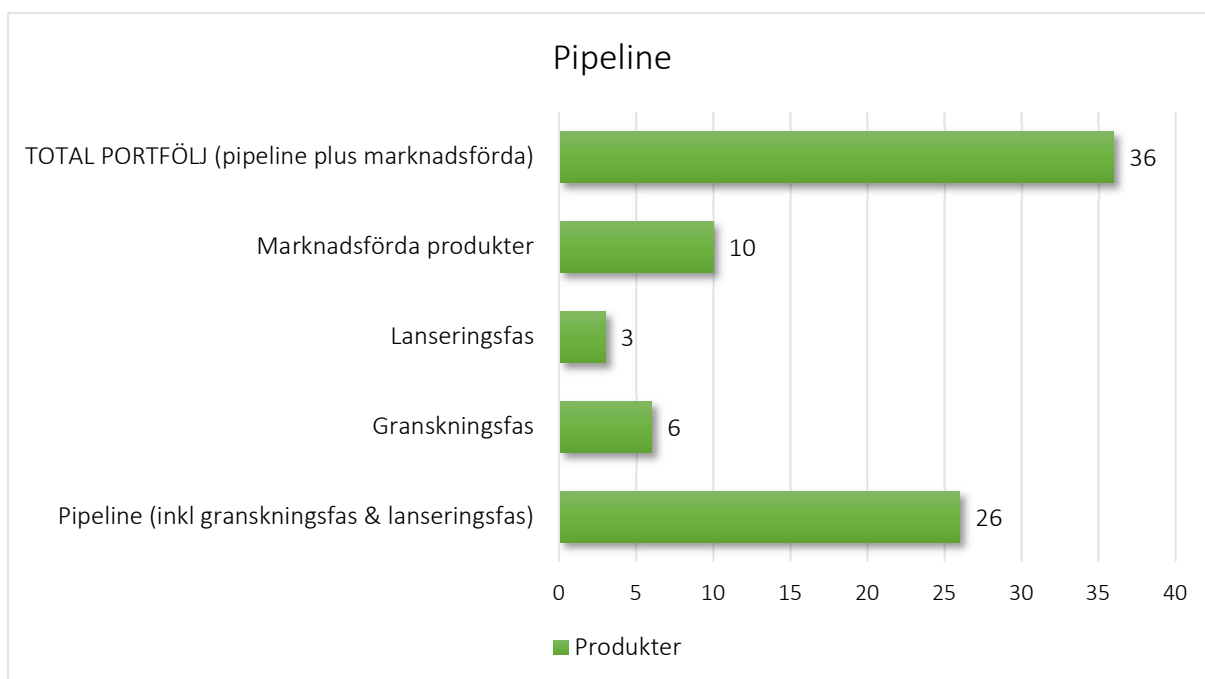
Pipeline oktober 2018

Produkter

Pipeline (inkl. granskningsfas & lanseringsfas)

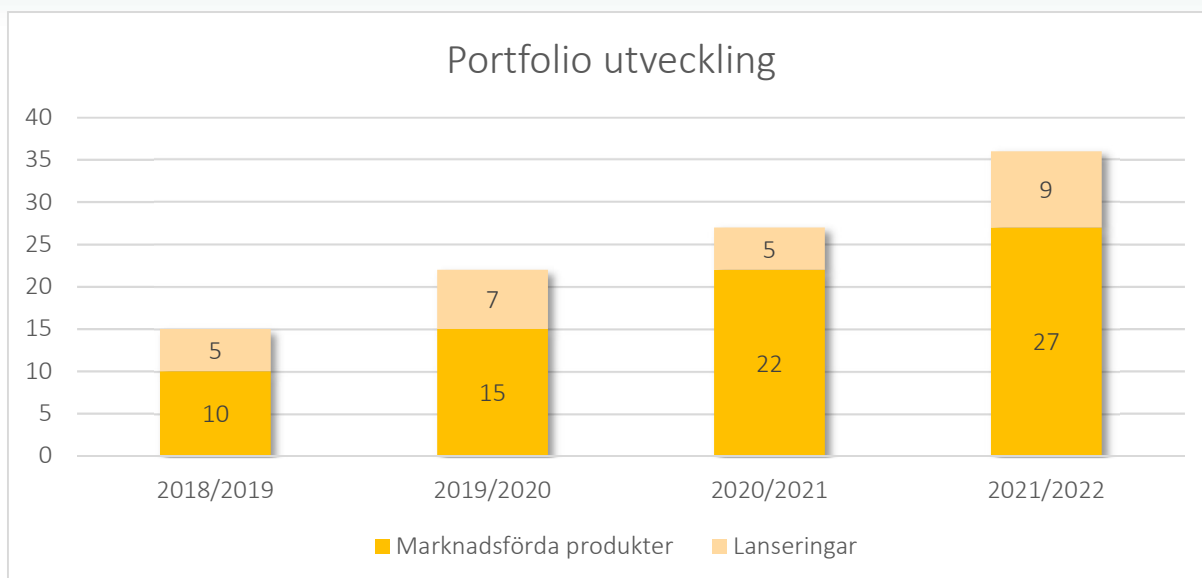
26

<i>Granskningsfas</i>	6
<i>Lanseringsfas</i>	3
Marknadsförda produkter	10
<b>TOTALT PORTFÖLJ (pipeline plus marknadsförda)</b>	<b>36</b>



#### Antal marknadsförda och lanserade produkter år för år

Flertalet av våra totalt 36 (36) avtalade produkter beräknas vara lanserade under den kommande treårsperioden. Vid ingången av oktober 2018 har vi 10 (9) produkter på marknaden, och vi planerar att ha totalt 15 produkter på marknaden vid ingången av nästa verksamhetsår, 2019/2020. Av diagrammet framgår också att vi förväntar oss att ha 27 marknadsförda produkter i mars 2021. Nya in-licensieringar och produktutvecklingsprojekt förväntas tillkomma under året, men produkter kan också bli nedlagda och förseningar kan uppkomma.



År	Marknadsförda produkter	Lanseringar
2018/2019	10	5
2019/2020	15	7
2020/2021	22	5
2021/2022	27	9

## Finansiell information

### Omsättning och resultat

Belopp i KSEK	2018-07-01	2017-07-01	2018-04-01	2017-04-01	2017-01-01
	2018-09-30	2017-09-30	2018-09-30	2017-09-30	2018-03-31
	Q2	Q3	jmf 6 mån	jmf 6 mån	jmf 15 mån
Nettoomsättning	13 258	7 028	23 915	13 765	33 905
Aktiverat arbete för egen räkning	0	663	0	1 352	4 312
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
					0
Direkta kostnader	-5 300	-3 007	-10 013	-6 574	-16 578
<b>Bruttoresultat</b>	<b>7 958</b>	<b>4 685</b>	<b>13 902</b>	<b>8 544</b>	<b>21 639</b>
<i>Bruttomarginal</i>	<i>60%</i>	<i>57%</i>	<i>58%</i>	<i>52%</i>	<i>51%</i>
Rörelsens kostnader	-5 881	-3 767	-10 939	-7 559	-20 373
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>2 077</b>	<b>918</b>	<b>2 963</b>	<b>985</b>	<b>1 266</b>
Avskrivningar	-849	-255	-1 625	-510	-1 781
<b>Rörelseresultat efter avskrivningar</b>	<b>1 228</b>	<b>663</b>	<b>1 338</b>	<b>475</b>	<b>-514</b>
Resultat från finansiella poster	-1	0	-1	0	-2
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>1 227</b>	<b>663</b>	<b>1 337</b>	<b>475</b>	<b>-516</b>
Jämförelsestörande poster /					
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	0
Skatt	0	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>1 227</b>	<b>663</b>	<b>1 337</b>	<b>475</b>	<b>-516</b>

Under andra kvartalet uppgick omsättningen till 13,3 (7,0) MSEK. För perioden april – september uppgick omsättningen till 23,9 (13,8) MSEK.

Bruttovinsten uppgick till 8,0 (4,7) MSEK för kvartalet och bruttomarginalen till 60 (57) % för perioden. Bruttovinsten för de sex första månaderna uppgick till 13,9 (8,5) MSEK och bruttomarginalen till 58 (52) % för motsvarande period.

EBITDA för kvartalet uppgick till 2,1 (0,9) MSEK. Resultatet för perioden uppgick till 1,2 (0,7) MSEK. För perioden april – september uppgick EBITDA till 3,0 (1,0) MSEK och resultatet för samma period uppgick till 1,3 (0,5) MSEK.

Resultat per aktie uppgick till 0:05 (0:03) kr för kvartalet.

Totala rörelsekostnader under kvartalet, exklusive avskrivningar, uppgick till -5,9 (-3,8). För de första sex månaderna uppgick totala rörelsekostnader till -10,9 (-7,6) MSEK.

Avskrivningarna uppgick under kvartalet uppgick till -0,8 (-0,3) MSEK. För april – september uppgick avskrivningarna till -1,6 (-0,5) MSEK.

Finansnettot uppgick till -0,0 (0,0) MSEK för perioden.

## Kassaflöde, investeringar och finansiering

Belopp i KSEK	2018-07-01	2017-07-01	2018-04-01	2017-04-01	2017-01-01
	2018-09-30	2017-09-30	2018-09-30	2017-09-30	2018-03-31
	Q2	Q3	jmf 6 mån	jmf 6 mån	jmf 15 mån
Kassaflöde från rörelsen under perioden	2 076	918	2 962	985	1 264
Förändring i rörelsekapital	-2 098	-3 926	-7 709	-7 079	-1 085
<b>Kassaflöde från rörelse efter förändring av rörelsekapital</b>	<b>-22</b>	<b>-3 008</b>	<b>-4 748</b>	<b>-6 094</b>	<b>179</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 114	-2 526	-3 716	-4 799	-18 468
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2	-1	-2	-10	-19
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-3 138</b>	<b>-5 535</b>	<b>-8 465</b>	<b>-10 904</b>	<b>-18 308</b>
Kassa / bank vid periodens början	3 543	21 238	8 870	26 607	27 179
<b>Kassa / bank vid periodens slut</b>	<b>405</b>	<b>15 703</b>	<b>405</b>	<b>15 703</b>	<b>8 870</b>

### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till 2,1 (0,9) MSEK för kvartalet. Förändringar i rörelsekapital var -2,1 (-3,9) MSEK för perioden. För perioden april – september uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital till 3,0 (1,0) MSEK och förändringar i rörelsekapital var -7,7 (-7,1) MSEK.

### Investeringar

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3,1 (-2,5) MSEK för kvartalet. För april – september uppgick det till -3,7 (-4,8) MSEK.

### Finansiering

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till totalt 0,0 (-0,0) MSEK för kvartalet samt för perioden april – september.

## Finansiell ställning per 30 september 2018

### Likvida medel

Likvida medel uppgick till 0,4 (15,7) MSEK vid periodens utgång.

### Eget kapital

Det egna kapitalet uppgick per den 30 september 2018 till 58,1 (57,8) MSEK och eget kapital per aktie till 2:33 (2:32) kronor.

### Soliditet

Soliditeten uppgick till 85,6 (92,1) % vid periodens utgång.

### EQLs aktie

Bolagets aktie är listad på Spotlight Stock Market (AktieTorget) sedan den 17 december 2013. Totalt antal registrerade aktier i bolaget vid periodens slut var 24 911 666.

### Moderbolag

EQL Pharma AB är moderbolag i koncernen EQL Pharma.

Nettoomsättningen under andra kvartalet uppgick till 10,7 (5,4) MSEK. Rörelseresultatet EBITDA uppgick till 1,5 (0,5) MSEK för perioden.

## Övrig information

### Personal

Koncernen sysselsätter 7 (7) personer varav 4 (4) är kvinnor. Antalet heltidsanställda uppgår till 7 (7) 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 tillväxtmöjligheter. 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 försämrad försäljning och försämrad lönsamhet. Ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultateffekter 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.

Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan att en samlad utvärdering av övrig information tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts. För en utförlig lista av risker hänvisar vi till EQLs memorandum av den 20:e augusti 2014, sidorna 8-9.



## 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

Innevarande räkenskapsperiod:	
Delårsrapport april-december (Q3)	2019-02-27
Bokslutskommuniké april-mars samt Q4	2019-05-08

## Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med K3 för 2018/2019. Avseende moderbolaget har denna delårsrapport upprättats i enlighet med K3 för 2018/2019. 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.

## Bolagets finansiella mål

### Finansiella mål

Bolaget har oförändrat som mål att växa med minst 30% i genomsnitt per år under 5-årsperioden 2016 till 2020/2021 och har som mål att rörelseresultatet växer i åtminstone samma takt som omsättningstillväxten. Den antagna tillväxten på 30% per år kommer att fördelas ojämnt över 5-årsperioden.

Vi bedömer att omsättningen för räkenskapsåret 2018/2019 blir mer än 30% högre än jämförbar period föregående räkenskapsår, april 2017 till mars 2018.

EQL kommer från och med detta verksamhetsår tillämpa en mer restriktiv redovisningsprincip gällande utvecklingskostnader, vilket innebär att vi kommer kostnadsföra stora delar av dessa direkt. Detta kommer få en inverkan på resultatet på runt -10 MSEK. Trots detta räknar vi med ett resultat strax över nollstrecket för det innevarande räkenskapsåret.

## Revisorernas granskning

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

Christer Fåhraeus, VD

För ytterligare information kontakt Christer Fåhraeus, tel. +46 755 55 12 95

Lund den 18 oktober 2018

Björn Beermann

Christer Fåhraeus

Lars Holmqvist

Anders Månsson

Ingemar Kihlström

Rajiv I Modi

Maria Öhlander

## Koncernen

### Balansräkning

Belopp i KSEK			
Tillgångar	2018-09-30	2017-09-30	2018-03-31
Immateriella anläggningstillgångar	39 314	27 037	37 176
Materiella anläggningstillgångar	251	56	298
Finansiella anläggningstillgångar	296	296	296
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>39 861</b>	<b>27 389</b>	<b>37 770</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>27 967</b>	<b>35 364</b>	<b>29 270</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>67 828</b>	<b>62 752</b>	<b>67 040</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>			
Summa eget kapital	58 068	57 802	56 733
Långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder	9 760	4 950	10 307
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>67 828</b>	<b>62 752</b>	<b>67 040</b>

### Resultaträkning

Belopp i KSEK					
	2018-07-01	2017-07-01	2018-04-01	2017-04-01	2017-01-01
	2018-09-30	2017-09-30	2018-09-30	2017-09-30	2018-03-31
	Q2	Q3	jmf 6 mån	jmf 6 mån	jmf 15 mån
Nettoomsättning	13 258	7 028	23 915	13 765	33 905
Aktiverat arbete för egen räkning	0	663	0	1 352	4 312
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
					0
Direkta kostnader	-5 300	-3 007	-10 013	-6 574	-16 578
<b>Bruttoresultat</b>	<b>7 958</b>	<b>4 685</b>	<b>13 902</b>	<b>8 544</b>	<b>21 639</b>
<i>Bruttomarginal</i>	<i>60%</i>	<i>57%</i>	<i>58%</i>	<i>52%</i>	<i>51%</i>
Rörelsens kostnader	-5 881	-3 767	-10 939	-7 559	-20 373
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>2 077</b>	<b>918</b>	<b>2 963</b>	<b>985</b>	<b>1 266</b>
Avskrivningar	-849	-255	-1 625	-510	-1 781
<b>Rörelseresultat efter avskrivningar</b>	<b>1 228</b>	<b>663</b>	<b>1 338</b>	<b>475</b>	<b>-514</b>
Resultat från finansiella poster	-1	0	-1	0	-2
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>1 227</b>	<b>663</b>	<b>1 337</b>	<b>475</b>	<b>-516</b>
Jämförelsestörande poster / Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	0
Skatt	0	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>1 227</b>	<b>663</b>	<b>1 337</b>	<b>475</b>	<b>-516</b>

## Koncernens förändring eget kapital i sammandrag

2018-04-01 – 2018-09-30

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat kapital inklusive periodens resultat
<b>Belopp vid periodens ingång</b>	<b>1 121</b>	<b>43 334</b>	<b>12 278</b>
Nyemission / Emissionskostnader			
Omräkningsdifferenser			-2
Periodens resultat			1 337
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>1 121</b>	<b>43 334</b>	<b>13 613</b>

## Moderbolag

### Balansräkning

Belopp i KSEK

Tillgångar	2018-09-30	2017-09-30	2018-03-31
Immateriella anläggningstillgångar	38 854	26 748	36 593
Materiella anläggningstillgångar	251	56	298
Finansiella anläggningstillgångar	391	391	391
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>39 495</b>	<b>27 194</b>	<b>37 282</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>26 570</b>	<b>33 026</b>	<b>28 705</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>66 066</b>	<b>60 221</b>	<b>65 986</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>			
Summa eget kapital	57 175	55 980	56 306
Långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder	8 891	4 240	9 681
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>66 066</b>	<b>60 221</b>	<b>65 986</b>

## Resultaträkning

Belopp i KSEK	2018-07-01	2017-07-01	2018-04-01	2017-04-01	2017-01-01
	2018-09-30	2017-09-30	2018-09-30	2017-09-30	2018-03-31
	Q2	Q3	jmf 6 mån	jmf 6 mån	jfm 15 mån
Nettoomsättning	10 667	5 419	20 044	9 623	24 698
Aktiverat arbete för egen räkning	0	663	0	1 352	4 312
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
Direkta kostnader	-3 727	-2 005	-7 379	-3 999	-11 292
<b>Bruttoresultat</b>	<b>6 939</b>	<b>4 077</b>	<b>12 665</b>	<b>6 977</b>	<b>17 718</b>
<i>Bruttomarginal</i>	<i>65%</i>	<i>63%</i>	<i>63%</i>	<i>58%</i>	<i>54%</i>
Rörelsens kostnader	-5 472	-3 574	-10 292	-7 150	-19 321
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>1 468</b>	<b>504</b>	<b>2 373</b>	<b>-174</b>	<b>-1 603</b>
Avskrivningar	-788	-245	-1 502	-490	-1 690
<b>Rörelseresultat efter avskrivningar</b>	<b>680</b>	<b>259</b>	<b>871</b>	<b>-664</b>	<b>-3 293</b>
Resultat från finansiella poster	-1	0	-1	0	-2
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>680</b>	<b>259</b>	<b>869</b>	<b>-664</b>	<b>-3 295</b>
Extra ordinära poster / Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	2 400
Skatt	0	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>680</b>	<b>259</b>	<b>869</b>	<b>-664</b>	<b>-895</b>

## Kassaflöde

Belopp i KSEK	2018-07-01	2017-07-01	2018-04-01	2017-04-01	2017-01-01
	2018-09-30	2017-09-30	2018-09-30	2017-09-30	2018-03-31
	Q2	Q3	jmf 6 mån	jmf 6 mån	jfm 15 mån
Kassaflöde från rörelsen under perioden	1 467	504	2 372	-174	795
Förändring i rörelsekapital	-280	-2 512	-4 313	-5 361	-3 992
<b>Kassaflöde från rörelse efter förändring av rörelsekapital</b>	<b>1 187</b>	<b>-2 008</b>	<b>-1 941</b>	<b>-5 535</b>	<b>-3 197</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 114	-2 506	-3 716	-4 762	-18 062
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	-10	-24
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-1 927</b>	<b>-4 514</b>	<b>-5 657</b>	<b>-10 307</b>	<b>-21 284</b>
Kassa / bank vid periodens början	2 058	19 764	5 788	25 557	27 072
<b>Kassa / bank vid periodens slut</b>	<b>131</b>	<b>15 250</b>	<b>131</b>	<b>15 250</b>	<b>5 788</b>