

# Halvårsrapport

## April – september 2020

(MSEK)	April - sep 2020	April – sep 2019	Juli – sep 2020	Juli – sep 2019	April-mars 2020
Nettoomsättning	123,73	32,33	24,22	17,87	72,08
Försäljningstillväxt %	283	35	36	35	44
Bruttomarginal %	27	48	43	45	46
EBIT	14,97	1,23	3,40	1,15	3,16
Periodens resultat	14,45	1,08	3,24	1,06	2,71

## Ännu ett kvartal med tillväxt över 30 procent

### Juli - september

- Koncernens omsättning under andra kvartalet, juli till september uppgick till 24,2 (17,9) MSEK, en ökning med 36%.
- Bruttovinsten uppgick till 10,4 (8,0) MSEK för kvartalet, en ökning med 31%.
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 3,4 (1,2) MSEK.
- Resultat per aktie blev 0:13 (0:04) kr för kvartalet.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -40,2 (5,8) MSEK för kvartalet.
- Likvida medel var 19,7 (18,9) MSEK vid kvartalets utgång.

### April – september

- Koncernens omsättning under perioden april till september uppgick till 123,7 (32,3) MSEK. Justerat för försäljning av engångskaraktär uppgick omsättningen till 46,6 (32,3) MSEK, en ökning med 44%.
- Bruttovinsten för samma period uppgick till 32,8 (15,4) MSEK, en ökning med 114%.
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till 15,0 (1,2) MSEK.
- Resultat per aktie blev 0:50 (0:04) kr för perioden.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 15,7 (3,3) MSEK för april till september.
- Likvida medel var 19,7 (18,9) MSEK vid septembers utgång.



## VD:s kommentar

Andra kvartalet 2020/21 var ännu ett kvartal med god tillväxt för EQL Pharma. Försäljningen för kvartalet uppgick till 24,2 MSEK en ökning med 36%.

Under kvartalet har en order på förbrukningsartiklar på sammanlagt 8 MSEK erhållits från ett landsting varav drygt 3 MSEK har fakturerats under kvartalet och resterande del kommer faktureras under tredje kvartalet.

Coronaepidemin har haft relativt lindrig effekt på vår firma, där vissa produkter säljer mer än vanligt på grund av restnoteringar hos vår konkurrenter och andra produkter såsom antibiotika säljer mindre pga. minskade bakteriella infektioner som följd av social distansering. Nettoeffekten för oss är en svagt ökad försäljning och något bättre bruttomarginal.

Vårt mål är att bli ett ledande företag inom nischgenerika i Norden och i nästa fas i Europa. För att lyckas med detta behöver vi fortsätta investera i nya

produkter och vi behöver expandera vår geografi till att omfatta hela Europa och inte bara Norden.

Under kvartalet fortsatte vi att investera i europaexpansionen, en av våra strategiska tillväxtdimensioner. En kartläggning genomförs nu med alla våra produkter och pipeline för att avgöra på vilka marknader de skall lanseras. I tillägg undersöker vi på vilka marknader vi kan sälja direkt genom egen organisation och på vilka marknader vi kommer att utlicensiera våra produkter.

**”Försäljningen för kvartalet uppgick till 24,2 MSEK en ökning med 36%.”**

Vår andra tillväxtdimension, utökning av vår produktportfölj, pågår också med relativt hög intensitet. Vår bedömning är att det finns åtskilligt med intressanta

produkter kvar som lämpar sig för utveckling, dvs som förväntas kunna generera god avkastning.

Arbetet med att förbereda Bolaget för en notering på Nasdaq Stockholm huvudlista pågår för fullt med målet att genomföra listbytet under det första finansiella kvartalet 2021/22. Som ett led i förberedelsen för att övergå till IFRS, ett krav på huvudlistan, har vi ändrat vår uppställningsform på resultaträkningen till funktionsindeldad redovisning.

Sammanfattningsvis pågår en intensivt arbete på flera fronter, en naturlig följd av våra offensiva tillväxtmål.



**Christer Fåhraeus**  
VD

# Väsentliga händelser

## Under kvartalet

### Ny order på skyddsutrustning

Det goda samarbetet med Region Skåne under ledde till en order på förbrukningsartiklar till ett försäljningsvärde på ca 8 miljoner kronor. Drygt 3 MSEK av ordern levererades och fakturerades under kvartalet och resterande del förväntas faktureras under kvartal tre.

### 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

### Kommuniké från årsstämma

Under kvartalet höll bolaget årsstämma avseende räkenskapsåret 2019/20. Linda Neckmar valdes in som ny ledamot i styrelsen och Ingemar Kihlström avgick som ordförande efter fem år på posten. Till ny ordförande valdes Anders Månsson.

### Phenoxymethylpenicillin EQL godkänt

Läkemedlet Phenoxymethylpenicillin EQL, granulat för oral suspension 50mg/ml, 100mg/ml samt oral lösning 250mg/ml, har blivit godkänt för försäljning av danska Läkemedelsverket. Inom kort förväntas även godkännande i Sverige.

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

## Efter kvartalet

### Folsyra EQL Pharma godkänt

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.

# 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 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.

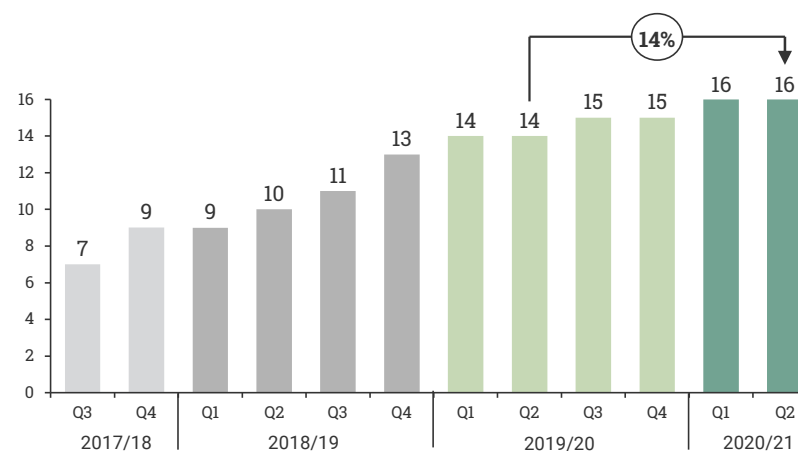
Under 2021 och framåt kommer vi utöka vår geografiska närvaro i Europa. Beroende på marknad sker detta genom en direkt eller indirekt försäljningsmodell.

## 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.

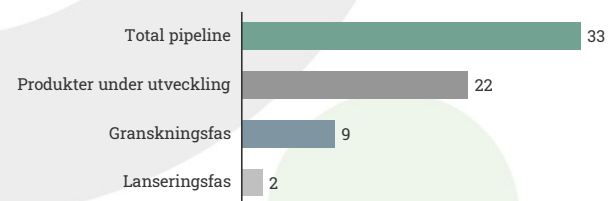


Figur 1. Bolagets produktportfölj, dvs marknadsförda produkter, per kvartal rullande 3 år till och med rapporteringsperiod innevarande räkenskapsår. Y-axeln är antal marknadsförda produkter.

# 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 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.

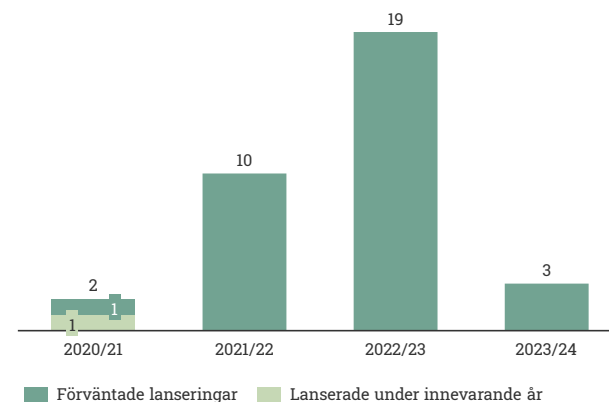
När en produkt är färdigutvecklad skickas ansökan in till Läkemiddelsmyndigheter i de marknader där vi avser marknadsföra produkten. Myndigheten inleder sedan en granskning vilken generellt sett tar cirka ett år från ansökan till godkännande. Vi kallar detta steg Granskningsfas. Vi hade vid kvartalets 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 två produkter i lanseringsfas. Aripiprazol EQL Pharma oral lösning godkändes av Läkemiddelsverket i Sverige i September månad 2019. Aripiprazol förväntas lanseras under fjärde kvartalet 2020/21. Phenoxymethylpenicillin EQL granulat till oral suspension godkändes av danska Läkemiddelsstyrelsen i September. Godkännande även i Sverige förväntas inom kort. Phenoxymethylpenicillin EQL förväntas lanseras under

tredje 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.



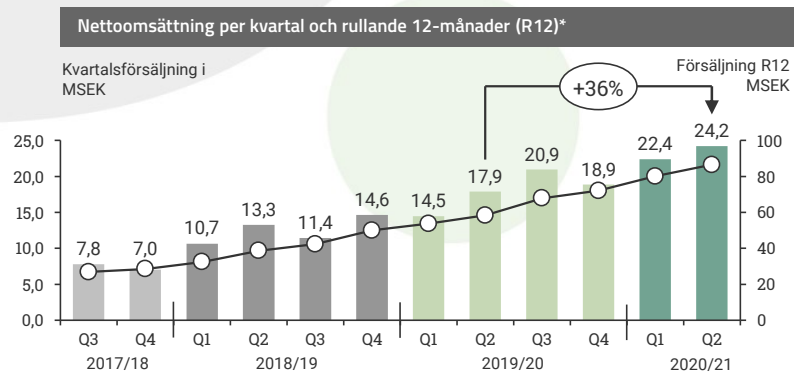
# Finansiell information

# Försäljning

## Försäljningsutveckling

Andra kvartalet i räkenskapsåret 2020/2021 var ännu ett kvartal med god tillväxt för EQL Pharma. Totalt uppgick vår försäljning till 24,2 (17,9) MSEK.

Tillväxten på 36 procent drevs av de lanseringar som gjorts under 2019/20 och 2020/21. Försäljningen gynnas fortfarande något av Coronapandemin.



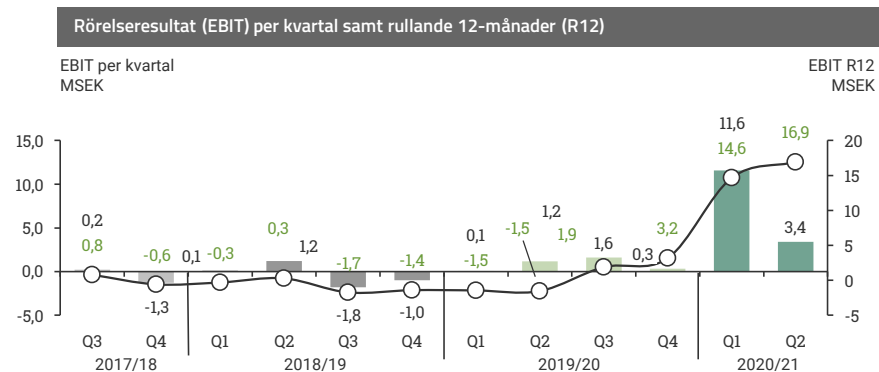
Figur 4. Nettoomsättningsutveckling räkenskapsår 2017/18 till och med rapporteringsperiod innevarande räkenskapsår. Vänstra Y-axeln kvartalsomsättning i miljoner kronor. Högra Y-axeln rullande 12-månadsförsäljning uttryckt i miljoner kronor.

\* Exklusive extraordinära engångsposter

## Resultatutveckling

Rörelseresultatet EBIT uppgick till 3,4 (1,2) MSEK under det andra 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. 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.

# Koncernen

## Konsoliderad resultaträkning

Alla belopp i '000	April – sep 2020	April – sep 2019	Juli – sep 2020	Juli – sep 2019	April – mars 2020
Nettoomsättning	123 726	32 327	24 221	17 868	72 083
Kostnad för sålda varor	-90 918	-16 964	-13 789	-9 875	-39 190
<b>Bruttoresultat</b>	<b>32 808</b>	<b>15 364</b>	<b>10 432</b>	<b>7 992</b>	<b>32 892</b>
<b>Bruttomarginal</b>	<b>27%</b>	<b>48%</b>	<b>43%</b>	<b>45%</b>	<b>46%</b>
Försäljningskostnader	-9 078	-8 065	-3 475	-4 063	-16 756
Administrationskostnader	-3 919	-2 993	-1 885	-1 344	-6 201
Forskning och utvecklingskostnader	-5 134	-3 303	-1 856	-1 548	-7 238
Övriga rörelseintäkter	297	231	182	116	459
<b>Rörelseresultat</b>	<b>14 973</b>	<b>1 234</b>	<b>3 399</b>	<b>1 153</b>	<b>3 156</b>
Övriga ränteintäkter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-526	-158	-160	-91	-432
<b>Resultat före skatt</b>	<b>14 448</b>	<b>1 076</b>	<b>3 239</b>	<b>1 062</b>	<b>2 724</b>
Skatt	0	0	0	0	-17
<b>Periodens resultat</b>	<b>14 448</b>	<b>1 076</b>	<b>3 239</b>	<b>1 062</b>	<b>2 707</b>



# Koncernen

## Kassaflöde, investeringar och finansiering

Alla belopp i '000	April – sep 2020	April – sep 2019	Juli – sep 2020	Juli – sep 2019	April – mars 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten exklusive förändringar i rörelsekapital	30 634	3 424	3 316	2 253	6 858
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-14 980	-116	-43 556	3 587	-171
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>15 654</b>	<b>3 308</b>	<b>-40 240</b>	<b>5 841</b>	<b>6 687</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 299	-6 137	-4 899	-2 271	-18 075
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2	3	4	2	6
<b>Periodens totala kassaflöde</b>	<b>9 352</b>	<b>-2 825</b>	<b>-45 135</b>	<b>3 572</b>	<b>-11 382</b>
Kassa / bank vid periodens början	10 310	21 692	64 798	15 295	21 692
<b>Kassa / bank vid periodens slut</b>	<b>19 662</b>	<b>18 866</b>	<b>19 662</b>	<b>18 866</b>	<b>10 310</b>

### Kassaflöde

Positivt kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital med 3,3 (2,3) MSEK för kvartalet. För perioden april till september är motsvarande kassaflöde 30,6 (3,4) MSEK. Förändring i rörelsekapital under kvartalet uppgick till -43,6 (3,6) MSEK och för perioden april till september -15,0 (-0,1) MSEK. Det totala kassaflödet från den löpande verksamheten uppgår därmed till -40,2 (5,8) för kvartalet och för april till september 15,7 (3,3) MSEK.

### Investeringar

EQL Pharma fortsätter investera i utvecklingsprojekt. Under kvartalet har 4,9 (2,3) miljoner investerats i både pågående och nya projekt. För april till september uppgår investeringarna till 6,3 (6,1) MSEK.

### Finansiering

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

### Likvida medel

Likvida medel uppgick till 19,7 (18,9) MSEK vid kvartalets utgång.

### Eget kapital

Det egna kapitalet uppgick per den 30 september till 95,4 (79,3) MSEK och eget kapital per aktie till 3:28 (2:73) kronor.

### Soliditet

Soliditeten uppgick till 68,3 (71,7) 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 andra kvartalet till 22,5 (16,8) MSEK och för perioden april till september till 121,2 (30,3) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 3,0 (1,5) MSEK för kvartalet och för perioden april till september till 14,5 (1,8) 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.

## 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:

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, 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 6 november 2020

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 – sep 2020	April – sep 2019	Juli – sep 2020	Juli – sep 2019	April – mars 2020
Nettoomsättning	123 726	32 327	24 221	17 868	72 083
Kostnad för sålda varor	-90 918	-16 964	-13 789	-9 875	-39 190
<b>Bruttoresultat</b>	<b>32 808</b>	<b>15 364</b>	<b>10 432</b>	<b>7 992</b>	<b>32 892</b>
<b>Bruttomarginal</b>	<b>27%</b>	<b>48%</b>	<b>43%</b>	<b>45%</b>	<b>46%</b>
Försäljningskostnader	-9 078	-8 065	-3 475	-4 063	-16 756
Administrationskostnader	-3 919	-2 993	-1 885	-1 344	-6 201
Forskning och utvecklingskostnader	-5 134	-3 303	-1 856	-1 548	-7 238
Övriga rörelseintäkter	297	231	182	116	459
<b>Rörelseresultat</b>	<b>14 973</b>	<b>1 234</b>	<b>3 399</b>	<b>1 153</b>	<b>3 156</b>
Övriga ränteintäkter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-526	-158	-160	-91	-432
<b>Resultat före skatt</b>	<b>14 448</b>	<b>1 076</b>	<b>3 239</b>	<b>1 062</b>	<b>2 724</b>
Skatt	0	0	0	0	-17
<b>Periodens resultat</b>	<b>14 448</b>	<b>1 076</b>	<b>3 239</b>	<b>1 062</b>	<b>2 707</b>

# Koncernen

## Konsoliderad balansräkning

Alla belopp i '000	September 2020	September 2019	Mars 2020
Immateriella anläggningstillgångar	52 520	52 095	62 333
Materiella anläggningstillgångar	290	452	366
Finansiella anläggningstillgångar	296	296	296
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>53 106</b>	<b>52 843</b>	<b>62 996</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>86 532</b>	<b>57 682</b>	<b>61 317</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>139 638</b>	<b>110 525</b>	<b>124 313</b>
Summa eget kapital	95 361	79 284	80 918
Långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder	44 277	31 241	43 394
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>139 638</b>	<b>110 525</b>	<b>124 313</b>

## Koncernens förändring eget kapital i sammandrag April – september 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			-2
Periodens resultat			14 448
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>1 308</b>	<b>66 133</b>	<b>27 920</b>

# Moderbolag

## Resultaträkning

Alla belopp i '000	April – sep 2020	April – sep 2019	Juli – sep 2020	Juli – sep 2019	April – mars 2020
Nettoomsättning	121 154	30 336	22 522	16 799	67 788
Kostnad för sålda varor	-89 264	-15 297	-12 657	-8 971	-35 610
<b>Bruttoresultat</b>	<b>31 889</b>	<b>15 039</b>	<b>9 865</b>	<b>7 828</b>	<b>32 178</b>
<b>Bruttomarginal</b>	<b>26%</b>	<b>50%</b>	<b>44%</b>	<b>47%</b>	<b>47%</b>
Försäljningskostnader	-8 809	-7 454	-3 389	-3 749	-15 539
Administrationskostnader	-3 818	-2 803	-1 830	-1 238	-5 785
Forskning och utvecklingskostnader	-5 081	-3 163	-1 828	-1 481	-6 951
Övriga rörelseintäkter	297	231	182	116	459
<b>Rörelseresultat</b>	<b>14 479</b>	<b>1 849</b>	<b>3 001</b>	<b>1 476</b>	<b>4 362</b>
Övriga ränteintäkter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-525	-158	-159	-91	-432
<b>Resultat före skatt</b>	<b>13 954</b>	<b>1 692</b>	<b>2 842</b>	<b>1 385</b>	<b>3 930</b>
Lämnade koncernbidrag	0	0	0	0	-1 000
Skatt	0	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>13 954</b>	<b>1 692</b>	<b>2 842</b>	<b>1 385</b>	<b>2 930</b>

# Moderbolag

## Balansräkning

Alla belopp i '000	September 2020	September 2019	Mars 2020
Immateriella anläggningstillgångar	52 121	51 483	61 858
Materiella anläggningstillgångar	290	452	366
Finansiella anläggningstillgångar	391	391	391
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>52 802</b>	<b>52 326</b>	<b>62 615</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>85 198</b>	<b>57 653</b>	<b>60 471</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>138 001</b>	<b>109 979</b>	<b>123 086</b>
Summa eget kapital	94 467	79 274	80 513
Långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder	43 534	30 704	42 573
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>138 001</b>	<b>109 979</b>	<b>123 086</b>

## Kassaflöde

Alla belopp i '000	April – sep 2020	April – sep 2019	Juli – sep 2020	Juli – sep 2019	April – mars 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten exklusive förändringar i rörelsekapital	30 063	3 946	2 880	2 527	7 788
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-14 807	-588	-43 221	3 241	-14
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>15 256</b>	<b>3 358</b>	<b>-40 342</b>	<b>5 769</b>	<b>7 774</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 296	-5 769	-4 896	-2 125	-17 661
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	0	-1 000
<b>Periodens totala kassaflöde</b>	<b>8 960</b>	<b>-2 411</b>	<b>-45 238</b>	<b>3 644</b>	<b>-10 887</b>
Kassa / bank vid periodens början	10 145	21 032	64 343	14 978	21 032
<b>Kassa / bank vid periodens slut</b>	<b>19 105</b>	<b>18 621</b>	<b>19 105</b>	<b>18 621</b>	<b>10 145</b>