

CONPHARM AB (publ).

RAPPORT JANUARI-SEPTEMBER 2001

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Rörelseintäkterna under årets tre första kvartal uppgick till 9,3 MSEK (15,0 MSEK motsvarande period år 2000). Anledningen till de minskade intäkterna är att Reumacon överfördes till Meda AB 1/7/01 som en del av det avtal som slöts mellan Meda och Conpharm.

Under tredje kvartalet har avgångsvederlag till personal och pensionsavtalet för tidigare VD kostnadsförts.

Resultatet före avskrivningar blev enligt antagen plan -7,1 MSEK (-1,9MSEK) och efter avskrivningar och finansiella poster -8,7 MSEK (-3,7MSEK).

LIKVIDITET

Likviditeten är god i förhållande till den nivå verksamheten nu kräver. Likvida medel uppgick till 3,2 MSEK.

VERKSAMHETEN

Som tidigare har meddelats har ett antal viktiga avtal slutits under innevarande år;

- **Industrifonden.** Conpharm har tillförts ett eget kapital om 8,9 MSEK genom en riktad nyemission till Industrifonden mot att konvertibelt förlagslån inklusive kapitaliserad ränta kvittades och framtida royalties avsades.
- **Meda AB.** Avtalet innebär att Meda skall slutföra utvecklingen av Reumacon vid reumatoid artrit och sedan ombesörja att produkten marknadsföres i större delen av världen. Conpharm slipper därmed de betungande investeringar som är nödvändiga för båda dessa aktiviteter.
- **Shenzen PKU High-Tech Co, Ltd** Kina är ett land som ej ingår i Meda-avtalet. Därför slöts i somras ett principavtal med detta kinesiska företag om att utveckla Reumacon för en lansering i Kina. Förhandlingar pågår nu om utformningen av detta samarbete.

Conpharms andra produkt, Wartec – ett medel mot vaginala vårtor - utlicensierades tidigare till två amerikanska företag – Paddock (Wartec lösning för USA) och Stiefel (kräm och lösning för resten av världen).

I USA har lösningen ännu ej lanserats men vi bedömer att detta kan ske i slutet av detta år.

Stiefel har lanserat på de flesta marknader i Europa och fortsätter nu att registrera produkten och lansera i övriga delar av världen.

Conpharms två tillgångar –Wartec och Reumacon – kommer således att utvecklas och marknadsföras av våra samarbetspartners. Verksamheten är nu därför helt inriktad på att bevaka Conpharms intressen hos licenstagande företag.

Den kortsiktiga målsättningen är att kunna balansera intäkter (främst från royalty på Wartec försäljningen) och kostnader i väntan på att Reumacon registreras, lanseras och genererar royaltyintäkter.

Kontoret i Uppsala har avvecklats och personalen erbjudits anställning hos Meda. Enda kvarvarande fast anställda är Conpharms verkställande direktör. Adress och telefonnummer är fortfarande desamma. Hemsidan har dock stängts då produktinformationen kommer att lämnas av våra licenstagare.

Uppsala den 6 november 2001

Styrelsen

Kontakt: Claes Handin, VD
Tel: 08 – 540 679 66
Fax: 08 – 544 010 34
Mobil: 0708 – 61 34 00
Mail: claeshandin@telia.com

Rapporten har inte granskats av bolagets revisor.

	Helår <u>2000</u>	Perioden januari – september <u>2000</u>	<u>2001</u>
Resultatposter (TSEK)			
Nettointäkter	18 998	14 994	9 286
Kostnad för sålda varor	<u>-10 137</u>	<u>-7 057</u>	<u>-2 279</u>
Bruttoresultat	8 861	7 937	7 007
Övriga kostnader	<u>-13 965</u>	<u>-9 810</u>	<u>-14 117</u>
Resultat före avskrivningar	-5 104	-1 873	-7 110
Avskrivningar	<u>-2 083</u>	<u>-1 682</u>	<u>-1 590</u>
Resultat efter avskrivningar	-7 187	-3 555	-8 700
Finansiella intäkter/kostnader	<u>-108</u>	<u>-107</u>	<u>-44</u>
Resultat efter finansiella poster	-7 295	-3 662	-8 744
Skatt	0	0	0
Resultat	-7 295	-3 662	- 8 744

Balansposter (TSEK)

Anläggningstillgångar

Immateriella tillgångar	3 600	4 098	3 853
Inventarier	299	317	160
Finansiella tillgångar	66	66	66
Sa anläggningstillgångar	3 965	4 481	4 079

Omsättningstillgångar

Varulager	5 174	4 540	1 426
Kortfristiga fordringar	6 381	6 093	3 439
Kassa och Bank	<u>7 364</u>	<u>8 148</u>	<u>3 246</u>
Sa omsättningstillgångar	18 919	18 781	8 111
Summa tillgångar	22 884	23 262	12 190

Eget kapital	6 945	10 578	7 088
Konvertibelt lån	8 738	8 607	0
Långfristiga skulder	43	87	0
Kortfristiga skulder	<u>7 158</u>	<u>3 990</u>	<u>5 102</u>
Summa eget kapital och skulder	22 884	23 262	12 190

Kassaflödesanalys (TSEK)

Tillförda medel från löpande verksamheten	-3 850	-4 296	-7 136
Förändring av rörelsekapital	2 888	642	4 634
Kassaflöde från den löpande verksamh.	-962	-3 654	-2 502
Kassaflöde investeringsverksamheten	-959	-1 196	-1 722
Kassaflöde finansieringsverksamheten	-1 255	-1 342	-3 694
Förändring av likvida medel	-3 176	-6 192	-7 918

Nyckeltal

Antal aktier (tusental)	9 754	9 754	11 285
Antal anställda	6	6	4
Resultat per aktie (kr)	-0,75	-0,38	-0,77
Eget kapital per aktie (kr)	0,71	1,08	0,63
Soliditet (%)	30,4	45,5	58,1

Eget Kapital

Ingående eget kapital	14 240	14 240	6 945
Nyemission	--	--	8 887
Periodens resultat	-7 295	-3 662	-8 744
Utgående eget kapital	6 945	10 578	7 088