

Årsredovisning och Koncernredovisning

2023-09-01 – 2024-08-31

Newbury i korthet

Newbury är ett snabbt växande företag med en produktportfölj inom receptbelagda läkemedel och fokus på specialläkemedel och egna varumärken. Newbury, som grundades 2020, in licensierar proprietära produktträttigheter och distributionsavtal och strävar efter att vara en liten organisation med expertis på registrering och kommersialisering av läkemedel på den nordiska marknaden. Detta ger Bolaget möjlighet att vara en kostnadseffektiv organisation där anställning av nyckelpersoner kombineras med konsulter för specialistroller.

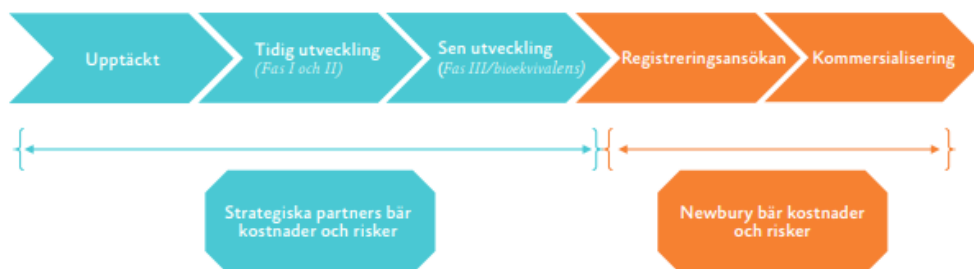
Bolaget har ingen egen läkemedelsutveckling utan förlitar sig på partnerskap för att utöka sin läkemedelsportfölj. Bolagets partnerskap utgör därför strategiska pelare i affärsmodellen att erbjuda värdeskapande specialläkemedel och egna varumärken till både patienter och övriga intressenter. Newbury har etablerat nära partnerskap med flera externa partners som gett Newbury tillgång till bred portfölj av produkter som lanserats eller kommer att lanseras under de kommande åren. Utöver licensaffärer har bolaget även ingått distributionsavtal som ett led i att bygga upp portföljen.

Newbury bedriver också internationell försäljning av läkemedel utanför Norden genom distributörer på tillväxtmarknader utanför Europa. Främst traditionella läkemedel under Newburys egna handelsnamn eller export från den nordiska portföljen när tillfälle ges.

Affärsmodell

Newbury har ingen egen läkemedelsutveckling utan alla produkter licensieras in via framför allt partnerskap. På detta vis minimeras traditionella risker och investeringar i kapitalvaror, forskning och utveckling ("FoU") samt produktion så att Newbury får en affärsmodell med fokus på registrering och kommersialisering av läkemedel. Som en följd av denna affärsmodell kan Newbury erbjuda sina partners och kunder en konkurrensfördel med möjlighet att vara bland de första till marknaden. Denna modell är ett resultat av starka partnerskap och ett nätverk av leverantörer som erbjuder flexibilitet, snabbhet och skalbarhet.

Affärsmodellen möjliggör att Newbury kan utnyttja styrkorna hos dess partners tillsammans med Bolagets djupa kunskap om den skandinaviska marknaden. I ett första skede fokuserar Newbury enbart på receptbelagd medicin i Norden. Efter att ha byggt upp en grund på den nordiska marknaden vill Bolaget stärka sitt erbjudande till andra marknader.



Produktportfölj

Till och med datumet för denna rapport har Newbury byggt upp en stark portfölj med totalt 43 licensierade produkter eller med distributionsavtal. Newburys befintliga portfölj är fokuserad på den nordiska marknaden.

Portföljen består av läkemedel från flera olika terapeutiska områden med produkter, inklusive onkologi, sällsynta sjukdomar och neurologi.

Den befintliga produktportföljen förväntas generera en stadig ström av produktlanseringar framöver år. Newbury har dessutom ett starkt fokus på att kontinuerligt utöka sin portfölj av strategiskt viktiga produkter.

Newburys fokusområden

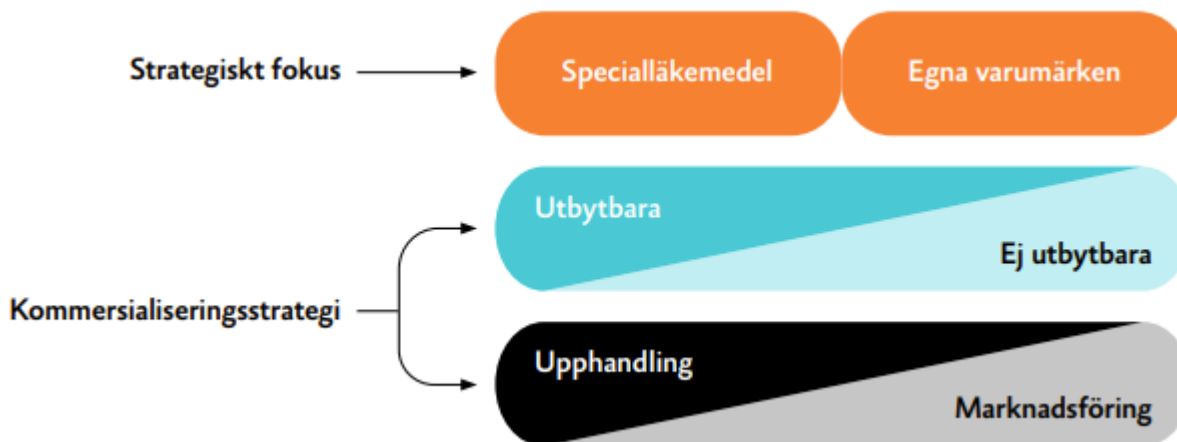
Newbury är verksamma inom receptbelagda läkemedel, där fokus ligger på specialläkemedel och egna varumärken.

Specialläkemedel - Specialläkemedel är ett samlingsnamn för läkemedel som behandlar kroniska, komplexa och sällsynta sjukdomar, och gemensamt för dem är att de är dyrare än traditionella läkemedel. Specialläkemedel kännetecknas även av högt pris, hög komplexitet och/eller omfattande handpåläggning. Med handpåläggning avses läkemedel med hög grad av komplexitet när det gäller distribution, administration eller patienthantering som driver upp kostnaden för läkemedlen.

Egna varumärken - Läkemedel bestående av komplexa molekyler som gör produkterna unika och i de flesta fall ej utbytbara. Egna varumärken erbjuder även konsumenterna ett produktnamn som sannolikt är lättare att komma ihåg än det generiska namnet. Vissa egna varumärken är också tillverkade som en ny doseringsform av ett befintligt läkemedel utan patent och fyller därmed även ett doseringsgap. Egna varumärken utgör således ett litet men lönsamt segment på läkemedelsmarknaden.

Inom specialläkemedel inriktar sig Newbury mot både egna varumärken och utbytbara läkemedel. Den största skillnaden är att egna varumärken innebär en hög initialinvestering med marknadsföringsutgifter medan utbytbara läkemedel vanligen medför en betydligt lägre initialinvestering. Uppsidan för icke utbytbara egna varumärken är att priserossionen är väsentligt lägre när produkten väl är etablerad på marknaden jämfört med utbytbara läkemedel där konkurrenssituationen snabbt kan förändras vilket driver ner produkternas pris.

Inom specialläkemedel och egna varumärken, riktar sig Newbury också mot biosimilarer, vilket är läkemedel som i alla väsentliga aspekter är likvärdiga jämfört med redan godkända biologiska läkemedel.



Styrelse

**Karl Karlsson**

Född 1974. Styrelseordförande sedan 2020. Executive director sedan 2021.

Karl Karlsson har en OPM från Harvard Business School. Karl har även 20 års erfarenhet inom entreprenörskap, implementering av tillväxtstrategi och snabb marknasföringsexpansion. Karl är styrelseledamot i Lotus Pharmaceutical Co Ltd, Taiwan. Karl har tidigare varit verkställande direktör i Bolaget och verkställande direktör, styrelseledamot och grundare av Bluefish Pharmaceuticals.

**Andreas Hedskog**

Född 1974. Styrelseledamot sedan 2020.

Andreas Hedskog har en master i nationalekonomi från Cambridge University samt en OPM från Harvard Business School. Andreas är grundare och styrelseordförande i 4C Strategies AB. Andreas är styrelseordförande för Clavister AB (publ). Andreas är även styrelseledamot Micro Systemation AB (publ), SnigelDesign AB, HAEVE AB, Hedskog Equity AB, Pantbanken Malmö AB.

**Anil Okay**

Född 1986. Styrelseledamot sedan 2021.

Anil Okay har en examen i Mathematics-Computer Engineering från Vienna Technical University, en MBA från Vienna Economy University, samt en master i marketing management från Galatasaray University. Anil har mer än 15 års erfarenhet från läkemedelsbranschen och har förhandlat ett stort antal licens-, förvärv-, leverans-, distribution-, försäljning- och marknadsföringsavtal. Anil har varit Head of International Markets på Abdi Ibrahim och har även varit Global Head of Licensing and Sales på HELM AG.

**Johan Strömqvist**

Född 1976. Styrelseledamot sedan 2020.

Johan Strömqvist har en PhD i biologisk fysik och en civilingenjörs-examen i teknisk fysik från Kungliga tekniska högskolan, samt en master i matematik från Stockholm Universitet. Johan har tio års erfarenhet inom life science branschen, bland annat som VD och grundare av DNA-sekvenseringsbolaget Single Technologies AB.

**Ramon Vila**

Född 1976. Styrelseledamot sedan 2024.

Ramon Vila har en Executive Master i farmaceutisk affärsutveckling från EPHOS och en master i farmaceutisk och parafarmaceutisk vetenskap från CESIF. Ramon Vila är partner på Invicta Pharma Investments och har tidigare varit General Manager för Zentiva Spain, Head WEU Portfolio Management B2B vid Coripharma samt Managing Director på Edda Pharma.

**Ivailo S. Georgiev**

Född 1973. Styrelseledamot sedan 2024.

Ivailo S. Georgiev har en masterexamen i internationell ekonomi från University for National & World Economy i Sofia. Han är Head of Business Development på Zentiva och har tidigare varit Vice President Business Development på AlvoGen samt Director Corporate In-licensing vid Actavis Group.

Ledning

Karl Karlsson

Styrelseordförande sedan 2020 och Executive director sedan 2021
(se beskrivning ovan under "Styrelse").



Lars Minor

Född 1970. Verkställande direktör sedan 2021.

Lars Minor har en examen i handelsvetenskap från Copenhagen Business School, har studerat Leadership development på IMD Business School samt genomfört Senior Executive Leadership programme på London Business School. Lars Minor har lång erfarenhet inom läkemedelsindustrin och hans tidigare tjänst var Corporate Vice President, Strategy Execution and Change samt Head of Region International och Head of Region Europe, på LEO Pharma A/S.



Fredrik Hellqvist

Född 1973. Vice President Sales and Marketing sedan 2021.

Fredrik Hellqvist har studerat vid Handelshögskolan vid Göteborgs universitet. Fredrik har tidigare varit Business Unit Director Onkologi för Skandinavien på AbbVie AB samt internationell erfarenhet från AbbVies Europakontor.



Christoffer Tell

Född 1987. CFO sedan 2021.

Christoffer Tell har en kandidatexamen i företagsekonomi från Kristianstads Högskola. Christoffer har över 10 års erfarenhet i ledande ställning från noterade och onoterade bolag i olika branscher. Christoffer har en bakgrund som CFO för Simris Group, CFO för Global Gaming 555, CFO för Examec Group och arbete som fristående konsult och revisor.

VDs ord

Det gångna räkenskapsåret har präglats av betydande framsteg och rekordresultat för Newbury Pharmaceuticals. Vi har levererat en nettoomsättning på 36,8 MSEK, en ökning med 259 % från föregående år. För första gången kunde vi också rapportera ett positivt kvartalsresultat för EBITDA under Q4, en milstolpe som visar att vi är på rätt väg mot långsiktig lönsamhet.

En växande portfölj och starka marknadsframgångar

Under året har vi framgångsrikt haft försäljning av 13 produkter i Norden. Vi fortsätter att stärka vår position genom strategiska partnerskap och ett diversifierat produktutbud. Samarbetet med AmaroX har varit särskilt värdefullt och öppnat upp nya möjligheter för snabba framtida lanseringar.



Internationella framgångar

Internationella försäljningar utgjorde en viktig del av vår tillväxt med stora ordrar som bidrog till resultatet. Vi ser fram emot att ytterligare expandera vår internationella närvaro under kommande år. Den internationella verksamheten erbjuder stora möjligheter och kan bidra till tillväxten för Newbury under de kommande åren.

Nyemission och fokus på expansion

En riktad nyemission på 18,95 MSEK, före emissionskostnader, har stärkt vår finansiella bas och möjliggjort fortsatta investeringar i produktlanseringar och regulatoriska processer. Vi har också framgångsrikt, efter räkenskapsårets utgång, omförhandlat ett lån för att ge ytterligare finansiell flexibilitet.

Framtidsutsikter

Vi går in i det nya året med en stark grund att bygga vidare på. Våra planer inkluderar fler produktlanseringar, utökade partnerskap och ett fortsatt fokus på att leverera värde till våra aktieägare. Vi är optimistiska om våra möjligheter att möta framtida utmaningar och fortsätta vår tillväxtresa.

Med detta vill jag tacka våra medarbetare, partners och aktieägare för ert förtroende och engagemang. Vi ser fram emot att fortsätta vår resa tillsammans.

Lars Minor

Styrelsen och verkställande direktören för Newbury Pharmaceuticals AB (org.nr. 559274-2463) avger följande årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023-09-01 - 2024-08-31.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusen kronor, tkr.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Newbury är ett snabbt växande företag inom receptbelagda läkemedel med fokus på specialläkemedel och egna varumärken. Newbury, som grundades 2020, in-licensierar proprietära produkt rättigheter och strävar efter att vara en liten organisation med expertis på registrering och kommersialisering av läkemedel på den skandinaviska marknaden. Detta ger Bolaget möjlighet att vara en kostnadseffektiv organisation där anställning av nyckelpersoner kombineras med konsulter för specialtroller.

Bolaget har ingen egen läkemedelsutveckling utan förlitar sig på partnerskap för att utöka sin läkemedelsportfölj. Bolagets partnerskap utgör därför strategiska pelare i affärsmodellen att erbjuda värdeskapande specialläkemedel och egna varumärken till både patienter och övriga intressenter.

Specialläkemedel - Specialläkemedel är ett samlingsnamn för läkemedel som behandlar kroniska, komplexa och sällsynta sjukdomar, och gemensamt för dem är att de är dyrare än traditionella läkemedel. Specialläkemedel kännetecknas även av högt pris, hög komplexitet och/eller omfattande handpåläggning. Med handpåläggning avses läkemedel med hög grad av komplexitet när det gäller distribution, administration eller patienthantering som driver upp kostnaden för läkemedlen.

Egna varumärken - Läkemedel bestående av komplexa molekyler som gör produkterna unika och i de flesta fall ej utbytbara. Egna varumärken erbjuder även konsumenterna ett produktnamn som sannolikt är lättare att komma ihåg än det generiska namnet. Vissa egna varumärken är också tillverkade som en ny doseringsform av ett befintligt läkemedel utan patent och fyller därmed även ett doseringsgap. Egna varumärken utgör således ett litet men lönsamt segment på läkemedelsmarknaden.

Newbury Pharmaceuticals är moderbolag i en koncern med ett helägt dotterbolag, Newbury Pharmaceuticals SA, baserat i Lugano, Schweiz. Genom dotterbolaget bedriver Newbury internationell försäljning av läkemedel utanför Norden genom distributörer på tillväxtmarknader utanför Europa. Främst traditionella läkemedel under Newburys egna handelsnamn eller export från den nordiska portföljen när tillfälle ges. Dotterbolaget har under räkenskapsåret etablerat både ett dotterbolag och en filial i United Arab Emirates för att stärka sin närvaro mot kunder i regionen.

Portföljinvesteringar är fokuserade på de nordiska marknaderna, medan försäljningen från internationella affärer ökar ytterliggare det övergripande värdeskapandet och det kan ha en större andel än väntat på medellång till lång sikt.

Newbury har sitt säte i Lund

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

På Årsstämman den 10 januari 2024 beslutade stämman att välja om styrelsen. Stämman beviljade även ett bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av högst 7 500 000 aktier.

På en extra bolagsstämma den 31 juli 2024 beslutade stämman att öka styrelsen med två nya, ledamöter Ramon Vila Ramos and Ivailo S. Georgiev. Stämman besluta även att ställa ut ett incitamentsprogram till styrelseledamöter på totalt 1 000 000 teckningsoptioner.

Bolaget har under räkenskapsåret gjort en riktad nyemission av 4 737 500 aktier för cirka 19 mkr och tagit upp ett lån på 15 mkr, med återbetalning senast 2024-12-31. Efter räkenskapsårets utgång förlängdes återbetalningen, med samma villkor i övrigt, till 2025-12-31.

Portföljen av licensierade produkter har under räkenskapsåret växt med fyra nya produkter, två produkter har avbrutits där marknadsgodkännande ej kunde erhållas inom tidsplan eller Newbury bedömde att produkterna inte längre hade en lönsam framtid. Portföljen består vid räkenskapsårets utgång av totalt 43 produkter som licensierats eller är under distributionsavtal. Av den totala portföljen har mer än 20 produkter godkänts och 13 produkter lanserats där försäljning skett i Sverige, Danmark eller Norge. Newbury har under året påbörjat ett distributionsavtal med AmaroX.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Produkter licensieras genom partnerskap. På detta sätt kan traditionella risker och investeringar i kapitalvaror, forskning och utveckling ("FoU") och produktion minimeras då Newbury har en affärsmodell med fokus på registrering och kommersialisering av läkemedel. Som ett resultat av denna affärsmodell, kan Newbury erbjuda sina partners och kunder en konkurrensfördel med möjlighet att vara bland de första på marknaden med djup marknadskännedom. Denna modell är resultatet av starka partnerskap och ett nätverk av leverantörer som erbjuder flexibilitet, snabbhet och skalbarhet. Affärsmodellen gör det möjligt för Newbury att utnyttja styrkorna hos sina partners tillsammans med företagets kunskap om den skandinaviska marknaden.

Newburys framtida framgång och förmåga att generera intäkter beror dels på när Newbury erhåller marknadsgodkännande samt dels på den kommersiella framgången för sådana produkter på marknaden. Graden av marknadsacceptans och försäljning av ett läkemedel beror på ett flertal faktorer. Hit hör läkemedlets egenskaper, dess kliniska resultat, konkurrerande produkter, uppfattningen om dess fördelar jämfört med konkurrerande produkter, förekomsten och graden av negativa biverkningar och tillgänglighet. Viktigast är dock konkurrensbilden med avseende på antalet konkurrenter i anbud och den härledda prissättningseffekten.

Newbury har och kommer framöver att ha samarbeten med ett antal partners. Om dessa externa parter inte skulle uppfylla sina åtaganden gentemot Newbury eller inte håller sig inom förväntade tidsramar, kan pågående och planerade kommersialiseringar av Newburys produkter försvåras, försenas eller helt avbrytas, vilket skulle få en väsentlig negativ inverkan på Newburys verksamhet och dess förmåga att kommersialisera sina produkter. De globala utmaningarna i försörjningskedjan i en situation med kraftig inflation kan påverka tillverkningskostnaderna (t.ex. energi, råvaror, arbetskraft, växelkurser och fraktkostnader) vilket kan leda till press från leverantörer på kostnaden för varor.

Newburys internationella verksamhet bedrivs från dotterbolaget i Schweiz. Försäljningen sker på tillväxtmarknader utanför Europa. Det finns risker kopplade till kundernas betalningar som kan bli kraftigt försenade eller utebli helt och kundförluster kan uppstå.

Rysslands pågående krig i Ukraina har ingen direkt påverkan på Newburys verksamhet då varken bolagets kunder eller leverantörer befinner sig i regionen.

Pågående konflikten mellan Israel och Hamas har ingen direkt påverkan på Newburys verksamhet då varken bolagets kunder eller leverantörer befinner sig i någon av inblandade länderna.

Newbury har ingen egen läkemedelsutveckling utan alla produkter licensieras in via framför allt partnerskap. En kritisk del i Newbury verksamhet omfattar därför de licensavtal som ingås med partners avseende ett eller flera läkemedel. Även om Newbury inte bär utvecklingsrisk för produkterna, finns det en risk att produkterna inte finns tillgängliga i tid vilket kan innebära förseningar jämfört med Newburys utrullningsplan. Newbury kan därför påverkas negativt av exempelvis leveransbrist och produktionsföreningar. Dessutom kan Newbury ha risker (och möjligheter) relaterade till patentförlängningar eller juridiska hinder för att lansera produkter i territoriet.

Newbury verkar på en fragmenterad marknad, där konkurrenter utgörs av både små och stora företag. Konkurrensen varierar beroende på typ av läkemedel och geografisk marknad, och det kan inte uteslutas att konkurrensen blir större än vad Newbury förväntat sig.

Newbury har per balansdagen 15,3 mkr i kassan. Bolaget har ett negativt kassaflöde från den operationella verksamheten och kommer även på det nya räkenskapsåret ha det, på grund av bolagets expansion. Det kan finnas en osäkerhet om kassan räcker till slutet av räkenskapsåret. Skulle ett kapitalbehov uppstå under räkenskapsåret 2024/2025 så är planen att genomföra finansieringsåtgärder eller emission för att finansiera bolaget. Styrelsen arbetar löpande med bolagets finansiering och har även en dialog med en storbank om lager finansiering. Det är styrelsens bedömning att sådana åtgärder kan genomföras under räkenskapsåret 2024/2025. Newbury kan även välja att tillföras mer kapital för att ytterligare accelerera sin ambition av snabb tillväxt.

Finansiellt

Nettoomsättningen uppgick till 36 829 tkr (10 266). Årets resultat uppgick till -15 405 tkr (-19 431). Den kraftfulla tillväxten under året kommer från ökad försäljning både i Newburys nordiska verksamhet och internationella verksamheten. Den nordiska verksamheten har tack vare flera produkter på marknaden kunnat öka omsättningen kraftfullt. Den internationella verksamheten, stod under året för 54 procent av intäkterna jämfört med 73 procent föregående år, har drivit av återkommande

order och order på nya produkter. Bolaget har under året fortsatt att öka kostnaderna främst för den nordiska verksamheten men på grund av ökad omsättningen så har förlusten minskat. Kostnadsökningarna under året avser främst resultatdelning med partners och distributionskostnader och är kopplat till bolagets ökade försäljning.

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar har under året skett med 2 909 tkr och immateriella anläggningstillgångar uppgår nu till 45 639 tkr. Investeringar avser licenser för läkemedel och utgifter för registrering av läkemedel. Under året har avskrivningar skett med 1 738 tkr. Bolaget har under året haft två licensierade produkter som ställts in där bolaget har fått eller kommer få återbetalning för betalda licenskostnader.

Av de totala övriga fordringarna är 6 939 tkr avser fordringar på en partner för de inställda produkterna där registreringen inte kunde genomföras inom avtalad tid. Fordran kan enligt avtal användas för betalningar av kommande licenser från partnern.

Av koncernens totala fordringar vid årsskiftet avser 4 616 tkr kundfordringar (före reserveringen, totalt 8 453 tkr) från internationell försäljning, kunden finns på tillväxtmarknad utanför Europa, där betalningarna är försenade. En reservation på 3 837 tkr har gjorts och fordran är vid årsredovisningen avlämnande fortfarande oreglerad. Bolaget för en dialog med kunden om de uteblivna betalningarna efter räkenskapsårets utgång. Kunden förväntas att kunna genomföra resterande betalningar under de kommande månader.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 17 122 tkr (2 733) och årets resultat uppgick till -15 139 tkr (-20 250). Tillväxten under året kommer från ökad försäljning i Newburys nordiska verksamhet tack vare fler produkter på marknaden. Moderbolaget har tack vare ökade intäkter bättre täckning för kostnader och därav har förlusten minskat från föregående året. Kostnadsökningarna under året avser främst resultatdelning med partners och distributionskostnader och är kopplat till bolagets ökade försäljning.

Årsöversikt

Koncernen (tkr)	2023/2024	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Nettoomsättning	36 829	10 266	5 516	2 829
Resultat efter finansnetto	-15 409	-19 431	-14 667	-5 557
Balansomslutning	90 871	72 918	86 905	42 808
Soliditet (%)	57,1	67,7	79,1	89,9

Moderbolaget (tkr)	2023/2024	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Nettoomsättning	17 122	2 733	1 312	0
Resultat efter finansnetto	-15 139	-20 250	-13 109	-5 159
Balansomslutning	91 918	69 907	88 742	42 040
Soliditet (%)	58,3	72,5	79,9	92,5

Räkenskapsåret 2020/2021 omfattar 11 månader.

Ägarförhållanden

Ägarförhållande per 2024-09-26, källa Holdings.

Namn	Antal aktier	Antal röster	Andel
Karl Karlsson*	9 966 424	9 966 424	41,08 %
AB Slädens Pensionsstiftelse Nr 3	3 750 000	3 750 000	15,46 %
Sumar Pharma Limited**	3 087 308	3 087 308	12,73 %
Övriga	7 454 922	7 454 922	30,73 %
	24 258 654	24 258 654	100 %

*Både privat och genom företag.

**Sumar Pharma Limited är ett Island baserat läkemedels fokuserat investeringsföretag som kontrolleras av Aztiq.

Årsstämma

Ordinarie årsstämma hålls onsdagen 15 januari 2025 på Medicon Village, Scheeletorget 1 i Lund.

Förändringar i eget kapital

Koncernen (tkr)	Aktiekapital	Övrig tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. Årets resultat	Totalt eget kapital
Belopp vid årets ingång	623	88 712	-39 955	49 380
Personaloptionsprogram			-86	
Nyemission efter emissionskostnader	151	18 011		
Valutakursdifferenser vid omräkning av utl. dotterföretag			-134	
Årets resultat			-15 405	
Belopp vid årets utgång	774	106 723	-55 580	51 917

Moderbolaget (tkr)	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	
Belopp vid årets ingång	623	44 823	5 245	50 691
Personaloptionsprogram			-86	
Nyemission efter emissionskostnader	151	18 011		
Årets resultat			-15 139	
Belopp vid årets utgång	774	62 834	-9 980	53 628

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

	Belopp i kr
Överkursfond	62 834 123
Balanserat resultat	5 159 739
Årets förlust	-15 139 057
	52 854 805

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

i ny räkning överförs	52 854 805
	52 854 805

Koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser med noter.

Koncernens Resultaträkning

Belopp i tkr	Not	2023-09-01	2022-09-01
		2024-08-31	2023-08-31
Nettoomsättning		36 829	10 266
Övriga rörelseintäkter	2	2 907	903
		39 736	11 169
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-20 796	-6 318
Övriga externa kostnader		-18 970	-10 851
Personalkostnader	3	-9 796	-9 963
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	4,5	-1 738	-1 255
Övriga rörelsekostnader	6	-2 514	-2 369
		-53 814	-30 756
RÖRELSERESULTAT		-14 078	-19 587
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		199	156
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 530	0
		-1 331	156
RESULTAT EFTER FINANSNETTO		-15 409	-19 431
RESULTAT FÖRE SKATT		-15 409	-19 431
Skatt på årets resultat		4	0
ÅRETS RESULTAT		-15 405	-19 431
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare		-15 405	-19 431

Koncernens Balansräkning

Belopp i tkr	Not	2024-08-31	2023-08-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt likn. rättigheter	4	45 639	43 554
Goodwill	5	1 259	2 128
		46 898	45 682
Summa anläggningstillgångar			
		46 898	45 682
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Färdiga varor och handelsvaror		4 995	2 105
		4 995	2 105
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		15 242	9 121
Övriga fordringar		7 010	6 388
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 423	1 094
		23 675	16 603
<i>Kassa och bank</i>			
		15 303	8 528
Summa omsättningstillgångar			
		43 973	27 236
SUMMA TILLGÅNGAR			
		90 871	72 918

Koncernens Balansräkning

Belopp i tkr	Not	2024-08-31	2023-08-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	7,8		
<i>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>			
Aktiekapital		774	623
Övrigt tillskjutet kapital		106 723	88 712
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-55 580	-39 955
Summa eget kapital		51 917	49 380
Långfristiga skulder	9		
Övriga skulder	10	9 508	11 769
		9 508	11 769
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder		0	1 626
Leverantörsskulder		1 940	4 278
Aktuella skatteskulder		80	157
Övriga skulder	10	21 144	2 519
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 282	3 189
		29 446	11 769
Summa skulder		38 954	23 538
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		90 871	72 918

Koncernens Kassaflödesanalys

Belopp i tkr	Not	2023-09-01	2022-09-01
		2024-08-31	2023-08-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-15 409	-19 431
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	11	1 523	1 575
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-13 886	-17 856
Ökning/minskning av varulager		-2 890	-331
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-7 072	-11 162
Ökning/minskning av rörelseskulder		141	6 122
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		-9 821	-5 371
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-23 707	-23 227
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-2 909	-862
Förvärv av övriga finansiella anläggningstillgångar		-45	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 954	-862
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		18 162	0
Upptagna lån		17 307	0
Amortering av lån		-2 033	-717
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		33 436	-717
Ökning/minskning av likvida medel		6 775	-24 806
Likvida medel vid årets början		8 528	33 334
Likvida medel vid årets slut		15 303	8 528

Moderbolagets Resultaträkning

Belopp i tkr	Not	2023-09-01	2022-09-01
		2024-08-31	2023-08-31
Nettoomsättning		17 122	2 733
Övriga rörelseintäkter	2	2 898	761
		20 020	3 494
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-5 516	-1 493
Övriga externa kostnader		-16 398	-12 430
Personalkostnader	3	-8 374	-7 634
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	4	-824	-343
Övriga rörelsekostnader	6	-2 938	-2 122
		-34 050	-24 022
RÖRELSERESULTAT		-14 030	-20 528
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar		0	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter		422	278
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 531	0
		-1 109	278
RESULTAT EFTER FINANSNETTO		-15 139	-20 250
RESULTAT FÖRE SKATT		-15 139	-20 250
Skatt på årets resultat		0	0
ÅRETS RESULTAT		-15 139	-20 250

Moderbolagets Balansräkning

Belopp i tkr	Not	2024-08-31	2023-08-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt likn. rättigheter	4	45 639	43 554
		45 639	43 554
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	12	4 000	4 000
Fordringar hos koncernföretag	13	10 878	5 930
		14 878	9 930
Summa anläggningstillgångar		60 517	53 484
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Färdiga varor och handelsvaror		4 995	2 105
		4 995	2 105
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		10 626	1 275
Övriga fordringar		6 939	4 140
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 277	1 025
		18 842	6 440
<i>Kassa och bank</i>		7 564	7 878
Summa omsättningstillgångar		31 401	16 423
SUMMA TILLGÅNGAR		91 918	69 907

Moderbolagets Balansräkning

Belopp i tkr	Not	2024-08-31	2023-08-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	7,8		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		774	623
		774	623
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		62 834	44 823
Balanserad vinst eller förlust		5 159	25 495
Årets resultat		-15 139	-20 250
		52 854	50 068
Summa eget kapital		53 628	50 691
Långfristiga skulder	9		
Övriga skulder	10	9 508	11 769
		9 508	11 769
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 917	3 289
Aktuella skatteskulder		82	157
Övriga skulder	10	20 890	2 463
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 893	1 538
		28 782	7 447
Summa skulder		38 290	19 216
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		91 918	69 907

Noter**Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper****Allmänna upplysningar**

Årsredovisningen och koncernredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Intäktsredovisning

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Försäljning av varor redovisas baserat på avtalsvillkor, inklusive leveransvillkor, och när kunden har erhållit kontroll över varorna. Intäktsredovisning omfattar också bedömningar av eventuella avdrag för rabatter, returer och andra avtalade villkor som kan påverka intäktens belopp.

Varulager

Varulagret är värderat till det lägsta av anskaffningsvärdet, beräknat enligt genomsnittsmetoden, och nettoförsäljningsvärdet. Nettoförsäljningsvärdet har beräknats till försäljningsvärdet efter avdrag för beräknade försäljningskostnad, varmed hänsyn har tagits till inkurans.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukvård och bonus. Ersättning redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning.

Koncernredovisning**Konsolideringsmetod**

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Detta innebär att förvärvade verksamheters identifierbara tillgångar och skulder redovisas till marknadsvärde enligt upprättad förvärvsanalys. Överstiger verksamhetens anskaffningsvärde det beräknade marknadsvärdet av de förväntade nettotillgångarna enligt förvärvsanalysen redovisas skillnaden som goodwill.

Dotterföretag

Koncernredovisningen omfattar, förutom moderföretaget, samtliga företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt har mer än 50 % av röstetalet eller på annat sätt innehar det bestämmande inflytandet och därmed har en rätt att utforma företagets finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Ett dotterföretags intäkter och kostnader tas in i koncernredovisningen från och med tidpunkten för förvärvet till och med den tidpunkt då moderföretaget inte längre har ett bestämmande inflytande över dotterföretaget.

Transaktioner mellan koncernföretag

Koncerninternas fordringar och skulder samt transaktioner mellan koncernföretag liksom orealiserade vinster elimineras i sin helhet. Orealiserade förluster elimineras också såvida inte transaktionen motsvarar ett nedskrivningsbehov.

Omräkning av utländska dotterföretag

Utländska dotterföretags bokslut har omräknats enligt dagskursmetoden. Samtliga poster i balansräkningen har omräknats till balansdagskurs och alla poster i resultaträkningen har omräknats till resultatperiodens genomsnittskurs.

Goodwill

Goodwill är den skillnad som uppkommer om anskaffningsvärdet för den förvärvade enheten är högre än värdet på den förvärvade enhetens nettotillgångar. Vid förvärvstidpunkten redovisas den uppkomna goodwillen som en tillgång i balansräkningen.

Anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas:

Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter	10%-33%
Goodwill	20%

Avskrivningen på Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter har påbörjats för sju produkter vid räkenskapsårets utgång, övriga av Newburys produkter inväntar myndighets godkännande eller lansering. Avskrivningstiden påbörjas när produkten blivit godkänd av myndigheter och lanserats.

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas utifrån anskaffningsvärdet. Instrumentet redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott läggs till anskaffningsvärdet när de uppkommer.

Kundfordringar/kortfristiga fordringar

Kundfordringar och kortfristiga fordringar redovisas som omsättningstillgångar till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag bedöms om det finns indikationer på nedskrivningsbehov av någon av de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående och prövas individuellt.

Inkomstskatter

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas i eget kapital.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna metod redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott. Uppskjutna skattefordringar nettoredovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån gällande skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultat förs i den period förändringen lagstadsats. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott. I nuläget redovisar Newbury inga uppskjutna skattefordringar hänförliga till skattemässiga underskottsavdrag. Per bokslutsdagen beräknas Newburys skattemässiga underskottsavdrag uppgå till 60 937 tkr i moderbolaget.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av bokslut och tillämpning av redovisningsprinciper, baseras ofta på ledningens bedömningar, uppskattningar och antaganden som anses vara rimliga vid den tidpunkt då bedömningen görs. Uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer, som under rådande omständigheter anses vara rimliga. Resultatet av dessa används för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder, som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet.

Värdering av immateriella anläggningstillgångar, bestående av Goodwill och Licenser, samt uppskjutna skattefordringar är föremål för Newburys väsentliga uppskattningar och bedömningar.

Dessa uppskattningar och antaganden granskas och uppdateras löpande för att säkerställa att de är rimliga under rådande omständigheter.

Inga väsentliga källor till osäkerhet i uppskattningar och antaganden på balansdagen bedöms kunna innebära en betydande risk för en väsentlig justering av redovisade värden för tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår.

Uppskattningar och bedömningar - Moderbolag

Värdering av aktier i dotterbolag samt koncerninterna fordringar är föremål för ledningens väsentliga uppskattningar och bedömningar. För aktier i dotterbolag görs en årlig prövning av eventuella nedskrivningsbehov baserat på en bedömning av dotterbolagets framtida kassaflöden, marknadsförutsättningar och andra relevanta faktorer.

Vid värdering av koncerninterna fordringar görs en uppskattning av eventuell kreditrisk samt sannolikheten för återbetalning, med hänsyn tagen till motpartens ekonomiska situation och betalningshistorik. Dessa bedömningar kan påverkas av framtida förändringar i ekonomiska eller operativa förhållanden, vilket kan medföra behov av justeringar av redovisade värden.

Not 2 Övriga rörelseintäkter

Koncernen

	2024-08-31	2023-08-31
Valutakursvinster	2 907	903
Övrigt	0	0
	2 907	903

Moderbolaget

	2024-08-31	2023-08-31
Valutakursvinster	2 898	761
Övrigt	0	0
	2 898	761

Not 3 Anställda och personalkostnader
Koncernen

	2023-09-01	2022-09-01
	2024-08-31	2023-08-31
Medelantalet anställda		
Kvinnor	2	2
Män	3	3
	5	5
Löner och andra ersättningar		
Styrelse och verkställande direktör	2 667	2 666
Övriga anställda	4 082	4 043
	6 749	6 709
Sociala kostnader		
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	373	379
Pensionskostnader för övriga anställda	429	476
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	2 108	1 838
	2 910	2 693
Totala löner, andra ersättningar och sociala kostnader	9 659	9 402
Moderbolaget		
	2023-09-01	2022-09-01
	2024-08-31	2023-08-31
Medelantalet anställda		
Kvinnor	2	1
Män	3	3
	5	4
Löner och andra ersättningar		
Styrelse och verkställande direktör	2 667	2 666
Övriga anställda	2 797	2 147
	5 464	4 813
Sociala kostnader		
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	373	379
Pensionskostnader för övriga anställda	377	313
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	2 045	1 673
	2 795	2 365
Totala löner, andra ersättningar och sociala kostnader	8 259	7 178

Not 4 Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter
Koncernen och moderbolaget

	2024-08-31	2023-08-31
Ingående anskaffningsvärden	43 991	47 485
Omklassificeringar	-3 203	-4 669
Inköp	6 112	1 175
	46 900	43 991
Ingående avskrivningar	-437	-94
Årets avskrivning enligt plan	-824	-343
	-1 261	-437
Redovisat värde vid årets slut	45 639	43 554

Not 5 Goodwill
Koncernen

	2024-08-31	2023-08-31
Ingående anskaffningsvärden	4 561	4 561
Inköp	45	0
	4 606	4 561
Ingående avskrivningar	-2 433	-1 521
Årets avskrivning enligt plan	-914	-912
	-3 347	-2 433
Redovisat värde vid årets slut	1 259	2 128

Not 6 Övriga rörelsekostnader
Koncernen

	2024-08-31	2023-08-31
Valutakursförluster	-2 514	-2 369
	-2 514	-2 369

Moderbolaget

	2024-08-31	2023-08-31
Valutakursförluster	-2 938	-2 122
	-2 938	-2 122

Not 7 Antal aktier och kvotvärde
Koncernen och moderbolaget

Aktiekapitalet i Newbury uppgår till 773 800,77 och är fördelat på 24 258 654 aktier.

Varje aktie har ett kvotvärde om 0,032 kronor

Not 8 Optioner
Koncernen och moderbolaget

Newbury Pharmaceuticals har vid räkenskapsårets utgång två utestående optionsprogram och fem avtal om personaloptioner med fyra anställda.

Teckningsoptioner W2021-2031A som omfattar totalt 1 000 000 optioner som givits ut vederlagsfritt. Varje option ger rätt att under perioden 2021-06-21 till 2031-06-21 teckna en aktie till en teckningskurs om 5,5 kr. Alla optionerna innehavs av Newbury och kan komma att tilldelas personal i utestående och kommande incitamentsprogram av personaloptioner. Fullt utnyttjande av optionsprogrammet skulle innebära att Newbury tillförs 5,5 mkr, aktiekapitalet ökar med 10 000 kr och en utspädning om 4 procent. Per 2024-08-31 är samtliga teckningsoptioner utestående.

Teckningsoptioner W2024-2028A omfattar totalt 1 000 000 optioner som givits ut vederlagsfritt till styrelseledamöterna Andreas Hedskog, Anil Okay, Johan Strömqvist, Ramon Vila Ramos och Ivailo S. Georgiev. Optionerna värderades av Optionspartner till 0,89 kr per option och förmånsbeskattas av mottagaren. Newbury Pharmaceuticals har betalt sociala avgifter på totalt 279 638 kronor för överföringen av optionerna. Varje option ger rätt att under perioden 1 september 2028 till 30 november 2028 teckna en aktie till en teckningskurs om 5 kr. Fullt utnyttjande av optionsprogrammet skulle innebära att Newbury tillförs 5 mkr, aktiekapitalet ökar med 10 000 kr och en utspädning om cirka 4 procent.

Vid utgången av räkenskapsåret fanns det 490 000 utestående personaloptioner, varav 296 073 var intjänade. Personaloptionerna har givits ut vederlagsfritt. Varje personaloption ger rätt till att teckna en aktie för 5,5 kr. Personalkostnader under året har belastats med -86 tkr för personaloptionsprogrammen. Värdet för personaloptionerna har beräknats enligt Black-Scholes modellen av en extern konsult. Personaloptionerna är villkorade anställning i bolaget och tjänas in löpande och tillgodoförs först efter tre år och full intjäning sker efter fem år.

Not 9 Långfristiga skulder
Koncernen och moderbolaget

Av koncernens långfristiga skulder förfaller 0 tkr till betalning efter mer än fem år.

Av moderföretagets långfristiga skulder förfaller 0 tkr till betalning efter mer än fem år.

Not 10 Skulder som avser flera poster
Koncernen och moderbolaget

Newbury har övriga skulder som avser skulder för licenser om 13 654 tkr redovisas under följande poster.

	2024-08-31	2023-08-31
<i>Långfristiga skulder</i>		
Övriga skulder	9 508	11 769
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Övriga skulder	4 146	2 156
	13 654	13 925

Not 11 Kassaflödesanalys
Koncernen

	2024-08-31	2023-08-31
<i>Andra justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Avskrivningar	1 738	1 255
Övriga	5	279
Personaloptioner	-86	68
Omräkningsdifferens	-134	-27
	1 523	1 575

Not 12 Andelar i koncernföretag
Moderbolaget

	2024-08-31	2023-08-31
Ingående anskaffningsvärden	4 000	4 000
Redovisat värde vid årets slut	4 000	4 000

Specifikation andelar i koncernföretag

Namn	Org.nr	Säte	Kapitalandel	Bokfört värde
Newbury Pharmaceuticals S.A.	239789157	Schweiz	100%	4 000
- Newbury Pharmaceuticals SA Branch	40919	UAE	100%	
- Newbury Pharmaceuticals - FZCO	43960	UAE	100%	
				4 000

Not 13 Fordringar hos koncernföretag
Moderbolaget

	2024-08-31	2023-08-31
Ingående anskaffningsvärden	5 930	2 178
Tillkommande fordringar	4 948	3 752
Redovisat värde vid årets slut	10 878	5 930

Not 14 Transaktioner med närstående
Koncernen och moderbolaget

Newbury har hyrt en lägenhet av ordförande Karl Karlsson i tolv månader för 15 tkr per månad under året.

Hyran har skett på marknadsmässiga villkor och används för att underlätta boende för en expat anställd

Newbury har förvärvat ett nybildat företag i Dubai av ordförande Karl Karlsson för 15 000 AED.

Förvärvet skedde på marknadsmässiga villkor och var en snabbare process för att etablera ett dotterbolag i Dubai.

Not 15 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser
Koncernen och moderbolaget

	2024-08-31	2023-08-31
Ställda säkerheter - licenser	20 265	19 443
Eventalförpliktelser	0	0
	20 265	19 443

Not 16 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut
Koncernen och moderbolaget

Newbury förlängt låneavtal från en privat investerare på totalt 15 mkr med löptid 2025-12-31 och 11% ränta per år.

Lund den dag som framgår av våra elektroniska underskrifter

Karl Karlsson
Styrelseordförande

Andreas Hedskog

Johan Strömqvist

Anil Okay

Ramon Vila

Ivailo S. Georgiev

Lars Minor
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

Martin Henriksson
Auktoriserad Revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Newbury Pharmaceuticals AB, org.nr 559274-2463

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Newbury Pharmaceuticals AB för räkenskapsåret 2023.09.01-2024.08.31. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 6-25.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 augusti 2024 och av dessas finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamheten på den information som lämnas i förvaltningsberättelsen på sida 7 under stycket "Förväntad framtida utveckling och väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer" där styrelsen beskriver förväntat framtida kassaflöde för räkenskapsår 2024/2025. För de fall bolagets verksamhet inte utvecklas enligt plan och de finansieringslösningar styrelsen arbetar med inte kan genomföras finns det en väsentlig osäkerhetsfaktor avseende bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vårt uttalande är inte modifierat i detta avseende.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för den andra informationen. Den andra informationen består av sidorna 1-5 men innefattar inte årsredovisningen, koncernredovisningen och vår revisionsberättelse avseende dessa.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som

kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Newbury Pharmaceuticals AB för räkenskapsåret 2023.09.01-2024.08.31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhets art, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen. Som en del av en revision enligt god revisionsssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelse skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Malmö den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

Martin Henriksson
Auktoriserad revisor