

Bokslutskommuniké

April 2021 – mars 2022

(MSEK)	Jan – mars 2022	Jan – mars 2021	April – mars 2022	April-mars 2021
Nettoomsättning	203,03	25,80	409,75	179,14
Försäljningsstillväxt %	687	38	129	149
Bruttomarginal %	16	30	23	28
EBIT	11,87	-5,86	38,84	11,52
Periodens resultat	6,51	-6,24	31,55	10,37

Bra tillväxt under sista kvartalet och för vårt räkenskapsår i dess helhet

Januari - mars

- Koncernens omsättning under fjärde kvartalet, januari till mars uppgick till 203,03 (25,8) MSEK. Justerat för försäljning av engångskaraktär uppgick omsättningen till 36,1 (25,8) MSEK, en ökning med 40,0%.
- Bruttovinsten uppgick till 31,6 (7,7) MSEK för kvartalet, en ökning med 310,4%.
- Rörelseresultatet uppgick till 29,9 MSEK före omvärdering av varulager, och till 11,9 (-5,9) MSEK efter omvärdering av varulager avseende framförallt Covid-tester.
- Resultat per aktie blev 0:22 (-0:21) kr för kvartalet.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 20,7 (12,6) MSEK för kvartalet.
- Likvida medel var 41,2 (26,6) MSEK vid kvartalets utgång.

April – mars

- Koncernens omsättning under perioden april till mars uppgick till 409,75 (179,14) MSEK. Justerat för försäljning av engångskaraktär uppgick omsättningen till 135,4 (95,8) MSEK, en ökning med 41,2%.
- Bruttovinsten för samma period uppgick till 95,7 (51,0) MSEK, en ökning med 87,7%.
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till 38,8 (11,5) MSEK.
- Resultat per aktie blev 1:09 (0:36) kr för perioden.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 14,6 (16,3) MSEK för april till mars.
- Likvida medel var 41,2 (26,6) MSEK vid mars utgång.



VD:s kommentar

Fjärde kvartalet i sammandrag
Fjärde kvartalet 2021/22 landade med en fakturering på 202 MSEK, vilket är en ökning från tredje kvartalet 2021/22 på drygt 70%. Justerat för försäljning av engångskaraktär uppgick omsättningen till 36,1 (25,8) MSEK, en ökning med 40,0%. Resultatet, före omvärdering av varulager, var 29,9 MSEK och efter omvärdering av lagret av Covid-tester, 11,9 (-5,9) MSEK, att jämföra med 18,0 MSEK för kvartal tre 2021/22.

Omvärderingen av vårt lager för Covid19 tester har gjorts baserat på ett antal osäkerhetsfaktorer för den framtida försäljningspotentialen såsom (i) storleken och tidpunkten på kommande Covid-19 vågor, (ii) benägenheten att testa sig i framtiden givet att myndigheterna i Sverige inte längre testar systematiskt, och (iii) eventuella förändringar i SARS-CoV-2 viruset som kan göra att de tester vi har på lager blir mindre känsliga och framtagandet av

nya tester nödvändigt. För närvarande är försäljningen av Covid-tester på en tämligen låg nivå. Testerna har en hållbarhet på minst 1 år ännu.

Produkter och marknad

Under kvartalet har EQL Pharma har fått marknadsgodkännande i Danmark och Norge för sina melatonin-tabletter för barn med ADHD. Dessa kommer att säljas under varumärket Mellozzan i Danmark och Mallozen i Norge. Vi har också gjort vår första utlicensiering av Mellozzan till ett av Europas ledande bolag inom läkemedel för barn med ADHD. Affären är värd ca 5 MSEK i upfrontbetalning och i regulatoriska milstolpar. Den stora potentialen finns dock i framtida royaltys på försäljning där de sammanlagda marknaderna omfattar ca 200 miljoner människor. De första marknadsintroduktionerna blir i Danmark och Norge där försäljningstillstånd redan finns. Vi

fortsätter att förhandla med ytterligare licenstagare i Europa och utanför Europa och hoppas stänga ett par licensaffärer till under året.

Ukraina

Under kvartalet skänkte EQL Pharma, som första svenska läkemedelsbolag, produkter till Ukraina i form av 2500 flaskor av Hevicain (Bupivacain). Läkemedlet används vid akut smärtlindring och vid kirurgi.

Övrigt

Under kvartalet har organisationen vuxit med bland annat en intern QP kandidat, något som vi tidigare hanterat externt.



A handwritten signature in blue ink, which appears to be 'CF', written in a cursive style.

Christer Fåhraeus
VD

Väsentliga händelser

Under kvartalet

EQL Pharma AB offentliggör preliminärt mycket starkt utfall för tredje kvartalet samt rapporterar fortsatt starkt ökande orderingång

Den preliminära sammanställningen för tredje kvartalet (perioden oktober – december 2021) utvisade att nettoomsättningen uppgick till cirka 117 MSEK (29,61 MSEK) samt att EBIT uppgick till cirka 18 MSEK (2,35 MSEK). Ökningen av omsättningen förklaras av en mycket stark efterfrågan på Bolagets självtester för Covid-19 som stod för cirka 70 procent av nettoomsättningen under kvartalet. Största delen av självtesten såldes under decembers sista veckor.

EQL Pharma skänker 2,500 flaskor Hevicain (bupivacain) till Ukraina

EQL Pharma skänker som första läkemedelsbolag i Sverige läkemedel (2,500 flaskor Hevicain (bupivacain)) till Ukraina. Urvalet har baserats på "Medical Procurement for Ukraine" <https://medzakupivli.com/en/pro-mzu-eng/pro-nas-eng>.

EQL Pharmas melatonin tabletter godkända i Danmark och Norge

EQL Pharma har fått marknadsgodkännande för sina melatonintabletter 0,5mg, 1mg, 2mg, 3mg, 4mg, 5mg i Danmark och Norge. Varumärket kommer precis som i Sverige att vara "Mellozzan" i Danmark, men kommer i Norge säljas under varumärket "Mallozen".

Den norska marknaden har idag två registrerade konkurrenter, varav en med endast jetlagindikationen, och omsätter tillsammans ca 56mNOK med en årlig tillväxt på ca 40%. Danska marknaden har tre registrerade konkurrenter, varav två endast har jetlagindikationen. Omsättning i Danmark är sammanlagt ca 33mDKK med en årlig tillväxt på ca 55%.

EQL Pharma utlicensierar Mellozzan till ett ledande europeiskt företag inom ADHD

EQL Pharma har ingått ett exklusivt utlicensieringsavtal med ett ledande europeiskt företag inom ADHD för EQL:s egenutvecklade produkt Mellozzan (melatonin) som omfattar Tyskland,

Under kvartalet, forts.

Storbritannien, Österrike, Schweiz, Finland, Danmark och Norge. Avtalet gäller tabletter i sex olika styrkor samt en oral lösning, där den senare är nyutvecklad och redo att skickas till myndigheter för registrering.

Avtalet inkluderar totalt nära 500 000 EUR i förskottsbetalning och regulatoriska milstolpar. Royalty på försäljningen ligger väl in i den tvåsiffriga domänen. Lanseringen av Mellozzan kommer att ske under en period av ett till tre år från dagens datum, främst styrd av skillnader i handläggningstider hos olika länders myndigheter för registrering och subvention.

Efter kvartalet

EQL Pharma får Glycopyrronium EQL Pharma godkänt

EQL Pharma har fått Glycopyrronium EQL Pharma lösning för injektion 0,2mg/ml godkänt av danska läkemedelsverket och godkännanden i Sverige, Norge och Finland väntas inom kort. Glycopyrronium EQL Pharma blir EQLs tredje godkända slutenvårdsprodukt och kommer att säljas via offentlig upphandling i alla de fyra Nordiska länderna. Marknaden är växande och värd ca 30mkr årligen med tre aktiva konkurrenter. Lanseringen är avhängig resultat av anbud till upphandlingar, men kan tidigast ske i kvartal fyra (jan-mar) i EQLs räkenskapsår.

EQL Pharma utlicensierar Mellozzan till ett ledande franskt företag inom ADHD

EQL Pharma har ingått ett exklusivt utlicensieringsavtal med det franska företaget H.A.C. Pharma för EQL:s egenutvecklade produkt Mellozzan (melatonin) för Frankrike. Avtalet är i praktiken utan tidsgräns och gäller tabletter i sex olika styrkor samt oral lösning, där den senare är nyutvecklad och redo att skickas till myndigheter för registrering.

Avtalet inkluderar 200 000 EUR i down payment och regulatoriska milstolpar. Royaltyn på försäljning är väl in i den tvåsiffriga domänen, dvs mer än tio procent. Lanseringen av Mellozzan i Frankrike kommer att ske så snart som möjligt, främst styrd av handläggningstider hos franska myndigheter för registrering och subvention.

Marknad

EQL Pharma har en aggressiv tillväxtstrategi driven av lansering av nya produkter i kombination med expansion till nya marknader. Våra produkter är ofta generika till original som funnits i Sverige och Norden under mycket lång tid.

Det betyder att marknaderna vi kommer till generellt sett är mogna, men också att det finns få, om alls några, generiska konkurrenter till våra produkter och att det är osannolikt att det tillkommer flera nya.

Marknadsförda produkter

Definitionen av "produkt" är en unik substans och/eller formulering. Så PenV tabletter och oral suspension räknas som två produkter, inte en. En produkt kan vara lanserad i flera länder samtidigt med olika förpackningsstorlekar, men räknas fortfarande bara som en produkt.

Under kvartalet har Phenoxymethylpenicillin EQL oral suspension lanserats.

Geografiska marknader

Vi verkar idag direkt under eget varumärke i Sverige, Danmark, Norge och Finland.

I övriga Europa säljs våra produkter indirekt via samarbetspartners.

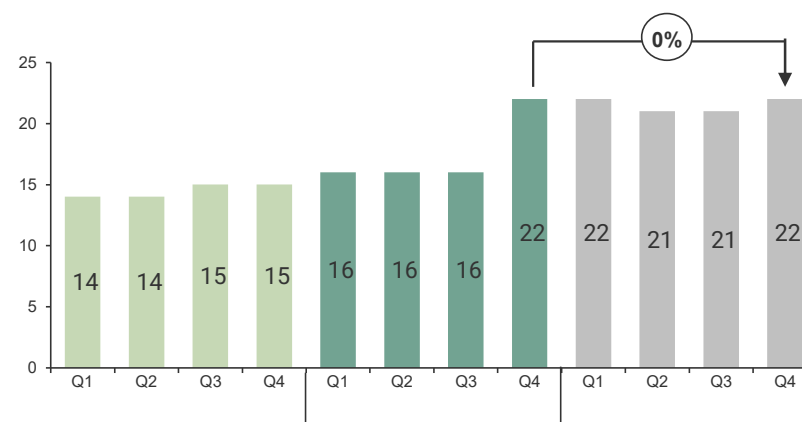
Under 2022/2023 och framåt kommer vi att utöka vår geografiska närvaro i Europa. Beroende på marknad sker detta genom en direkt eller indirekt försäljningsmodell.

Segment

Vi utvecklar och säljer idag endast receptbelagda läkemedel i vår kärnverksamhet. 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 specifik av vår produkt.

Segmenten (b) och (c) är nya för företaget. Men de är inte nya för företagets personal som innehar mångårig erfarenhet av just dessa marknadssegment från tidigare arbetsgivare.

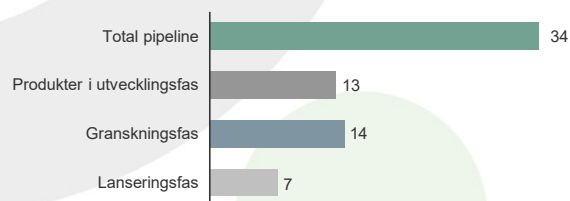


Figur 1. Bolagets produktportfölj, dvs marknadsförda produkter, per kvartal rullande 3 år till och med rapporteringsperiod innevarande räkenskapsår. Y-axeln är antal marknadsförda produkter.

Produktutveckling

Pipeline

EQL Pharmas redovisning av pipeline sker på en översiktlig nivå och inkluderar inte, med undantag för produkter i Lanseringsfas, namn på enskilda produkter eller produkternas nuvarande eller förväntade marknadspotential. Vår målsättning är att ge en bättre vägledning till aktieägare utan att röja information till konkurrenter och utan att vår pipeline kan tolkas som en finansiell framtidsutsikt. Informationen uppdateras i samband med kvartalsrapporterna.



Figur 2. Total pipeline av produkter i utvecklingsfas samt hur många av dessa som är i Granskningsfas respektive Lanseringsfas.

Produkter i utvecklingsfas

Utvecklingsfas används här som en generell term. I denna term innefattas alla produkter vi utvecklar tillsammans med partners i t ex Indien eller EU. Men utöver dessa produkter innefattar termen även alla produkter som vi signerat licens- eller distributionsavtal på för en eller flera geografiska marknader, även om vi själva inte

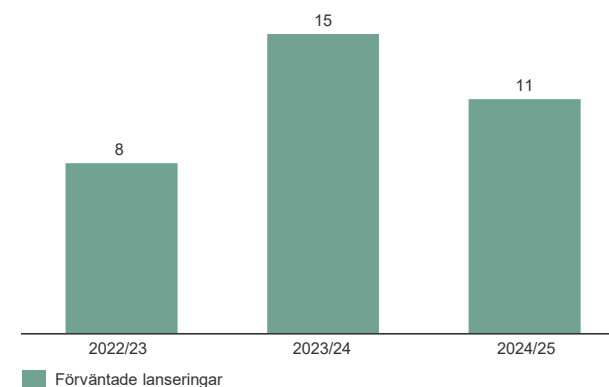
utvecklar produkten.

När en produkt är färdigutvecklad skickas ansökan in till 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 14 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 detta tillfälle sju produkter i lanseringsfas. Colecalciferol EQL Pharma tabletter förväntas lanseras under Q1 2022/23. Latanoprost EQL ögondroppar, Ondansetron EQL tabletter och Loperamid EQL Pharma tabletter förväntas lanseras i Q2 2022/23. Palonosetron Qilu injektionslösning och Ketorolac EQL Pharma injektionslösning förväntas lanseras i Q4 2022/23. Lanseringsdatum för Gefitinib Qilu tabletter är ännu inte fastställt.



Figur 3. Bolagets produktlanseringar för innevarande räkenskapsår samt förväntade lanseringar av produkter fram till och med räkenskapsår 2024/25.

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. För att parera dessa risker har vi fr o m denna rapport valt att lägga in en "buffert" i vårt lanseringsestimat. Det betyder att lanseringar kan ske såväl tidigare som senare än estimerat i diagrammet ovan, men bedömningen är att det överlag blir mer rättvisande.



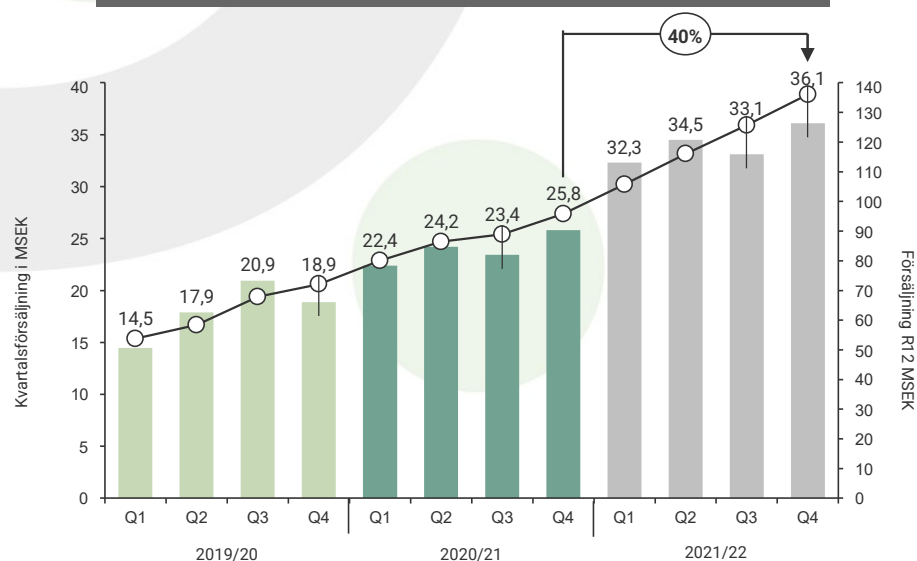
Finansiell information

Försäljning och rörelsevinst

Försäljningsutveckling

Det fjärde kvartalet i räkenskapsåret 2021/2022 var ännu ett kvartal med mycket god tillväxt för EQL Pharma. Totalt uppgick vår försäljning till 36,1 (25,8) MSEK, efter nedjustering för intäkter av engångskaraktär. Tillväxten på 40 procent drevs av de lanseringar som gjorts under 2021/22. Försäljningen gynnades fortfarande av Coronapandemin.

Nettoomsättning per kvartal och rullande 12-månader (R12)*

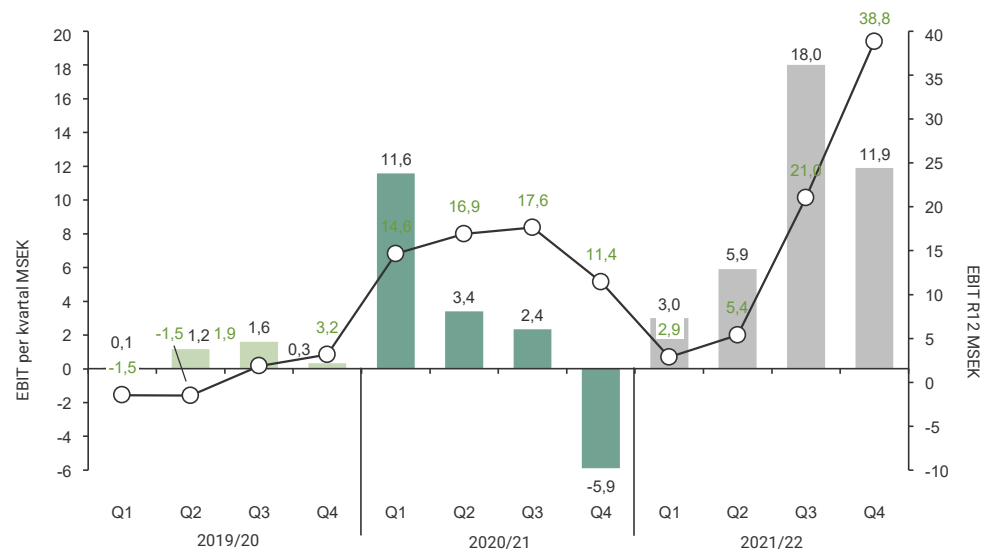


Figur 4. Nettoomsättningsutveckling räkenskapsår 2019/20 till och med rapporteringsperiod innevarande räkenskapsår. Vänstra Y-axeln kvartalsomsättning i miljoner kronor. Högra Y-axeln rullande 12-månadsförsäljning uttryckt i miljoner kronor. *Exklusive extraordinär engångsförsäljning

Resultatutveckling

Rörelseresultatet uppgick till 29,9 MSEK före omvärdering av varulager, och till 11,9 (-5,9) MSEK efter omvärdering av lager. Personalkostnader och övriga externa kostnader har ökat i förhållande till jämförelsekvartalet som ett resultat av att verksamhetens omfattning ökar. Rörelsevinsten gynnades fortsatt av Coronapandemin.

Rörelseresultat (EBIT) per kvartal samt rullande 12-månader (R12)



Figur 5. Rörelseresultatutveckling (EBIT) för räkenskapsår 2019/20 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.

Övrig information

Moderbolag

EQL Pharma AB är moderbolag i koncernen EQL Pharma. Nettoomsättningen för moderbolaget uppgick under fjärde kvartalet till 202,5 (24,1) MSEK och för perioden april till mars till 406,0 (173,9) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 11,9 (-6,0) MSEK för kvartalet och för perioden april till mars till 38,5 (11,0) MSEK.

Personal

Antalet heltidsanställda i koncernen uppgår till 13 (10) personer varav 7 (7) är kvinnor. Utöver den fasta personalen finns även konsultanställda med spetskompetens inom GMP (Good Manufacturing Practice), farmakovigilans (biverkningsövervakning) samt partihandelsverksamhet knutna till moderbolaget.

Riskfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i EQL Pharma. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande.

Försening av marknadsgenombrott på nya marknader kan innebära resultatförsämringar för Bolaget och det kan inte

uteslutas att EQL Pharma i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital. En omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent kan medföra risker i form av försämrad försäljning och försämrad lönsamhet. Ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i framtiden.

Externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. EQL Pharmas framtida intäkter och aktievärdering kan bli negativt påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll. En stor del av inköpen sker i euro vars värde kan förändras väsentligt.

EQL Pharma kommer fortsättningsvis att nyutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling är svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat eller tar längre tid än planerat. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som för närvarande inte är kända för EQL Pharma kan komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. För en mer utförlig lista av risker hänvisar vi till EQL Pharmas informationsmemorandum av den 29:e oktober 2018, sidorna 4-7.

Juridisk friskrivning

Denna finansiella rapport innehåller uttalanden som är framåtblickande och framtida faktiska resultat kan komma att skilja sig väsentligt från de förutsedda. Utöver de faktorer som diskuteras, kan de faktiska utfallen påverkas förseningar och svårigheter i de olika momenten i utvecklingsprojekten, såsom formuleringsarbete, stabilitetstestning, prekliniska och kliniska prövningar, men även potentiellt konkurrerande utvecklingsprogram, konjunkturförhållanden, patentskydd och valutakurs- och räntefluktuationer samt politiska risker.

Kommande rapporter

Kommande rapporter för 2022/2023 kommer att publiceras:

Innevarande räkenskapsperiod:	
Delårsrapport april - juni (Q1)	2022-08-16
Årsstämma 2022, Lund	2022-08-17

Övrig information

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport (Q4-2022) är koncernens fjärde finansiella rapport som upprättats i enlighet med IFRS. Alla jämförelsetal för perioden är omräknade enligt IFRS. Koncernens redovisningsprinciper återfinns i Not 1 och effekterna av omräkning till IFRS för jämförelseperioden 2021 presenteras i Not 5.

Våra finansiella mål

För den fyraårsperiod som vi är inne i, räknat från 2020/21 till och med 2024/25, har vi som mål att växa med 40 procent i genomsnitt per år. Tillväxten avser försäljning som ej är av engångskaraktär och utgångsiffran för 2020/21 var 95 MSEK. Vidare har vi som mål att EBIT marginalen skall vara mer än 25 procent under slutet av perioden. För räkenskapsåret 2021/22 landade vi på en tillväxt om 41,4%. För det kommande räkenskapsåret 2022/23, förväntar vi oss en tillväxt på runt 25%, alltså under genomsnittet för fyraårsperioden. Trots detta ser vi ingen anledning att ändra vårt tillväxtmål eftersom åren därpå förväntas växa med mer än 40% i genomsnitt.

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
+46 705 609 000

Styrelsen EQL Pharma

Lund den 13 maj 2022

Anders Månsson,
Ordförande

Christer Fåhraeus,
VD och ledamot

Per Ollermark,
Ledamot

Linda Neckmar,
Ledamot

Per Svangren,
Ledamot

Rajiv I Modi,
Ledamot

Koncernen

Koncernens totalresultat i sammandrag

Alla belopp i '000	Jan – mar 2022	Jan – mar 2021	April – mar 2022	April – mar 2021
Nettoomsättning	203 026	25 805	409 753	179 141
Kostnad för sålda varor	-171 461	-18 113	-314 019	-128 135
Bruttoresultat	31 565	7 692	95 734	51 006
Bruttomarginal	16%	30%	23%	28%
Försäljningskostnader	-12 500	-6 250	-37 275	-19 312
Administrationskostnader	-3 817	-3 296	-10 883	-8 986
Forskning och utvecklingskostnader	-3 440	-4 110	-9 131	-11 700
Övriga rörelseintäkter	60	102	395	514
Rörelseresultat	11 867	-5 864	38 839	11 522
Övriga ränteintäkter	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-946	-319	-2 874	-1 100
Resultat före skatt	10 922	-6 183	35 965	10 422
Skatt	-4 417	-55	-4 417	-55
Periodens resultat	6 505	-6 238	31 549	10 367
Övrigt totalresultat:				
Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat:				
<i>a) Valutakursdifferenser</i>				
Omräkningsdifferens vid omräkning av dotterföretag	0	1	-1	1
Summa komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat:	0	1	-1	1
Summa övrigt totalresultat	0	1	-1	1
Summa totalresultat för året	6 505	-6 237	31 547	10 368

Koncernen

Data per aktie

Data per aktie	April – mar 2022	April – mars 2021
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK */	1,09	0,36
Eget kapital per aktie	8,19	7,00
Antal utestående aktier	29 063 610	29 063 610
Genomsnittligt antal utestående aktier	29 063 610	29 063 610
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	31	35,1
Utdelning per aktie, SEK	0	0

* Baserat på resultatet för perioden delat med antal utestående aktier.

Kvartalsvis resultatutveckling

Alla belopp i '000	Jan – mar 2022	Jan – mar 2021	April – mar 2022	April – mars 2021
Nettoomsättning	203 026	25 805	409 753	179 141
Försäljningstillväxt, %	687%	38%	129%	149%
Bruttoresultat	31 565	7 692	95 734	51 006
Bruttomarginal, %	16%	30%	23%	28%
Rörelseresultat	11 867	-5 864	38 839	11 522
Rörelsemarginal, %	6%	-23%	9%	6%
Periodens resultat	6 505	-6 238	31 549	10 367
Kassaflöde	20 739	12 590	14 620	16 269

Koncernen

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Alla belopp i '000	Mar 2022	Mar 2021
Immateriella tillgångar	110 243	100 378
Materiella tillgångar	4 193	5 013
Uppskjuten skattefordran	0	296
Lager	41 674	42 357
Kundfordringar	34 098	21 824
Övriga fordringar	6 480	7 064
Likvida medel	41 199	26 579
Summa tillgångar	237 888	203 511
Eget kapital	123 626	91 221
Långfristiga skulder, räntebärande	14 557	11 493
Kortfristiga skulder, räntebärande	948	5 866
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	82 782	75 902
Leverantörsskulder	15 975	19 029
Summa eget kapital och skulder	237 888	203 511

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

Alla belopp i '000	April – mar 2022	April – mar 2021
Årets ingående balans	23 781	13 423
Personaloptioner	857	0
Periodens resultat	31 549	10 367
Periodens övriga totalresultat	0	-9
Utgående balans	56 186	23 781

Koncernen

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i '000	Jan – mar 2022	Jan – mar 2021	April – mar 2022	April – mars 2021
Resultat före skatt	6 505	-6 183	31 549	10 422
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster	8 677	367	13 021	18 407
Skatt	4 414	-55	4 359	-55
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	19 596	-5 871	48 928	28 774
Förändring av varulager	76 938	11 346	683	-13 995
Förändring av kortfristiga fordringar	54 562	-9 179	-11 691	-6 268
Förändring av kortfristiga skulder	-122 106	39 806	3 883	51 536
Summa förändring i rörelsekapital	9 394	41 973	-7 125	31 273
Kassaflöde från den löpande verksamheten	28 990	36 102	41 803	60 047
Aktivering av utvecklingsutgifter				
Investeringar/Avyttring immateriella tillgångar	-2 544	-35 840	-21 463	-55 170
Investeringar/Avyttring materiella anläggningstillgångar	0	-14	-602	-406
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 544	-35 853	-22 066	-55 577
Uptagna lån		12 600		12 600
Amortering av lån	-5 400		-5 400	
Nyemission				
Personaloptioner	0		857	0
Omräkningsdifferens	2	2	0	-6
Leasingskulder	0	14	602	280
Amortering av leasingskulder	-309	-274	-1 177	-1 076
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 707	12 341	-5 118	11 799
Summa periodens kassaflöde	20 739	12 590	14 620	16 269
Likvida medel vid periodens ingång	20 460	13 990	26 579	10 310
Valutakursförändringar i likvida medel				
Likvida medel vid periodens utgång	41 199	26 579	41 199	26 579

Moderbolag

Moderbolagets resultaträkning

Alla belopp i '000	Jan – mar 2022	Jan – mar 2021	April – mar 2022	April – mars 2021
Nettoomsättning	202 491	24 112	406 049	173 944
Kostnad för sålda varor	-171 029	-16 829	-311 513	-124 378
Bruttoresultat	31 462	7 282	94 536	49 567
Bruttomarginal	16%	30%	23%	28%
Försäljningskostnader	-12 330	-5 961	-36 602	-18 577
Administrationskostnader	-3 810	-3 275	-10 777	-8 839
Forskning och utvecklingskostnader	-3 440	-4 098	-9 057	-11 633
Övriga rörelseintäkter	60	102	395	514
Rörelseresultat	11 942	-5 950	38 496	11 031
Övriga ränteintäkter	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-946	-319	-2 874	-1 100
Resultat före skatt	10 997	-6 270	35 622	9 931
Bokslutsdispositioner	-19 680	0	-19 680	0
Skatt	0	0	0	0
Periodens resultat	-8 683	-6 270	15 942	9 931

Moderbolag

Moderbolagets balansräkning

Alla belopp i '000	Mars 2022	Mars 2021
Immateriella tillgångar	109 958	100 050
Materiella tillgångar	4 192	5 013
Finansiella tillgångar	391	391
Lager	40 238	40 771
Kundfordringar	33 742	21 322
Övriga fordringar	7 817	9 351
Likvida medel	40 448	25 220
Summa tillgångar	236 787	202 117
Eget kapital	107 187	90 388
Långfristiga skulder, räntebärande	10 437	11 493
Kortfristiga skulder, räntebärande	948	5 866
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	82 657	75 644
Bokslutsdispositioner	20 000	0
Leverantörsskulder	15 558	18 726
Summa eget kapital och skulder	236 787	202 117

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de har antagits av EU. Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, Årsredovisningslagen. Upplysningar enligt IAS 34 p.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Not 2 Segmentsredovisning

EQL Pharmas verksamhet omfattar endast ett rörelsesegment, Läkemedel, och hänvisning sker därför till resultat- och balansräkning rörande redovisning av rörelsesegment.

Not 3 Intäkternas fördelning

Nettoomsättning fördelat på geografiska marknader.

Alla belopp i '000	Jan – mar 2022			Jan – mar 2021		
	Läkemedel	Engångs-karaktär	Övrigt	Läkemedel	Engångs-karaktär	Övrigt
Skandinavien	36 134	166 892	0	25 805	0	0
Övriga Europa	0	0	0	0	0	0
Totalt	36 134	166 892	0	25 805	0	0

Alla belopp i '000	April – mar 2022			April – mar 2021		
	Läkemedel	Engångs-karaktär	Övrigt	Läkemedel	Engångs-karaktär	Övrigt
Skandinavien	135 360	274 392	0	95 841	83 300	0
Övriga Europa	0	0	0	0	0	0
Totalt	135 360	274 392	0	95 841	83 300	0

Not 4 Materiella anläggningstillgångar

Alla belopp i '000	2022-03-31	2021-03-31
Nyttjanderättstillgångar		
Byggnader och mark	3 156	4 218
Inventarier	960	581
Summa nyttjanderättstillgångar	4 116	4 799

Materiella anläggningstillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar

Byggnader och mark	0	0
Inventarier	76	214
Summa materiella anläggningstillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar	76	214

De materiella anläggningstillgångarna uppgick på balansdagen till 4,2 MSEK. Största delen av nyttjanderättstillgångarna består av hyresavtal för kontorslokaler. För samtliga leasingavtal för vilka koncernen är leasetagare (som ej är kortfristiga leasingavtal eller tillgångar av lågt värde), redovisar koncernen en nyttjanderätt och en motsvarande leasingskuld. Vid värderingen av nyttjanderättstillgången används anskaffningsmetoden, dvs nyttjanderättstillgången beräknas till anskaffningsvärde justerat för eventuella omvärderingar av leasingskulden med avdrag för avskrivningar.

Nyttjanderättstillgången redovisas som materiell anläggningstillgång medan leasingskuld redovisas enskilt i koncernens rapport över finansiell ställning under långfristiga skulder, räntebärande och kortfristiga skulder, räntebärande.

Noter

Not 5 Effekter av övergång till IFRS

Nedan återges effekterna på delårsrapporten 1 april 2020 - 31 mars 2021, vilket tidigare offentliggjorts enligt tidigare tillämpade principer K3. Från och med 2021-04-01 tillämpas IFRS i upprättande av koncernredovisning och RFR 2 vid upprättande av moderföretagets redovisning. Effekterna avseende 2020-03-31 har tagits med som referens.

Alla belopp i '000	Not	Mars 2022	Mars 2021	Mars 2020
Eget kapital enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper		123 763	91 295	80 918
Effekter av redovisning nyttjanderättstillgångar	A	-137	-74	-55
Summa justeringar		-137	-74	-55
Summa justeringar av Eget Kapital		-137	-74	-55
Eget Kapital i enlighet med IFRS		123 626	91 221	80 863

De huvudsakliga effekterna på den finansiella ställningen är:

A. Effekter av redovisning nyttjanderättstillgångar

Koncernen innehar leasingavtal avseende lokal i vilket verksamheten bedrivs samt två st förmånsbilar. I tidigare offentliggjord redovisning har leasingavgifterna redovisats såsom en övrig extern kostnad. Enligt nuvarande princip redovisas istället en nyttjanderättstillgång i balansräkningen med en motsvarande skuld till leasingbolaget. Tillgången belastar resultatet med avskrivningar och skulden belastar resultaträkningen med räntekostnader. I tillägg påverkas kassaflödesanalysen genom att kassaflöde från löpande verksamheten blir högre (positiv effekt) och kassaflöde från finansieringsverksamheten blir lägre genom amortering av skulder hänförliga nyttjanderättstillgångar (negativ effekt)

Avstämningar nyckeltal, ej definierade enligt IFRS

Bolaget presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av relevanta trender. EQL Pharmas definitioner av dessa mått kan skilja sig från andra företags definitioner av samma begrepp. Dessa finansiella mått ska därför ses som ett komplement snarare än en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Nedan presenteras definitioner av mått som inte definieras enligt IFRS och som inte nämns på annan plats i delårsrapporten. Avstämning av dessa mått sker i tabeller nedan.

Nyckeltal ej definierade enligt IFRS

Nyckeltal	Definition
Försäljningstillväxt	Nettoomsättning dividerat med nettoomsättning motsvarande period föregående år.
Bruttoresultat	Nettoomsättning minskad med kostnad för sålda varor.
Bruttomarginal	Bruttoresultat dividerat med nettoomsättningen
Rörelseresultat	Resultat före skatt och resultat från finansiella poster.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning.
Avkastning på eget kapital	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital beräknas som eget kapital vid årets början plus eget kapital vid årets slut dividerat med två.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutning.

Försäljningstillväxt		Jan – mar 2022	Jan – mar 2021	April – mar 2022	April – mar 2021
A	Nettoomsättning, KSEK	203 026	25 805	409 753	179 141
B	Nettoomsättning föregående period, KSEK	25 805	18 763	179 141	72 083
(A-B)/B	Försäljningstillväxt, %	687%	38%	129%	149%
Bruttoresultat/Bruttomarginal		Jan – mar 2022	Jan – mar 2021	April – mar 2022	April – mar 2021
A	Nettoomsättning, KSEK	203 026	25 805	409 753	179 141
B	Kostnad sålda varor, KSEK	-171 461	-18 113	-314 019	-128 135
A-B	Bruttoresultat, KSEK	31 565	7 692	95 734	51 006
(A-B)/A	Bruttomarginal, %	16%	30%	23%	28%

Avstämningar nyckeltal, ej definierade enligt IFRS, forts.

Rörelseresultat/Rörelsemarginal		Jan – mar 2022	Jan – mar 2021	April – mar 2022	April – mar 2021
A	Rörelseresultat KSEK	11 867	-5 864	38 839	11 522
B	Nettoomsättning, KSEK	203 026	25 805	409 753	179 141
A/B	Rörelsemarginal, %	6%	-23%	9%	6%
Avkastning på eget kapital		Jan – mar 2022	Jan – mar 2021	April – mar 2022	April – mar 2021
A	Periodens resultat, KSEK	6 505	-6 238	31 549	10 367
B	Genomsnittligt eget kapital, KSEK	120 373	94 339	107 424	85 653
A/B	Avkastning på eget kapital, %	5%	-7%	29%	12%
Soliditet		Jan – mar 2022	Jan – mar 2021	April – mar 2022	April – mar 2021
A	Justerat eget kapital, KSEK	123 626	91 221	123 626	91 221
B	Balansomslutning, KSEK	237 888	203 511	237 888	203 511
A/B	Soliditet, %	52%	45%	52%	45%