

# Delårsrapport

## April – juni 2021

(MSEK)	April - juni 2021	April - juni 2020	April-mars 2021
Nettoomsättning	37,29	99,51	179,14
Försäljningstillväxt %	-63	588	149
Bruttomarginal %	43	22	28
EBIT	3,04	11,58	11,52
Periodens resultat	2,51	11,21	10,37

Ett kvartal präglat av solid försäljningstillväxt delvis drivet av Covid tester

### April - juni

- Koncernens omsättning under första kvartalet uppgick till 37,3 (99,5) MSEK. Justerat för försäljning av engångskaraktär uppgick omsättningen till 32,3 (22,4) MSEK, en ökning med 44%.
- Bruttovinsten uppgick till 16,0 (22,4) MSEK för kvartalet, en minskning med 28,3%.
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 3,0 (11,6) MSEK.
- Resultat per aktie blev 0:09 (0:39) kr för kvartalet.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -15,4 (54,5) MSEK för kvartalet.
- Disponibla likvida medel var 17,8 (64,8) MSEK vid kvartalets utgång.



## VD:s kommentar

Första kvartalet i sammanfattning  
Första kvartalet 2021/22 var försäljningsmässigt ännu ett stabilt tillväxtkvartal för EQL Pharma. Justerat för försäljning av engångskaraktär uppgick koncernens omsättning till 32,3 (22,4) MSEK, en ökning med 44%. Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 3,0 (11,6) MSEK, där jämförelsetalet innehåller omfattande PPE försäljning från våren 2020.

### Produkter och marknad

EQL har under kvartalet utsetts till nordiskt ombud åt Qilu Pharmaceuticals, ett ledande asiatiskt läkemedelsföretag med åtta produktions-anläggningar, mer än 15,000 anställda och över 200 produkter i sitt sortiment. Gefitinib Qilu är den första av för närvarande sju läkemedel där EQL kommer att agera ombud åt Qilu i Norden. Som ombud köper, lagerhåller och säljer EQL läkemedel i Qilus namn i Norden. Registrering av läkemedlen görs däremot av Qilu och de äger alla rättigheter och har alla skyldigheter en registrering för med sig gentemot myndigheter. Ombuds-modellen har fördelar eftersom kostnaden för

produktutveckling blir noll men också nackdelar som en lägre genomsnittlig marginal.

Under kvartalet har Tandvårds- och läkemedelsförmånsverket beslutat att Mellozzan (melatonin) tabletter 0,5mg, 1mg, 2mg, 3mg, 4mg, 5mg ska ingå i läkemedelsförmånen. Det är ett avgörande steg för att bygga marknaden för Mellozzan framöver.

Under kvartalet lanserade vi Europas första CE-märkta SARS-CoV-2 självtest på den svenska marknaden. Testet kan nu köpas på Apoteket Hjärtat, Kronans Apotek och andra ledande återförsäljare i Sverige.

### Övrigt

Under juli månad tillträdde Emanuel Eriksson som ny CFO. Emanuel är civilekonom med inriktning Technology Management och har bakgrund från bank som företagschef och förvärvsfinansiering (M&A).

EQL Pharma har under kvartalet beslutat att skjuta upp det aviserade bytet från Spotlight Next till Nasdaq Stockholms huvudlista. Exakt datum för bytet är inte

satt, men det kommer troligen inte äga rum inom de närmaste 18 månaderna. Bakgrunden är i korthet att EQL har prioriterat tillväxt framför listbyte eftersom ett listbyte skulle ta resurser som har behövts för att bygga EQLs snabba tillväxt, särskilt under pandemin.

Bolaget kommer från och med denna rapport tillämpa IFRS redovisningsprinciper, vilket kan ses som en anpassning till en mer flexibel plattform för att kunna växa men även för att kunna byta lista när det blir prioriterat för oss. Det är vår bedömning att IFRS endast leder till små förändringar i vår resultaträkning.

Om vi summerar kvartalet så är det ett karaktäristiskt kvartal med mycket aktivitet för att bygga vidare på vår pipeline av produkter, nya lanseringar och fortsatta förberedelser för att kunna bredda vår geografi utanför Norden.



**Christer Fåhraeus**  
VD

# Väsentliga händelser

## Under kvartalet

EQL blir nordiskt ombud åt Qilu Pharmaceuticals

Qilu Pharmaceuticals är ett ledande kinesiskt läkemedelsföretag med åtta produktionsanläggningar, mer än 15,000 anställda och över 200 produkter i sitt sortiment. Gefitinib Qilu är den första av för närvarande sju läkemedel där EQL kommer att agera ombud åt Qilu i Norden. Som ombud köper, lagerhåller och säljer EQL Qilus läkemedel i Norden. Registrering av läkemedlen görs däremot av Qilu och de äger alla rättigheter och har alla skyldigheter en registrering för med sig gentemot myndigheter.

EQL Pharmas CFO har valt att lämna sin tjänst

Emanuel Eriksson kommer träda in som tillförordnad CFO under perioden från Jennie Sternings sista dag till dess en ny långsiktig CFO är på plats. Jennie kommer kvarstå som CFO till mitten på juli.

EQL Pharma skjuter upp listbyte till Nasdaq Stockholm

EQL Pharma har beslutat att skjuta upp det aviserade bytet från Spotlight Next till Nasdaq Stockholms huvudlista. Exakt datum för bytet är inte satt, men det kommer troligen inte äga rum inom de närmaste 18 månaderna.

Colecalciferol EQL Pharma Godkänt

Läkemedlet Colecalciferol EQL Pharma tabletter 800IE och 2000IE har blivit godkänt av det irländska läkemedelsverket (HPRA) för försäljning. Godkännanden väntas inom kort även i Nederländerna, Norge och Sverige.

## Under kvartalet, forts

EQL Pharma lanserade det första CE märkta självtestet för SARS-CoV-2

EQL Pharma påbörjade leveranser av Europas första CE-märkta SARS-CoV-2 självtest för detektion av pågående Covid-19 infektion. I Sverige fanns sedan tidigare två ej CE märkta antigenbaserade självtest som har fått tillfällig dispens av läkemedelsverket. Självtestet lanserades i utvalda apotekskedjor under andra halvan av maj.

Mellozzan (melatonin) täcks av högkostnadsskyddet

Tandvårds- och läkemedelsförmånsverket har beslutat att Mellozzan (melatonin) tabletter 0,5mg, 1mg, 2mg, 3mg, 4mg, 5mg ska ingå i läkemedelsförmånen (högkostnadsskyddet) med begränsning till indikationen "Insomni hos barn och ungdomar 6 - 17 år med ADHD där sömnhygienåtgärder har varit otillräckliga".

## Efter kvartalet

EQL tar över rättigheter till Kaliumklorid i Danmark och Norge

Sedan 2018 har EQL sålt Kaliumklorid i Danmark, Norge och Finland via ett licensavtal med ett ledande generikaföretag. Det treåriga avtalet har nu löpt ut och EQL har valt att förlänga avtalet endast för Finland. Vi kommer därför att börja sälja Kaliumklorid EQL Pharma även i Danmark på een hand med start innevarande kvartal. Produkten säljs redan i Sverige under eget varumärke. Marknaden i Danmark omsätter ca 77mDKK per år och har förutom EQL ytterligare två aktiva leverantörer.

# 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

Under kvartalet har inga nya produkter lanserats.

## Geografiska marknader

Vi har sedan många år tillbaka verkat direkt på generikamarknaderna i Sverige och Danmark. Vi har nu under första kvartalet expanderat till Norge med Methenamine Hippurat EQL 1g tablett som första norska produkt. Methenamine är sedan tidigare lanserad i Sverige. Vi räknar med att kunna lägga till fler produkter i den norska portföljen i kommande kvartal.

I Storbritannien och övriga Norden, inklusive Island, säljs våra produkter indirekt via samarbetspartners.

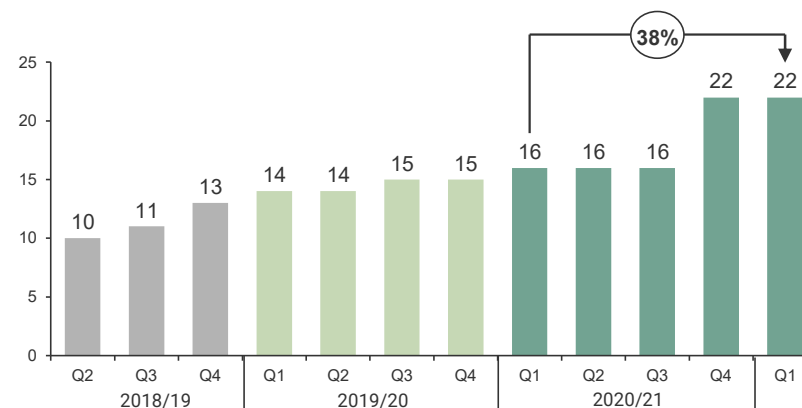
Under 2021 och framåt kommer vi att utöka vår geografiska närvaro i Europa. Beroende på marknad sker detta genom en direkt eller indirekt försäljningsmodell.

## 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 receptföreskrivning specifikt av vår produkt.

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

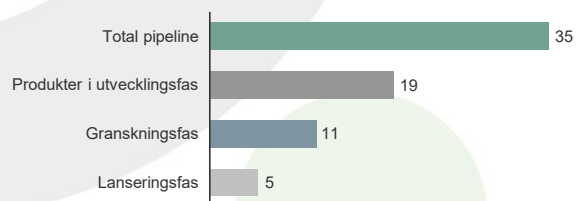


Figur 1. Bolagets produktportfölj, dvs marknadsförda produkter, per kvartal rullande 3 år till och med rapporteringsperiod innevarande räkenskapsår. Y-axeln är antal marknadsförda produkter.

# Produktutveckling

## Pipeline

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



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

## Produkter i utvecklingsfas

Utvecklingsfas används här som en generell term. I denna term innefattas alla produkter vi 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

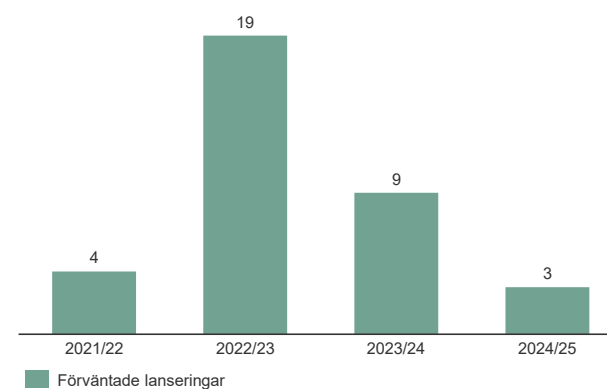
flera geografiska marknader, även om vi själva inte utvecklar produkten.

När en produkt är färdigutvecklad skickas ansökan in till Läkemedelsmyndigheter 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 11 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 fem produkter i lanseringsfas. Phenoxymethylpenicillin EQL oral suspension förväntas lanseras under första kvartalet 2022/23. Palonosetron Qilu injektionslösning tar vi över i Danmark under fjärde kvartalet 2021/22. Colecalciferol EQL Pharma tabletter och Gefitinib Qilu tabletter förväntas lanseras under fjärde kvartalet 2021/22. Lanseringsdatum för Glucosparc (metformin) 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.



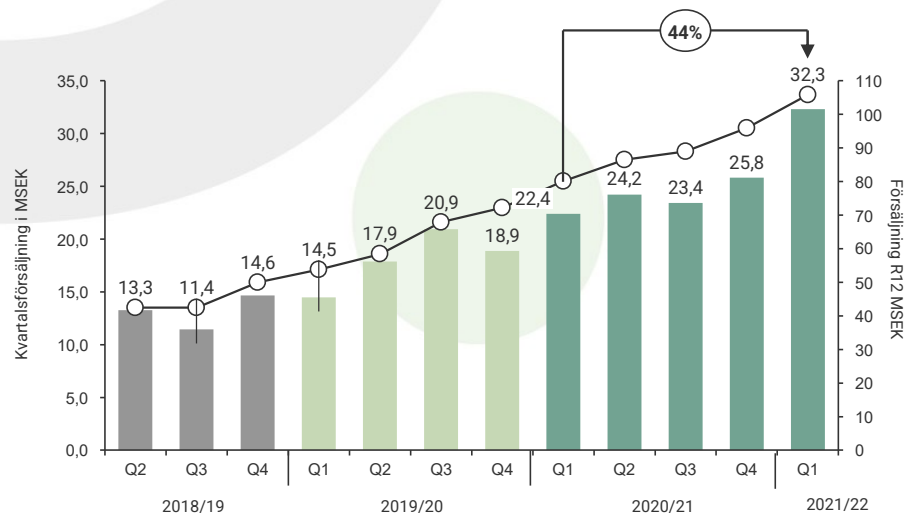
# Finansiell information

# Försäljning och rörelsevinst

## Försäljningsutveckling

Det första kvartalet i räkenskapsåret 2021/2022 var ännu ett kvartal med mycket god tillväxt för EQL Pharma. Totalt uppgick vår försäljning till 32,3 (22,4) MSEK, efter nedjustering för intäkter av engångskaraktär. Tillväxten på 44 procent drevs av de lanseringar som gjorts under 2020/21 och Q1 2021/22. Försäljningen gynnas fortfarande något av Coronapandemin.

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



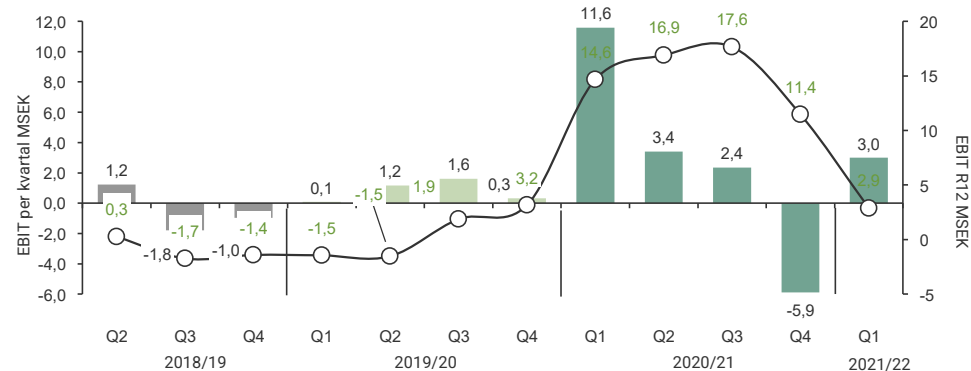
Figur 4. Nettoomsättningsutveckling räkenskapsår 2018/19 till och med rapporteringsperiod innevarande räkenskapsår. Vänstra Y-axeln kvartalsomsättning i miljoner kronor. Högra Y-axeln rullande 12-månadsförsäljning uttryckt i miljoner kronor. \*Exklusive extraordinär engångsförsäljning

## Resultatutveckling

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 3,0 (11,6) MSEK, där jämförelsetalet innehåller omfattande PPE försäljning från våren 2020.

Personalkostnader och övriga externa kostnader har ökat i förhållande till jämförelsekvartalet som ett resultat av att verksamhetens omfattning ökar. Därtill har flera övriga OPEX kostnader av engångskaraktär inträffat under Q1 såsom återstående kostnader från listningsbytet, uppstartskostnader med ny Pharmacovigilans- och logistikleverantör samt förberedelsekostnader för GMP- och GDP-inspektion från Läkemedsverket. EQL Pharma investerar i sin pipeline och framtid och det får effekt även på OPEX basen.

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



Figur 5. Rörelseresultatutveckling (EBIT) för räkenskapsår 2017/18 till och med rapporteringsperiod innevarande räkenskapsår, staplarna är EBIT och linjen är rullande 12-månaders EBIT. Vänstra Y-axeln EBIT per kvartal uttryckt i miljoner kronor och högra Y-axeln är rullande 12-månaders EBIT uttryckt i miljoner kronor.

# Övrig information

## Moderbolag

EQL Pharma AB är moderbolag i koncernen EQL Pharma. Nettoomsättningen för moderbolaget uppgick under första kvartalet till 36,3 (98,6) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 2,6 (11,5) MSEK för kvartalet.

## Personal

Antalet heltidsanställda i koncernen uppgår till 11 (10) personer varav 6 (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 utveckla 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 2021/2022 kommer att publiceras:

Innevarande räkenskapsperiod:	
Årsstämma 2021, Lund	2021-08-17
Halvårsrapport juli-september (Q2)	2021-11-11
Delårsrapport oktober-december (Q3)	2022-02-16
Bokslutskommuniké april-mars (Q4)	2022-05-13



## Övrig information

### Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport (Q1-2021) är koncernens första 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 2020 presenteras i Not 5.

### Våra finansiella mål

För de nästkommande fyra åren, 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 blir därmed 95 MSEK. Vidare har vi som mål att EBIT marginalen skall vara mer än 25 procent under slutet av perioden. För innevarande räkenskapsår, 2021/22, tror vi på en tillväxt på runt 40%, men betydande osäkerhetsfaktorer gör att detta mål kan komma att revideras under räkenskapsåret.

### Revisorernas granskning

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

### Frågeställningar gällande delårsrapport

För ytterligare information eller frågor gällande denna delårsrapporten, var vänligt kontakta:

Christer Fåhraeus  
VD EQL Pharma  
[christer.fahraeus@eqlpharma.com](mailto:christer.fahraeus@eqlpharma.com)  
+46 705 609 000

### Styrelsen EQL Pharma

Lund den 16 augusti 2021

Anders Månsson,  
*Ordförande*

Lars Holmqvist,  
*Ledamot*

Maria Bech,  
*Ledamot*

Christer Fåhraeus,  
*VD och ledamot*

Linda Neckmar,  
*Ledamot*

Rajiv I Modi,  
*Ledamot*

# Koncernen

## Koncernens totalresultat i sammandrag

Alla belopp i '000	April – juni 2021	April - juni 2020	April – mars 2021
Nettoomsättning	37 290	99 505	179 141
Kostnad för sålda varor	-21 297	-77 130	-128 135
<b>Bruttoresultat</b>	<b>15 993</b>	<b>22 375</b>	<b>51 006</b>
<b>Bruttomarginal</b>	<b>43%</b>	<b>22%</b>	<b>28%</b>
Försäljningskostnader	-7 546	-5 597	-19 312
Administrationskostnader	-2 306	-2 031	-8 986
Forskning och utvecklingskostnader	-3 217	-3 272	-11 700
Övriga rörelseintäkter	113	115	514
<b>Rörelseresultat</b>	<b>3 038</b>	<b>11 590</b>	<b>11 522</b>
Övriga ränteintäkter	0	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-539	-388	-1 100
<b>Resultat före skatt</b>	<b>2 499</b>	<b>11 202</b>	<b>10 422</b>
Skatt	0	0	-55
<b>Periodens resultat</b>	<b>2 499</b>	<b>11 202</b>	<b>10 367</b>
<b>Övrigt totalresultat:</b>			
<b>Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat:</b>			
<i>a) Valutakursdifferenser</i>			
Omräkningsdifferens vid omräkning av dotterföretag	0	2	1
<b>Summa komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat:</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
Summa övrigt totalresultat			
<b>Summa totalresultat för året</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
	<b>2 498</b>	<b>11 204</b>	<b>10 368</b>

# Koncernen

## Data per aktie

Data per aktie	April – juni 2021	April – juni 2020	April – mars 2021
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK */	0,09	0,39	0,36
Eget kapital per aktie	7,40	5,73	7,00
Antal utestående aktier	29 063 610	29 063 610	29 063 610
Genomsnittligt antal utestående aktier	29 063 610	29 063 610	29 063 610
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	35,4	19,4	35,1
Utdelning per aktie, SEK	0	0	0

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

## Kvartalsvis resultatutveckling

Alla belopp i '000	April – juni 2021	April – juni 2020	April – mars 2021
Nettoomsättning	37 290	99 505	179 141
Försäljningstillväxt, %	-63%	588%	149%
Bruttoresultat	15 993	22 375	51 006
Bruttomarginal, %	43%	22%	28%
Rörelseresultat	3 038	11 590	11 522
Rörelsemarginal, %	8%	12%	6%
Periodens resultat	2 499	11 202	10 367
Kassaflöde	-15 361	54 488	16 269

# Koncernen

## Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Alla belopp i '000	Juni 2021	Juni 2020	Mars 2021
Immateriella tillgångar	107 049	47 662	100 378
Materiella tillgångar	5 275	5 574	5 013
Uppskjuten skattefordran	296	296	296
Lager	54 555	29 863	42 357
Kundfordringar	31 826	15 031	21 824
Övriga fordringar	4 872	3 398	7 064
Likvida medel	11 218	64 798	26 579
<b>Summa tillgångar</b>	<b>215 092</b>	<b>166 624</b>	<b>203 511</b>
Eget kapital	93 719	92 059	91 221
Långfristiga skulder, räntebärande	11 232	5 055	11 493
Kortfristiga skulder, räntebärande	6 446	235	5 866
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	85 702	59 430	75 902
Leverantörsskulder	17 993	9 845	19 029
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>215 092</b>	<b>166 624</b>	<b>203 511</b>

## Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

Alla belopp i '000	April – juni 2021	April – juni 2020	April – mars 2021
Årets ingående balans	23 854	13 478	13 475
Periodens resultat	<b>2 506</b>	<b>11 209</b>	<b>10 385</b>
Periodens övriga totalresultat	<b>4</b>	<b>-6</b>	<b>-6</b>
<b>Utgående balans</b>	<b>26 365</b>	<b>24 680</b>	<b>23 854</b>

# Koncernen

## Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i '000	April – juni 2021	April – juni 2020	April – mars 2021
Resultat före skatt	2 499	11 202	10 422
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster	351	16 387	18 407
Betald skatt	-55		-55
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>	<b>2 795</b>	<b>27 589</b>	<b>28 774</b>
Förändring av varulager	-12 199	-1 501	-13 995
Förändring av kortfristiga fordringar	-7 810	4 190	-6 268
Förändring av kortfristiga skulder	8 764	25 881	51 536
<b>Summa förändring i rörelsekapital</b>	<b>-11 244</b>	<b>28 570</b>	<b>31 273</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-8 449</b>	<b>56 159</b>	<b>60 047</b>
Aktivering av utvecklingsutgifter			
Investeringar/Avyttring immateriella tillgångar	-6 633	-1 400	-55 170
Investeringar/Avyttring materiella anläggningstillgångar	-602	0	-406
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-7 236</b>	<b>-1 400</b>	<b>-55 577</b>
Upptagna lån			12 600
Amortering av lån			
Nyemission			
Emissionskostnader			
Omräkningsdifferens	4	-6	-6
Leasingskulder	602	0	280
Amortering av leasingskulder	-283	-265	-1 076
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>324</b>	<b>-271</b>	<b>11 799</b>
<b>Summa periodens kassaflöde</b>	<b>-15 361</b>	<b>54 488</b>	<b>16 269</b>
Likvida medel vid periodens ingång	26 579	10 310	10 310
Valutakursförändringar i likvida medel			
Likvida medel vid periodens utgång	11 218	64 798	26 579

# Moderbolag

## Moderbolagets resultaträkning

Alla belopp i '000	April – juni 2021	April – juni 2020	April – mars 2021
Nettoomsättning	36 294	98 632	173 944
Kostnad för sålda varor	-20 912	-76 608	-124 378
<b>Bruttoresultat</b>	<b>15 382</b>	<b>22 024</b>	<b>49 567</b>
<b>Bruttomarginal</b>	<b>42%</b>	<b>22%</b>	<b>28%</b>
Försäljningskostnader	-7 433	-5 413	-18 577
Administrationskostnader	-2 270	-1 984	-8 839
Forskning och utvecklingskostnader	-3 167	-3 247	-11 633
Övriga rörelseintäkter	113	115	514
<b>Rörelseresultat</b>	<b>2 625</b>	<b>11 494</b>	<b>11 031</b>
Övriga ränteintäkter	0	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-539	-388	-1 100
<b>Resultat före skatt</b>	<b>2 086</b>	<b>11 106</b>	<b>9 931</b>
Skatt	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>2 086</b>	<b>11 106</b>	<b>9 931</b>

# Moderbolag

## Moderbolagets balansräkning

Alla belopp i '000	Juni 2021	Juni 2020	Mars 2021
Immateriella tillgångar	106 732	47 225	100 050
Materiella tillgångar	5 275	5 574	5 013
Finansiella tillgångar	391	391	391
Lager	53 000	28 567	40 771
Kundfordringar	31 405	14 339	21 322
Övriga fordringar	7 212	5 352	9 351
Likvida medel	9 334	64 343	25 220
<b>Summa tillgångar</b>	<b>213 349</b>	<b>165 792</b>	<b>202 117</b>
Eget kapital	92 474	91 564	90 388
Långfristiga skulder, räntebärande	11 232	5 055	11 493
Kortfristiga skulder, räntebärande	6 446	235	5 866
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	85 433	59 224	75 644
Leverantörsskulder	17 764	9 715	18 726
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>213 349</b>	<b>165 792</b>	<b>202 117</b>

# 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	Apr-Jun 2021			Apr-jun 2020		
	Läkemedel	Engångs-karaktär	Övrigt	Läkemedel	Engångs-karaktär	Övrigt
Skandinavien	32 290	5 000	0	22 395	77 110	0
Övriga Europa	0	0	0	0	0	0
<b>Totalt</b>	<b>32 290</b>	<b>5 000</b>	<b>0</b>	<b>22 395</b>	<b>77 110</b>	<b>0</b>

Alla belopp i '000	Apr 2020 - Mar 2021			Apr 2019 - Mar 2020		
	Läkemedel	Engångs-karaktär	Övrigt	Läkemedel	Engångs-karaktär	Övrigt
Skandinavien	95 841	83 300	0	67 788	0	0
Övriga Europa	0	0	0	0	0	0
<b>Totalt</b>	<b>95 841</b>	<b>83 300</b>	<b>0</b>	<b>67 788</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Not 4 Materiella anläggningstillgångar

Alla belopp i '000	2021-06-30	2020-06-30
<b>Nyttjanderättstillgångar</b>		
Byggnader och mark	3 955	4 994
Inventarier	1 145	252
<b>Summa nyttjanderättstillgångar</b>	<b>5 100</b>	<b>5 246</b>

### Materiella anläggningstillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar

Byggnader och mark	0	0
Inventarier	176	328
<b>Summa materiella anläggningstillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar</b>	<b>176</b>	<b>328</b>

De materiella anläggningstillgångarna uppgick på balansdagen till 5,2 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 leaseingskuld. Vid värderingen av nyttjanderättstillgången används anskaffningsmetoden, dvs nyttjanderättstillgången beräknas till anskaffningsvärde justerat för eventuella omvärderingar av leaseingskulden med avdrag för avskrivningar.

Nyttjanderättstillgången redovisas som materiell anläggningstillgång medan leaseingskuld 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 - 30 juni 2020, 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	Juni 2021	Juni 2020	Mars 2021	Mars 2020
<b>Eget kapital enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper</b>		93 800	92 121	91 295	80 918
Effekter av redovisning nyttjanderättstillgångar	A	-81	-62	-74	-55
<b>Summa justeringar</b>		<b>-81</b>	<b>-62</b>	<b>-74</b>	<b>-55</b>
<b>Summa justeringar av Eget Kapital</b>		<b>-81</b>	<b>-62</b>	<b>-74</b>	<b>-55</b>
<b>Eget Kapital i enlighet med IFRS</b>		<b>93 719</b>	<b>92 059</b>	<b>91 221</b>	<b>80 863</b>

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 förhörsbilar. 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
<b>Försäljningstillväxt</b>	Nettoomsättning dividerat med nettoomsättning motsvarande period föregående år.
<b>Bruttoresultat</b>	Nettoomsättning minskad med kostnad för sålda varor.
<b>Bruttomarginal</b>	Bruttoresultat dividerat med nettoomsättningen
<b>Rörelseresultat</b>	Resultat före skatt och resultat från finansiella poster.
<b>Rörelsemarginal</b>	Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning.
<b>Avkastning på eget kapital</b>	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.
<b>Soliditet</b>	Eget kapital i procent av balansomslutning.

Försäljningstillväxt		April - juni 2021	April – juni 2020	Mars – April 2021
A	Nettoomsättning, KSEK	37 290	99 505	179 141
B	Nettoomsättning föregående period, KSEK	99 505	14 459	72 083
<b>(A-B)/B</b>	Försäljningstillväxt, %	-63%	588%	149%
Bruttoresultat/Bruttomarginal		April - juni 2021	April – juni 2020	Mars – April 2021
A	Nettoomsättning, KSEK	37 290	99 505	179 141
B	Kostnad sålda varor, KSEK	-21 297	-77 130	-128 135
<b>A-B</b>	Bruttoresultat, KSEK	15 993	22 375	51 006
<b>(A-B)/A</b>	Bruttomarginal, %	43%	22%	28%

## Avstämningar nyckeltal, ej definierade enligt IFRS, forts.

<b>Rörelseresultat/Rörelsemarginal</b>		<b>April - juni 2021</b>	<b>April – juni 2020</b>	<b>Mars – April 2021</b>
A	Rörelseresultat KSEK	3 038	11 590	11 522
B	Nettoomsättning, KSEK	37 290	99 505	179 141
<b>A/B</b>	<b>Rörelsemarginal, %</b>	<b>8%</b>	<b>12%</b>	<b>6%</b>
<b>Avkastning på eget kapital</b>		<b>April - juni 2021</b>	<b>April – juni 2020</b>	<b>Mars – April 2021</b>
A	Periodens resultat, KSEK	2 499	11 202	10 367
B	Genomsnittligt eget kapital, KSEK	92 547	86 520	85 653
<b>A/B</b>	<b>Avkastning på eget kapital, %</b>	<b>3%</b>	<b>13%</b>	<b>12%</b>
<b>Soliditet</b>		<b>April - juni 2021</b>	<b>April – juni 2020</b>	<b>Mars – April 2021</b>
A	Justerat eget kapital, KSEK	93 719	92 059	91 221
B	Balansomslutning, KSEK	215 092	166 624	203 511
<b>A/B</b>	<b>Soliditet, %</b>	<b>44%</b>	<b>55%</b>	<b>45%</b>