

Delårsrapport

April - juni 2022

| (MSEK) | April - juni 2022 | April - juni 2021 | April - mars 2022 |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsättning | 46,1 | 37,3 | 409,8 |
| Försäljningstillväxt % | 24 | -63 | 129 |
| Bruttomarginal % | 51 | 43 | 23 |
| EBIT | 7,9 | 3,0 | 38,9 |
| EBIT marginal % | 17 | 8 | 9 |
| Periodens resultat | 7,4 | 2,5 | 31,6 |

Stark inledning på året med en förbättrad EBIT marginal

April - juni

- Koncernens omsättning under första kvartalet, april till juni uppgick till 46,1 (37,3) MSEK. Justerat för försäljning av engångskaraktär uppgick omsättningen till 43,0 (32,3) MSEK, en ökning med 33%.
- Bruttovinsten uppgick till 23,7 (16) MSEK för kvartalet, en ökning med 48%.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 7,9 (3,0) MSEK, en ökning med 163%. Rörelsemarginalen var 17% (8%).
- Resultat per aktie blev 0:25 (0:09) kr för kvartalet.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5,4 (-15,4) MSEK för kvartalet.
- Likvida medel var 46,6 (11,2) MSEK vid kvartalets utgång.



VD:s kommentar

Första kvartalet i sammandrag
Första kvartalets försäljning 2022/23 uppgick till 46,1 (37,3) MSEK. Justerat för försäljning av engångskaraktär uppgick försäljningen till 43,0 (32,3) MSEK, en ökning med drygt 33%. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 7,9 (3,0) MSEK, en ökning med 163%. Rörelsemarginalen var 17% (8%), en viktig och stor förbättring.

Produkter och marknad

Under kvartalet har vi fått injektionsläkemedlet Glycopyrronium EQL Pharma godkänt av nordiska läkemedelsverk. Läkemedlet kommer framför allt säljas i upphandlingar i Norden. Marknaden är växande på runt 30 MSEK årligen med tre aktiva konkurrenter. Lanseringen sker tidigast i slutet av detta räkenskapsår.

EQL Pharma har ingått ytterligare ett exklusivt utlicensieringsavtal för Mellozan (melatonin), denna gång med med det franska företaget H.A.C.

Pharma, ett av Frankrikes ledande bolag inom ADHD läkemedel för barn. Affären är värd ca 2 MSEK i förskottsbetalningar och i samband med regulatoriska milstolpar. Den stora potentialen finns i framtida royalties där den franska marknaden omfattar knappt 70 miljoner människor. Royaltyn på försäljning är en bra bit över tio procent. Lanseringen i Frankrike kommer att ske så snart som möjligt, främst styrd av handläggningstider hos franska myndigheter. Vi fortsätter att förhandla med ytterligare licenstagare i Europa och utanför Europa och hoppas stänga ytterligare någon licensaffär under året.

Övrigt

EQL Pharma fortsätter att växa och utvecklas som bolag och organisation. Det är viktigt att notera att de ökade kostnaderna för att driva en snabbväxande firma har absorberats under kvartalet utan att lönsamheten

blivit lidande. Vi har också under kvartalet framgångsrikt förhandlat med underleverantörer för att behålla eller förbättra våra bruttomarginaler trots inflationstryck och dyrare inköp pga av valutaförändringar. De närmaste åren blir spännande med många lanseringar både i Norden, framför allt upphandlingsprodukter, och i Europa, inte minst Mellozanlanseringarna (våra melatoninprodukter).

Tack för denna gång

Till sist får jag tacka för alla fina år som VD för EQL Pharma. Det har varit otroligt stimulerande att leda ett så drivet och kunnigt växande team av medarbetare. Min efterträdare, Axel Schörling, kommer tveklöst fortsätta att bygga firman för långsiktig tillväxt under lönsamhet och jag ser fram emot att följa detta noga som styrelseordförande för bolaget.



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 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.

Efter kvartalet

Inga väsentliga händelser har skett efter periodens utgång.

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 t ex 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 inga nya produkter lanserats.

Gefitinib Qilu tabletter, Loperamid EQL Pharma tabletter och Latanoprost EQL ögondroppar kommer att avregistreras under året p g a betydligt sämre marknadsvillkor än när de signerades vilket omöjliggör lönsamhet. Ingen av dem har lanserats på någon marknad så avregistreringarna kommer inte att påverka företagets resultat eller någon patients pågående behandling.

Geografiska marknader

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

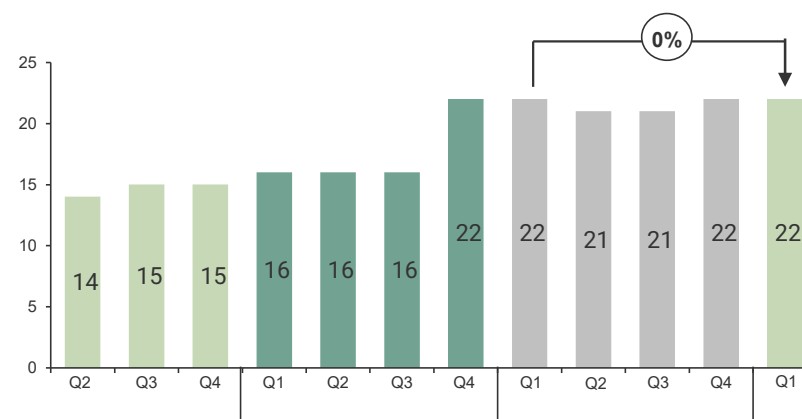
I övriga Europa säljs våra produkter idag indirekt via samarbetspartners.

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 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.

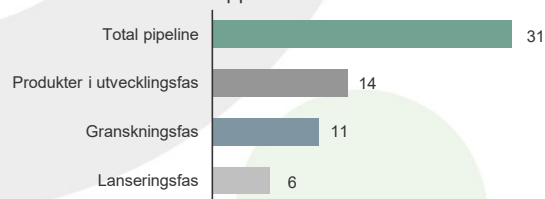


Figur 1. Bolagets produktportfölj, dvs marknadsförda produkter, per kvartal rullande 3 år till och med rapporteringsperiod innevarande räkenskapsår. Y-axeln är antal marknadsförda produkter.

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

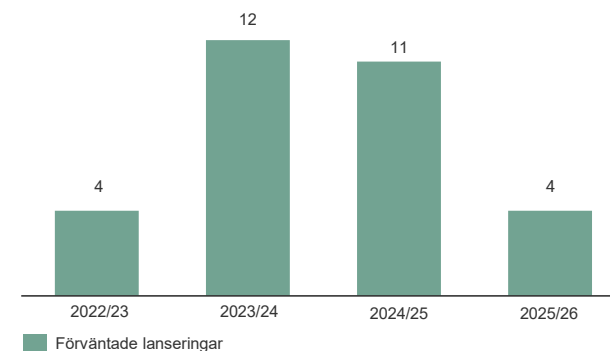
flera geografiska marknader, även om vi själva inte utvecklar produkten.

När en produkt är färdigutvecklad skickas ansökan in till Läkemedelmyndigheter 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 sex produkter i lanseringsfas. Colecalciferol EQL Pharma tabletter lanseras under Q2 2022/23. Ondansetron EQL tabletter och Abirateron Qilu tabletter förväntas lanseras i Q3 2022/23. Glycopyrronium EQL Pharma injektionslösning förväntas lanseras under Q4 2022/23. Palonosetron Qilu injektionslösning och Ketorolac EQL Pharma injektionslösning förväntas lanseras under 2023/24.



Figur 3. Bolagets produktansökan för innevarande räkenskapsår samt förväntade lanseringar av produkter fram till och med räkenskapsår 2025/26.

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. Det betyder att lanseringar kan ske såväl tidigare som senare än indikerat. Diagrammet ovan syftar till att ge en bästa gissning vid given tidpunkt.



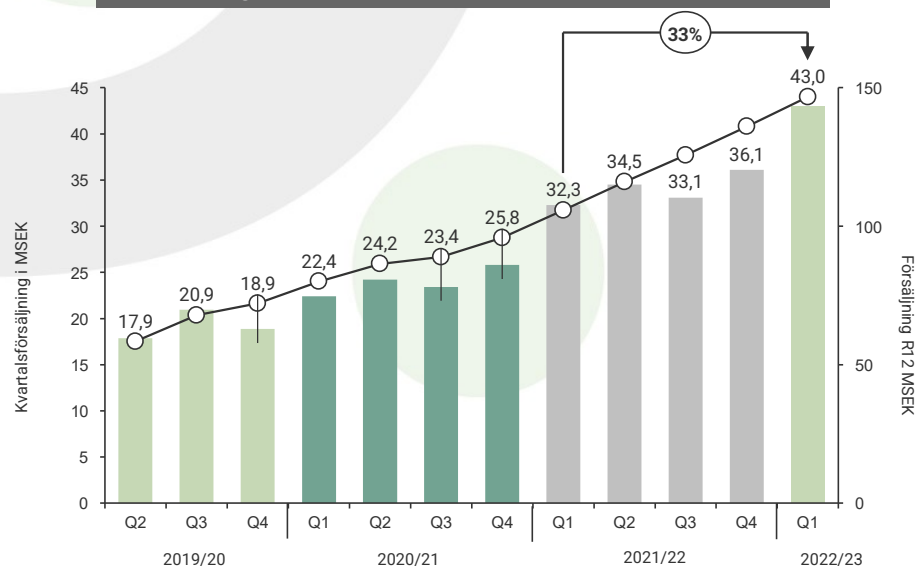
Finansiell information

Försäljning och rörelsevinst

Försäljningsutveckling

Det första kvartalet i räkenskapsåret 2022/2023 uppgick vår försäljning till 43,0 (32,3) MSEK, efter nedjustering för intäkter av engångskaraktär, vilket motsvarar en tillväxt på 33%. Detta är en lägre tillväxt än vad som ligger i den långsiktiga planen men i linje med förväntningarna för 2022/23.

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

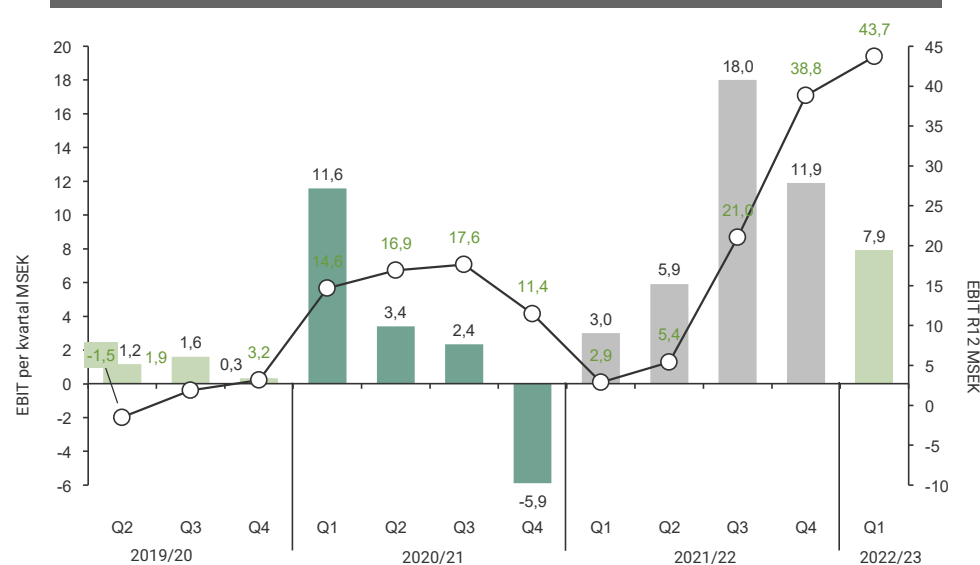


Figur 4. Nettoomsättningsutveckling räkenskapsår 2019/20 till och med rapporteringsperiod innevarande räkenskapsår. Vänstra Y-axeln kvartalsomsättning i miljoner kronor. Högra Y-axeln rullande 12-månadsförsäljning uttryckt i miljoner kronor. *Exklusive extraordinär engångsförsäljning

Resultatutveckling

Rörelseresultatet uppgick till 7,9 MSEK (3,0) MSEK. Personalkostnader och övriga externa kostnader har ökat i förhållande till jämförelsekvartalet som ett resultat av att verksamhetens omfattning ökar. Rörelsevinsten gynnades fortsatt av försäljningen av Covid-19 testerna.

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 första kvartalet till 45,1 (35,7) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 7,8 (2,6) MSEK för kvartalet.

Personal

Antalet heltidsanställda i koncernen uppgår till 14 (10) personer varav 8 (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: | |
|-------------------------------------|------------|
| Årsstämma 2022, Lund | 2022-08-17 |
| Halvårsrapport juli-september (Q2) | 2022-11-11 |
| Delårsrapport oktober-december (Q3) | 2023-02-14 |
| Bokslutskommuniké april-mars (Q4) | 2023-05-11 |

Övrig information

Redovisningsprinciper

EQL Pharmas koncernredovisning upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS). EQL Pharmas delårsrapport för första kvartalet 2022 är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering. För koncernen har samma redovisningsprinciper tillämpats som beskrivs på sidorna 34-41 i årsredovisningen för 2021/2022.

Moderbolaget redovisar enligt årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Våra finansiella mål

För den aktuella fyraårsperioden, 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. Vidare har vi som mål att EBIT marginalen skall vara mer än 25 procent under slutet av perioden. För det innevarande räkenskapsåret 2022/23, förväntar vi oss en tillväxt på runt 25%, alltså under genomsnittet för fyraårsperioden. Vi ser dock 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 16 augusti 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 | April – jun 2022 | April – jun 2021 | April 2021 – mar 2022 |
|--|------------------|------------------|-----------------------|
| Nettoomsättning | 46 098 | 37 290 | 409 753 |
| Kostnad för sålda varor | -22 394 | -21 297 | -314 019 |
| Bruttoresultat | 23 703 | 15 993 | 95 734 |
| Bruttomarginal | 51% | 43% | 23% |
| Försäljningskostnader | -10 258 | -7 546 | -37 275 |
| Administrationskostnader | -2 535 | -2 306 | -10 883 |
| Forskning och utvecklingskostnader | -3 155 | -3 217 | -9 131 |
| Övriga rörelseintäkter | 118 | 113 | 395 |
| Rörelseresultat | 7 873 | 3 038 | 38 839 |
| Övriga ränteintäkter | 0 | 0 | 0 |
| Räntekostnader och liknande kostnader | -481 | -539 | -2 874 |
| Resultat före skatt | 7 392 | 2 499 | 35 965 |
| Skatt | 0 | 0 | -4 417 |
| Periodens resultat | 7 392 | 2 499 | 31 549 |
| Övrigt totalresultat: | | | |
| Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat: | | | |
| <i>a) Valutakursdifferenser</i> | | | |
| Omräkningsdifferens vid omräkning av dotterföretag | 0 | 0 | -1 |
| Summa komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat: | 0 | 0 | -1 |
| Summa övrigt totalresultat | 0 | 0 | -1 |
| Summa totalresultat för året | 7 392 | 2 499 | 31 549 |

Koncernen

Data per aktie

| Data per aktie | April – jun 2022 | April – jun 2021 | April 2021 – mars 2022 |
|--|------------------|------------------|------------------------|
| Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK */ | 0,25 | 0,09 | 1,09 |
| Eget kapital per aktie | 8,48 | 7,40 | 8,19 |
| 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 | 29,8 | 35,4 | 31 |
| Utdelning per aktie, SEK | 0 | 0 | 0 |

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

Kvartalsvis resultatutveckling

| Alla belopp i '000 | April – jun 2022 | April – jun 2021 | April 2021 – mars 2022 |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------------|
| Nettoomsättning | 46 098 | 37 290 | 409 753 |
| Försäljningstillväxt, % | 24% | -63% | 129% |
| Bruttoresultat | 23 703 | 15 993 | 95 734 |
| Bruttomarginal, % | 51% | 43% | 23% |
| Rörelseresultat | 7 873 | 3 038 | 38 839 |
| Rörelsemarginal, % | 17% | 8% | 9% |
| Periodens resultat | 7 392 | 2 499 | 31 549 |
| Kassaflöde | 5 429 | -15 361 | 14 620 |

Koncernen

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

| Alla belopp i '000 | Juni 2022 | Juni 2021 | Mars 2022 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Immateriella tillgångar | 115 617 | 107 049 | 110 243 |
| Materiella tillgångar | 3 841 | 5 274 | 4 192 |
| Finansiella tillgångar | 1 | 1 | 1 |
| Uppskjuten skattefordran | 0 | 296 | 0 |
| Lager | 42 654 | 54 555 | 41 674 |
| Kundfordringar | 30 917 | 31 826 | 34 098 |
| Övriga fordringar | 6 815 | 4 872 | 6 480 |
| Likvida medel | 46 628 | 11 218 | 41 199 |
| Summa tillgångar | 246 473 | 215 092 | 237 888 |
| Eget kapital | 131 022 | 93 719 | 123 626 |
| Långfristiga skulder, räntebärande | 14 285 | 11 232 | 14 557 |
| Kortfristiga skulder, räntebärande | 908 | 6 446 | 948 |
| Kortfristiga skulder, ej räntebärande | 83 140 | 85 702 | 82 782 |
| Leverantörsskulder | 17 118 | 17 993 | 15 975 |
| Summa eget kapital och skulder | 246 473 | 215 092 | 237 888 |

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

| Alla belopp i '000 | April – jun 2022 | April – jun 2021 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Årets ingående balans | 56 186 | 23 854 |
| Periodens resultat | 7 392 | 2 506 |
| Periodens övriga totalresultat | 4 | 4 |
| Utgående balans | 63 582 | 26 365 |

Koncernen

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

| Alla belopp i '000 | Apr – jun 2022 | Apr – jun 2021 | April 2021 – mar 2022 |
|--|----------------|----------------|-----------------------|
| Resultat före skatt | 7 392 | 2 499 | 31 549 |
| Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster | 2 042 | 351 | 13 021 |
| Skatt | | -55 | 4 359 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital | 9 434 | 2 795 | 48 928 |
| Förändring av varulager | -980 | -12 199 | 683 |
| Förändring av kortfristiga fordringar | 2 846 | -7 810 | -11 691 |
| Förändring av kortfristiga skulder | 1 500 | 8 764 | 3 883 |
| Summa förändring i rörelsekapital | 3 366 | -11 244 | -7 125 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 12 800 | -8 449 | 41 803 |
| Aktivering av utvecklingsutgifter | | | |
| Investeringar/Avyttring immateriella tillgångar | -7 065 | -6 633 | -21 463 |
| Investeringar/Avyttring materiella anläggningstillgångar | 0 | -602 | -602 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -7 065 | -7 236 | -22 066 |
| Upptagna lån | | | |
| Amortering av lån | | | -5 400 |
| Nyemission | | | |
| Personaloptioner | | | 857 |
| Omräkningsdifferens | 4 | 4 | 0 |
| Leasingskulder | 0 | 602 | 602 |
| Amortering av leasingskulder | -311 | -283 | -1 177 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -307 | 324 | -5 118 |
| Summa periodens kassaflöde | 5 429 | -15 361 | 14 620 |
| Likvida medel vid periodens ingång | 41 199 | 26 579 | 26 579 |
| Valutakursförändringar i likvida medel | | | |
| Likvida medel vid periodens utgång | 46 628 | 11 218 | 41 199 |

Moderbolag

Moderbolagets resultaträkning

| Alla belopp i '000 | Apr – jun 2022 | Apr – jun 2021 | April 2021 – mar 2022 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------|
| Nettoomsättning | 45 080 | 36 294 | 406 049 |
| Kostnad för sålda varor | -21 782 | -20 912 | -311 513 |
| Bruttoresultat | 23 299 | 15 382 | 94 536 |
| Bruttomarginal | 52% | 42% | 23% |
| Försäljningskostnader | -9 954 | -7 433 | -36 602 |
| Administrationskostnader | -2 513 | -2 270 | -10 777 |
| Forskning och utvecklingskostnader | -3 161 | -3 167 | -9 057 |
| Övriga rörelseintäkter | 118 | 113 | 395 |
| Rörelseresultat | 7 789 | 2 625 | 38 496 |
| Övriga ränteintäkter | 0 | 0 | 0 |
| Räntekostnader och liknande kostnader | -460 | -539 | -2 874 |
| Resultat före skatt | 7 329 | 2 086 | 35 622 |
| Bokslutsdispositioner | | 0 | -19 680 |
| Skatt | 0 | 0 | 0 |
| Periodens resultat | 7 329 | 2 086 | 15 942 |

Moderbolag

Moderbolagets balansräkning

| Alla belopp i '000 | Juni 2022 | Juni 2021 | Mars 2022 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Immateriella tillgångar | 115 332 | 106 732 | 109 958 |
| Materiella tillgångar | 57 | 5 275 | 4 192 |
| Finansiella tillgångar | 391 | 391 | 391 |
| Lager | 41 264 | 53 000 | 40 238 |
| Kundfordringar | 30 267 | 31 405 | 33 742 |
| Övriga fordringar | 8 301 | 7 212 | 7 817 |
| Likvida medel | 46 015 | 9 334 | 40 448 |
| Summa tillgångar | 241 627 | 213 349 | 236 787 |
| Eget kapital | 114 653 | 92 474 | 107 187 |
| Långfristiga skulder, räntebärande | 7 200 | 11 232 | 10 437 |
| Kortfristiga skulder, räntebärande | 4 950 | 6 446 | 948 |
| Kortfristiga skulder, ej räntebärande | 77 925 | 85 433 | 82 657 |
| Bokslutsdispositioner | 20 000 | | 20 000 |
| Leverantörsskulder | 16 900 | 17 764 | 15 558 |
| Summa eget kapital och skulder | 241 627 | 213 349 | 236 787 |

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 | April – jun 2022 | | | April – jun 2021 | | |
|--------------------|------------------|------------------|----------|------------------|------------------|----------|
| | Läkemedel | Engångs-karaktär | Övrigt | Läkemedel | Engångs-karaktär | Övrigt |
| Skandinavien | 42 990 | 3 108 | 0 | 32 290 | 5 000 | 0 |
| Övriga Europa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totalt | 42 990 | 3 108 | 0 | 32 290 | 5 000 | 0 |

| Alla belopp i '000 | April 2021 – mar 2022 | | | April 2020 – 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 | 2022-06-30 | 2021-06-30 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Nyttjanderättstillgångar | | |
| Byggnader och mark | 2 886 | 3 955 |
| Inventarier | 898 | 1 145 |
| Summa nyttjanderättstillgångar | 3 784 | 5 100 |

Materiella anläggningstillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar

| | | |
|--|-----------|------------|
| Byggnader och mark | 0 | 0 |
| Inventarier | 57 | 176 |
| Summa materiella anläggningstillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar | 57 | 176 |

De materiella anläggningstillgångarna uppgick på balansdagen till 3,8 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.

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 | | Apr – jun 2022 | Apr – jun 2021 | April – mar 2022 |
|-------------------------------|---|----------------|----------------|------------------|
| A | Nettoomsättning, KSEK | 46 098 | 37 290 | 409 753 |
| B | Nettoomsättning föregående period, KSEK | 37 290 | 99 505 | 179 141 |
| (A-B)/B | Försäljningstillväxt, % | 24% | -63% | 129% |
| Bruttoresultat/Bruttomarginal | | Apr – jun 2022 | Apr – jun 2021 | April – mar 2022 |
| A | Nettoomsättning, KSEK | 46 098 | 37 290 | 409 753 |
| B | Kostnad sålda varor, KSEK | -22 394 | -21 297 | -314 019 |
| A-B | Bruttoresultat, KSEK | 23 703 | 15 993 | 95 734 |
| (A-B)/A | Bruttomarginal, % | 51% | 43% | 23% |

Avstämningar nyckeltal, ej definierade enligt IFRS, forts.

| Rörelseresultat/Rörelsemarginal | | Apr – jun 2022 | Apr – jun 2021 | April – mar 2022 |
|--|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| A | Rörelseresultat KSEK | 7 873 | 3 038 | 38 839 |
| B | Nettoomsättning, KSEK | 46 098 | 37 290 | 409 753 |
| A/B | Rörelsemarginal, % | 17% | 8% | 9% |
| Avkastning på eget kapital | | Apr – jun 2022 | Apr – jun 2021 | April – mar 2022 |
| A | Periodens resultat, KSEK | 7 392 | 2 499 | 31 549 |
| B | Genomsnittligt eget kapital, KSEK | 127 324 | 92 547 | 107 424 |
| A/B | Avkastning på eget kapital, % | 6% | 3% | 29% |
| Soliditet | | Apr – jun 2022 | Apr – jun 2021 | April – mar 2022 |
| A | Justerat eget kapital, KSEK | 131 022 | 93 719 | 123 626 |
| B | Balansomslutning, KSEK | 246 473 | 215 092 | 237 888 |
| A/B | Soliditet, % | 53% | 44% | 52% |