

Halvårsrapport

April - september 2022

| (MSEK) | Juli – sep 2022 | Juli – sep 2021 | Apr – sep 2022 | Apr – sep 2021 | Apr – mars 2022 |
|------------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 73,3 | 52,5 | 119,4 | 89,1 | 409,8 |
| Försäljningstillväxt % | 40 | 117 | 34 | -28 | 129 |
| Bruttomarginal % | 39 | 31 | 44 | 36 | 23 |
| EBIT | 11,9 | 5,9 | 19,8 | 9,0 | 38,9 |
| EBIT Marginal % | 16 | 11 | 17 | 10 | 9 |
| Periodens resultat | 7,5 | 5,3 | 14,9 | 7,8 | 31,6 |

En mycket stark fortsättning på året med ökad försäljning och rörelsevinst

Juli - september

- Koncernens omsättning under andra kvartalet, juli till september uppgick till 73,3 (52,5) MSEK. Justerat för försäljning av engångskaraktär uppgick omsättningen till 51,2 (34,5) MSEK, en ökning med 48%.
- Bruttovinsten uppgick till 28,6 (16,3) MSEK för kvartalet, en ökning med 75%.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 11,9 (5,9) MSEK, en ökning med 101%. Rörelsemarginalen var 16% (11%).
- Resultat per aktie blev 0:26 (0:18) kr för kvartalet.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -18,3 (-3,2) MSEK för kvartalet.
- Likvida medel var 28,3 (8,0) MSEK vid kvartalets utgång.

April – september

- Koncernens omsättning under perioden april till september uppgick till 119,4 (89,1) MSEK. Justerat för försäljning av engångskaraktär uppgick omsättningen till 94,2 (66,1) MSEK, en ökning med 42,4%.
- Bruttovinsten för samma period uppgick till 52,3 (31,7) MSEK, en ökning med 65,0%.
- Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till 19,8 (9,0) MSEK, en ökning med 221%. Rörelsemarginalen var 17% (10%).
- Resultat per aktie blev 0:51 (0:27) kr för perioden.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -12,9 (-18,5) MSEK för april till september.
- Likvida medel var 28,3 (8,0) MSEK vid septembers utgång.



VD:s kommentar

Till att börja med vill jag hälsa dig som läsare varmt välkommen till vår halvårsrapport! Eftersom detta är mitt allra första VD ord skulle jag utöver en sedvanlig sammanfattning av kvartalet även vilja dela med mig av mina tankar om bolaget och framtiden.

Andra kvartalet i sammandrag

Andra kvartalets försäljning 2022/23 uppgick till 73,3 (52,5) MSEK. Justerat för försäljning av engångskaraktär uppgick försäljningen till 51,2 (34,5) MSEK, en ökning med drygt 48%. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 11,9 (5,9) MSEK, en ökning med 101%. Rörelsemarginalen var 16% (11%), den positiva trenden håller i sig. Under kvartalet har utvecklingsprojekt där utsikterna försämrats skrivits ned i balansräkningen. Vi har även reserverat för högre konsultkostnader framåt drivet av strategiarbete tillsammans med externa parter.

Finansiella mål

Våra finansiella långsiktiga mål ligger fast men vi ändrar utsikten för året från en tillväxt på runt 25 procent till en tillväxt norr om 30 procent.

EQLs strategiska fokus

I mitt tycke finns det ett antal strategiska komponenter som urskiljer sig som helt centrala för EQLs fortsatta

tillväxt, dessa är:

- Lansera de produkter vi har i pipeline så snabbt som möjligt
- Maximera nyttan av våra tillgångar genom att lansera produkter i fler länder, själva eller via partners
- Kontinuerligt identifiera och signa nya nischgenerika för lansering i och utanför Norden för att säkra långsiktig tillväxt
- Utlicensiera och marknadsföra vår strategiska nyckelprodukt Mellozzan
- Vara kostnadseffektiva i allt vi gör
- Fortsätta att nyfiket utforska nya affärsmodeller och potentiella intäktströmmar (ex som gjorts med skyddsmaterial och Covid tester)

Jag kommer löpande att återkomma till dessa komponenter och koppla mina kommentarer om vår framdrift till dem.

Produkter och marknad

Under kvartalet har vi lanserat läkemedlet Colecalciferol EQL Pharma (vitamin D3) i både Sverige och Norge. Marknaden är på ca. 120 MSEK årligen med tre aktiva konkurrenter.

Försäljningen av självtester för Covid-19 har fortsatt i det andra kvartalet till följd av den ökade smittspridningen främst i juli och augusti. EQL är och förblir väl positionerade

om efterfrågan på tester fortsatt håller i sig.

Bolaget bedriver ett aktivt arbete med utlicensiering av produkter främst i Europa där Mellozzan är en nyckelprodukt. De första lanseringarna av Mellozzan genom partners väntas ske under nästa räkenskapsår och därefter fortsätta under ett antal år. Vi fortsätter att förhandla med ytterligare licenstagare i och utanför Europa och hoppas stänga ytterligare någon licensaffär under året. I september blev EQL utsedd till "Bästa Logistikleverantör inom Egenvård" av Apotek Hjärtat, en utmärkelse vi gläder oss mycket åt!

Övrigt

Det är en orolig värld därute. Hittills har vi på EQL lyckats skydda våra marginaler men vi håller såklart ett vaksamt öga på energi-, transport- och produktionskostnader samt valutarörelser och andra faktorer som påverkar oss.



Axel Schörling
VD & Koncernchef

Väsentliga händelser

Under kvartalet

Axel Schörling tillträdde planenligt som ny VD i EQL Pharma AB och Martin Kristoffersson utsågs till ny COO.

Christer Fåhraeus, grundare och VD, meddelade under hösten 2021 styrelsen i EQL Pharma AB ("EQL") att han önskade övergå i en ren styrelseroll efter årsstämman i augusti 2022. Styrelsen beslutade då att Axel Schörling, vice VD, skulle överta VD-posten i EQL Pharma AB i samband med Fåhraeus avgång efter årsstämman 2022.

Sedan årsstämman hållits har Axel Schörling tillträtt som ny VD. I samband med detta har Martin Kristoffersson som tidigare innehaft rollen som Strategic Sourcing Director utsetts till ny COO.

Christer Fåhraeus, numera styrelseordförande, kommer fortsätta att vara högst aktiv i EQL både som storgärd och ordförande. Anders Månsson, tidigare ordförande, förblir medlem av styrelsen.

EQL Pharma utsedd till Bästa Logistikleverantör Egenvård av Apotek Hjärtat

EQL Pharma har blivit vald till årets Bästa Logistikleverantör Egenvård av Apotek Hjärtat med motiveringen "EQL Pharma har under det senaste året påvisat en styrka, enorm vilja, entreprenörskap och inte minst flexibilitet. Vi är oerhört tacksamma för det extra fina samarbete som vi haft under året där EQL har säkrat kvalitativa leveranser av årets storsäljare, covidtester".

Efter kvartalet

EQL Pharma lanserar ett enstegs "Lollipop" antigen självtest för Covid-19 i Norden – Allt i ett - ett test, ett steg

EQL Pharma har börjat sälja det helt nya Covid-19 lollipop självtestet från Alltest. Testningen sker i ett enda steg där testet hålls i munnen i två minuter som en klubba (eng. lollipop).

Testet är CE-märkt och ger utslag för alla kända varianter av Covid-19-viruset, inklusive Omicron BA.5 som nu är den vanligaste varianten i Europa.

Lanseringen av lollipoptestet ses som ett generationsskifte inom EQL Pharmas själv-diagnostik produktlinje och EQL är exklusiv leverantör av Alltest testet i Sverige, Danmark, Finland, Norge, Tyskland och Irland. Testet finns att köpa på ledande apotek.

Efter kvartalet, forts.

Kommuniké från extra bolagsstämma i EQL Pharma AB den 26 oktober 2022

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för bolagets Chief Operating Officer baserat på utgivande av teckningsoptioner.

Om samtliga teckningsoptioner som utges i anslutning till teckningsoptionsprogrammet utnyttjas för teckning av aktier kommer totalt 70 000 nya aktier att utges, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,24 procent av bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som utgivits i anslutning till teckningsoptionsprogrammet.

EQL Pharma lanserar ett kombinerat Covid-19 och influensa A/B antigen självtest

EQL Pharma har, som exklusiv leverantör, lanserat ett helt nytt kombinerat Covid-19 och influensa (A+B) antigen självtest från Alltest.

Självtestet har 96,99% känslighet för Covid-19, 95,77% känslighet för influensa Typ A och 94,12% känslighet för den mindre vanliga influensa Typ B. Testet är CE-märkt och känsligt för alla kända varianter av Covid-19-viruset, inklusive Omicron BA.5 som nu är den vanligaste varianten i Europa.

EQL Pharma utlicensierar Mellozzan till ett ledande europeiskt företag för två stora Sydeuropeiska marknader

EQL Pharma har ingått ett exklusivt utlicensavtal med ett ledande europeiskt läkemedelsföretag för EQL:s egenutvecklade produkt Mellozzan (melatonin) för två stora Sydeuropeiska marknader. Avtalet gäller tabletter i sex olika styrkor samt oral lösning. Dossierna för både tabletterna och den orala lösningen är redo att skickas till myndigheter för registrering.

Avtalet inkluderar ett par hundratusen EUR i handpenning och framtida regulatoriska milstolpar.

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 Colecalciferol EQL Pharma tabletter 800 IE och 2000 IE lanserats i Sverige och Norge. Colecalciferol (vitamin D3) används för att förebygga benskörhet, ofta tillsammans med andra behandlingar. Colecalciferol EQL Pharma har mottagits väl och försäljningen har varit god under kvartalet.

Geografiska marknader

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

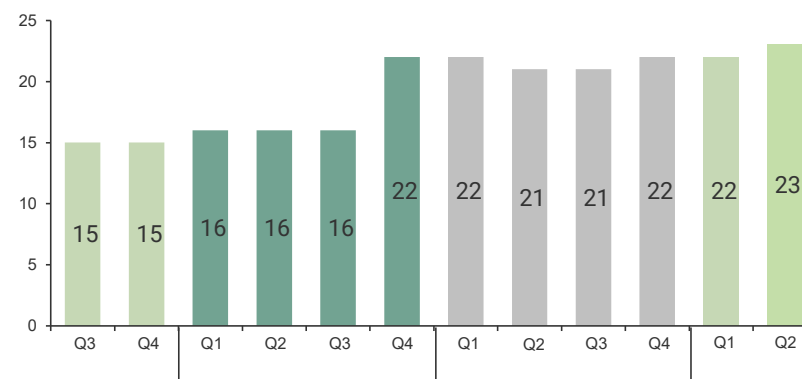
I övriga Europa säljs våra produkter idag indirekt via samarbetspartners.

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.

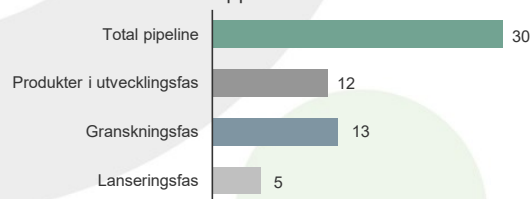


Figur 1. Bolagets produktportfölj, dvs marknadsförda produkter, per kvartal rullande 3 år till och med rapporteringsperiod innevarande räkenskapsår. Y-axeln är antal marknadsförda produkter.

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

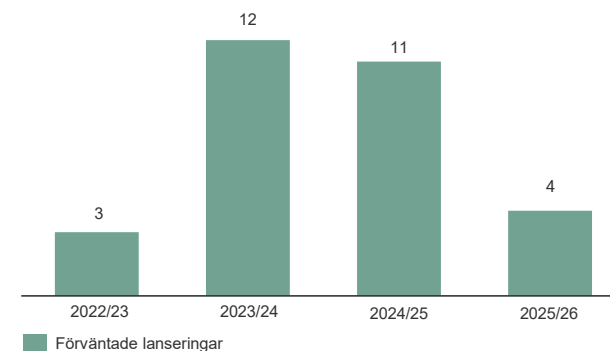
flera geografiska marknader, även om vi själva inte utvecklar produkten.

När en produkt är färdigutvecklad skickas ansökan in till 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 13 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. Ondansetron EQL tabletter och Abirateron Qilu tabletter lanseras i Q3 2022/23. Glyronul (glykopyrronium bromid) injektionslösning förväntas lanseras under Q4 2022/23. Palonosetron Qilu injektionslösning och Caloket (ketorolac) injektionslösning förväntas lanseras under 2023/24.



Figur 3. Bolagets produktlanseringar 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.

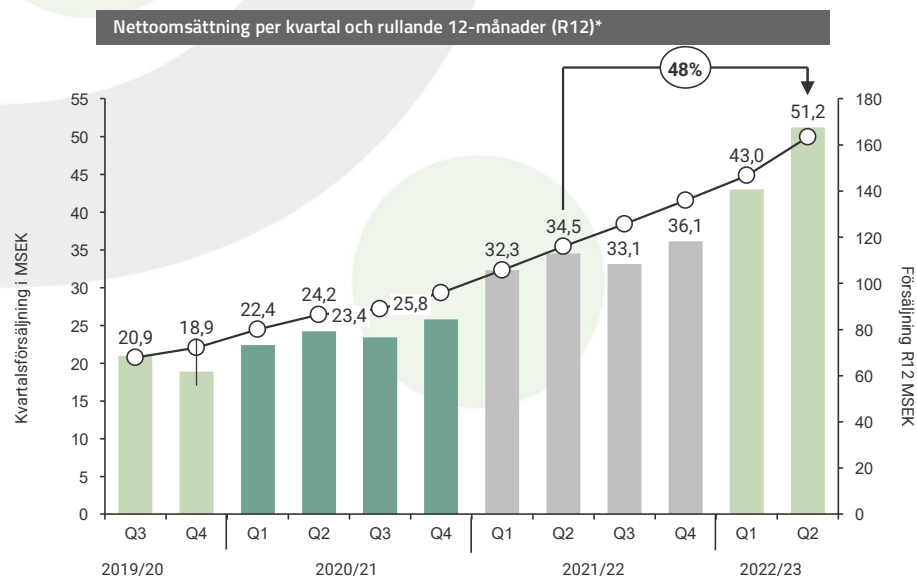


Finansiell information

Försäljning och rörelsevinst

Försäljningsutveckling

Det andra kvartalet i räkenskapsåret 2022/2023 uppgick vår försäljning till 51,2 (34,5) MSEK, efter nedjustering för intäkter av engångskaraktär, vilket motsvarar en tillväxt på 48%. Detta är en högre tillväxt än vad som ligger i den långsiktiga planen. Utsikterna för året 2022/23 är en försäljningstillväxt på norr om 30 procent. Detta är en förändring från den utsikt vi gav efter Q1 som pekade på en försäljningstillväxt på runt 25 procent.

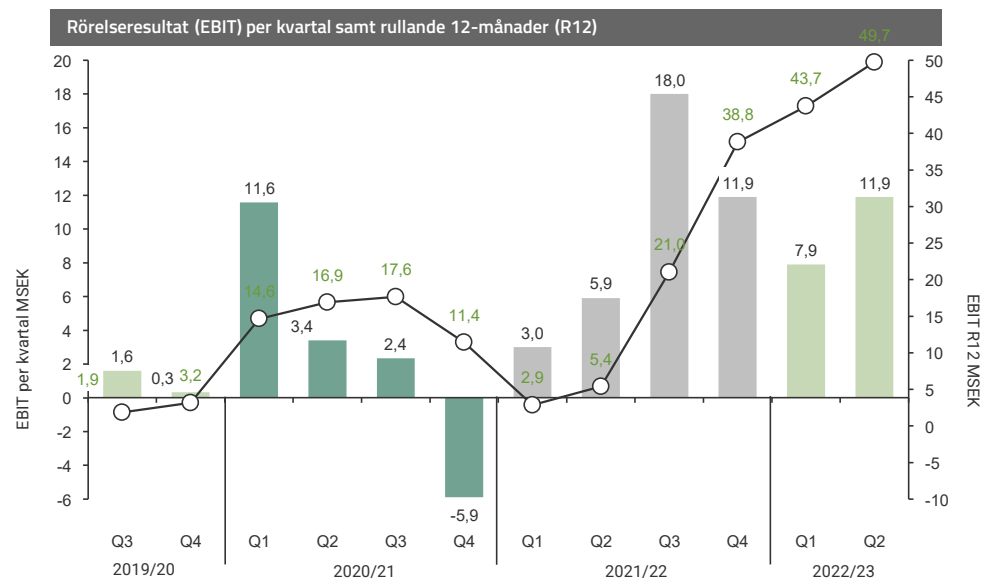


Figur 4. Nettoomsättningsutveckling räkenskapsår 2019/20 till och med rapporteringsperiod innevarande räkenskapsår. Vänstra Y-axeln kvartalsomsättning i miljoner kronor. Högra Y-axeln rullande 12-månadsförsäljning uttryckt i miljoner kronor. *Exklusive extraordinär engångsförsäljning

Resultatutveckling

Rörelseresultatet uppgick till 11,9 MSEK (5,9) MSEK, en ökning på 101%. Rörelsemarginalen (EBIT) var 16% (11%).

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.



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 andra kvartalet till 71,8 (50,9) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 11,5 (5,7) MSEK för kvartalet.

Personal

Antalet heltidsanställda i koncernen uppgår till 14 (11) personer varav 8 (6) 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 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 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 norr om 30 procent. Detta är en förändring från Q1 då vi gav tillväxtutsikten för året på runt 25 procent. Även om 30 procent är under genomsnittet för fyraårsperioden så ser vi ingen anledning att ändra vårt långsiktiga tillväxtmål eftersom de kommande åren förväntas växa med mer än 40 procent 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:

Axel Schörling
VD EQL Pharma
axel.schorling@eqlpharma.com
+46 763 179 060

Styrelsen EQL Pharma

Lund den 11 november 2022

Christer Fåhraeus,
Ordförande

Anders Månsson,
Ledamot

Per Ollermark,
Ledamot

Linda Neckmar,
Ledamot

Per Svangren,
Ledamot

Rajiv I Modi,
Ledamot

Koncernen

Koncernens totalresultat i sammandrag

| Alla belopp i '000 | Juli – sep 2022 | Juli – sep 2021 | Apr – sep 2022 | Apr – sep 2021 | Apr 2021– mar 2022 |
|--|-----------------|-----------------|----------------|----------------|--------------------|
| Nettoomsättning | 73 291 | 52 459 | 119 389 | 89 117 | 409 753 |
| Kostnad för sålda varor | -44 712 | -36 140 | -67 106 | -57 437 | -314 019 |
| Bruttoresultat | 28 579 | 16 319 | 52 283 | 31 679 | 95 734 |
| Bruttomarginal | 39% | 31% | 44% | 36% | 23% |
| Försäljningskostnader | -9 370 | -6 602 | -19 629 | -14 148 | -37 275 |
| Administrationskostnader | -4 117 | -2 275 | -6 652 | -4 580 | -10 883 |
| Forskning och utvecklingskostnader | -3 251 | -1 594 | -6 406 | -4 178 | -9 131 |
| Övriga rörelseintäkter | 58 | 76 | 176 | 190 | 395 |
| Rörelseresultat | 11 899 | 5 925 | 19 772 | 8 963 | 38 839 |
| Övriga ränteintäkter | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Räntekostnader och liknande kostnader | -582 | -575 | -1 063 | -1 115 | -2 874 |
| Resultat före skatt | 11 317 | 5 350 | 18 709 | 7 849 | 35 965 |
| Skatt | -3 858 | 0 | -3 858 | 0 | -4 417 |
| Periodens resultat | 7 459 | 5 350 | 14 851 | 7 849 | 31 549 |
| Övrigt totalresultat: | | | | | |
| Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat: | | | | | |
| <i>a) Valutakursdifferenser</i> | | | | | |
| Omräkningsdifferens vid omräkning av dotterföretag | 0 | 0 | -1 | -1 | -1 |
| Summa komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat: | 0 | 0 | -1 | -1 | -1 |
| Summa övrigt totalresultat | 0 | 0 | -1 | -1 | -1 |
| Summa totalresultat för året | 7 459 | 5 350 | 14 851 | 7 847 | 31 547 |

Koncernen

Data per aktie

| Data per aktie | Apr – sep 2022 | Apr – sep 2021 | Apr 2021 – mars 2022 |
|--|----------------|----------------|----------------------|
| Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK */ | 0,51 | 0,27 | 1,09 |
| Eget kapital per aktie | 8,67 | 8,65 | 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 | 28,6 | 30,2 | 31 |
| Utdelning per aktie, SEK | 0 | 0 | 0 |

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

Kvartalsvis resultatutveckling

| Alla belopp i '000 | Juli – sep 2022 | Juli – sep 2021 | Apr – jun 2022 | Apr – jun 2021 | Apr 2021 – mars 2022 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------------|
| Nettoomsättning | 73 291 | 52 459 | 46 098 | 37 290 | 409 753 |
| Försäljningstillväxt, % | 40% | 117% | 24% | -63% | 129% |
| Bruttoresultat | 28 579 | 16 319 | 23 703 | 15 993 | 95 734 |
| Bruttomarginal, % | 39% | 31% | 51% | 43% | 23% |
| Rörelseresultat | 11 899 | 5 925 | 7 873 | 3 038 | 38 839 |
| Rörelsemarginal, % | 16% | 11% | 17% | 8% | 9% |
| Periodens resultat | 7 459 | 5 350 | 7 392 | 2 499 | 31 549 |
| Kassaflöde | -18 307 | -3 178 | 5 429 | -15 361 | 14 620 |

Koncernen

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

| Alla belopp i '000 | Sep 2022 | Sep 2021 | Mars 2022 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Immateriella tillgångar | 112 298 | 112 330 | 110 243 |
| Materiella tillgångar | 3 490 | 4 911 | 4 192 |
| Finansiella tillgångar | 1 | 1 | 1 |
| Uppskjuten skattefordran | 0 | 296 | 0 |
| Lager | 44 834 | 71 165 | 41 674 |
| Kundfordringar | 60 032 | 50 882 | 34 098 |
| Övriga fordringar | 2 887 | 3 810 | 6 480 |
| Likvida medel | 28 321 | 8 040 | 41 199 |
| Summa tillgångar | 251 863 | 251 436 | 237 888 |
| Eget kapital | 138 485 | 99 385 | 123 626 |
| Långfristiga skulder, räntebärande | 10 670 | 13 220 | 14 557 |
| Kortfristiga skulder, räntebärande | 869 | 4 174 | 948 |
| Kortfristiga skulder, ej räntebärande | 81 555 | 109 487 | 82 782 |
| Leverantörsskulder | 20 285 | 25 169 | 15 975 |
| Summa eget kapital och skulder | 251 863 | 251 436 | 237 888 |

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

| Alla belopp i '000 | Apr – sep 2022 | Apr – sep 2021 | Apr – mars 2022 |
|--------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Årets ingående balans | 56 186 | 23 780 | 23 781 |
| Personaloptioner | 0 | 317 | 857 |
| Periodens resultat | 14 851 | 7 849 | 31 549 |
| Periodens övriga totalresultat | 7 | -2 | 0 |
| Utgående balans | 71 045 | 31 944 | 56 186 |

Koncernen

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

| Alla belopp i '000 | Juli – sep 2022 | Juli – sep 2021 | Apr - sep 2022 | Apr – sep 2021 | Apr 2021 – mar 2022 |
|--|-----------------|-----------------|----------------|----------------|---------------------|
| Resultat före skatt | 7 459 | 5 350 | 14 851 | 7 849 | 31 549 |
| Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster | 6 542 | 2 537 | 8 584 | 2 888 | 13 021 |
| Skatt | 3 858 | 0 | 3 858 | -55 | 4 359 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital | 17 859 | 7 887 | 27 293 | 10 682 | 48 928 |
| Förändring av varulager | -2 180 | -16 610 | -3 160 | -28 808 | 683 |
| Förändring av kortfristiga fordringar | -25 187 | -17 994 | -22 341 | -25 804 | -11 691 |
| Förändring av kortfristiga skulder | 1 582 | 31 016 | 3 082 | 39 780 | 3 883 |
| Summa förändring i rörelsekapital | -25 785 | -3 588 | -22 419 | -14 832 | -7 125 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -7 926 | 4 300 | 4 874 | -4 150 | 41 803 |
| Investeringar/Avyttring immateriella tillgångar | -2 871 | -7 504 | -9 936 | -14 137 | -21 463 |
| Investeringar/Avyttring materiella anläggningstillgångar | 0 | 0 | 0 | -602 | -602 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -2 871 | -7 504 | -9 936 | -14 740 | -22 066 |
| Amortering av lån | -7 200 | 0 | -7 200 | 0 | -5 400 |
| Personaloptioner | 0 | 317 | 0 | 317 | 857 |
| Omräkningsdifferens | 3 | -6 | 7 | -2 | 0 |
| Leasingskulder | 0 | 0 | 0 | 602 | 602 |
| Amortering av leasingskulder | -313 | -284 | -624 | -567 | -1 177 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -7 509 | 27 | -7 816 | 351 | -5 118 |
| Summa periodens kassaflöde | -18 307 | -3 178 | -12 878 | -18 539 | 14 620 |
| Likvida medel vid periodens ingång | 46 628 | 11 218 | 41 199 | 26 579 | 26 579 |
| Likvida medel vid periodens utgång | 28 321 | 8 040 | 28 321 | 8 040 | 41 199 |

Moderbolag

Moderbolagets resultaträkning

| Alla belopp i '000 | Juli – sep 2022 | Juli – sep 2021 | Apr – sep 2022 | Apr – sep 2021 | Apr – mar 2022 |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettoomsättning | 71 821 | 50 877 | 116 902 | 86 538 | 406 049 |
| Kostnad för sålda varor | -43 969 | -35 033 | -65 750 | -55 945 | -311 513 |
| Bruttoresultat | 27 853 | 15 844 | 51 151 | 30 593 | 94 536 |
| Bruttomarginal | 39% | 31% | 44% | 35% | 23% |
| Försäljningskostnader | -9 056 | -6 430 | -19 010 | -13 864 | -36 602 |
| Administrationskostnader | -4 098 | -2 241 | -6 611 | -4 511 | -10 777 |
| Forskning och utvecklingskostnader | -3 257 | -1 569 | -6 418 | -4 103 | -9 057 |
| Övriga rörelseintäkter | 58 | 76 | 176 | 190 | 395 |
| Rörelseresultat | 11 500 | 5 679 | 19 289 | 8 304 | 38 496 |
| Övriga ränteintäkter | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Räntekostnader och liknande kostnader | -560 | -575 | -1 021 | -1 115 | -2 874 |
| Resultat före skatt | 10 940 | 5 104 | 18 269 | 7 190 | 35 622 |
| Bokslutsdispositioner | 0 | 0 | | 0 | -19 680 |
| Skatt | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Periodens resultat | 10 940 | 5 104 | 18 269 | 7 190 | 15 942 |

Moderbolag

Moderbolagets balansräkning

| Alla belopp i '000 | September 2022 | September 2021 | Mars 2022 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Immateriella tillgångar | 112 013 | 112 023 | 109 958 |
| Materiella tillgångar | 38 | 4 912 | 4 192 |
| Finansiella tillgångar | 391 | 391 | 391 |
| Lager | 43 787 | 70 292 | 40 238 |
| Kundfordringar | 59 329 | 49 434 | 33 742 |
| Övriga fordringar | 4 952 | 4 762 | 7 817 |
| Likvida medel | 26 372 | 7 481 | 40 448 |
| Summa tillgångar | 246 882 | 249 295 | 236 787 |
| Eget kapital | 125 592 | 97 895 | 107 187 |
| Långfristiga skulder, räntebärande | 0 | 13 220 | 10 437 |
| Kortfristiga skulder, räntebärande | 0 | 4 174 | 948 |
| Kortfristiga skulder, ej räntebärande | 81 315 | 109 041 | 82 657 |
| Bokslutsdispositioner | 20 000 | 0 | 20 000 |
| Leverantörsskulder | 19 974 | 24 965 | 15 558 |
| Summa eget kapital och skulder | 246 882 | 249 295 | 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 | Juli – sep 2022 | | | Juli – sep 2021 | | |
|--------------------|-----------------|------------------|----------|-----------------|------------------|----------|
| | Läkemedel | Engångs-karaktär | Övrigt | Läkemedel | Engångs-karaktär | Övrigt |
| Skandinavien | 51 182 | 22 109 | 0 | 34 459 | 18 000 | 0 |
| Övriga Europa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totalt | 51 182 | 22 109 | 0 | 34 459 | 18 000 | 0 |

| Alla belopp i '000 | Apr – sep 2022 | | | Apr – sep 2021 | | |
|--------------------|----------------|------------------|----------|----------------|------------------|----------|
| | Läkemedel | Engångs-Karaktär | Övrigt | Läkemedel | Engångs-karaktär | Övrigt |
| Skandinavien | 94 172 | 25 217 | 0 | 66 117 | 23 000 | 0 |
| Övriga Europa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totalt | 94 172 | 25 217 | 0 | 66 117 | 23 000 | 0 |

Not 4 Materiella anläggningstillgångar

| Alla belopp i '000 | 2022-09-30 | 2021-09-30 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Nyttjanderättstillgångar | | |
| Byggnader och mark | 2 616 | 3 691 |
| Inventarier | 837 | 1 084 |
| Summa nyttjanderättstillgångar | 3 452 | 4 774 |

Materiella anläggningstillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar

| | | |
|--|-----------|------------|
| Byggnader och mark | 0 | 0 |
| Inventarier | 38 | 138 |
| Summa materiella anläggningstillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar | 38 | 138 |

De materiella anläggningstillgångarna uppgick på balansdagen till 3,5 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.

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 | | Juli - sep 2022 | Juli - sep 2021 | Apr-sep 2022 | Apr-sep 2021 | Apr - mar 2022 |
|-------------------------------|---|-----------------|-----------------|--------------|--------------|----------------|
| A | Nettoomsättning, KSEK | 73 291 | 52 459 | 119 389 | 89 117 | 409 753 |
| B | Nettoomsättning föregående period, KSEK | 52 459 | 24 221 | 89 117 | 123 726 | 179 141 |
| (A-B)/B | Försäljningstillväxt, % | 40% | 117% | 34% | -28% | 129% |
| Bruttoresultat/Bruttomarginal | | Juli - sep 2022 | Juli - sep 2021 | Apr-sep 2022 | Apr-sep 2021 | Apr - mar 2022 |
| A | Nettoomsättning, KSEK | 73 291 | 52 459 | 119 389 | 89 117 | 409 753 |
| B | Kostnad sålda varor, KSEK | -44 712 | -36 140 | -67 106 | -57 437 | -314 019 |
| A-B | Bruttoresultat, KSEK | 28 579 | 16 319 | 52 283 | 31 679 | 95 734 |
| (A-B)/A | Bruttomarginal, % | 39% | 31% | 44% | 36% | 23% |

Avstämningar nyckeltal, ej definierade enligt IFRS, forts.

| Rörelseresultat/Rörelsemarginal | | Juli - sep 2022 | Juli - sep 2021 | Apr-sep 2022 | Apr-sep 2021 | Apr - mar 2022 |
|--|--------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| A | Rörelseresultat KSEK | 11 899 | 5 925 | 19 772 | 8 963 | 38 839 |
| B | Nettoomsättning, KSEK | 73 291 | 52 459 | 119 389 | 89 117 | 409 753 |
| A/B | Rörelsemarginal, % | 16% | 11% | 17% | 10% | 9% |
| Avkastning på eget kapital | | Juli - sep 2022 | Juli - sep 2021 | Apr-sep 2022 | Apr-sep 2021 | Apr - mar 2022 |
| A | Periodens resultat, KSEK | 7 459 | 5 350 | 14 851 | 7 849 | 31 549 |
| B | Genomsnittligt eget kapital, KSEK | 134 754 | 96 552 | 131 056 | 95 303 | 107 424 |
| A/B | Avkastning på eget kapital, % | 6% | 6% | 11% | 8% | 29% |
| Soliditet | | Juli - sep 2022 | Juli - sep 2021 | Apr-sep 2022 | Apr-sep 2021 | Apr - mar 2022 |
| A | Justerat eget kapital, KSEK | 138 485 | 99 385 | 138 485 | 99 385 | 123 626 |
| B | Balansomslutning, KSEK | 251 863 | 251 436 | 251 863 | 251 436 | 237 888 |
| A/B | Soliditet, % | 55% | 40% | 55% | 40% | 52% |