

Halvårsrapport

April – september 2021

(MSEK)	Juli – sep 2021	Juli – sep 2020	April – sep 2021	April – sep 2020	April-mars 2021
Nettoomsättning	52,46	24,22	89,12	123,73	179,14
Försäljningstillväxt %	117	36	-28	232	149
Bruttomarginal %	31	43	36	27	28
EBIT	5,93	3,40	8,96	15,01	11,52
Periodens resultat	5,35	3,24	7,85	14,44	10,37

Ett starkt kvartal både för vår läkemedelsförsäljning och vår försäljningen av Covid-19 tester

Juli - september

- Koncernens omsättning under andra kvartalet, juli till september uppgick till 52,5 (24,2) MSEK. Justerat för försäljning av engångskaraktär uppgick omsättningen till 34,5 (24,2) MSEK, en ökning med 42,6%.
- Bruttovinsten uppgick till 16,3 (10,4) MSEK för kvartalet, en ökning med 56,4%.
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 5,9 (3,4) MSEK.
- Resultat per aktie blev 0:18 (0:11) kr för kvartalet.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4,3 (-40,0) MSEK för kvartalet.
- Likvida medel var 8,0 (19,7) MSEK vid kvartalets utgång.

April – september

- Koncernens omsättning under perioden april till september uppgick till 89,1 (123,7) MSEK. Justerat för försäljning av engångskaraktär uppgick omsättningen till 66,1 (46,6) MSEK, en ökning med 41,8%.
- Bruttovinsten för samma period uppgick till 31,7 (32,8) MSEK, en minskning med 3%.
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till 9,0 (15,0) MSEK.
- Resultat per aktie blev 0:27 (0:50) kr för perioden.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -4,2 (16,2) MSEK för april till september.
- Likvida medel var 8,0 (19,7) MSEK vid septembers utgång.



VD:s kommentar

Andra kvartalet i sammandrag
Andra kvartalet 2021/22 var ett starkt kvartal för bolaget där både våra Covid-19 tester och våra läkemedel presterade bra. Totala försäljningen uppgick till 52,5 (24,2) MSEK och justerat för försäljning av engångskaraktär uppgick koncernens omsättning till 34,5 (24,2) MSEK, en ökning med 42,6%. Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 5,9 (3,4) MSEK.

Produkter och marknad

En av våra storsäljare, EQL Kaliumklorid, har vi tidigare sålt via ett licensavtal i Danmark, Norge och Finland med ett ledande generikaföretag. Vi förnyelse av avtalet har EQL valt att förlänga avtalet endast för Finland. Under kvartalet har vi därför börjat sälja under varumärket Kaliumklorid EQL Pharma även i Danmark. Sedan länge har produkten sålts i Sverige under eget varumärke. Marknaden i Danmark omsätter ca 77mDKK per år och har förutom EQL ytterligare två aktiva konkurrenter. På godkännandefronten har läkemedlet Ondansetron EQL Pharma fått

marknadsföringstillstånd av Läkemedelsverket i Sverige. Inom kort väntas ett godkännande även för Danmark och vi förväntar oss en lansering tidigt nästa räkenskapsår. Efter kvartalet har också ögondropparna Latanoprost EQL Pharma blivit godkänt som läkemedel för försäljning i Sverige, Danmark och Norge. Även här hoppas vi lansera första kvartalet nästa räkenskapsår. Skandinaviska marknaden för Latanoprost omsätter idag ca 50mSEK och har mellan två och fem aktiva konkurrenter per land.

Produktutvecklingen för våra läkemedel är också inne i ett intensivt skede med inte mindre än 11 produkter som nu är inskickade till läkemedelsmyndigheter för granskning och 7 produkter som är godkända för försäljning och kommer att lanseras de närmaste kvartalen. Under nästa räkenskap kan mer än 10 produkter komma att lanseras vilket blir ett nytt rekord för EQL Pharma.

Under kvartalet har vårt "nasala tops" Covid-19 självtest sålt framgångsrikt hos flera apotekskedjor och dagligvaruhandlare i

Sverige. Vi kompletterar nu vårt utbud av antigenbaserade självtester med ett salivbaserat CE-märkt självtest för snabb upptäckt av en Covid-19-infektion. *AllTest Covid-19 Saliv Självtest* är bekvämt att använda och speciellt lämpligt för barn, skolorngdomar/studenter, handikappade eller personer som är oroliga inför andra testmetoder. Självtestet är det första och enda CE-märkta riktiga salivtest som kan säljas till konsumenter snarare än vårdpersonal i Sverige. EQL har exklusivitet för testet på den nordiska marknaden.

Övrigt

I tillägg till att summera ett starkt andra kvartal vill jag också nämna att vi jobbar fortsatt hårt med expansionen av våra produkter i Europa och har påbörjat flera licensdiskussioner för de produkter och marknader där vi inte planerar att sälja själva.



Christer Fåhraeus
VD

Väsentliga händelser

Under 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 började sälja Kaliumklorid EQL Pharma i Danmark på egen 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.

Ondansetron EQL Pharma Godkänt

Läkemedlet Ondansetron EQL Pharma tabletter 4mg och 8mg har blivit godkänt av Läkemedelsverket för försäljning i Sverige. Inom kort väntas ett godkännande även för Danmark. Ondansetron EQL Pharma har lanseringsdatum i företagets första finansiella kvartal nästa år. Marknaderna i Sverige och Danmark omsätter idag ca 15 MSEK och har mellan tre och sex aktiva konkurrenter per marknad.

EQL lanserar som exklusivt företag första CE märkta saliv-baserade Covid-19 antigen-självtestet

EQL Pharma kommer snart att komplettera sitt nuvarande "nasala tops" Covid-19 antigen test med ett salivbaserat CE-märkt självtest för snabb upptäckt av en Covid-19-infektion. Testet är det första CE-märkta i sitt slag som kan säljas till, och användas av, konsumenter snarare än vårdpersonal, och EQL har exklusivitet för det på den nordiska marknaden.

Efter kvartalet

Latanoprost EQL Pharma Godkänt

Läkemedlet Latanoprost EQL Pharma ögondroppar 50 mikrogram/ml har blivit godkänt för försäljning i Sverige, Danmark och Norge.

Latanoprost EQL Pharma har ett planerat lanseringsdatum i företagets första finansiella kvartal (april-juni) nästa år. Skandinaviska marknaden för Latanoprost omsätter idag ca 50 MSEK och har mellan två och fem aktiva konkurrenter per land.

Marknad

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

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

Marknadsförda produkter

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

Under kvartalet har inga nya produkter lanserats och produkten Diazepam DLF har avregistrerats i Danmark p g a bristande lönsamhet och vikande marknad. Diazepam DLF var en produkt vi fick "på köpet" i den portfölj av sju danska produkter vi tog över under första kvartalet.

Geografiska marknader

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

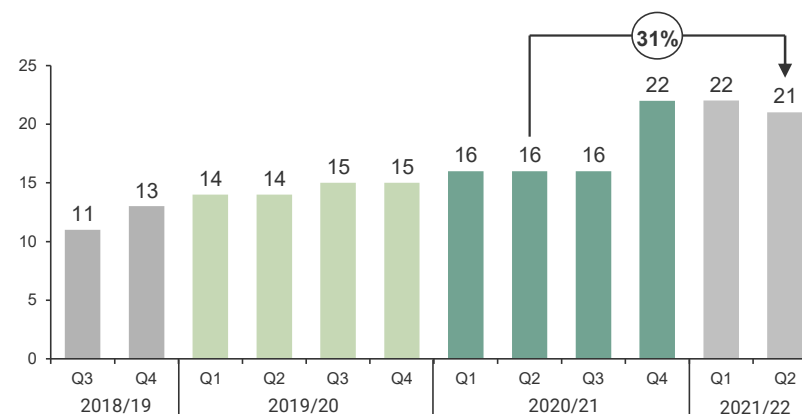
I Storbritannien och övriga Norden, inklusive Island, säljs våra produkter indirekt via samarbetspartners.

Under 2021/2022 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.

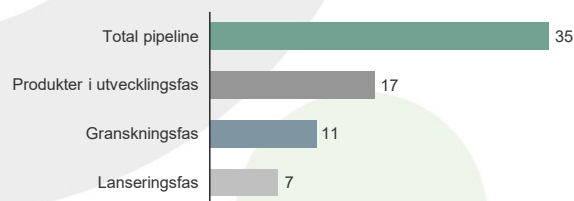


Figur 1. Bolagets produktportfölj, dvs marknadsförda produkter, per kvartal rullande 3 år till och med rapporteringsperiod innevarande räkenskapsår. Y-axeln är antal marknadsförda produkter.

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.

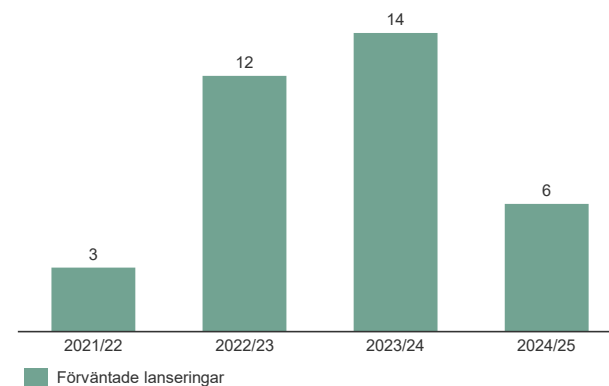
När en produkt är färdigutvecklad skickas ansökan in till Läkemiddelsmyndigheter i de marknader där vi avser marknadsföra produkten. Myndigheten inleder sedan en granskning vilken generellt sett tar cirka ett år från ansökan till godkännande. Vi kallar detta steg Granskningsfas. Vi hade vid kvartalets utgång 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 sju produkter i lanseringsfas. 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. Phenoxymethylpenicillin EQL oral suspension, Latanoprost EQL ögondroppar och Ondansetron EQL tabletter förväntas lanseras under första kvartalet 2022/23. Lanseringsdatum för Glucosparc

(metformin) depåtabletter är ännu inte fastställt.



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

Under alla steg från utvecklingsfas till lanseringsfas kan det uppstå situationer som riskerar försena en lansering eller till och med omöjliggöra den. Såväl vi själva som våra noga utvalda samarbetspartners gör allt vi kan för att dessa situationer inte ska uppstå, men det finns alltid riskfaktorer utanför vår kontroll. För att parera dessa risker har vi fr o m denna rapport valt att lägga in en "buffert" i vårt lanseringsestimat. Det betyder att lanseringar kan ske såväl tidigare som senare än estimerat i diagrammet ovan, men bedömningen är att det överlag blir mer rättvisande.



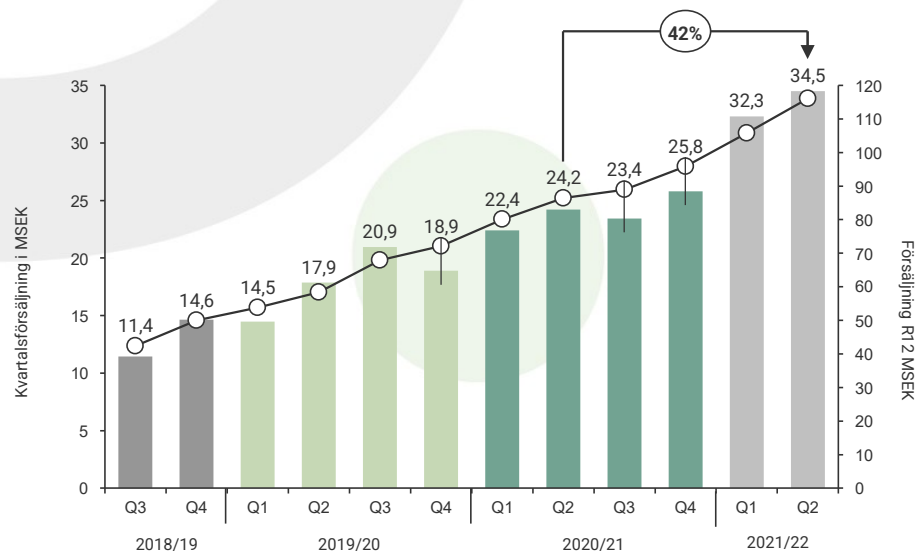
Finansiell information

Försäljning och rörelsevinst

Försäljningsutveckling

Det andra kvartalet i räkenskapsåret 2021/2022 var ännu ett kvartal med mycket god tillväxt för EQL Pharma. Totalt uppgick vår försäljning till 34,5 (24,2) MSEK, efter nedjustering för intäkter av engångskaraktär. Tillväxten på 42 procent drevs av de lanseringar som gjorts under 2020/21 och Q1 2021/22. Försäljningen gynnas fortfarande av Coronapandemin.

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



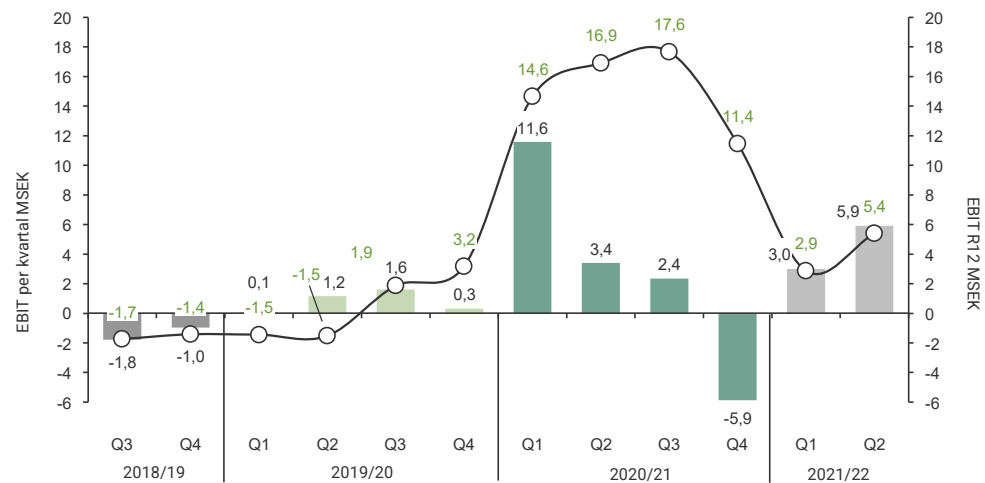
Figur 4. Nettoomsättningsutveckling räkenskapsår 2018/19 till och med rapporteringsperiod innevarande räkenskapsår. Vänstra Y-axeln kvartalsomsättning i miljoner kronor. Högra Y-axeln rullande 12-månadsförsäljning uttryckt i miljoner kronor. *Exklusive extraordinär engångsförsäljning

Resultatutveckling

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 5,9 (3,4) MSEK.

Personalkostnader och övriga externa kostnader har ökat i förhållande till jämförelsekvartalet som ett resultat av att verksamhetens omfattning ökar. Rörelsevinsten gynnas fortsatt av Coronapandemin.

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



Figur 5. Rörelseresultatsutveckling (EBIT) för räkenskapsår 2018/19 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 50,9 (22,5) MSEK och för perioden april till september till 86,5 (121,2) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 5,7 (3,0) MSEK för kvartalet och för perioden april till september till 8,3 (14,5) MSEK.

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 försämrade försäljning och försämrade 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 2021/2022 kommer att publiceras:

Innevarande räkenskapsperiod:	
Delårsrapport oktober-december (Q3)	2022-02-16
Bokslutskommuniké april-mars (Q4)	2022-05-13

Övrig information

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport (Q2-2021) är koncernens andra 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
+46 705 609 000

Styrelsen EQL Pharma

Lund den 10 november 2021

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 – sep 2021	April – sep 2020	Juli – sep 2021	Juli – sep 2020	April – mars 2021
Nettoomsättning	89 117	123 726	52 459	24 221	179 141
Kostnad för sålda varor	-57 437	-90 918	-36 140	-13 789	-128 135
Bruttoresultat	31 679	32 808	16 319	10 432	51 006
Bruttomarginal	36%	27%	31%	43%	28%
Försäljningskostnader	-14 148	-9 065	-6 602	-3 468	-19 312
Administrationskostnader	-4 580	-3 912	-2 275	-1 882	-8 986
Forskning och utvecklingskostnader	-4 178	-5 122	-1 594	-1 850	-11 700
Övriga rörelseintäkter	190	297	76	182	514
Rörelseresultat	8 963	15 005	5 925	3 415	11 522
Övriga ränteintäkter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-1 115	-569	-575	-181	-1 100
Resultat före skatt	7 849	14 436	5 350	3 234	10 422
Skatt	0	0	0	0	-55
Periodens resultat	7 849	14 436	5 350	3 234	10 367
Övrigt totalresultat:					
Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat:					
<i>a) Valutakursdifferenser</i>					
Omräkningsdifferens vid omräkning av dotterföretag	-1	3	-1	1	1
Summa komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat:	-1	3	-1	1	1
Summa övrigt totalresultat					
Summa totalresultat för året	-1	3	-1	1	1
	7 847	14 439	5 349	3 234	10 368

Koncernen

Data per aktie

Data per aktie	April – sep 2021	April – sep 2020	April – mars 2021
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK */	0,27	0,50	0,36
Eget kapital per aktie	8,65	4,98	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	30,2	32,4	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 – sep 2021	April – sep 2020	Juli – sep 2021	Juli – sep 2020	April – mars 2021
Nettoomsättning	89 117	123 726	52 459	24 221	179 141
Försäljningstillväxt, %	-28%	283%	117%	36%	149%
Bruttoresultat	31 679	32 808	16 319	10 432	51 006
Bruttomarginal, %	36%	27%	31%	43%	28%
Rörelseresultat	8 963	15 005	5 925	3 415	11 522
Rörelsemarginal, %	10%	12%	11%	14%	6%
Periodens resultat	7 849	14 436	5 350	3 234	10 367
Kassaflöde	-18 539	9 352	-3 178	-45 135	16 269

Koncernen

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Alla belopp i '000	Sep 2021	Sep 2020	Mars 2021
Immateriella tillgångar	112 330	52 520	100 378
Materiella tillgångar	4 912	5 258	5 013
Uppskjuten skattefordran	296	296	296
Lager	71 165	42 720	42 357
Kundfordringar	50 882	21 739	21 824
Övriga fordringar	3 810	2 400	7 064
Likvida medel	8 040	19 662	26 579
Summa tillgångar	251 436	144 594	203 511
Eget kapital	99 385	95 294	91 221
Långfristiga skulder, räntebärande	13 220	4 797	11 493
Kortfristiga skulder, räntebärande	4 174	226	5 866
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	109 487	34 708	75 902
Leverantörsskulder	25 169	9 569	19 029
Summa eget kapital och skulder	251 436	144 594	203 511

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

Alla belopp i '000	April – sep 2021	April – sep 2020	April – mars 2021
Årets ingående balans	23 780	13 423	13 423
Personaloptioner	317	0	0
Periodens resultat	7 849	14 436	10 367
Periodens övriga totalresultat	-2	-5	-9
Utgående balans	31 944	27 853	23 781

Koncernen

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i '000	April - sep 2021	April - sep 2020	Juli - sep 2021	Juli - sep 2020	April - mars 2021
Resultat före skatt	7 849	14 436	5 350	3 234	10 422
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster	2 888	16 742	2 537	355	18 407
Betald skatt	-55		0		-55
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	10 682	31 178	7 887	3 589	28 774
Förändring av varulager	-28 808	-14 358	-16 610	-12 857	-13 995
Förändring av kortfristiga fordringar	-25 804	-1 519	-17 994	-5 709	-6 268
Förändring av kortfristiga skulder	39 780	883	31 016	-24 998	51 536
Summa förändring i rörelsekapital	-14 832	-14 994	-3 588	-43 563	31 273
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 150	16 185	4 300	-39 974	60 047
Aktivering av utvecklingsutgifter	0		0		
Investeringar/Avyttring immateriella tillgångar	-14 137	-6 299	-7 504	-4 899	-55 170
Investeringar/Avyttring materiella anläggningstillgångar	-602		0		-406
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14 740	-6 299	-7 504	-4 899	-55 577
Upptagna lån					12 600
Amortering av lån					
Nyemission					
Personaloptioner	317		317		
Omräkningsdifferens	-2	-2	-6	4	-6
Leasingskulder	602		0		280
Amortering av leasingskulder	-567	-531	-284	-266	-1 076
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	351	-533	27	-262	11 799
Summa periodens kassaflöde	-18 539	9 352	-3 178	-45 135	16 269
Likvida medel vid periodens ingång	26 579	10 310	11 218	64 798	10 310
Valutakursförändringar i likvida medel					
Likvida medel vid periodens utgång	8 040	19 662	8 040	19 662	26 579

Moderbolag

Moderbolagets resultaträkning

Alla belopp i '000	April – sep 2021	April – sep 2020	Juli – sep 2021	Juli – sep 2020	April – mars 2021
Nettoomsättning	86 538	121 154	50 877	22 522	173 944
Kostnad för sålda varor	-55 945	-89 264	-35 033	-12 657	-124 378
Bruttoresultat	30 593	31 889	15 844	9 865	49 567
Bruttomarginal	35%	26%	31%	44%	28%
Försäljningskostnader	-13 864	-8 796	-6 430	-3 382	-18 577
Administrationskostnader	-4 511	-3 811	-2 241	-1 827	-8 839
Forskning och utvecklingskostnader	-4 103	-5 069	-1 569	-1 822	-11 633
Övriga rörelseintäkter	190	297	76	182	514
Rörelseresultat	8 304	14 511	5 679	3 017	11 031
Övriga ränteintäkter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-1 115	-569	-575	-181	-1 100
Resultat före skatt	7 190	13 943	5 104	2 836	9 931
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	7 190	13 943	5 104	2 836	9 931

Moderbolag

Moderbolagets balansräkning

Alla belopp i '000	September 2021	September 2020	Mars 2021
Immateriella tillgångar	112 023	52 121	100 050
Materiella tillgångar	4 912	5 258	5 013
Finansiella tillgångar	391	391	391
Lager	70 292	41 436	40 771
Kundfordringar	49 434	20 243	21 322
Övriga fordringar	4 762	4 404	9 351
Likvida medel	7 481	19 105	25 220
Summa tillgångar	249 295	142 957	202 117
Eget kapital	97 895	94 400	90 388
Långfristiga skulder, räntebärande	13 220	4 797	11 493
Kortfristiga skulder, räntebärande	4 174	226	5 866
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	109 041	34 357	75 644
Leverantörsskulder	24 965	9 178	18 726
Summa eget kapital och skulder	249 295	142 957	202 117

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

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

Not 2 Segmentsredovisning

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

Not 3 Intäkternas fördelning

Nettoomsättning fördelat på geografiska marknader.

Alla belopp i '000	Apr - sep 2021			Apr - sep 2020		
	Läkemedel	Engångs-karaktär	Övrigt	Läkemedel	Engångs-karaktär	Övrigt
Skandinavien	66 117	23 000	0	46 616	77 110	0
Övriga Europa	0	0	0	0	0	0
Totalt	66 117	23 000	0	46 616	77 110	0

Alla belopp i '000	Juli - sep 2021			Juli - sep 2020		
	Läkemedel	Engångs-karaktär	Övrigt	Läkemedel	Engångs-karaktär	Övrigt
Skandinavien	34 459	18 000	0	24 221	0	0
Övriga Europa	0	0	0	0	0	0
Totalt	34 459	18 000	0	24 221	0	0

Not 4 Materiella anläggningstillgångar

Alla belopp i '000	2021-09-30	2020-09-30
Nyttjanderättstillgångar		
Byggnader och mark	3 691	4 731
Inventarier	1 084	237
Summa nyttjanderättstillgångar	4 774	4 968

Materiella anläggningstillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar

Byggnader och mark	0	0
Inventarier	138	290
Summa materiella anläggningstillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar	138	290

De materiella anläggningstillgångarna uppgick på balansdagen till 4,9 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	September 2021	September 2020	Mars 2021	Mars 2020
Eget kapital enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper		99 496	95 361	91 295	80 918
Effekter av redovisning nyttjanderättstillgångar	A	-111	-67	-74	-55
Summa justeringar		-111	-67	-74	-55
Summa justeringar av Eget Kapital		-111	-67	-74	-55
Eget Kapital i enlighet med IFRS		99 385	95 294	91 221	80 863

De huvudsakliga effekterna på den finansiella ställningen är:

A. Effekter av redovisning nyttjanderättstillgångar

Koncernen innehar leasingavtal avseende lokal i vilket verksamheten bedrivs samt två st 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
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		April - sep 2021	April - sep 2020	Juli - sep 2021	Juli - sep 2020	Mars - April 2021
A	Nettoomsättning, KSEK	89 117	123 726	52 459	24 221	179 141
B	Nettoomsättning föregående period, KSEK	123 726	32 327	24 221	17 868	72 083
(A-B)/B	Försäljningstillväxt, %	-28%	283%	117%	36%	149%
Bruttoresultat/Bruttomarginal		April - sep 2021	April - sep 2020	Juli - sep 2021	Juli - sep 2020	Mars - April 2021
A	Nettoomsättning, KSEK	89 117	123 726	52 459	24 221	179 141
B	Kostnad sålda varor, KSEK	-57 437	-90 918	-36 140	-13 789	-128 135
A-B	Bruttoresultat, KSEK	31 679	32 808	16 319	10 432	51 006
(A-B)/A	Bruttomarginal, %	36%	27%	31%	43%	28%

Avstämningar nyckeltal, ej definierade enligt IFRS, forts.

Rörelseresultat/Rörelsemarginal		April - sep 2021	April - sep 2020	Juli - sep 2021	Juli - sep 2020	Mars - April 2021
A	Rörelseresultat KSEK	8 963	15 005	5 925	3 415	11 522
B	Nettoomsättning, KSEK	89 117	123 726	52 459	24 221	179 141
A/B	Rörelsemarginal, %	10%	12%	11%	14%	6%
Avkastning på eget kapital		April - sep 2021	April - sep 2020	Juli - sep 2021	Juli - sep 2020	Mars - April 2021
A	Periodens resultat, KSEK	7 849	14 436	5 350	3 234	10 367
B	Genomsnittligt eget kapital, KSEK	88 078	95 303	96 552	93 676	85 653
A/B	Avkastning på eget kapital, %	9%	15%	6%	3%	12%
Soliditet		April - sep 2021	April - sep 2020	Juli - sep 2021	Juli - sep 2020	Mars - April 2021
A	Justerat eget kapital, KSEK	99 385	95 294	99 385	95 294	91 221
B	Balansomslutning, KSEK	251 436	144 594	251 436	144 594	203 511
A/B	Soliditet, %	40%	66%	40%	66%	45%