

Delårsrapport

April - december 2022

(MSEK)	Okt - dec 2022	Okt - dec 2021	Apr - dec 2022	Apr - dec 2021	Apr - mars 2022
Nettoomsättning	80,2	117,6	199,6	206,7	409,8
Försäljningstillväxt %	-32	297	-3	35	129
Bruttomarginal %	44	28	44	31	23
Rörelseresultat (EBIT)	15,5	18,0	35,3	27,0	38,9
Rörelsemarginal (EBIT) %	19	15	18	13	9
Periodens resultat	11,9	17,2	26,8	25,0	31,6

Ett mycket starkt kvartal med kraftigt ökad försäljning och stabil rörelsevinst

Oktober - december

- Koncernens omsättning under tredje kvartalet, oktober till december uppgick till 80,2 (117,16) MSEK. Justerat för försäljning av engångskaraktär uppgick omsättningen till 56,1 (33,1) MSEK, en ökning med 69%.
- Bruttovinsten uppgick till 35,5 (32,5) MSEK för kvartalet, en ökning med 9%.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 15,5 (18,0) MSEK, en minskning med 14%. Rörelsemarginalen var 19% (15%).
- Resultat per aktie blev 0:41 (0:59) kr för kvartalet.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2,1 (12,4) MSEK för kvartalet.
- Likvida medel var 26,2 (20,5) MSEK vid kvartalets utgång.

April - december

- Koncernens omsättning under perioden april till december uppgick till 199,6 (206,7) MSEK. Justerat för försäljning av engångskaraktär uppgick omsättningen till 150,3 (99,2) MSEK, en ökning med 51%.
- Bruttovinsten för samma period uppgick till 87,8 (64,2) MSEK, en ökning med 36,8%.
- Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till 35,3 (27,0) MSEK, en ökning med 30,8%. Rörelsemarginalen var 18% (13%).
- Resultat per aktie blev 0:92 (0:86) kr för perioden.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -15,0 (-6,1) MSEK för april till december.
- Likvida medel var 26,2 (20,5) MSEK vid decembers utgång.



VD:s kommentar

Varmt välkommen till vår Q3 rapport! Det har varit ytterligare ett intensivt kvartal för oss på EQL Pharma med stark tillväxt i vår läkemedelsförsäljning, nya godkännanden och en hel del Covid självtestförsäljning. Jämförelsekvartalet Q3 2021/22 i helhet är svårslaget eftersom folk var mer benägna att testa sig för ett år sedan. Vi uppdaterar tillväxtprognos för helåret från norr om 30% till närmare 40%.

Tredje kvartalet i sammandrag

Tredje kvartalets totala försäljning 2022/23 uppgick till 80,2 (117,6) MSEK. Justerat för försäljning av engångskaraktär uppgick försäljningen till 56,1 (33,1) MSEK, en ökning med nästan 70%. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 15,5 (18,0) MSEK, en minskning med 14%. Rörelsemarginalen var 19% (15%), den positiva trenden håller i sig. Under kvartalet har utvecklingsprojekt där utsikterna försämrats skrivits ned i balansräkningen. Vi har även tagit viss höjd för osäkerheten inom försäljningen av självtester genom att skriva ned en andel av nuvarande lager.

Finansiella mål och helårsprognos

Våra långsiktiga finansiella mål ligger fast.

Vi justerar dock utsikten för innevarande år från en försäljningstillväxt norr om 30 procent till en tillväxt närmare 40%, dvs på par med vår långsiktiga plan.

EQLs strategiska fokus

- 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)

Produkter och marknad

Vår första distributionsprodukt Abiraterone Qilu mot spridd prostatacancer har lanserats i Norge och Sverige under kvartalet.

Under kvartalet har vi även lanserat läkemedlet Ondansetron EQL Pharma mot illamående vid bl.a. strålbehandling och kemoterapi i både Sverige och Danmark. Marknaden är på ca. 15 MSEK årligen med tre till sex aktiva konkurrenter.

Försäljningen av självtester för Covid-19 har fortsatt i det tredje kvartalet främst till följd av smittotoppen i

december. EQL är och förblir väl positionerade om efterfrågan på tester fortsatt håller i sig.

I kvartalet har läkemedlen Copneg, Levosimendan och Tigecyklin EQL Pharma godkänts för försäljning i ett antal länder. Vidare har distributionsprodukterna Ampitar och Penicryl Polfa samt Meropenem och Sugammadex Qilu godkänts. Ovan läkemedel är sjukhusprodukter.

I November blev EQL utsedda till "Gasellföretag Skåne" av Dagens Industri och bland 99 Gasellföretag i Sydsverige placerade vi oss på 6:e plats.



Axel Schörling
VD & Koncernchef

Väsentliga händelser

Under 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 Lollipopstestet 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.

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.

Under kvartalet, forts.

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.

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 Abiraterone Qilu lanserats i Sverige och Norge, samt Ondansetron EQL Pharma i Sverige och Danmark. Abiraterone är en upphandlad slutenvårdsprodukt för behandling av prostatacancer i Norge där vi vann upphandlingen för 2023-2024. I Sverige är den en öppenvårdsprodukt precis som Ondansetron vilka båda säljs i det s k Periodens Vara systemet. Den senare säljer vi även i Danmark i det liknande s k Takst systemet. Vi räknar med att dessa båda produkter tillsammans genererar en årlig försäljning på ca 15-17mkr.

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.

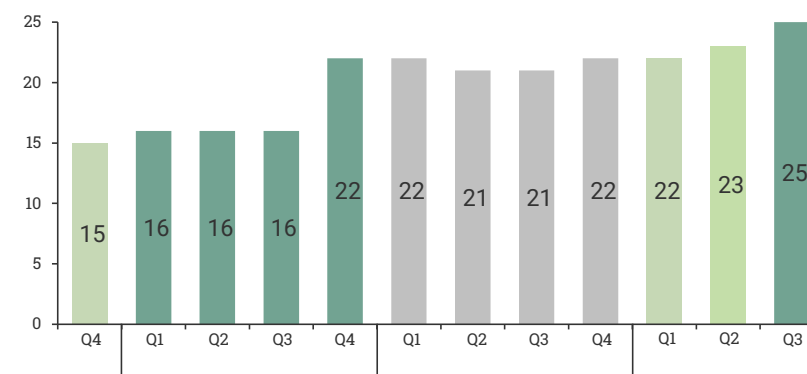
Under 2023/24 och framåt kommer vi att utöka vår geografiska närvaro i Europa. Beroende på

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.

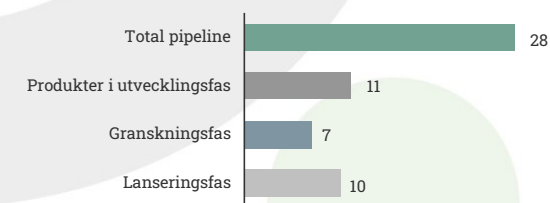


Figur 1. Bolagets produktportfölj, dvs marknadsförda produkter, per kvartal rullande 3 år till och med rapporteringsperiod innevarande räkenskapsår. Y-axeln är antal marknadsförda produkter.

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 7 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 tio produkter i lanseringsfas. Glyronul (glykopyrronium bromid) injektionslösning förväntas lanseras under Q4 2022/23. Ampitar (ampicillin) pulver till infusionslösning och Copneg (glycopyrronium/neostigmin) infusionslösning lanseras i Q1 2023/24. Palonosetron Qilu injektionslösning, Caloket (ketorolac) injektionslösning, Tigecyclin EQL Pharma pulver till infusionslösning, Penicryl (bensylpenicillin) pulver till infusionslösning, Meropenem Qilu pulver till

infusionslösning, Levosimendan EQL Pharma koncentrat till infusionslösning och Sugammadex Qilu injektionslösning förväntas lanseras i slutet av 2023/24 eller början av 2024/25 beroende av utfall i kommande offentliga upphandlingar.



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.



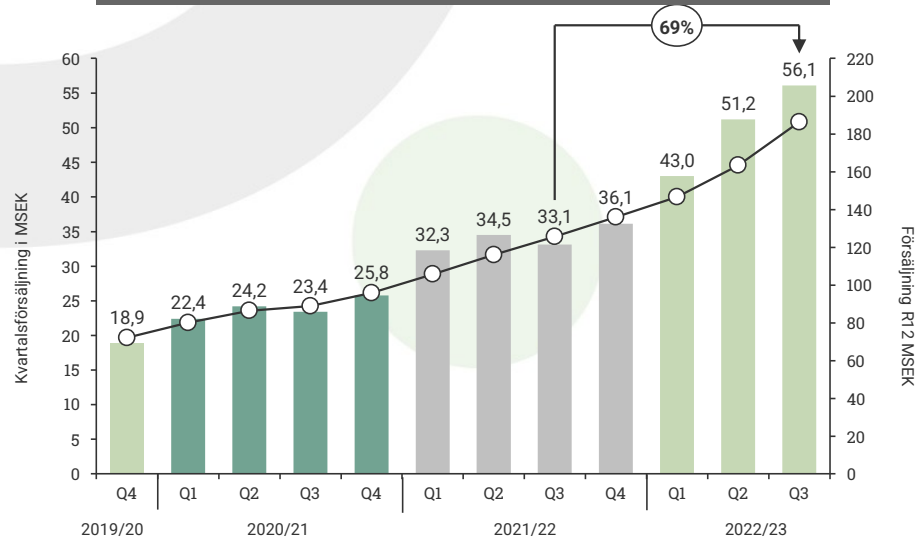
Finansiell information

Försäljning och rörelsevinst

Försäljningsutveckling

Det tredje kvartalet i räkenskapsåret 2022/2023 uppgick vår försäljning till 56,1 (33,1) MSEK, efter nedjustering för intäkter av engångskaraktär, vilket motsvarar en tillväxt på 69%. Detta är en högre tillväxt än vad som ligger i den långsiktiga planen. Utsikterna för helåret 2022/23 är en försäljningstillväxt på närmare 40%. Detta är en förändring från den utsikt vi gav efter Q2 som pekade på en försäljningstillväxt på norr om 30%.

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



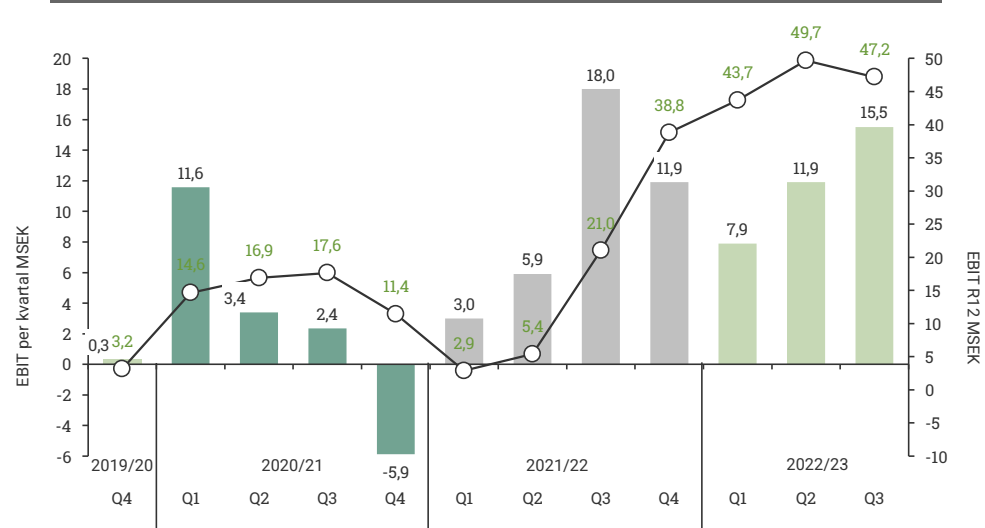
Figur 4. Nettoomsättningsutveckling räkenskapsår 2019/20 till och med rapporteringsperiod innevarande räkenskapsår. Vänstra Y-axeln kvartalsomsättning i miljoner kronor. Högra Y-axeln rullande 12-månadsförsäljning uttryckt i miljoner kronor.

*Exklusive engångsförsäljning

Resultatutveckling

Rörelseresultatet uppgick till 15,5 MSEK (18,0) MSEK, en minskning på 14%. Minskningen är driven av lägre Covid-19 testförsäljning. Rörelsemarginalen (EBIT) var 19% (15%). 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 tredje kvartalet till 78,6 (117,0) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 15,6 (18,2) MSEK för kvartalet.

Personal

Antalet heltidsanställda i koncernen uppgår till 13 (10) personer varav 9 (6) är kvinnor. Utöver den fasta personalen finns även konsultanställda med spetskompetens inom GMP (Good Manufacturing Practice), farmakovigilans (biverkningsövervakning) samt partihandelsverksamhet knutna till moderbolaget.

Risikfaktorer

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:

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 närmare 40 procent. Detta är en förändring från Q2 då vi gav tillväxtutsikten för året på runt norr om 30 procent.

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 14 februari 2023

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	Okt – dec 2022	Okt – dec 2021	Apr – dec 2022	Apr – dec 2021	Apr 2021– mar 2022
Nettoomsättning	80 191	117 610	199 580	206 726	409 753
Kostnad för sålda varor	-44 719	-85 120	-111 826	-142 557	-314 019
Bruttoresultat	35 471	32 490	87 754	64 169	95 734
Bruttomarginal	44%	28%	44%	31%	23%
Försäljningskostnader	-12 055	-10 627	-31 684	-24 775	-37 275
Administrationskostnader	-4 389	-2 486	-11 042	-7 066	-10 883
Forskning och utvecklingskostnader	-3 663	-1 513	-10 069	-5 691	-9 131
Övriga rörelseintäkter	148	145	325	334	395
Rörelseresultat (EBIT)	15 513	18 008	35 285	26 972	38 839
Övriga ränteintäkter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-464	-814	-1 527	-1 928	-2 874
Resultat före skatt	15 048	17 195	33 758	25 044	35 965
Skatt	-3 101	0	-6 959	0	-4 417
Periodens resultat	11 947	17 195	26 798	25 044	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	11 947	17 195	26 798	25 042	31 547

Koncernen

Data per aktie

Data per aktie	Apr – dec 2022	Apr – dec 2021	Apr 2021 – mars 2022
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK */	0,92	0,86	1,09
Eget kapital per aktie	8,67	12,22	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	38,8	31
Utdelning per aktie, SEK	0	0	0

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

Kvartalsvis resultatutveckling

Alla belopp i '000	okt – dec 2022	Juli – sep 2022	Apr – jun 2022	Apr 2021 – mars 2022
Nettoomsättning	80 191	73 291	46 098	409 753
Försäljningstillväxt, %	-32%	40%	24%	129%
Bruttoresultat	35 471	28 579	23 703	95 734
Bruttomarginal, %	44%	39%	51%	23%
Rörelseresultat (EBIT)	15 513	11 899	7 873	38 839
Rörelsemarginal, %	19%	16%	17%	9%
Periodens resultat	11 947	7 459	7 392	31 549
Kassaflöde	-2 137	-18 307	5 429	14 620

Koncernen

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Alla belopp i '000	Dec 2022	Dec 2021	Mars 2022
Immateriella tillgångar	109 059	116 020	110 243
Materiella tillgångar	3 138	4 547	4 192
Finansiella tillgångar	1	1	1
Uppskjuten skattefordran	0	296	0
Lager	54 936	118 612	41 674
Kundfordringar	79 554	90 299	34 098
Övriga fordringar	1 506	4 842	6 480
Likvida medel	26 184	20 460	41 199
Summa tillgångar	274 377	355 078	237 888
Eget kapital	150 628	117 120	123 626
Långfristiga skulder, räntebärande	13 498	13 407	14 557
Kortfristiga skulder, räntebärande	829	43 686	948
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	85 189	122 352	82 782
Leverantörsskulder	24 234	58 513	15 975
Summa eget kapital och skulder	274 377	355 078	237 888

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

Alla belopp i '000	Apr – dec 2022	Apr – dec 2021	Apr – mars 2022
Årets ingående balans	56 186	23 780	23 781
Personaloptioner	193	857	857
Periodens resultat	26 798	25 044	31 549
Periodens övriga totalresultat	10	-2	0
Utgående balans	83 188	49 679	56 186

Koncernen

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i '000	Okt – dec 2022	Okt – dec 2021	Apr - dec 2022	Apr – dec 2021	Apr 2021 – mar 2022
Resultat före skatt	11 947	17 195	26 798	25 044	31 549
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster	5 614	1 456	14 197	4 344	13 021
Skatt	3 101		6 959	-55	4 359
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	20 662	18 651	47 955	29 333	48 928
Förändring av varulager	-10 102	-47 447	-13 262	-76 255	683
Förändring av kortfristiga fordringar	-18 141	-40 449	-40 481	-66 253	-11 691
Förändring av kortfristiga skulder	7 584	86 209	10 666	125 989	3 883
Summa förändring i rörelsekapital	-20 659	-1 688	-43 077	-16 519	-7 125
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3	16 963	4 877	12 813	41 803
Investeringar/Avyttring immateriella tillgångar	-2 023	-4 782	-11 959	-18 919	-21 463
Investeringar/Avyttring materiella anläggningstillgångar	0	0	0	-602	-602
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 023	-4 782	-11 959	-19 522	-22 066
Amortering av lån	0	0	-7 200	0	-5 400
Personaloptioner	193	540	193	857	857
Omräkningsdifferens	3	0	10	-2	0
Leasingskulder	0	0	0	602	602
Amortering av leasingskulder	-314	-301	-938	-868	-1 177
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-118	239	-7 934	590	-5 118
Summa periodens kassaflöde	-2 137	12 420	-15 015	-6 119	14 620
Likvida medel vid periodens ingång	28 321	8 040	41 199	26 579	26 579
Likvida medel vid periodens utgång	26 184	20 460	26 184	20 460	41 199

Moderbolag

Moderbolagets resultaträkning

Alla belopp i '000	Okt – dec 2022	Okt – dec 2021	Apr – dec 2022	Apr – dec 2021	Apr – mar 2022
Nettoomsättning	78 623	117 019	195 525	203 557	406 049
Kostnad för sålda varor	-43 374	-84 538	-109 124	-140 484	-311 513
Bruttoresultat	35 250	32 480	86 401	63 073	94 536
Bruttomarginal	45%	28%	44%	31%	23%
Försäljningskostnader	-11 736	-10 408	-30 746	-24 272	-36 602
Administrationskostnader	-4 372	-2 455	-10 983	-6 966	-10 777
Forskning och utvecklingskostnader	-3 662	-1 513	-10 080	-5 616	-9 057
Övriga rörelseintäkter	148	145	325	334	395
Rörelseresultat (EBIT)	15 628	18 249	34 917	26 553	38 496
Övriga ränteintäkter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-446	-814	-1 467	-1 928	-2 874
Resultat före skatt	15 182	17 435	33 451	24 625	35 622
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	-19 680
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	15 182	17 435	33 451	24 625	15 942

Moderbolag

Moderbolagets balansräkning

Alla belopp i '000	December 2022	December 2021	Mars 2022
Immateriella tillgångar	108 774	115 724	109 958
Materiella tillgångar	19	4 548	4 192
Finansiella tillgångar	391	391	391
Lager	54 124	117 590	40 238
Kundfordringar	79 246	89 357	33 742
Övriga fordringar	3 669	5 549	7 817
Likvida medel	23 417	20 249	40 448
Summa tillgångar	269 641	353 408	236 787
Eget kapital	140 968	115 870	107 187
Långfristiga skulder, räntebärande	0	13 407	10 437
Kortfristiga skulder, räntebärande	0	43 686	948
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	85 004	122 084	82 657
Bokslutsdispositioner	20 000	0	20 000
Leverantörsskulder	23 669	58 361	15 558
Summa eget kapital och skulder	269 641	353 408	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	Okt – dec 2022			Okt – dec 2021		
	Läkemedel	Engångs-karaktär	Övrigt	Läkemedel	Engångs-karaktär	Övrigt
Skandinavien	50 048	24 091	0	33 110	84 500	0
Övriga Europa	6 052	0	0	0	0	0
Totalt	56 100	24 091	0	33 110	84 500	0

Alla belopp i '000	Apr – dec 2022			Apr – dec 2021		
	Läkemedel	Karaktär	Övrigt	Läkemedel	Engångs-karaktär	Övrigt
Skandinavien	138 957	49 308	0	99 226	107 500	0
Övriga Europa	11 314	0	0	0	0	0
Totalt	150 271	49 308	0	99 226	107 500	0

Not 4 Materiella anläggningstillgångar

Alla belopp i '000	2022-12-31	2021-12-31
Nyttjanderättstillgångar		
Byggnader och mark	2 345	3 427
Inventarier	775	1 022
Summa nyttjanderättstillgångar	3 120	4 449

Materiella anläggningstillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar

Byggnader och mark	0	0
Inventarier	19	99
Summa materiella anläggningstillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar	19	99

De materiella anläggningstillgångarna uppgick på balansdagen till 3,1 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 (EBIT)	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		Okt - dec 2022	Okt - dec 2021	Apr-dec 2022	Apr-dec 2021	Apr - dec 2022
A	Nettoomsättning, KSEK	80 191	117 610	199 580	206 726	409 753
B	Nettoomsättning föregående period, KSEK	117 610	29 610	206 726	153 337	179 141
(A-B)/B	Försäljningstillväxt, %	-32%	297%	-3%	35%	129%
Bruttoresultat/Bruttomarginal		Okt - dec 2022	Okt - dec 2021	Apr-dec 2022	Apr-dec 2021	Apr - dec 2022
A	Nettoomsättning, KSEK	80 191	117 610	199 580	206 726	409 753
B	Kostnad sålda varor, KSEK	-44 719	-85 120	-111 826	-142 557	-314 019
A-B	Bruttoresultat, KSEK	35 471	32 490	87 754	64 169	95 734
(A-B)/A	Bruttomarginal, %	44%	28%	44%	31%	23%

Avstämningar nyckeltal, ej definierade enligt IFRS, forts.

Rörelseresultat (EBIT)/Rörelsemarginal		Okt - dec 2022	Okt - dec 2021	Apr-dec 2022	Apr-dec 2021	Apr – dec 2022
A	Rörelseresultat (EBIT) KSEK	15 513	18 008	35 285	26 972	38 839
B	Nettoomsättning, KSEK	80 191	117 610	199 580	206 726	409 753
A/B	Rörelsemarginal (EBIT), %	19%	15%	18%	13%	9%
Avkastning på eget kapital		Okt - dec 2022	Okt - dec 2021	Apr-dec 2022	Apr-dec 2021	Apr – dec 2022
A	Periodens resultat, KSEK	11 947	17 195	26 798	25 044	31 549
B	Genomsnittligt eget kapital, KSEK	144 556	108 252	137 127	104 170	107 424
A/B	Avkastning på eget kapital, %	8%	16%	20%	24%	29%
Soliditet		Okt - dec 2022	Okt - dec 2021	Apr-dec 2022	Apr-dec 2021	Apr – dec 2022
A	Justerat eget kapital, KSEK	150 628	117 120	150 628	117 120	123 626
B	Balansomslutning, KSEK	274 377	355 078	274 377	355 078	237 888
A/B	Soliditet, %	55%	33%	55%	33%	52%