

Bokslutskommuniké April 2022 – mars 2023

(MSEK)	Jan - mar 2023	Jan - mar 2022	Apr 2022 – mar 2023	Apr 2021 – mar 2022
Nettoomsättning	60,3	203,0	259,9	409,8
Försäljningstillväxt %	-70	687	-37	129
Bruttovinst	28,1	31,6	115,9	95,7
Bruttomarginal %	47	16	45	23
Rörelseresultat (EBIT)	6,1	11,9	41,3	38,9
Rörelsemarginal (EBIT) %	10	6	16	9
Periodens resultat	4,0	6,5	30,8	31,6

Kraftigt ökad försäljning, ökande rörelsemarginal och en växande pipeline

Januari – mars 2023

- Koncernens omsättning under fjärde kvartalet, januari till mars uppgick till 60,3 (203,0) MSEK. Justerat för försäljning av engångskaraktär uppgick omsättningen till 53,5 (36,1) MSEK, en ökning med 48%.
- Bruttovinsten uppgick till 28,1 (31,6) MSEK för kvartalet, en minskning med 11%.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 6,1 (11,9) MSEK, en minskning med 49%. Rörelsemarginalen var 10% (6%).
- Resultat per aktie blev 0:14 (0:22) kr för kvartalet.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 18,2 (20,7) MSEK för kvartalet.
- Likvida medel var 44,4 (41,2) MSEK vid kvartalets utgång.

April 2022 – mars 2023

- Koncernens omsättning under perioden april till mars uppgick till 259,9 (409,8) MSEK. Justerat för försäljning av engångskaraktär uppgick omsättningen till 203,8 (135,4) MSEK, en ökning med 51%.
- Bruttovinsten för samma period uppgick till 115,9 (95,7) MSEK, en ökning med 21%.
- Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till 41,3 (38,9) MSEK, en ökning med 6%. Rörelsemarginalen var 16% (9%)
- Resultat per aktie blev 1:06 (1:09) kr för perioden.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3,2 (14,6) MSEK för april till mars.
- Likvida medel var 44,4 (41,2) MSEK vid mars utgång.



VD:s kommentar

Det fjärde kvartalet, som avslutar det finansiella året 2022/23, var ett spännande kvartal för EQL Pharma. Försäljningen var högre än förväntat vilket gör att vi på årstakt växte vår försäljning justerat för försäljning av engångskaraktär med hela 51% jämfört med räkenskapsåret 2021/22. Rörelsemarginalen för kvartalet blev något lägre än väntat, främst drivet av produktmixen, men för året som helhet växte såväl rörelsevinst som rörelsemarginal på ett mycket positivt sätt. Vår försäljningsprognos för det kommande finansiella året, 2023/24, är en tillväxt på runt 30%.

Fjärde kvartalet i sammandrag

Fjärde kvartalets totala försäljning 2022/23 uppgick till 60,3 (203,0) MSEK. Justerat för försäljning av engångskaraktär uppgick försäljningen till 53,5 (36,1) MSEK, en ökning med 48%. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 6,1 (11,9) MSEK. Rörelsemarginalen var 10% (6%). Både rörelsevinst och –marginal var något lägre än tidigare kvartal 2022/23 vilket beror på en något ofördelaktigare produktmix och högre fasta kostnader. Den sistnämnda är främst kopplad till de strategiska initiativ vi arbetar med men innehåller även vissa engångskomponenter.

Finansiella mål och helårsprognos

Våra långsiktiga finansiella mål ligger principiellt fast men

vi justerar lönsamhetsmålet från EBIT marginal på 25% till EBITDA marginal på 25%. Vi anser att EBITDA är ett bättre mått på vår operationella lönsamhet och mer anpassat till att återspegla lönsamhetsbidrag från eventuella framtida förvärv.

Försäljningsprognosen för kommande finansiella år 2023/24 är en tillväxt på runt 30%. Vi noterar att vi under 2022/23 växte mer än de 40% vi i snitt har som mål att växa från 2020/21 till och med 2024/25.

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 utforska nya affärsmodeller och potentiella intäktsströmmar (ex som gjorts med skyddsmaterial och Covid tester)

Produkter och marknad

På affärsutvecklingsidan har fyra nya nischgenerika för

Norden adderats till vår pipeline som därmed växer från 28 till 32 produkter. Vi bedriver ett intensivt arbete med att identifiera nya produkter till vår pipeline och kommer löpande uppdatera om framdrift.

Försäljningen av självtester för Covid-19 har varit betydligt lägre i det fjärde kvartalet än i det tredje. EQL är och förblir väl positionerade om efterfrågan på tester vänder upp.

Övrigt

Vi har under det fjärde kvartalet haft glädjen att kunna rekrytera och presentera Carl Lindgren som vår nya Chief Business Development Officer. I samband med det övergår vår nuvarande Business Development Director Alexander Brising till rollen som Chief Commercial Officer. Dessa justeringar markerar ett ytterligare fokus på tillväxt och försäljning som är helt naturligt i den fas EQL nu befinner sig.



Axel Schörling
VD & Koncernchef

Väsentliga händelser

Under kvartalet

Valberedning inför årsstämman 2023

Enligt beslut av årsstämman 2022 ska valberedningen sammankallas av Styrelseordförande och bestå av en representant för envar av de tre till röstetalet största aktieägarna vid december månads utgång 2022.

Vid december månads utgång var de tre största aktieägarna Cadila Pharmaceuticals Ltd. och Fårö Capital AB samt Sten Irwe. Samtliga har accepterat att delta i valberedningsarbetet.

EQL Pharma rekryterar Carl Lindgren som Chief Business Development Officer

EQL har anställt Carl Lindgren som Chief Business Development Officer (CBDO). Carl ersätter Alexander Brising som varit ansvarig för Business Development och byggt företagets pipeline sedan 2016 men nu byter tjänst inom EQL till Chief Commercial Officer (CCO) med ansvar för företagets försäljning och marknadsföring.

Flaggningsmeddelande

Fårö Capital AB har per 24 mars sålt 300 000 aktier i EQL Pharma, motsvarande cirka 1 procent av rösterna och kapitalet i EQL Pharma.

Transaktionen har skett i en blockpost utanför marknaden till en kurs om 37,5 SEK per aktie i EQL Pharma. Före transaktionen ägde Fårö Capital 8 727 348 aktier, motsvarande cirka 30 % procent av röster och kapital i EQL Pharma. Efter transaktionen äger Fårö Capital cirka 29 procent av röster och kapital i EQL Pharma.

Försäljningen har föranletts av att ett flertal av de större svenska investmentbankerna ansett att andelen institutionellt ägande samt likviditeten i aktien behöver öka.

Efter kvartalet

EQL Pharma AB lämnar ett rekommenderat kontanterbjudande om 7,60 kronor per aktie till aktieägarna i Sensidose Aktiebolag

EQL Pharma AB ("EQL Pharma" eller "Budgivaren") har offentliggjort ett rekommenderat offentligt erbjudande till aktieägarna i Sensidose Aktiebolag ("Sensidose" eller "Bolaget") att överlåta samtliga aktier i Sensidose till EQL Pharma för ett pris om 7,60 kronor kontant per aktie ("Erbjudandet"). Aktierna i Sensidose är noterade på Spotlight Stock Market.

EQL Pharma AB lämnar ett reviderat ovillkorat kontanterbjudande om 8,40 kronor per aktie till aktieägarna i Sensidose Aktiebolag

Med anledning av det reviderade erbjudandet från Navamedic ASA beslutar EQL Pharma att höja vederlaget till 8,40 kronor per aktie ("Justerade Erbjudandet"). Vidare så har EQL Pharma beslutat att lämna erbjudandet ovillkorat.

Sammanfattning

- Aktieägarna i Sensidose erbjuds 8,40 kronor kontant för varje aktie i Sensidose. Det totala värdet av det Justerade Erbjudandet, och därmed värdet av Sensidose, baserat på de 11 958 651 utestående aktierna i Sensidose, uppgår till cirka 100 miljoner kronor.
- Det Justerade Erbjudandet överstiger det erbjudande om 8 kronor per aktie som offentliggjordes av Navamedic ASA den 22 april 2023 med 0,40 kronor per aktie.

Per den 10 maj 2023 har Navamedic höjt vederlaget i Erbjudandet från 8 kronor till 8,50 kronor kontant per aktie i Sensidose.

Väsentliga händelser, forts.

Efter kvartalet, forts.

Erbjudandehandling avseende EQL Pharmas erbjudande till aktieägarna i Sensidose Aktiebolag offentliggjord

Erbjudandehandlingen finns tillgänglig på EQL Pharmas webbplats (www.eqlpharma.com) samt Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se). Acceptperioden för Erbjudandet inleds den 25 april 2023 och avslutas den 16 maj 2023 (med reservation för eventuell förlängning). Utbetalning av vederlag beräknas påbörjas omkring den 24 maj 2023.

Information om Erbjudandet är tillgängligt på: www.eqlpharma.com.

EQL Pharma utökar det ovillkorade erbjudandet till att omfatta teckningsoptioner serie TO 1 och offentliggör tillägg till erbjudandehandlingen avseende erbjudandet till aktieägarna i Sensidose

Styrelsen i EQL Pharma har beslutat att utöka Erbjudandet till att även omfatta teckningsoptionerna av serie TO 1 (Teckningsoptionerna") i Sensidose (det "Utökade Erbjudandet"). Vederlaget för teckningsoptionerna är 0,50 SEK.

Efter kvartalet, forts.

EQL Pharma ingår licensavtal med stort läkemedelsbolag i Turkiet för Mellozzan (melatonin)

EQL har ingått ett exklusivt licensavtal för sin produkt Mellozzan (melatonin) med ett stort läkemedelsbolag för försäljning i Turkiet och Kazakstan. "EQL har tidigare skrivit licensavtal med parter för ett flertal länder, men detta är en milstolpe då det är vårt första avtal med försäljning av en av våra produkter utanför Europas gränser", säger Axel Schörling, VD på EQL Pharma.

Avtalet omfattar en sktech transfer för tillverkning av Mellozzan i en fabrik i Turkiet, då lokal tillverkning är ett krav från turkiska myndigheter. Avtalet omfattar även en mindre licensavgift samt en ensiffrig royalty på all försäljning.

Marknad

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

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

Marknadsförda produkter

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

Under kvartalet har inga nya produkter lanserats.

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.

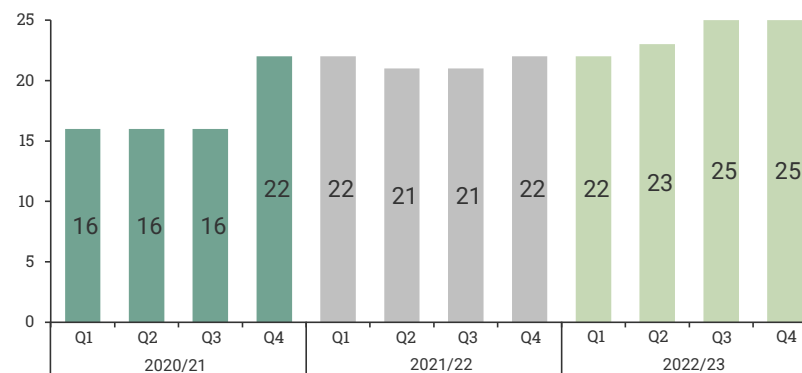
Under 2023/24 och framåt kommer vi att utöka vår geografiska närvaro i Europa. Beroende på marknad sker detta genom en direkt eller indirekt försäljningsmodell.

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.

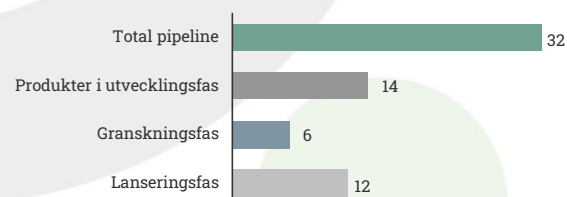


Figur 1. Bolagets produktportfölj, dvs marknadsförda produkter, per kvartal rullande 3 år till och med rapporteringsperiod innevarande räkenskapsår. Y-axeln är antal marknadsförda produkter.

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.

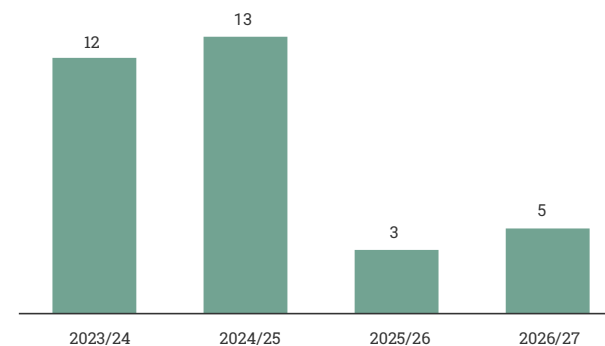
När en produkt är färdigutvecklad skickas ansökan in till Läke medels myndigheter i de marknader där vi avser marknadsföra produkten. Myndigheten inleder sedan en granskning vilken generellt sett tar cirka ett år från ansökan till godkännande. Vi kallar detta steg Granskningsfas. Vi hade vid kvartalets utgång 6 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 tolv månader från godkännande tills den första förpackningen är levererad ut till apotek.

Produkter i lanseringsfas

Vi har vid detta tillfälle tolv produkter i lanseringsfas. Glyronul (glykopyrronium) injektionslösning, Ampitar (ampicillin) pulver till infusionslösning och Copneg (glycopyrronium/neostigmin) infusionslösning lanseras i Q1 2023/24. Mellozzan (melatonin) oral lösning förväntas lanseras under Q4 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, Sugammadex Qilu

injektionslösning och Piperacillin/Tazobactam Qilu pulver till infusionslösning 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 2026/27.

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.



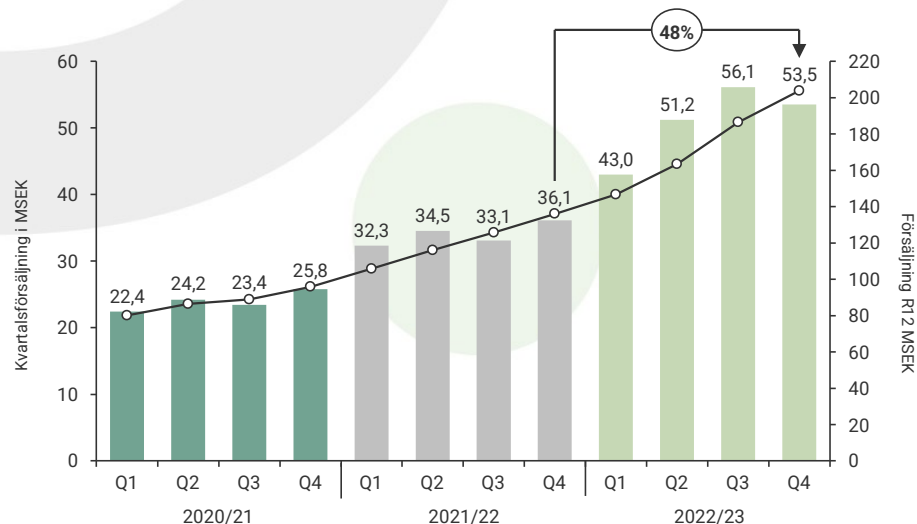
Finansiell information

Försäljning och rörelsevinst

Försäljningsutveckling

Det fjärde kvartalet i räkenskapsåret 2022/2023 uppgick vår försäljning till 53,5 (36,1) MSEK, efter justering av försäljning av engångskaraktär, vilket motsvarar en tillväxt på 48%. Detta är en högre tillväxt än vad som ligger i den långsiktiga planen. Utsikterna för året 2023/24 är en försäljningstillväxt på runt 30%.

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



Figur 4. Nettoomsättningsutveckling räkenskapsår 2020/21 till och med rapporteringsperiod innevarande räkenskapsår. Vänstra Y-axeln kvartalsomsättning i miljoner kronor. Högra Y-axeln rullande 12-månadsförsäljning uttryckt i miljoner kronor.

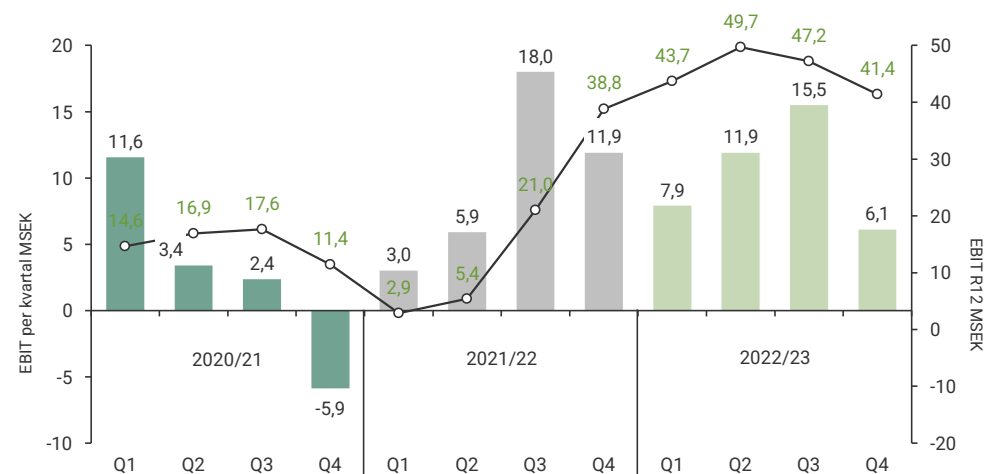
*Exklusive engångsförsäljning

Resultatutveckling

Rörelseresultatet för det fjärde kvartalet uppgick till 6,1 MSEK (11,9) MSEK, en minskning på 49%. Minskningen drivs av produktmixen och fasta kostnader. Den sistnämnda är något högre i kvartalet p.g.a. ett intensivt strategiarbete och vissa engångsposter. Rörelsemarginalen (EBIT) var 10% (6%).

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

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



Figur 5. Rörelseresultatutveckling (EBIT) för räkenskapsår 2020/21 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 fjärde kvartalet till 58,8 (202,5) MSEK och för perioden april till mars 254,3 (406,0) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 6,2 (11,9) MSEK för kvartalet och för perioden april till mars 41,1 (38,5) MSEK.

Personal

Antalet heltidsanställda i koncernen uppgår till 13 (13) personer varav 10 (7) 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

Innevarande räkenskapsperiod:

Delårsrapport april-juni (Q1)	2023-08-16
Årsstämma 2023, Lund	2023-08-17
Delårsrapport juli – september (Q2)	2023-11-17
Delårsrapport oktober – december (Q3)	2024-02-13

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 EBITDA marginalen skall vara mer än 25 procent i slutet av perioden. Detta är en justering från tidigare marginalmål som var baserat på EBIT, i övrigt med samma målprocent. För det kommande räkenskapsåret 2023/24, förväntar vi oss en tillväxt på runt 30 procent. Detta är lägre än de 40 procent vi har som genomsnittligt mål under fyraårsperioden. Notera att det är för den genomsnittliga tillväxten vi har 40 procent som mål. Tillväxten kommer fördela sig olika i perioden, tex växte vi med 50 procent under detta finansiella år.

Förslag till utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2022/23.

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 maj 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	Jan - mar 2023	Jan - mar 2022	Apr 2022 - mar 2023	Apr 2021 - mar 2022
Nettoomsättning	60 333	203 026	259 913	409 753
Kostnad för sålda varor	-32 237	-171 461	-144 063	-314 019
Bruttoresultat	28 096	31 565	115 850	95 734
Bruttomarginal	47%	16%	45%	23%
Försäljningskostnader	-12 958	-12 500	-44 641	-37 275
Administrationskostnader	-4 103	-3 817	-15 145	-10 883
Forskning och utvecklingskostnader	-5 069	-3 440	-15 138	-9 131
Övriga rörelseintäkter	88	60	413	395
Rörelseresultat (EBIT)	6 054	11 867	41 339	38 839
Övriga ränteintäkter	1	0	1	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-845	-946	-2 372	-2 874
Resultat före skatt	5 211	10 922	38 968	35 965
Skatt	-1 088	-4 417	-8 047	-4 417
Periodens resultat	4 123	6 505	30 921	31 549
Övrigt totalresultat:				
Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat:				
<i>a) Valutakursdifferenser</i>				
Omräkningsdifferens vid omräkning av dotterföretag	0	0	11	-1
Summa komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat:	0	0	11	-1
Summa övrigt totalresultat	0	0	11	-1
Summa totalresultat för året	4 123	6 505	30 932	31 547

Koncernen

Data per aktie

Data per aktie	Jan – mar 2023	Apr 2022 – mar 2023	Apr 2021 – mar 2022
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK */	0,14	1,06	1,09
Eget kapital per aktie	5,32	5,18	3,42
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	37,4	37,4	31
Utdelning per aktie, SEK	0	0	0

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

Kvartalsvis resultatutveckling

Alla belopp i '000	Jan – mar 2023	Okt – dec 2022	Juli – sep 2022	Apr – jun 2022	Apr 2022 – mars 2023
Nettoomsättning	60 333	80 191	73 291	46 098	259 913
Försäljningstillväxt, %	-70%	-32%	40%	24%	-37%
Bruttoresultat	28 096	35 471	28 579	23 703	115 850
Bruttomarginal, %	47%	44%	39%	51%	45%
Rörelseresultat (EBIT)	6 054	15 513	11 899	7 873	41 339
Rörelsemarginal, %	10%	19%	16%	17%	16%
Periodens resultat	4 123	11 947	7 459	7 392	30 921
Kassaflöde	18 242	-2 137	-18 307	5 429	3 227

Koncernen

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Alla belopp i '000	Mars 2023	Mars 2022
Immateriella tillgångar	115 319	110 243
Materiella tillgångar	3 149	4 192
Finansiella tillgångar	1	1
Uppskjuten skattefordran	0	0
Lager	65 368	41 674
Kundfordringar	51 701	34 098
Övriga fordringar	5 734	6 480
Likvida medel	44 426	41 199
Summa tillgångar	285 696	237 888
Eget kapital	154 753	123 626
Uppskjuten skatteskuld	12 051	4 120
Långfristiga skulder, räntebärande	2 128	10 437
Kortfristiga skulder, räntebärande	64 489	60 263
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	22 665	23 466
Leverantörsskulder	29 610	15 975
Summa eget kapital och skulder	285 696	237 888

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

Alla belopp i '000	Apr 2022 – mar 2023	Apr 2021 – mar 2022
Årets ingående balans	123 626	91 221
Personaloptioner	193	857
Periodens resultat	30 921	31 549
Periodens övriga totalresultat	11	0
Utgående balans	154 753	123 626

Koncernen

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i '000	Jan - mar 2023	Jan - mar 2022	Apr 2022 - mar 2023	Apr 2021 - mar 2022
Resultat efter finansiella poster	5 211	10 919	38 968	35 965
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster	2 280	8 677	16 478	13 021
Skatt	0	0	0	-58
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	7 491	19 596	55 446	48 928
Förändring av varulager	-10 431	76 940	-23 683	683
Förändring av kortfristiga fordringar	23 626	54 562	-16 856	-11 691
Förändring av kortfristiga skulder	6 629	-81 500	12 719	8 978
Summa förändring i rörelsekapital	19 823	50 002	-27 819	-2 030
Kassaflöde från den löpande verksamheten	27 314	69 598	27 627	46 898
Investeringar/Avyttring immateriella tillgångar	-8 095	-2 544	-20 053	-21 463
Investeringar/Avyttring materiella anläggningstillgångar	-456	0	-456	-602
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 551	-2 544	-20 510	-22 066
Amortering av lån	-190	-46 006	-2 815	-10 495
Personaloptioner	0	0	193	857
Leasingskulder	0	0	0	602
Amortering av leasingskulder	-331	-309	-1 269	-1 177
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-521	-46 316	-3 890	-10 213
Summa periodens kassaflöde	18 242	20 739	3 227	14 620
Likvida medel vid periodens ingång	26 184	20 460	41 199	26 579
Likvida medel vid periodens utgång	44 426	41 199	44 426	41 199

Moderbolag

Moderbolagets resultaträkning

Alla belopp i '000	Jan - mar 2023	Jan - mar 2022	Apr 2022 - mar 2023	Apr 2021 - mar 2022
Nettoomsättning	58 808	202 491	254 333	406 049
Kostnad för sålda varor	-31 033	-171 029	-140 157	-311 513
Bruttoresultat	27 775	31 462	114 176	94 536
Bruttomarginal	47%	16%	45%	23%
Försäljningskostnader	-12 524	-12 331	-43 270	-36 602
Administrationskostnader	-4 063	-3 814	-15 046	-10 808
Forskning och utvecklingskostnader	-5 075	-3 446	-15 155	-9 057
Övriga rörelseintäkter	88	-60	413	395
Rörelseresultat (EBIT)	6 201	11 931	41 119	38 464
Övriga ränteintäkter	1	0	1	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-827	-923	-2 294	-2 779
Resultat före skatt	5 375	11 009	38 826	35 685
Bokslutsdispositioner	-38 350	-19 680	-38 350	-19 680
Skatt	-114	0	-114	0
Periodens resultat	-33 089	-8 671	362	16 005

Moderbolag

Moderbolagets balansräkning

Alla belopp i '000	Mars 2023	Mars 2022
Immateriella tillgångar	115 034	109 958
Materiella tillgångar	378	76
Finansiella tillgångar	391	391
Lager	64 266	40 238
Kundfordringar	51 207	33 742
Övriga fordringar	7 838	7 886
Likvida medel	42 667	40 448
Summa tillgångar	281 781	232 739
Eget kapital	107 879	107 324
Långfristiga skulder, räntebärande	0	7 200
Kortfristiga skulder, räntebärande	63 701	64 716
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	22 497	18 082
Bokslutsdispositioner	58 500	20 000
Leverantörsskulder	29 204	15 417
Summa eget kapital och skulder	281 781	232 739

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	Jan – mar 2023			Jan – mar 2022		
	Läkemedel	Engångs-karaktär	Övrigt	Läkemedel	Engångs-karaktär	Övrigt
Skandinavien	48 603	6 818	0	36 134	166 892	0
Övriga Europa	4 904	8	0	0	0	0
Totalt	53 507	6 826	0	36 134	166 892	0

Alla belopp i '000	Apr 2022 – mar 2023			Apr 2021 – mar 2022		
	Läkemedel	Karaktär	Övrigt	Läkemedel	karaktär	Övrigt
Skandinavien	192 823	56 126	0	135 360	274 392	0
Övriga Europa	10 956	8	0	0	0	0
Totalt	203 779	56 134	0	135 360	274 392	0

Not 4 Materiella anläggningstillgångar

Alla belopp i '000	Mars 2023	Mars 2022
Nyttjanderättstillgångar		
Byggnader och mark	2 058	3 156
Inventarier	713	960
Summa nyttjanderättstillgångar	2 771	4 116

Materiella anläggningstillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar

Byggnader och mark	0	0
Inventarier	378	76
Summa materiella anläggningstillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar	378	76

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		Jan – mar 2023	Jan – mar 2022	Apr 2022 - mar 2023	Apr 2021 – mar 2022
A	Nettoomsättning, KSEK	60 333	203 026	259 913	409 753
B	Nettoomsättning föregående period, KSEK	203 026	25 805	409 753	179 141
(A-B)/B	Försäljningstillväxt, %	-70%	687%	-37%	129%
Bruttoresultat/Bruttomarginal		Jan – mar 2023	Jan – mar 2022	Apr 2022 - mar 2023	Apr 2021 – mar 2022
A	Nettoomsättning, KSEK	60 333	203 026	259 913	409 753
B	Kostnad sålda varor, KSEK	-32 237	-171 461	-144 063	-314 019
A-B	Bruttoresultat, KSEK	28 096	31 565	115 850	95 734
(A-B)/A	Bruttomarginal, %	47%	16%	45%	23%

Avstämningar nyckeltal, ej definierade enligt IFRS, forts.

Rörelseresultat (EBIT)/Rörelsemarginal		Jan – mar 2023	Jan – mar 2022	Apr 2022 - mar 2023	Apr 2021 – mar 2022
A	Rörelseresultat (EBIT) KSEK	6 054	11 867	41 339	38 839
B	Nettoomsättning, KSEK	60 333	203 026	259 913	409 753
A/B	Rörelsemarginal (EBIT), %	10%	6%	16%	9%
Avkastning på eget kapital		Jan – mar 2023	Jan – mar 2022	Apr 2022 - mar 2023	Apr 2021 – mar 2022
A	Periodens resultat, KSEK	4 123	6 505	30 921	31 549
B	Genomsnittligt eget kapital, KSEK	152 691	120 373	139 190	107 424
A/B	Avkastning på eget kapital, %	3%	5%	22%	29%
Soliditet		Jan – mar 2023	Jan – mar 2022	Apr 2022 - mar 2023	Apr 2021 – mar 2022
A	Justerat eget kapital, KSEK	154 753	123 626	154 753	123 626
B	Balansomslutning, KSEK	285 696	237 888	285 696	237 888
A/B	Soliditet, %	54%	52%	54%	52%