

## Delårsrapport januari-september 2015

### Apotek Produktion & Laboratorier AB, APL



#### Väsentliga händelser under perioden januari-september 2015

APL har under perioden januari – september ökat nettoomsättningen med 16,7 mkr eller 1,9 % jämfört med samma period förra året. Affärsområde Vård & Apotek redovisar en försäljningstillväxt. Affärsområde Life science redovisar en något minskad försäljning på grund av upphörande av ett tidsbegränsat försäljningsuppdrag som delvis kompenseras av nyförsäljning inom affärsområdet.

Under perioden har ett elektroniskt beställningssystem införts för beställningar av individanpassade extemporeläkemedel.

Nyckeltal	jan-sep 2015	jan-sep 2014	Helår 2014
Nettoomsättning, mkr	888,6	871,9	1 183,3
Rörelseresultat, mkr	11,3	14,1	15,1
Resultat efter skatt, mkr	7,4	7,8	9,2
Kassaflöde, mkr	2,6	0,0	0,0
Bruttovinstmarginal %	7,9	8,0	7,9
Soliditet %	40,1	39,5	41,9
Räntabilitet på eget kapital %	3,4	3,7	4,3
Medelantal anställda	461	486	484

APL är en av Europas största tillverkare av extemporeläkemedel. APL är också en ledande kontraktstillverkare inom Life science i Skandinavien med resurser för utveckling, tillverkning och analys av läkemedel. APL har mer än 30 års erfarenhet av läkemedelsutveckling och omsätter årligen ca 1.2 mdkr. APLs 534 medarbetare är verksamma vid fyra produktionsanläggningar runt om i Sverige samt vid beredningsenheter i anslutning till sjukhus. Läs mer på [www.apl.se](http://www.apl.se).

## Koncern

### Allmänt om verksamheten

APL är en av Europas största tillverkare av extemporeläkemedel. APL är en ledande kontraktstillverkare inom Life science i Skandinavien och etablerad partner för tjänster och produkter till apotek och landsting. Antalet anställda uppgår till 534 och antal medelantal anställda till 461. Verksamheten bedrivs vid fyra produktionsanläggningar samt vid sju beredningsenheter på sjukhus. APL har resurser för utveckling, analys och tillverkning av läkemedel.

APLs huvudsakliga verksamhet är att tillverka och tillhandahålla extemporeläkemedel och lagerberedningar. Svenska staten äger samtliga aktier i APL och äganderollen utövas av Socialdepartementet. APLs långsiktiga finansiella mål är en soliditet om 40%-50% samt räntabilitet på eget kapital överstigande 8% per år. APL ska enligt ägaranvisningar:

- i nära samarbete med specialister och förskrivare (t.ex. läkare, tandläkare och veterinärer), myndigheter och andra intressenter utveckla och tillhandahålla ett medicinskt ändamålsenligt och kvalitetssäkrat sortiment av extemporeläkemedel och lagerberedningar;
- erbjuda extemporeläkemedel och lagerberedningar på likvärdiga och icke-diskriminerande villkor till samtliga aktörer som ansvarar för läkemedelsförsörjning till öppen- och slutenvården.
- säkerställa att information om extemporeläkemedel och lagerberedningar finns lättillgänglig, att beställningsrutiner är enkla och användarvänliga samt att leverans av extemporeläkemedel och lagerberedningar sker på ett effektivt sätt enligt överenskomna leveranstider.
- ansvara för administrering av varunummer och registrering i varuregister av lagerberedningar som tillverkas och säljs av samtliga extemporeapotek. Detta ska göra på likvärdiga och icke-diskriminerande villkor.

### Nettoomsättning

Under perioden januari – september 2015 uppgick koncernens nettoomsättning till 888,6 mkr. I denna nettoomsättning ingår försäljning av läkemedel som ingår i beredningstjänsten till landstingen. Försäljningen innebar en ökning på 1,9 % jämfört med samma period 2014. Ökningen var ett resultat av en positiv försäljningstillväxt för affärsområde Vård & Apotek.

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari-juni uppgick till 11,3 mkr, vilket var 2,8 mkr lägre jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatets förändring är primärt hänförlig till förändrad produktmix samt ökade anläggningskostnader.

### Resultat efter skatt

Resultat efter skatt uppgick till 7,4 mkr (7,8 mkr). Beräknad skattesats för perioden uppgick till 22 procent.

### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 15,8 mkr (-6,2). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -28,7 mkr (-12,5). Kassaflödet från den finansiella verksamheten uppgick till 15,4 mkr (18,7).

### **Investeringar**

Totala investeringar under perioden uppgick till 28,7 mkr (12,5). Ökningen förklaras primärt av anläggningsrelaterade investeringar samt nya IT-system.

### **Finansiell ställning, likviditet och räntabilitet**

Det egna kapitalet uppgick till 221,2 mkr vilket är 7,4 mkr högre än vid årsskiftet. Förändringen motsvarar periodens resultat.

Soliditeten uppgick till 40,1 % (39,5 %). Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 3,4 % (3,7).

Finansnetto uppgick till -1,7 mkr (-2,6). Outnyttjad checkräkningskredit per 30 september uppgick till 73,7 mkr (97,5). Räntebärande nettoskuld uppgick till 100 mkr och motsvarar lån till förvärv av fastigheterna där APL bedriver sin verksamhet.

### **Medelantal anställda**

Medelantal anställda uppgick under perioden till 461 (486). Det lägre utfallet innevarande period förklaras främst av att anställda inom anläggningsverksamheten har övergått till samarbetspartner.

### **Finansiella risker**

APLs verksamhet är i begränsad omfattning utsatt för valuta-, ränte- och kreditrisker. Se vidare årsredovisning 2014 APL, sidan 25. Inga ytterligare risker har identifierats sedan avlämnandet av årsredovisningen.

### **Väsentliga händelser efter balansdagen**

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.



## Moderbolaget

Nettoomsättningen för Apotek Produktion & Laboratorier AB uppgick under perioden till 887,8 mkr (871,0). Rörelseresultatet uppgick till -0,9 mkr (2,3). Resultat efter skatt uppgick till -1,9 mkr (-0,3).

För övriga kommentarer hänvisas till de kommentarer som finns under rubrik "Koncern" där moderbolaget utgör den största delen av koncernens verksamhet.

Stockholm den 12 november 2015

Apotek Produktion & Laboratorier AB

Eva Sjökvist Saers  
Verkställande direktör

## Övrig information

### **Kommande rapporter**

Bokslutskommuniké Q4 2015, 15 februari 2016.  
Årsredovisning 2015, 31 mars 2016

### **Årsstämma, 21 april 2016**

Mer information om APL finns på [www.apl.se](http://www.apl.se)

För mer information, kontakta gärna  
Eva Sjökvist Saers, VD  
Tel: 010-447 96 10  
[eva.sjokvistsaers@apl.se](mailto:eva.sjokvistsaers@apl.se)

Joakim Bredbo, CFO  
Tel: 010-496 86 66  
[joakim.bredbo@apl.se](mailto:joakim.bredbo@apl.se)

## Revisors granskningsrapport

Apotek Produktion och Laboratorier AB, org.nr 556758-1805

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Apotek Produktion och Laboratorier AB per 30 september 2015 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med Bokföringsnämndens Allmänna råd om frivillig delårsrapportering (BFNAR 2007:1). Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

### Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företags valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

### Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernen del i enlighet med BFNAR 2007:1 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 12 november 2015

Ernst & Young AB

Magnus Fagerstedt  
Auktoriserad revisor

## Finansiella rapporter i sammandrag

### Koncernens resultaträkning

Belopp i tusentals kr	jan-sep 2015	jan-sep 2014	Helår 2014
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	888 554	871 929	1 183 251
Kostnad för sålda varor	-818 079	-801 967	-1 090 017
<b>Bruttoresultat</b>	<b>70 475</b>	<b>69 962</b>	<b>93 234</b>
Försäljningskostnader	-7 940	-8 210	-12 100
Administrationskostnader	-50 827	-47 218	-65 487
Övriga rörelseintäkter	131	37	45
Övriga rörelsekostnader	-506	-448	-604
<b>Rörelseresultat</b>	<b>11 333</b>	<b>14 123</b>	<b>15 088</b>
Finansnetto	-1 683	-2 619	-3 345
<b>Resultat före skatt</b>	<b>9 650</b>	<b>11 504</b>	<b>11 743</b>
Skatt	-2 212	-3 733	-2 524
<b>Periodens resultat</b>	<b>7 438</b>	<b>7 770</b>	<b>9 219</b>

### Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i tusentals kr	30 sep 2015	30 sep 2014	31 dec 2014
Immateriella anläggningstillgångar	10 790	-	3 765
Materiella anläggningstillgångar	228 057	225 144	221 975
Finansiella anläggningstillgångar	2 372	3 072	2 461
Varulager	127 639	131 577	127 885
Kundfordringar	147 821	144 850	128 876
Övriga kortfristiga fordringar	32 229	32 690	25 516
Likvida medel	2 561	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>551 469</b>	<b>537 333</b>	<b>510 478</b>
Eget kapital	221 223	212 335	213 785
Övriga avsättningar	114	2 800	1 516
Långfristiga skulder	108 604	108 679	108 604
Kortfristiga skulder	221 528	213 519	186 573
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>551 469</b>	<b>537 333</b>	<b>510 478</b>
<b>Ställda säkerheter, fastighetsinteckningar</b>	<b>200 000</b>	<b>200 000</b>	<b>200 000</b>
<b>Ansvarsförbindelser</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Koncernens Kassaflödesanalys

	jan-sep 2015	jan-sep 2014	Helår 2014
<b>Löpande verksamhet</b>			
Resultat efter finansiella poster	9 650	11 504	11 743
<i>Justering poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
Avskrivningar	15 596	16 494	21 789
Förändringar i avsättningar	-1 402	-8 345	-9 629
Betald skatt	-6 299	-6 082	-1 415
<b>Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>17 545</b>	<b>13 571</b>	<b>22 488</b>
Ökning /minskning av varulager	246	-9 631	-5 939
Ökning /minskning fordringar	-21 482	-5 904	14 321
Ökning /minskning av kortfristiga skulder	19 478	-4 288	-16 117
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>15 787</b>	<b>-6 252</b>	<b>14 753</b>
<b>Investeringsverksamhet</b>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-7 025	-	-3 765
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-21 678	-12 485	-14 611
<b>Kassaflöde från investeringsverksamhet</b>	<b>-28 703</b>	<b>-12 485</b>	<b>-18 376</b>
<b>Finansieringsverksamhet</b>			
Upptagna kortfristiga lån	15 477	21 672	6 558
Utdelning	-	-2 935	-2 935
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamhet</b>	<b>15 477</b>	<b>18 737</b>	<b>3 623</b>
Periodens kassaflöde	2 561	-	-
Likvida medel vid periodens början	-	-	-
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>2 561</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Koncernens förändring i eget kapital <sup>1)</sup>

	30 sep 2015	31 dec 2014
Eget kapital vid årets ingång	213 785	207 501
Utdelning till ägare 2)	-	-2 935
Periodens resultat	7 438	9 219
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>221 223</b>	<b>213 785</b>

1) Eget kapital är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

2) Kontantutdelning till moderbolagets aktieägare

## Moderbolagets resultaträkning

Belopp i tusentals kr	jan-sep 2015	jan-sep 2014	Helår 2014
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	887 750	871 045	1 182 198
Kostnad för sålda varor	-829 516	-813 228	-1 103 625
<b>Bruttoresultat</b>	<b>58 234</b>	<b>57 817</b>	<b>78 573</b>
Försäljningskostnader	-7 940	-8 210	-12 100
Administrationskostnader	-50 803	-46 924	-65 152
Övriga rörelseintäkter	131	37	45
Övriga rörelsekostnader	-506	-448	-604
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-884</b>	<b>2 271</b>	<b>762</b>
Finansnetto	-764	-1 107	-1 412
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>	<b>-1 648</b>	<b>1 164</b>	<b>-650</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	10 568
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 648</b>	<b>1 164</b>	<b>9 918</b>
Skatt	-271	-1 460	-2 118
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 919</b>	<b>-296</b>	<b>7 800</b>

## Moderbolagets balansräkning

Belopp i tusentals kr	30 sep 2015	30 sep 2014	31 dec 2014
Immateriella anläggningstillgångar	10 790	0	3 765
Materiella anläggningstillgångar	58 885	57 304	54 286
Aktier i dotterbolag	79 897	79 897	79 897
Aktie/andelar i intressebolag	1	1	1
Uppskjuten skattefordran	63	991	334
Varulager	127 639	131 577	127 885
Kundfordringar	147 774	144 802	128 769
Kortfristiga fordringar koncernföretag	-	-	9 200
Övriga kortfristiga fordringar	32 329	34 035	24 740
Likvida medel	2 558	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>459 936</b>	<b>448 607</b>	<b>428 877</b>
Eget kapital	165 407	159 230	167 326
Obeskattade reserver	29 785	31 154	29 785
Övriga avsättningar	114	2 800	1 516
Kortfristiga skulder till koncernföretag	-	42 449	44 042
Övriga kortfristiga skulder	264 630	212 974	186 208
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>459 936</b>	<b>448 607</b>	<b>428 877</b>
<b>Ställda säkerheter</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ansvarsförbindelser, borgensåtagande dotterbolag</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>



## Moderbolagets förändring i eget kapital <sup>1)</sup>

	30 sep 2015	31 dec 2014
Eget kapital vid årets ingång	167 326	162 461
Utdelning till ägare 2)	-	-2 935
Periodens resultat	-1 919	7 800
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>165 407</b>	<b>167 326</b>

1) Eget kapital är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

2) Kontantutdelning till moderbolagets aktieägare

## Noter

### Väsentliga redovisningsprinciper Koncernen och Moderbolaget

Koncernredovisningen och redovisningen för moderbolaget har upprättats enligt årsredovisningslagen och med tillämpande av Bokföringsnämndens allmänna råd, rekommendationer och uttalanden från bokföringsnämnden. Från och med räkenskapsåret 2014 har övergång skett till redovisning enligt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3). Vid upprättande av delårsrapport tillämpas BFNAR 2007:1 Frivillig delårsrapportering.

Immateriella tillgångar har tillkommit sedan hösten 2014, i årsbokslutet ingick dessa i posten materiella anläggningstillgångar. Korrigering har nu skett så att jämförelsesiffrorna är rätt klassificerade i kvartalsrapporten. Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjande perioden, vilket uppskattas till 5 år.

För ytterligare beskrivning av tillämpade redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2014.

I övrigt följer koncernen regeringens riktlinjer för extern rapportering för företag med statligt ägande, i den mån riktlinjerna är tillämpliga.

## Ekonomiska definitioner

### **Bruttovinst**

Skillnad mellan nettoomsättning och varukostnader.

### **Bruttovinstmarginal**

Skillnad mellan nettoomsättning och varukostnader i procent av nettoomsättningen.

### **Medeltal anställda**

Beräknas numer enligt bokföringsnämndens rekommendation K3 och BFNAR 2006:1, korrigerad har skett så att jämförelsesiffrorna stämmer med nuvarande rekommendation.

### **Räntabilitet på eget kapital**

Årets resultat i förhållande till eget kapital

### **Soliditet**

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen