

## Bokslutskommuniké 2014

### Apotek Produktion & Laboratorier AB, APL



#### Väsentliga händelser under 2014

- APL har under 2014 ökat nettoomsättningen med 9 mkr till 1 183 mkr. I detta ingår försäljning av läkemedel till beredningar i landstingsaffärerna i Västra Götalandsregionen/Region Halland och i Stockholms läns landsting
- Nettoomsättningen, exklusive försäljning av läkemedel till beredningar i landstingsaffärerna, ökade med 35 mkr eller 6 %
- Försäljningen har under 2014 utvecklats positivt inom både Affärsområde Vård & Apotek och inom Affärsområde Life science
- Vid en extra bolagsstämma i september fattades beslut om nya avkastningskrav för APL
- Rörelseresultatet, efter avskrivningar, för koncernen uppgick 2014 till 15 mkr

Nyckeltal	2014	2013
Nettoomsättning, mkr	1 183,3	1 174,2
Rörelseresultat, mkr	15,1	28,0
Resultat efter skatt, mkr	9,2	19,3
Kassaflöde, mkr	0,0	0,0
Bruttovinstmarginal %	7,9	8,3
Soliditet %	41,9	39,6
Räntabilitet på eget kapital %	4,3	9,3
Medelantal anställda	512	537

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 550 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

### Nettoomsättning

Under 2014 ökade APLs nettoomsättning med 9,1 mkr och uppgick till 1 183,3 (1 174,2) mkr. Affärsområde Vård & Apotek ökade nettoomsättningen, exklusive läkemedel till beredningar i landstingsaffärerna, med 5 % jämfört med 2013. Ökningen i nettoomsättning förklaras främst av en positiv utveckling för försäljning av beredningstjänster inom sjukhusapoteks-funktionerna i Västra Götalandsregionen (VGR), Region Halland och Stockholms läns landsting (SLL). Inom affärsområde Life science har såväl tjänsteförsäljning som försäljning av kontrakttillverkade produkter haft en positiv utveckling. Försäljningen av kontraktstillverkade produkter ökade med 14 % jämfört med 2013. Totalt ökade försäljningen inom affärsområde Life science med 9 %.

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet för 2014 uppgick till 15,1 mkr, vilket var 12,9 mkr lägre jämfört med föregående år. Rörelseresultatets försämring är primärt hänförlig till reservåterföring om 11,2 mkr under 2013 avseende ej erforderlig del av omstruktureringsreserv från 2012. Korrigerat för denna engångspost utvecklades rörelseresultatet i nivå med 2013. Ökad satsning på utveckling av IT-relaterat verksamhetsstöd tillsammans med ökade försäljningsvolymerna förklarar kostnadsökningen jämfört med 2013.

### Resultat efter skatt

Resultat efter skatt uppgick till 9,2 mkr (19,3 mkr).

### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 14,8 (34,4) mkr. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -18,4 (-18,2) mkr. Kassaflödet från den finansiella verksamheten uppgick till 3,6 (-16,2) mkr.

APLs totala kassaflöde under perioden uppgick till 0,0 (0,0) mkr och likvida medel uppgick den 31 december 2014 till 0,0 (0,0) mkr.

### Investeringar

Totala investeringar under perioden uppgick till 18,4 (18,2) mkr. Merparten av investeringsflödet utgörs av produktions- och anläggningsrelaterade investeringar.

### Finansiell ställning, likviditet och räntabilitet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 14,8 (34,4) mkr. Det lägre utfallet beror främst på utbetalningar kopplade till omstruktureringsreserv från 2012 samt högre operativt rörelsekapital. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -18,4 (-18,2) mkr. Kassaflödet från den finansiella verksamheten uppgick till 3,6 (-16,2) mkr.

APLs totala kassaflöde under perioden uppgick till 0,0 (0,0) mkr och likvida medel uppgick den 31 december 2014 till 0,0 (0,0) mkr. Outnyttjad checkräkningskredit per 31 december uppgick till 89,2 mkr. Det egna kapitalet uppgick till 213,8 mkr, vilket är 6,3 mkr högre än vid årsskiftet. Förändringen motsvarar årets resultat reducerat med under året utbetald utdelning.

Soliditeten uppgick till 41,9 % (39,6 %). Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 4,3 % (9,3 %).

Finansnetto uppgick till -3,3 (-4,8) mkr. Räntebärande nettoskuld uppgick till 100 mkr och motsvarar lån till förvärv av fastigheterna där APL bedriver sin verksamhet.

### **Finansiella risker**

APLs verksamhet är i begränsad omfattning utsatt för valuta-, ränte- och kreditrisker.

### **Väsentliga händelser efter balansdagen**

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

## **Moderbolaget**

Nettoomsättningen för Apotek Produktion & Laboratorier AB (APL) uppgick under perioden till 1 182,2 (1 172,3) mkr. Rörelseresultatet uppgick till 0,8 (17,6) mkr. Resultat efter skatt uppgick till 7,8 (8,8) mkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 9,9 (33,9) mkr. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -13,6 (-17,7) mkr. Kassaflödet från den finansiella verksamheten uppgick till 3,6 (-16,2) mkr. Totala kassaflödet under perioden uppgick till 0,0 (0,0) mkr och likvida medel uppgick den 31 december 2014 till 0,0 (0,0) mkr.

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

Rapporten har påtecknats av verkställande direktören efter bemyndigande av styrelsen. Rapporten har inte varit föremål för granskning av revisorerna.

Stockholm den 12 februari 2015

Apotek Produktion & Laboratorier AB

Eva Sjökvist Saers  
Verkställande direktör

## Övrig information

### **Kommande rapporter**

Årsredovisning 2014  
Delårsrapport januari – juni 2015

31 mars 2015  
15 augusti 2015

### **Bolagsstämma**

Ordinarie årsstämma

23 april 2015

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)

## Finansiella rapporter i sammandrag

### Koncernens resultaträkning

Belopp i tusentals kr	2014	2013
<b>Rörelsens intäkter</b>		
Nettoomsättning	1 183 251	1 174 165
Kostnad för sålda varor	-1 090 017	-1 076 125
<b>Bruttoresultat</b>	<b>93 234</b>	<b>98 040</b>
Försäljningskostnader	-12 100	-6 377
Administrationskostnader	-65 487	-63 373
Övriga rörelseintäkter	45	162
Övriga rörelsekostnader	-604	-421
<b>Rörelseresultat</b>	<b>15 088</b>	<b>28 031</b>
Finansnetto	-3 345	-4 843
<b>Resultat före skatt</b>	<b>11 743</b>	<b>23 188</b>
Skatt	-2 524	-3 843
<b>Årets resultat</b>	<b>9 219</b>	<b>19 345</b>

### Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i tusentals kr	31 dec 2014	31 dec 2013
Materiella anläggningstillgångar	225 740	229 153
Finansiella anläggningstillgångar	2 461	4 394
Varulager	127 885	121 946
Kundfordringar	128 876	145 401
Övriga kortfristiga fordringar	25 516	22 563
Likvida medel	0	0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>510 478</b>	<b>523 457</b>
Eget kapital	213 785	207 501
Övriga avsättningar	1 516	11 145
Långfristiga skulder	108 604	108 679
Kortfristiga skulder	186 573	196 132
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>510 478</b>	<b>523 457</b>

## Koncernens Kassaflödesanalys

	2014	2013
<b>Löpande verksamhet</b>		
Resultat efter finansiella poster	11 743	23 188
<i>Justering poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Avskrivningar	21 789	22 066
Förändringar i avsättningar	-9 629	-13 938
Betald skatt	-1 415	634
<b>Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>22 488</b>	<b>31 950</b>
Ökning /minskning av varulager	-5 939	-4 274
Ökning /minskning fordringar	14 321	-15 457
Ökning /minskning av kortfristiga skulder	-16 117	22 131
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>14 753</b>	<b>34 350</b>
<b>Investeringsverksamhet</b>		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-18 376	-18 194
<b>Kassaflöde från investeringsverksamhet</b>	<b>-18 376</b>	<b>-18 194</b>
<b>Finansieringsverksamhet</b>		
Upptagna kortfristiga lån	6 558	-16 156
Utbetald utdelning	-2 935	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamhet</b>	<b>3 623</b>	<b>-16 156</b>
Årets kassaflöde	0	0
Likvida medel vid årets början	0	0
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

	31 dec 2014	31 dec 2013
Eget kapital vid årets ingång	207 501	188 156
Utdelning till ägare 2)	-2 935	-
Periodens resultat	9 219	19 345
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>213 785</b>	<b>207 501</b>

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

2) Kontantutdelning till moderbolagets aktieägare

## Moderbolagets resultaträkning

Belopp i tusentals kr	2014	2013
<b>Rörelsens intäkter</b>		
Nettoomsättning	1 182 198	1 172 335
Kostnad för sålda varor	-1 103 625	-1 087 857
<b>Bruttoresultat</b>	<b>78 573</b>	<b>84 478</b>
Försäljningskostnader	-12 100	-6 377
Administrationskostnader	-65 152	-60 251
Övriga rörelseintäkter	45	162
Övriga rörelsekostnader	-604	-421
<b>Rörelseresultat</b>	<b>762</b>	<b>17 591</b>
Finansnetto	-1 412	-2 485
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>	<b>-650</b>	<b>15 106</b>
Bokslutsdispositioner	10 568	-3 265
<b>Resultat före skatt</b>	<b>9 918</b>	<b>11 841</b>
Skatt	-2 118	-3 035
<b>Årets resultat</b>	<b>7 800</b>	<b>8 806</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i tusentals kr	31 dec 2014	31 dec 2013
Materiella anläggningstillgångar	58 051	58 797
Aktier i dotterbolag	79 897	79 897
Aktie/andelar i intressebolag	1	1
Uppskjuten skattefordran	334	2 452
Varulager	127 885	121 946
Kundfordringar	128 769	145 260
Kortfristiga fordringar koncernföretag	9 200	0
Övriga kortfristiga fordringar	24 740	22 332
Likvida medel	0	0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>428 877</b>	<b>430 685</b>
Eget kapital	167 326	162 461
Obeskattade reserver	29 785	31 154
Övriga avsättningar	1 516	11 145
Kortfristiga skulder till koncernföretag	44 042	31 203
Övriga kortfristiga skulder	186 208	194 722
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>428 877</b>	<b>430 685</b>

## Moderbolagets Kassaflödesanalys

	2014	2013
<b>Löpande verksamhet</b>		
Resultat efter finansiella poster	-650	15 106
<i>Justering poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Avskrivningar	14 341	14 373
Förändringar i avsättningar	-9 629	-13 938
Betald skatt	0	400
<b>Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>4 062</b>	<b>15 941</b>
Ökning /minskning av varulager	-5 939	-4 274
Ökning /minskning fordringar	14 083	-15 850
Ökning /minskning av kortfristiga skulder	-2 234	38 076
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>9 972</b>	<b>33 893</b>
<b>Investeringsverksamhet</b>		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-13 595	-17 737
<b>Kassaflöde från investeringsverksamhet</b>	<b>-13 595</b>	<b>-17 737</b>
<b>Finansieringsverksamhet</b>		
Upptagna kortfristiga lån	6 558	-16 156
Utbetald utdelning	-2 935	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamhet</b>	<b>3 623</b>	<b>-16 156</b>
Årets kassaflöde	0	0
Likvida medel vid årets början	0	0
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Noter

### **Väsentliga redovisningsprinciper Koncernen och Moderbolaget**

Koncernredovisningen och redovisningen för moderbolaget för år 2014 har upprättats enligt årsredovisningslagen och med tillämpande av Bokföringsnämndens allmänna råd, rekommendationer och uttalanden från bokföringsnämnden. Vid upprättande av delårsrapport tillämpas BFNAR 2007:1 Frivillig delårsrapportering.

K3 ska tillämpas på årsredovisningar och koncernredovisningar för räkenskapsår som påbörjas efter den 31 december 2013. För APL är tillämpning av K3 obligatorisk. Huvudregeln vid övergången till K3 är att företag ska lämna omräknade jämförelsetal för ett år.

Övergången har inte medfört några väsentliga förändringar av bolagets redovisningsprinciper förutom vad gäller redovisning av fastigheter. För ytterligare information se även årsredovisning 2013. Övergången har inte medfört någon förändring av 2013 års jämförelsesiffror.

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 enligt bokföringsnämndens rekommendation R4, som ett genomsnitt av antalet anställda personer baserat på månadsvisa mätningar under räkenskapsåret. Korrigering har gjorts för personal med deltidsanställning, föräldraledighet, tjänstledighet samt långtidssjukfrånvaro.

### **Räntabilitet på eget kapital**

Årets resultat i förhållande till eget kapital

### **Soliditet**

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen