

Delårsrapport januari-juni 2014

Apotek Produktion & Laboratorier AB, APL



Väsentliga händelser under perioden januari-juni 2014

APL har under perioden januari – juni ökat nettoomsättningen med 22,1 mkr eller 3,8 % jämfört med samma period förra året. Både affärsområde Vård & Apotek och affärsområde Life Science redovisar en försäljningstillväxt.

Nyckeltal	jan-juni 2014	jan-juni 2013	Helår 2013
Nettoomsättning, mkr	597,3	575,2	1 174,2
Rörelseresultat, mkr	7,8	15,4	28,0
Resultat efter skatt, mkr	3,1	10,1	19,3
Kassaflöde, mkr	0,0	-	0,0
Bruttovinstmarginal %	9,4	9,8	8,3
Soliditet %	40,0	33,6	39,6
Räntabilitet på eget kapital %	1,5	5,1	9,3
Medelantal anställda	533	534	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.

Koncern

Nettoomsättning

Under perioden januari – juni 2014 uppgick koncernens nettoomsättning till 597,3 mkr. I denna nettoomsättning ingår försäljning av läkemedel som ingår i beredningstjänsten till landstingen i Västra Götalandsregionen (VGR), Region Halland och Stockholms läns landsting (SLL). Exkluderas denna läkemedelsförsäljning uppgick nettoomsättningen för perioden januari – juni till 325,2 mkr vilket innebar en ökning med 27,0 mkr eller 9,4 % jämfört med samma period 2013. Ökningen var ett resultat av en positiv försäljningstillväxt inom både affärsområde Vård & Apotek och affärsområde Life Science.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari-juni uppgick till 7,8 mkr, vilket var 7,6 mkr lägre jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatets förändring är primärt hänförlig till förändrad tillämpning av vissa kundavtal.

Resultat efter skatt

Resultat efter skatt uppgick till 3,1 mkr (10,1 mkr). Beräknad skattesats för perioden uppgick till 22 procent.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 15,5 mkr (-54,4). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -9,0 mkr (-3,9). Kassaflödet från den finansiella verksamheten uppgick till -6,5 mkr (58,4).

APLs totala kassaflöde under perioden uppgick till 0,0 (0,0) mkr och likvida medel uppgick den 30 juni 2014 till 0,0 (0,0) mkr.

Investeringar

Totala investeringar under perioden uppgick till 9,1 mkr (3,9).

Finansiell ställning, likviditet och räntabilitet

Det egna kapitalet uppgick till 207,6, vilket är 0,1 mkr högre än vid årsskiftet. Förändringen motsvarar periodens resultat och utdelning.

Soliditeten uppgick till 40,0 % (33,6). Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 1,5 % (5,1).

Finansnetto uppgick till -1,8 mkr (-2,5). Outnyttjad checkräkningskredit per 30 juni uppgick till 99,3 mkr (41,3). 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 596,6 mkr (573,9). Rörelseresultatet uppgick till 0,1 mkr (10,9). Resultat efter skatt uppgick till -2,2 mkr (7,6).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 12,5 mkr (-55,4). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -6,1 mkr (-3,0). Kassaflödet från den finansiella verksamheten uppgick till -6,5 (58,4) mkr. Totala kassaflödet under perioden uppgick till 0,0 (0,0) mkr och likvida medel uppgick den 30 juni 2013 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.

Stockholm den 15 augusti 2014

Apotek Produktion & Laboratorier AB

Eva Sjökvist Saers
Verkställande direktör

Övrig information

Kommande rapporter

Bokslutskommuniké Q4 2014

15 februari 2015

Mer information om APL finns på www.apl.se

För mer information, kontakta gärna

Eva Sjökvist Saers, VD

Tel: 010-447 96 10

eva.sjokvistsaers@apl.se

Joakim Bredbo, CFO

Tel: 010-496 86 66

joakim.bredbo@apl.se

Finansiella rapporter i sammandrag

Koncernens resultaträkning

Belopp i tusentals kr	Jan-juni 2014	Jan-juni 2013	Helår 2013
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	597 327	575 249	1 174 165
Kostnad för sålda varor	-551 317	-518 843	-1 076 125
Bruttoresultat	46 010	56 406	98 040
Försäljningskostnader	-6 625	-4 657	-6 377
Administrationskostnader	-31 297	-36 341	-63 373
Övriga rörelseintäkter	35	130	162
Övriga rörelsekostnader	-334	-137	-421
Rörelseresultat	7 789	15 401	28 031
Finansnetto	-1 809	-2 470	-4 843
Resultat före skatt	5 980	12 931	23 188
Skatt	-2 925	-2 845	-3 843
Periodens resultat	3 055	10 086	19 345

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i tusentals kr	30 juni 2014	30 juni 2013	31 dec 2013
Materiella anläggningstillgångar	227 141	225 319	229 153
Finansiella anläggningstillgångar	3 026	5 519	4 395
Varulager	133 653	134 586	121 946
Kundfordringar	134 044	189 503	145 401
Övriga kortfristiga fordringar	21 670	35 078	22 562
Likvida medel	0	-	-
Summa tillgångar	519 534	590 005	523 457
Eget kapital	207 621	198 242	207 501
Övriga avsättningar	4 507	25 083	11 145
Långfristiga skulder	108 679	107 453	108 679
Kortfristiga skulder	198 727	259 227	196 132
Summa eget kapital och skulder	519 534	590 005	523 457

Koncernens Kassaflödesanalys

	jan-juni 2014	jan-juni 2013	Helår 2013
Löpande verksamhet			
Resultat efter finansiella poster	5 980	12 931	23 188
<i>Justering poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
Avskrivningar	11 047	11 645	22 066
Förändringar i avsättningar	-6 638	-	-13 938
Betald skatt	-3 982	-3 281	634
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	6 407	21 295	31 950
Ökning /minskning av varulager	-11 704	-16 914	-4 274
Ökning /minskning fordringar	14 675	-69 512	-15 457
Ökning /minskning av kortfristiga skulder	6 122	10 714	22 131
Kassaflöde från den löpande verksamheten	15 500	-54 417	34 350
Investeringsverksamhet			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-9 035	-3 939	-18 194
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-9 035	-3 939	-18 194
Finansieringsverksamhet			
Upptagna kortfristiga lån	-	58 356	-
Amortering av kortfristiga lån	-3 530	-	-16 156
Utdelning	-2 935	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-6 465	58 356	-16 156
Periodens kassaflöde	0	0	0
Likvida medel vid periodens början	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	0	0	0

Koncernens förändring i eget kapital ¹⁾

	30 juni 2014	31 dec 2013
Eget kapital vid årets ingång	207 501	188 156
Utdelning till ägare ²⁾	-2 935	0
Periodens resultat	3 055	19 345
Eget kapital vid periodens utgång	207 621	207 501

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

2) Kontantutdelning till moderbolagets aktieägare

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i tusentals kr	jan-juni 2014	jan-juni 2013	Helår 2013
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	596 550	573 912	1 172 335
Kostnad för sålda varor	-558 534	-523 602	-1 087 857
Bruttoresultat	38 016	50 310	84 478
Försäljningskostnader	-6 625	-4 657	-6 377
Administrationskostnader	-31 022	-34 682	-60 251
Övriga rörelseintäkter	35	130	162
Övriga rörelsekostnader	-334	-137	-421
Rörelseresultat	70	10 964	17 591
Finansnetto	-792	-1 265	-2 485
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-722	9 699	15 106
Bokslutsdispositioner	-	-	-3 265
Resultat före skatt	-722	9 699	11 841
Skatt	-1 460	-2 134	-3 035
Periodens resultat	-2 182	7 565	8 806

Moderbolagets balansräkning

Belopp i tusentals kr	30 juni 2014	30 juni 2013	31 dec 2013
Materiella anläggningstillgångar	57 523	51 158	58 797
Aktier i dotterbolag	79 897	79 897	79 897
Aktie/andelar i intressebolag	1	1	1
Uppskjuten skattefordran	991	5 518	2 452
Varulager	133 651	134 586	121 946
Kundfordringar	133 962	189 297	145 260
Övriga kortfristiga fordringar	22 280	33 497	22 332
Likvida medel	-	-	-
Summa tillgångar	428 305	493 954	430 685
Eget kapital	157 344	161 220	162 461
Obeskattade reserver	31 154	27 889	31 154
Övriga avsättningar	4 507	25 083	11 145
Kortfristiga skulder till koncernföretag	38 000	22 478	31 203
Övriga kortfristiga skulder	197 300	257 284	194 722
Summa eget kapital och skulder	428 305	493 954	430 685

Moderbolagets Kassaflödesanalys

	jan-juni 2014	jan-juni 2013	Helår 2013
Löpande verksamhet			
Resultat efter finansiella poster	-722	9 699	15 106
<i>Justering poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
Avskrivningar	7 332	7 234	14 373
Förändringar i avsättningar	-6 638	-	-13 938
Betald skatt	-3 266	-4 856	400
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 294	12 077	15 941
Ökning /minskning av varulager	-11 705	-16 914	-4 274
Ökning /minskning fordringar	14 617	-70 095	-15 850
Ökning /minskning av kortfristiga skulder	12 905	19 535	38 076
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12 523	-55 397	33 893
Investeringsverksamhet			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-6 058	-2 959	-17 737
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-6 058	-2 959	-17 737
Finansieringsverksamhet			
Upptagna kortfristiga lån	-	58 356	-
Amortering av kortfristiga lån	-3 530	-	-16 156
Utdelning	-2 935	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-6 465	58 356	-16 156
Periodens kassaflöde	0	0	0
Likvida medel vid periodens början	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	0	0	0

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 kommer inte att medföra några väsentliga förändringar av bolagets redovisningsprinciper förutom vad gäller redovisning av fastigheter.

För ytterligare beskrivning av tillämpade redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2013.

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

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 juni 2014 och den sexmånadersperiod 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 Standard för översiktlig granskning International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets 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 revisions sed 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 och moderbolaget i enlighet med BFNAR 2007:1.

Stockholm den 15 augusti 2014

Ernst & Young AB

Åsa Lundvall
Auktoriserad revisor