

Delårsrapport januari-september 2013 Apotek Produktion & Laboratorier AB, APL



Väsentliga händelser under perioden januari-september 2013

APL har under januari-september 2013 haft en positiv försäljningsutveckling av extemporeläkemedel inom affärsområde Vård & Apotek genom de nya affärerna i Västra Götalandsregionen/Region Halland och i Stockholms läns landsting jämfört med samma period föregående år.

Tjänsteförsäljningen inom affärsområde Life science har också haft en positiv utveckling under januari-september 2013 jämfört med samma period föregående år.

Nyckeltal	Jan-Sept 2013	Jan-Sept 2012	Helår 2012
Nettoomsättning, mkr	849,2	512,8	723,7
Rörelseresultat, mkr	22,1	10,2	-13,8
Resultat efter skatt, mkr	14,4	4,7	-14,4
Kassaflöde, mkr	-	-13,8	-13,8
Bruttovinstmarginal %	9,6	13,1	8,8
Soliditet %	36,9	43,2	36,8
Räntabilitet på eget kapital %	7,1	2,3	Negativ
Medelantal anställda	540	478	491

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. Med våra 540 medarbetare och fyra produktionsanläggningar har APL resurser för utveckling, analys och tillverkning av läkemedel.

APL bidrar till läkemedel som förbättrar och räddar liv. www.apl.se

Koncern

Nettoomsättning

Under perioden januari-september ökade APLs nettoomsättning med 336,4 mkr och var 849,2 (512,8) mkr. APL har en ökad försäljning genom extemporetillverkning på sjukhusen i Västra Götalandsregionen (VGR), Region Halland och Stockholms läns landsting (SLL). I försäljning till landstingen ingår försäljning av de läkemedel som ingår i beredning och själva beredningstjänsten.

Under perioden har försäljningen inom området Life science ökat jämfört med samma period föregående år.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari-september uppgick till 22,1 mkr, vilket var 11,9 mkr högre jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatets förbättring är hänförligt till APLs nya landstingsaffärer, uppdrag inom Life science samt återföring om 3,1 mkr av ej erforderlig del av omstruktureringsreserven från 2012.

Resultat efter skatt

Resultat efter skatt uppgick till 14,4 mkr (4,7 mkr). Beräknad skattesats för perioden uppgick till 22 procent.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -11,2 (-66,3) mkr. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -9,2 (-31,7) mkr. Kassaflödet från den finansiella verksamheten uppgick till 20,4 (84,1) mkr.

APLs totala kassaflöde under perioden uppgick till 0,0 (-13,0) mkr och likvida medel uppgick den 30 september 2013 till 0,0 (0,0) mkr. Utvecklingen av kassaflödet förklaras av inköp av läkemedel för extemporetillverkning i VGR, Region Halland och SLL. Ersättning för läkemedel erhålls från landstingen vid förbrukning i samband med tillverkning.

Investeringar

Totala investeringar under perioden uppgick till 9,2 (31,7) mkr.

Finansiell ställning, likviditet och räntabilitet

Det egna kapitalet uppgick till 202,5 mkr, vilket är 14,4 mkr högre än vid årsskiftet. Förändringen motsvarar periodens resultat på 14,4 mkr.

Soliditeten uppgick till 36,9 procent. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 7,1 %.

Finansnetto uppgick till -3,7 (-3,8) mkr. Outnyttjad checkräkningskredit per 30 september uppgick till 79,2 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 847,8 (511,0) mkr. Rörelseresultatet uppgick till 14,7 (3,0) mkr. Resultat efter skatt uppgick till 10,0 (1,3) mkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -12,2 (-79,6) mkr. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -8,2 (-18,4) mkr. Kassaflödet från den finansiella verksamheten uppgick till 20,4 (84,1) mkr. Totala kassaflödet under perioden uppgick till 0,0 (-13,8) mkr och likvida medel uppgick den 30 september 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 25 oktober 2013

Apotek Produktion & Laboratorier AB

Eva Sjökvist Saers
Verkställande direktör

Övrig information

Kommande rapporter

bokslutskommuniké Q4 2013

15 februari 2014

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

Pia Åkerström, CFO

Tel: 010-447 96 18

Pia.akerstrom@apl.se

Finansiella rapporter i sammandrag

Koncernens resultaträkning

Belopp i tusentals kr	Jan-sept 2013	Jan-sept 2012	Helår 2012
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	849 195	512 848	723 710
Kostnad för sålda varor	-767 861	-445 579	-660 146
Bruttoresultat	81 334	67 269	63 564
Försäljningskostnader	-6 575	-6 295	-8 169
Administrationskostnader	-52 595	-50 961	-69 282
Övriga rörelseintäkter	136	381	397
Övriga rörelsekostnader	-246	-198	-272
Rörelseresultat	22 054	10 196	-13 762
Finansnetto	-3 654	-3 815	-4 965
Resultat före skatt	18 400	6 381	-18 727
Skatt	-4 048	-1 678	4 291
Periodens resultat	14 352	4 703	-14 436

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i tusentals kr	30 sept 2013	30 sept 2012	31 dec 2012
Materiella anläggningstillgångar	224 792	228 460	233 024
Finansiella anläggningstillgångar	5 519	1	5 519
Varulager	125 174	93 221	117 672
Kundfordringar	144 987	129 861	122 720
Övriga kortfristiga fordringar	48 224	28 078	31 915
Likvida medel	-	-	-
Summa tillgångar	548 696	479 621	510 850
Eget kapital	202 508	207 295	188 156
Övriga avsättningar	21 297	-	25 083
Långfristiga skulder	107 453	108 257	107 453
Kortfristiga skulder	217 438	164 069	190 158
Summa eget kapital och skulder	548 696	479 621	510 850

Koncernens Kassaflödesanalys

	jan-sept 2013	jan-sept 2012	Helår 2012
Löpande verksamhet			
Resultat efter finansiella poster	18 400	6 381	-18 727
<i>Justering poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
Avskrivningar	17 442	15 632	20 982
Förändringar i avsättningar	-3 786	-	25 083
Betald skatt	-8 739	-12 713	-1 131
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	23 317	9 300	26 207
Ökning /minskning av varulager	-7 502	-21 255	-45 706
Ökning /minskning fordringar	-36 824	-64 334	-72 436
Ökning /minskning av kortfristiga skulder	9 837	10 039	51 258
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 172	-66 250	-40 677
Investeringsverksamhet			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-9 209	-31 705	-41 620
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-9 209	-31 705	-41 620
Finansieringsverksamhet			
Upptagna kortfristiga lån	20 381	86 051	70 393
Utdelning	-	-1 941	-1 941
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	20 381	84 110	68 452
Periodens kassaflöde	0	-13 845	-13 845
Likvida medel vid periodens början	0	13 845	13 845
Likvida medel vid periodens slut	0	0	0

Koncernens förändring i eget kapital¹⁾

	30 sept 2013	31 dec 2012
Eget kapital vid årets ingång	188 156	204 533
Utdelning till ägare 2)	-	-1 941
Periodens resultat	14 352	-14 436
Eget kapital vid periodens utgång	202 508	188 156

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

2) Kontantutdelning till moderbolagets aktieägare

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i tusentals kr	jan-sept 2013	jan-sept 2012	Helår 2012
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	847 759	510 968	721 376
Kostnad för sålda varor	-776 974	-451 353	-668 145
Bruttoresultat	70 785	59 615	53 231
Försäljningskostnader	-6 575	-6 295	-8 169
Administrationskostnader	-49 440	-50 497	-68 556
Övriga rörelseintäkter	136	381	397
Övriga rörelsekostnader	-246	-198	-272
Rörelseresultat	14 660	3 006	-23 369
Finansnetto	-1 856	-1 284	-1 758
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	12 804	1 722	-25 127
Bokslutsdispositioner	-	-	-157
Resultat före skatt	12 804	1 722	-25 284
Skatt	-2 817	-453	5 322
Periodens resultat	9 987	1 269	-19 962

Moderbolagets balansräkning

Belopp i tusentals kr	30 sept 2013	30 sept 2012	31 dec 2012
Materiella anläggningstillgångar	52 836	50 234	55 433
Aktier i dotterbolag	79 897	79 897	79 897
Aktie/andelar i intressebolag	1	1	1
Uppskjuten skattefordran	5 518	-	5 518
Varulager	125 174	93 221	117 672
Kundfordringar	144 935	129 566	122 466
Övriga kortfristiga fordringar	46 026	25 530	29 645
Likvida medel	-	-	-
Summa tillgångar	454 387	378 449	410 632
Eget kapital	163 642	174 886	153 655
Obeskattade reserver	27 889	27 732	27 889
Övriga avsättningar	21 297	-	25 083
Kortfristiga skulder till koncernföretag	25 529	14 292	16 720
Övriga kortfristiga skulder	216 030	161 539	187 285
Summa eget kapital och skulder	454 387	378 449	410 632

Moderbolagets Kassaflödesanalys

	jan-sept 2013	jan-sept 2012	Helår 2012
Löpande verksamhet			
Resultat efter finansiella poster	12 805	1 722	-25 127
<i>Justering poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
Avskrivningar	10 826	9 015	12 160
Förändringar i avsättningar	-3 786	-	25 083
Betald skatt	-6 162	-9 360	2 449
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	13 683	1 377	14 565
Ökning /minskning av varulager	-7 502	-21 255	-45 706
Ökning /minskning fordringar	-37 312	-63 178	-72 198
Ökning /minskning av kortfristiga skulder	18 979	3 490	47 775
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 152	-79 566	-55 564
Investeringsverksamhet			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-8 229	-18 389	-26 773
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-8 229	-18 389	-26 773
Finansieringsverksamhet			
Upptagna kortfristiga lån	20 381	86 051	70 393
Utdelning	-	-1 941	-1 941
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	20 381	84 110	68 452
Periodens kassaflöde	0	-13 845	-13 845
Likvida medel vid periodens början	0	13 845	13 845
Likvida medel vid periodens slut	0	0	0

Noter

Väsentliga redovisningsprinciper Koncernen och Moderbolaget

Koncernredovisningen och redovisningen för moderbolaget för år 2013 har, i likhet med årsbokslutet för 2012, 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.

Koncernen använder sig av samma redovisningsprinciper såsom de beskrivits i årsredovisningen för 2012.

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

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Apotek Produktion och Laboratorier AB per 30 september 2013 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 Standard för översiktlig granskning (SÖG) 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, ISA, 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 koncernens och moderbolaget i enlighet med BFNAR 2007:1 samt för moderbolagets del i enlighet med BFNAR 2007:1.

Stockholm den 25 oktober 2013

Ernst & Young AB

Åsa Lundvall

Auktoriserad revisor

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