

Delårsrapport januari-september 2012

Apotek Produktion & Laboratorier AB, APL



Väsentliga händelser under perioden juli-september 2012

APL har lanserat en ny informationsdatabas på www.apl.se, AIDA, som gör det enklare för vård- och apotekspersonal att hitta information om APLs läkemedel. Den nya databasen innehåller information om APLs individanpassade läkemedel, extempore och lagerberedningar för patienter med speciella behov. I databasen finns produktresuméer, produktmonografier, preparatförteckningar och skyddsinformationsblad.

I september lämnades ansökan in till Läkemedelsverket om tillstånd att utöka extemporetillverkningen i Kungens Kurva med anledning av att APL vann upphandlingen av tillverkningstjänster åt Stockholms Läns Landsting. Avtalet börjar gälla den 1 december.

Nyckeltal	jan-sept	jan-sept	Helår
	2012	2011	2011
Nettoomsättning, mkr	512,8	351,4	486,1
Rörelseresultat, mkr	10,2	25,1	20,1
Resultat efter skatt, mkr	4,7	15,3	8,9
Kassaflöde, mkr	-13,8	-10,6	-11,3
Bruttovinstmarginal %	13,1	22,4	19,3
Soliditet %	43,2	55,1	53,6
Räntabilitet på eget kapital %	2,3	7,3	4,3
Medelantal anställda	478	445	448

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 520 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 46 % (161,4 mkr) och var 512,8 (351,4) mkr. APL har en ökad försäljning genom extemporetillverkning på sjukhusen i Västra Götalandsregionen (VGR) och Region Halland. I försäljning till landstingen ingår försäljning av de läkemedel som ingår i beredning och själva beredningstjänsten.

Under perioden ökade försäljningen inom området Life science med 6 % (5,0 mkr) jämfört med samma period föregående år.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari-september uppgick till 10,2 mkr, vilket var 14,9 mkr lägre jämfört med motsvarande period föregående år. Uppstartskostnader för APLs nya landstingsaffärer har belastat rörelseresultatet. APL har under perioden haft tillkommande datakostnader som är kopplade till omregleringen av extemporemarknaden.

Resultat efter skatt

Resultat efter skatt uppgick till 4,7 mkr (15,3 mkr). Beräknad skattesats för perioden uppgick till 26,3 procent.

Kassaflöde

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

APLs totala kassaflöde under perioden uppgick till -13,8 (-10,6) mkr och likvida medel uppgick den 30 september 2012 till 0,0 (14,5) mkr. Utvecklingen av kassaflödet förklaras dels av inköp av läkemedel för extemporetillverkning i VGR och Region Halland, dels av investeringar för de nya landstingsaffärerna. Ersättning för läkemedelen erhålls från landstingen vid förbrukning i samband med tillverkning,

Investeringar

Totala investeringar under perioden uppgick till 31,7 (11,3) mkr. Investeringarna består huvudsakligen av byggnation av ny sterilanläggning i Kungens Kurva med anledning av vunnen upphandling inom SLL, utrustningar till beredningsenheterna på sjukhusen i VGR samt maskinutrustning på APLs produktionsanläggningar.

Finansiell ställning, likviditet och räntabilitet

Det egna kapitalet uppgick till 207,3 mkr, vilket är 2,8 mkr högre än vid årsskiftet. Förändringen motsvarar periodens vinst 4,7 mkr minskat med utdelning till ägaren 1,9 mkr.

Soliditeten uppgick till 43,2 procent. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 2,3 procent.



Finansnetto uppgick till -3,8 (-4,3) mkr. Outnyttjad checkräkningskredit per 30 september uppgick till 14 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 511,0 (349,5) mkr. Rörelseresultatet uppgick till 3,0 (15,0) mkr. Resultat efter skatt uppgick till 1,3 (10,3) mkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -79,6 (-1,1) mkr. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -18,4 (-7,4) mkr. Kassaflödet från den finansiella verksamheten uppgick till 84,1 (-2,2) mkr. Totala kassaflödet under perioden uppgick till -13,8 (-10,7) mkr och likvida medel uppgick den 30 september 2012 till 0,0 (14,4) 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 31 oktober 2012

Apotek Produktion & Laboratorier AB

Eva Sjökvist Saers
Verkställande direktör

Övrig information

Kommande rapporter

Bokslutskommuniké januari-december 2012

15 februari 2013

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 2012	jan-sept 2011	Helår 2011
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	512 848	351 425	486 127
Kostnad för sålda varor	-445 579	-272 812	-392 442
Bruttoresultat	67 269	78 613	93 685
Försäljningskostnader	-6 295	-5 523	-7 328
Administrationskostnader	-50 961	-48 003	-66 181
Övriga rörelseintäkter	381	328	319
Övriga rörelsekostnader	-198	-334	-375
Rörelseresultat	10 196	25 081	20 120
Finansnetto	-3 815	-4 334	-5 616
Resultat före skatt	6 381	20 747	14 504
Skatt	-1 678	-5 456	-5 623
Periodens resultat	4 703	15 291	8 881

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i tusentals kr	30 sept 2012	30 sept 2011	31 dec 2011
Materiella anläggningstillgångar	228 460	214 222	212 386
Finansiella anläggningstillgångar	1	1	1
Varulager	93 221	75 357	71 966
Kundfordringar	129 861	61 996	69 350
Övriga kortfristiga fordringar	28 078	16 433	13 749
Likvida medel	-	14 463	13 845
Summa tillgångar	479 621	382 472	381 297
Eget kapital	207 295	210 942	204 533
Långfristiga skulder	108 257	107 080	108 257
Kortfristiga skulder	164 069	64 450	68 507
Summa eget kapital och skulder	479 621	382 472	381 297

Koncerns Kassaflödesanalys

	jan-sept 2012	jan-sept 2011	Helår 2011
Löpande verksamhet			
Resultat efter finansiella poster	6 381	20 747	14 504
<i>Justering poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
Avskrivningar	15 632	14 380	18 812
Förändringar i avsättningar	-	-212	-212
Betald skatt	-12 713	-20 582	-15 687
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	9 300	14 333	17 417
Ökning /minskning av varulager	-21 255	-12 473	-9 082
Ökning /minskning fordringar	-64 334	6 061	-1 349
Ökning /minskning av kortfristiga skulder	10 039	-4 973	-2 059
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-66 250	2 948	4 927
Investeringsverksamhet			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-31 705	-11 347	-13 944
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-31 705	-11 347	-13 944
Finansieringsverksamhet			
Utdelning	-1 941	-2 203	-2 303
Kortfristig upplåning	86 051		
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	84 110	-2 203	-2 303
Periodens kassaflöde	-13 845	-10 602	-11 320
Likvida medel vid periodens början	13 845	25 065	25 165
Likvida medel vid periodens slut	0	14 463	13 845

Koncernens förändring i eget kapital¹⁾

	31 sept 2012	31 december 2011
Eget kapital vid årets ingång	204 533	197 955
Utdelning till ägare 2)	-1 941	-2 303
Totalresultat för perioden	4 703	8 881
Eget kapital vid periodens utgång	207 295	204 533

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

2) Kontantutdelning till moderbolagets aktieägare

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i tusentals kr	jan-sept 2012	jan-sept 2011	Helår 2011
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	510 968	349 483	483 577
Kostnad för sålda varor	-451 353	-282 001	-398 811
Bruttoresultat	59 615	67 482	84 766
Försäljningskostnader	-6 295	-5 523	-7 328
Administrationskostnader	-50 497	-46 975	-64 267
Övriga rörelseintäkter	381	328	319
Övriga rörelsekostnader	-198	-334	-375
Rörelseresultat	3 006	14 978	13 115
Finansnetto	-1 284	-971	-1 348
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	1 722	14 007	11 767
Bokslutsdispositioner	-	-	-3 515
Resultat före skatt	1 722	14 007	8 252
Skatt	-453	-3 684	-2 429
Årets resultat	1 269	10 323	5 823

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i tusentals kr	30 sept 2012	30 sept 2011	31 december 2011
Materiella anläggningstillgångar	50 234	37 145	40 860
Aktier i dotterbolag	79 897	79 997	79 897
Långfristig fordran hos koncernbolag	-	100 000	-
Aktie/andelar i intressebolag	1	1	1
Varulager	93 221	75 357	71 966
Kundfordringar	129 566	61 752	69 037
Övriga kortfristiga fordringar	25 530	16 025	13 521
Likvida medel	-	14 363	13 845
Summa tillgångar	378 449	384 640	289 127
Eget kapital	174 886	180 158	175 558
Obeskattade reserver	27 732	24 218	27 732
Övriga långfristiga skulder	-	100 000	-
Kortfristiga skulder till koncernföretag	14 292	18 782	19 286
Övriga kortfristiga skulder	161 539	61 482	66 551
Summa eget kapital och skulder	378 449	384 640	289 127

Moderbolagets Kassaflödesanalys

	jan-sept 2012	jan-sept 2011	Helår 2011
Löpande verksamhet			
Resultat efter finansiella poster	1 722	14 007	11 767
<i>Justering poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
Avskrivningar	9 015	8 800	11 671
Förändringar i avsättningar	-	-212	-212
Betald skatt	-9 360	-20 859	-13 503
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 377	1 736	9 723
Ökning /minskning av varulager	-21 255	-12 473	-9 082
Ökning /minskning fordringar	-63 178	9 326	-1 457
Ökning /minskning av kortfristiga skulder	3 490	268	5 841
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-79 566	-1 143	5 025
Investeringsverksamhet			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-18 389	-7 356	-13 942
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-18 389	-7 356	-13 942
Finansieringsverksamhet			
Utbetald utdelning	-1 941	-2 203	-2 303
Kortfristig upplåning	86 051		
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	84 110	-2 203	-2 303
Periodens kassaflöde	-13 845	-10 702	-11 220
Likvida medel vid periodens början	13 845	25 065	25 065
Likvida medel vid periodens slut	0	14 363	13 845

Noter

Väsentliga redovisningsprinciper Koncernen och Moderbolaget

Koncernredovisningen och redovisningen för moderbolaget för perioden januari-september 2012 har, i likhet med årsbokslutet för 2011, 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 2011.

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

Granskningsrapport

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapport för Apotek Produktion & Laboratorier AB per 30 september 2012 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 årsredovisningslagen och 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 del i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2007:1 samt för moderbolagets del i enlighet med BFNAR 2007:1.

Stockholm den 31 oktober 2012
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.