

## Delårsrapport januari-juni 2012

### Apotek Produktion & Laboratorier AB, APL




---

#### Väsentliga händelser under perioden april-juni 2012

Vid årsstämman den 19 april 2012 fick APL nya ägaranvisningar, som innebär förlängt uppdrag att leverera extemporeläkemedel till apoteksaktörer till den 1 juli 2015. Britt Hansson valdes till ny ledamot i styrelsen. I samband med årsstämman arrangerade APL ett välbesökt seminarium med rubriken "Hållbar affärsutveckling och grönare läkemedel".

APLs informationsdatabas (AIDA) med information om extemporeläkemedel driftsattes i juni.

Elektroniska beställningar av extemporeläkemedel med varunummer gick i drift i juni efter lyckad pilot. Apoteksgruppen är först ut och följs av flera apoteksaktörer.

| <b>Nyckeltal</b>               | <b>jan-juni<br/>2012</b> | <b>jan-juni<br/>2011</b> | <b>Helår<br/>2011</b> |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|
| Nettoomsättning, mkr           | 327,7                    | 245,2                    | 486,1                 |
| Rörelseresultat, mkr           | 7,2                      | 13,1                     | 20,1                  |
| Resultat efter skatt, mkr      | 3,5                      | 9,2                      | 8,9                   |
| Kassaflöde, mkr                | -72,8                    | 5,8                      | -11,3                 |
| Bruttovinstmarginal %          | 13,7                     | 19,8                     | 19,3                  |
| Soliditet %                    | 48,6                     | 53,6                     | 53,6                  |
| Räntabilitet på eget kapital % | 1,7                      | 4,5                      | 4,3                   |
| Medelantal anställda           | 470                      | 441                      | 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](http://www.apl.se)

## Koncern

### Nettoomsättning

Under perioden januari-juni ökade APLs nettoomsättning med 34 % (82,5 mkr) och var 327,7 (245,2) mkr. Ökningen förklaras huvudsakligen av att APL startat extemporetillverkning på sjukhusen i Västra Götalandsregionen och Region Halland. I försäljning till landstingen ingår både försäljning av ingående läkemedel (79,7 mkr) och beredningstjänsten.

Under perioden ökade försäljningen till Life science med 8 % jämfört med samma period föregående år.

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari-juni uppgick till 7,2 mkr, vilket var 5,9 mkr lägre jämfört med motsvarande period föregående år. I mars 2012 började APL försörja Västra Götalandsregionen (VGR) med extemporeläkemedel från fem beredningsenheter på sjukhusen inom regionen. Rörelseresultatet januari-juni 2012 har belastats av uppstartskostnader för dessa avtal. APL har även under perioden haft tillkommande datakostnader som är kopplade till omregleringen av extemporemarknaden.

### Resultat efter skatt

Resultat efter skatt uppgick till 3,5 mkr (9,2 mkr). Beräknad skattesats för perioden uppgår till 26,3 procent.

### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -52,8 (13,5) mkr. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -18,1 (-5,3) mkr. Kassaflödet från den finansiella verksamheten uppgick till -1,9 (-2,2) mkr.

APLs totala kassaflöde under perioden uppgick till -72,8 (5,9) mkr och likvida medel uppgick den 31 juni 2012 till -58,9 (31,0) mkr. Den negativa utvecklingen av kassaflödet förklaras av inköp av läkemedel för extemporetillverkning i Västra Götalandsregionen och Region Halland och ersättning erhålls från landstingen vid förbrukning i samband med tillverkning.

### Investeringar

Totala investeringar under perioden uppgick till 18,1 (5,3) mkr. Investeringarna består huvudsakligen av utrustning till beredningsenheterna på sjukhusen i Västra Götalandsregionen samt maskinutrustning på APLs produktionsanläggningar.

### Finansiell ställning, likviditet och räntabilitet

Det egna kapitalet uppgick till 206,1 mkr, vilket är 1,5 mkr högre än vid årsskiftet. Förändringen motsvarar utdelning till ägare 1,9 mkr samt periodens vinst på 3,5 mkr.

Soliditeten uppgick till 51,8 procent. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 1,7 procent. Finansnetto uppgick till -2,5 (-0,7) 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 326,1 (243,5) mkr. Rörelseresultatet uppgick till 1,0 (9,4) mkr. Resultat efter skatt uppgick till 0,2 (6,4) mkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -58,8 (12,8) mkr. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -12,0 (-4,8) mkr. Kassaflödet från den finansiella verksamheten uppgick till -1,9 (-2,2) mkr. Totala kassaflödet under perioden uppgick till -72,8 (5,8) mkr och likvida medel uppgick den 31 juni 2012 till -58,9 (30,9) 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 2012

Apotek Produktion & Laboratorier AB

Eva Sjökvist Saers  
Verkställande direktör

## Övrig information

### Kommande rapporter 2012

Delårsrapport januari-september 2012  
Bokslutskommuniké januari-december 2012

31 oktober 2012  
15 februari 2013

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)

Pia Åkerström, CFO  
Tel: 010-447 96 18  
[Pia.akerstrom@apl.se](mailto:Pia.akerstrom@apl.se)

## Finansiella rapporter i sammandrag

### Koncernens resultaträkning

| Belopp i tusentals kr      | jan-juni<br>2012 | jan-juni<br>2011 | Helår<br>2011 |
|----------------------------|------------------|------------------|---------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>  |                  |                  |               |
| Nettoomsättning            | 327 671          | 245 190          | 486 127       |
| Kostnad för sålda varor    | -282 704         | -196 554         | -392 442      |
| <b>Bruttoresultat</b>      | <b>44 967</b>    | <b>48 636</b>    | <b>93 685</b> |
| Försäljningskostnader      | -4 855           | -4 015           | -7 328        |
| Administrationskostnader   | -32 911          | -31 486          | -66 181       |
| Övriga rörelseintäkter     | 142              | 153              | 319           |
| Övriga rörelsekostnader    | -144             | -170             | -375          |
| <b>Rörelseresultat</b>     | <b>7 199</b>     | <b>13 118</b>    | <b>20 120</b> |
| Finansnetto                | -2 480           | -651             | -5 616        |
| <b>Resultat före skatt</b> | <b>4 719</b>     | <b>12 467</b>    | <b>14 504</b> |
| Skatt                      | -1 241           | -3 279           | -5 623        |
| <b>Periodens resultat</b>  | <b>3 478</b>     | <b>9 188</b>     | <b>8 881</b>  |

### Koncernens balansräkning i sammandrag

| Belopp i tusentals kr                 | 30 juni 2012   | 30 juni 2011   | 31 dec 2011    |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Materiella anläggningstillgångar      | 219 999        | 212 928        | 212 386        |
| Finansiella anläggningstillgångar     | 1              | 1              | 1              |
| Varulager                             | 98 926         | 66 378         | 71 966         |
| Kundfordringar                        | 134 557        | 57 603         | 69 350         |
| Övriga kortfristiga fordringar        | 29 322         | 14 200         | 13 749         |
| Likvida medel                         | -58 906        | 31 014         | 13 845         |
| <b>Summa tillgångar</b>               | <b>423 899</b> | <b>382 124</b> | <b>381 297</b> |
| Eget kapital                          | 206 070        | 204 840        | 204 533        |
| Långfristiga skulder                  | 108 257        | 107 080        | 108 257        |
| Kortfristiga skulder                  | 109 572        | 70 204         | 68 507         |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b> | <b>423 899</b> | <b>382 124</b> | <b>381 297</b> |

## Koncerns Kassaflödesanalys

|  | jan-juni<br>2012 | jan-juni<br>2011 | Helår<br>2011  |
|--|------------------|------------------|----------------|
| <b>Löpande verksamhet</b>  |                  |                  |                |
| Resultat efter finansiella poster  | 4 719            | 12 467           | 14 504         |
| <i>Justering poster som inte ingår i kassaflödet</i>                               |                  |                  |                |
| Avskrivningar  | 10 440           | 9 635            | 18 812         |
| Förändringar i avsättningar  | -                | -212             | -212           |
| Betald skatt   | -8 703           | -3 279           | -15 687        |
| <b>Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b> | <b>6 456</b>     | <b>18 611</b>    | <b>17 417</b>  |
| Ökning /minskning av varulager   | -26 960          | -3 494           | -9 082         |
| Ökning /minskning fordringar   | -63 572          | 717              | -1 349         |
| Ökning /minskning av kortfristiga skulder  | 31 318           | -2 374           | -2 059         |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                    | <b>-52 758</b>   | <b>13 460</b>    | <b>4 927</b>   |
| <b>Investeringsverksamhet</b>  |                  |                  |                |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar  | -18 052          | -5 308           | -13 944        |
| Förvärv av finansiella anläggningstillgångar                                       | -                | -                | -              |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamhet</b>                                      | <b>-18 052</b>   | <b>-5 308</b>    | <b>-13 944</b> |
| <b>Finansieringsverksamhet</b>   |                  |                  |                |
| Utdelning  | -1 941           | -2 203           | -2 303         |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamhet</b>                                     | <b>-1 941</b>    | <b>-2 203</b>    | <b>-2 303</b>  |
| Periodens kassaflöde   | -72 751          | 5 949            | -11 320        |
| Likvida medel vid periodens början   | 13 845           | 25 065           | 25 165         |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>  | <b>-58 906</b>   | <b>31 014</b>    | <b>13 845</b>  |

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

|  | 31 juni 2012   | 31 december 2011 |
|--|----------------|------------------|
| Eget kapital vid årets ingång            | 204 533        | 204 533          |
| Utdelning till ägare 2)                  | -1 941         | -                |
| Totalresultat för perioden               | 3 478          | -                |
| <b>Eget kapital vid periodens utgång</b> | <b>206 070</b> | <b>204 533</b>   |

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

2) Kontantutdelning till moderbolagets aktieägare

## Moderbolagets resultaträkning

| Belopp i tusentals kr                                | jan-juni<br>2012 | jan-juni<br>2011 | Helår<br>2011 |
|--|------------------|------------------|---------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>                            |                  |                  |               |
| Nettoomsättning                                      | 326 074          | 243 496          | 483 577       |
| Kostnad för sålda varor                              | -287 438         | -199 458         | -398 811      |
| <b>Bruttoresultat</b>                                | <b>38 636</b>    | <b>44 038</b>    | <b>84 766</b> |
| Försäljningskostnader                                | -4 913           | -4 015           | -7 328        |
| Administrationskostnader                             | -32 692          | -30 654          | -64 267       |
| Övriga rörelseintäkter                               | 142              | 153              | 319           |
| Övriga rörelsekostnader                              | -144             | -170             | -375          |
| <b>Rörelseresultat</b>                               | <b>1 029</b>     | <b>9 352</b>     | <b>13 115</b> |
| Finansnetto  | -734             | -651             | -1 348        |
| <b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b> | <b>295</b>       | <b>8 701</b>     | <b>11 767</b> |
| Bokslutsdispositioner                                | -                | -                | -3 515        |
| <b>Resultat före skatt</b>                           | <b>295</b>       | <b>8 701</b>     | <b>8 252</b>  |
| Skatt  | -78              | -2 288           | -2 429        |
| <b>Årets resultat</b>                                | <b>217</b>       | <b>6 413</b>     | <b>5 823</b>  |

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

| Belopp i tusentals kr                    | 30 juni 2012   | 30 juni 2011   | 31 december 2011 |
|--|----------------|----------------|------------------|
| Materiella anläggningstillgångar         | 46 837         | 37 463         | 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                                | 98 926         | 66 378         | 71 966           |
| Kundfordringar                           | 134 372        | 58 664         | 69 037           |
| Övriga kortfristiga fordringar           | 27 214         | 4 002          | 13 521           |
| Likvida medel                            | -58 906        | 30 914         | 13 845           |
| <b>Summa tillgångar</b>                  | <b>328 341</b> | <b>377 419</b> | <b>289 127</b>   |
| Eget kapital                             | 173 834        | 176 248        | 175 558          |
| Obeskattade reserver                     | 27 732         | 24 218         | 27 732           |
| Övriga långfristiga skulder              | -              | 100 000        | -                |
| Kortfristiga skulder till koncernföretag | 24 127         | 16 926         | 19 286           |
| Övriga kortfristiga skulder              | 102 648        | 60 027         | 66 551           |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>    | <b>328 341</b> | <b>377 419</b> | <b>289 127</b>   |

## Moderbolagets Kassaflödesanalys

|  | jan-juni<br>2012 | jan-juni<br>2011 | Helår<br>2011  |
|--|------------------|------------------|----------------|
| <b>Löpande verksamhet</b>  |                  |                  |                |
| Resultat efter finansiella poster  | 295              | 8 701            | 11 767         |
| <i>Justering poster som inte ingår i kassaflödet</i>                               |                  |                  |                |
| Avskrivningar  | 6 029            | 5 915            | 11 671         |
| Förändringar i avsättningar  | -                | -212             | -212           |
| Betald skatt   | -6 318           | -4 460           | -13 503        |
| <b>Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b> | <b>6</b>         | <b>9 944</b>     | <b>9 723</b>   |
| Ökning /minskning av varulager   | -26 960          | -3 494           | -9 082         |
| Ökning /minskning fordringar   | -88 029          | 9 434            | -1 457         |
| Ökning /minskning av kortfristiga skulder  | 56 179           | -3 043           | 5 841          |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                    | <b>-58 804</b>   | <b>12 841</b>    | <b>5 025</b>   |
| <b>Investeringsverksamhet</b>  |                  |                  |                |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar  | -12 006          | -4 789           | -13 942        |
| Förvärv av finansiella anläggningstillgångar                                       | -                | -                | -              |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamhet</b>                                      | <b>-12 006</b>   | <b>-4 789</b>    | <b>-13 942</b> |
| <b>Finansieringsverksamhet</b>   |                  |                  |                |
| Utbetald utdelning   | -1 941           | -2 203           | -2 303         |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamhet</b>                                     | <b>-1 941</b>    | <b>-2 203</b>    | <b>-2 303</b>  |
| Periodens kassaflöde   | -72 751          | 5 849            | -11 220        |
| Likvida medel vid periodens början   | 13 845           | 25 065           | 25 065         |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>  | <b>-58 906</b>   | <b>30 914</b>    | <b>13 845</b>  |

## Noter

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

Koncernredovisningen och redovisningen för moderbolaget för perioden januari-juni 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.

## 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.