

Apotek Produktion & Laboratorier AB

Delårsrapport januari-september, 2024

Sammanfattning



Väsentliga händelser perioden juli – september 2024

- Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 199 (181) miljoner kronor.
- Samhällsupdraget omsatte 132 (125) miljoner kronor och CDMO 66 (53) miljoner kronor.
- Koncernens rörelseresultat uppgick till 21 (8) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 10 (4) procent.

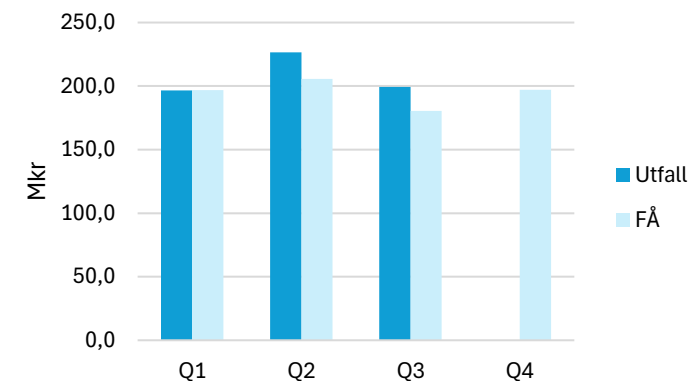
Väsentliga händelser perioden januari – september 2024

- Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 622 (583) miljoner kronor.
- Samhällsupdraget omsatte 414 (389) miljoner kronor och CDMO 200 (188) miljoner kronor.
- Koncernens rörelseresultat uppgick till 40 (32) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 6 (5) procent.

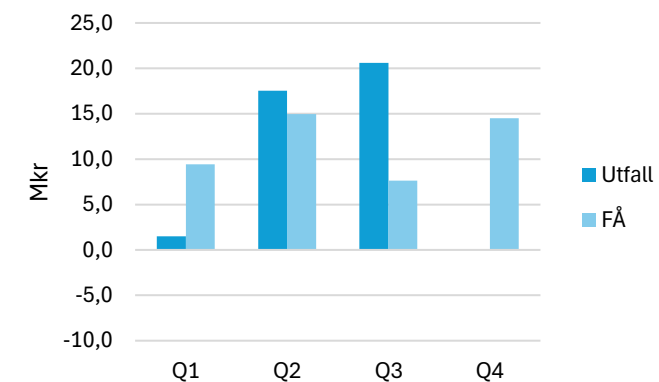
APL:s styrelse har under tredje kvartalet godkänt ett investeringsprojekt om 6,7 miljoner kronor för att byta en tillverkningslinje för suppositorier som är nödvändig för att APL ska kunna fullgöra samhällsupdraget. Den nya linjen beräknas tas i drift under 2025.

Nyckeltal	Juli-Sept 2024	Juli-Sept 2023	Helår 2023
Nettoomsättning, mkr	199	181	780
Rörelseresultat, mkr	21	8	47
Rörelsemarginal %	10	4	6
Resultat efter skatt, mkr	18	5	37
Kassaflöde, mkr	35	12	47
Soliditet %	44	43	44
Räntabilitet på eget kapital %	5	1	11

Omsättning per kvartal



Rörelseresultat per kvartal



Vd-ord



ERIK HAEFFLER, VD

APL har haft en positiv försäljningsutveckling under årets första tre kvartal 2024. Efterfrågan på bolagets tjänster, både inom samhällsuppdraget och kontraktsverksamheten, har varit stark och försäljningen har överträffat förväntningarna hittills i år.

Trots att året inleddes med en del utmaningar i produktionen har försäljningen utvecklats bra. Denna starka ekonomiska utveckling ger en stabil grund för oss att fortsätta investera i framtiden och samtidigt hantera eventuella utmaningar som kan uppstå.

En viktig faktor för APL har varit att kunna stabilisera vår leveransförmåga. Under första halvåret 2024 har det funnits tillfälliga produktionsproblem för enstaka produkter vid anläggningarna i Malmö och Umeå, men de flesta av dessa problem är nu lösta. Tekniska problem för ögonsalvan Oculentum Simplex har utgjort den största störningen, produkten kunde inte levereras mellan februari och maj. Denna lagerberedning är nu åter i produktion sedan juni, men vissa leveransstörningar har fortsatt under perioden på grund av eftersläpning i förhållande till efterfrågan. Det förväntas dock att dessa problem kommer att vara helt lösta under det sista kvartalet av året.

Trots dessa tillfälliga problem har vi lyckats upprätthålla en hög servicegrad, särskilt inom extempore-tillverkningen. Hittills i år har servicenivån för dessa läkemedel varit nära 100 %, vilket är ett tydligt tecken på APL:s förmåga att hantera komplexa produktionsflöden även under svåra omständigheter. Antalet störningar i leveranskedjorna för inkommande komponenter har minskat successivt och vi har aldrig tidigare haft en lika bra situation i vår varuförsörjning.

Att leverera APL:s samhällsuppdrag, och tillhandahålla extemporeläkemedel och lagerberedningar, är en viktig del av vår övergripande hållbarhetsstrategi. Våra strategiska mål för hållbart värdeskapande syftar till att vi både ska vara resurseffektiva samtidigt som vi levererar i enlighet med vårt uppdrag på ett ansvarsfullt sätt.

APL:s utökade samhällsuppdrag med beredskap har under perioden fortsatt att spela en central roll i utvecklingen av APL som bolag. Fokus ligger på att skapa full backup för extemporetillverkning och att öka försörjningsberedskapen för medicinskt viktiga läkemedel. Ett viktigt steg i denna riktning är etableringen av en ny tillverkningsanläggning för extempore i Stockholm.

Inom ramen för APL:s beredskap ska också en successiv lageruppbyggnad för medicinskt kritiska läkemedel genomföras. Denna process har inletts under kvartalet och beräknas vara slutförd under 2025. Detta kommer att stärka APL:s förmåga att säkra tillgången på viktiga läkemedel i händelse av en kris eller annat oväntat behov och är ett konkret steg mot att uppfylla de höga krav som ställs på bolaget inom ramen för beredskapsuppdraget.

För att möta framtida behov och fortsätta utveckla verksamheten genomför vi flera viktiga investeringar i våra anläggningar. Vi har påbörjat ett projekt för att installera en ny produktionslinje för ögondroppar och injektionsflaskor i Umeå. I Malmö fortsätter arbetet med att byta ut en diskanläggning för beredningskärl. Samtidigt pågår en omfattande digitalisering av produktionsmiljön, inklusive implementeringen av elektroniska satsprotokoll. Under kvartalet har de första tillverkningarna med elektroniska satsprotokoll genomförts med lyckat resultat.

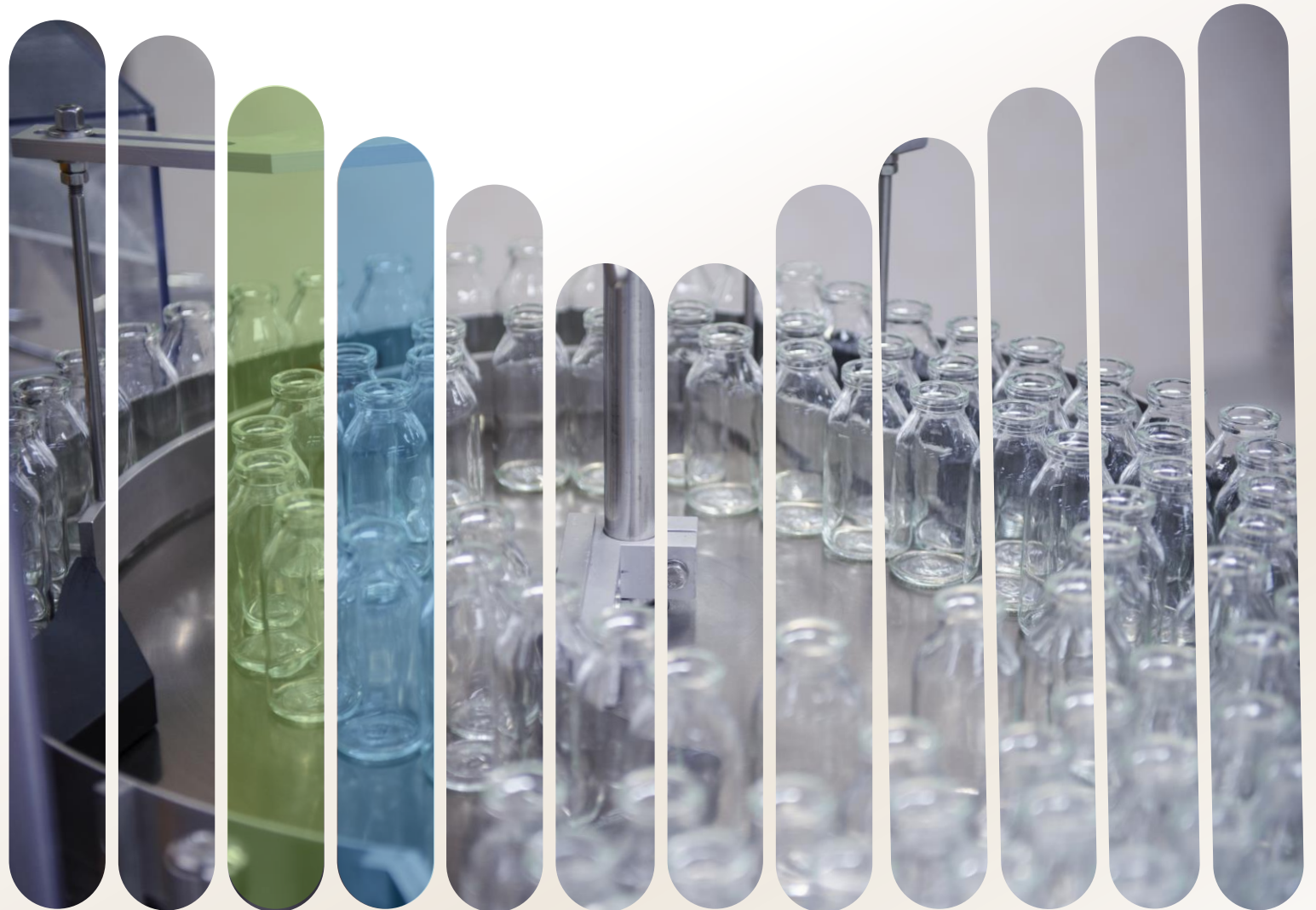
Vd-ord

APL strävar efter att vara en hållbar och pålitlig leverantör, ett konkurrenskraftigt och lönsamt bolag, samt en attraktiv arbetsgivare. Hittills i år har vi fortsatt stärka både vårt operativa och finansiella resultat, med särskilt fokus på att utveckla verksamheten för att möta framtida utmaningar.

Under årets sista kvartal avslutas tillverkningen av en av APL:s största kontraktsprodukter. Anledningen är att kunden väljer att flytta tillverkningen till egen fabrik. Detta blir ett betydande avbräck både avseende försäljning och resultat som vi behöver hantera under kommande år.

Avvecklingen av denna produkt leder inte till någon omedelbar övertalighet eftersom vi kunnat ställa om stegvis under året. Direkt påverkad personal utgörs av medarbetare med tidsbegränsad anställning som upphör i samband med att produktionen avvecklas.

Inom kontraktsverksamheten har emellertid flera nya affärer säkrats under perioden. APL:s mål för nyförsäljning kommer med största sannolikhet att överträffas för 2024. Detta har stor betydelse för att stabilisera vår affär på lång sikt och att därmed även kunna möta eventuella ogynnsamma förändringar.



Koncernen och moderbolaget

Koncernen

Resultat juli – september 2024

Under tredje kvartalet 2024 uppgick koncernens nettoomsättning till 199 (181) miljoner kronor. Samhällsuppdraget som helhet ökade med 7 miljoner kronor från föregående år, främst drivet av högre volymer, stödtillverkning av restnoterade läkemedel samt fasningseffekter och fakturering av indirekta materialkostnader efter en vägledning från TLV under 2023. Intäkter från kontraktstillverkningen ökade med 12 miljoner kronor relaterat till faktureringar för tjänster i samband med avslut av en kontraktprodukt. Försäljning inom Utveckling och CTM slutade på samma nivå som föregående år. Försäljning av analystjänster är jämn på en något högre nivå mot föregående år.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 21 (8) miljoner kronor och förklaras av den ökade försäljningen men motverkas delvis av en högre omkostnadsnivå. Rörelsemarginalen uppgick till 10 (4) procent.

Resultatet efter skatt uppgick till 18 (5) miljoner kronor.

Resultat januari – september 2024

Koncernens nettoomsättning uppgick till 622 (583) miljoner kronor under de första tre kvartalen. Samhällsuppdraget som helhet ökade med 25 miljoner kronor från föregående år. Denna ökning är främst driven av högre volymer, stödtillverkning av restnoterade läkemedel, fasningseffekter samt fakturering av indirekta materialkostnader efter en

vägledning från TLV under 2023 som resulterat i ökad fakturering om 9 (6) miljoner kronor under perioden. Intäkter från kontraktstillverkningen ökade med 6 miljoner kronor till största del relaterat till faktureringar i samband med avslut av en kontraktprodukt. Utveckling och CTM ökade sin försäljning med 5 miljoner kronor mot föregående år förklarad av fasning då projektens intensitet varierar över året. Försäljning av analystjänster är jämn och något högre än föregående år.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 40 (32) miljoner kronor. De ökade intäkterna 2024 motverkas av högre omkostnadsnivåer och en nedskrivning av ett IT-system i samband med byte till ett nytt. 2023 års resultat höjdes av positiva engångseffekter då reserver löstes upp vilket inte återfinns under 2024. Rörelsemarginalen uppgick till 6 (5) procent.

Resultatet efter skatt uppgick till 31 (24) miljoner kronor.

Kassaflöde januari – september 2024

Under årets första tre kvartal uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital till 71 (49) miljoner kronor. Rörelseskulderna påverkades positivt av utbetalningen av ersättningen om 55 miljoner kronor för investeringar och andra åtgärder som krävs för det utökade samhällsuppdraget med beredskap. Utöver detta har lagret ökat med 3 miljoner kronor, rörelsefordringarna minskat med 3 miljoner kronor samt rörelseskulderna minskat med 9 miljoner kronor vilket ger en total förändring av rörelsekapital från den löpande verksamheten motsvarande 118 (76) miljoner kronor. Investeringarna, främst inom materiella anläggnings-tillgångar, uppgick till 40 (31) miljoner kronor varav 8 (2) miljoner kronor avser det utökade

samhällsuppdraget med beredskap. Ett investeringsprojekt om 6,7 miljoner kronor för att byta en tillverkningslinje för suppositorier som är nödvändig för att APL ska kunna fullgöra samhällsuppdraget godkändes av APL:s styrelse under september. Flera av de större planerade investeringarna har kommit igång och investeringstakten beräknas bli högre under årets fjärde kvartal. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -2 (-19) miljoner kronor och består av amortering av banklån.

Det totala kassaflödet för perioden uppgår därmed till 76 (27) miljoner kronor och likvida medel vid periodens slut uppgår till 129 (32) miljoner kronor varav 91 miljoner kronor är viktiga för framtida investeringar inom det utökade samhällsuppdraget med beredskap.

Finansiell ställning, likviditet och räntabilitet januari – september 2024

Det egna kapitalet uppgick till 374 (343) miljoner kronor jämfört med ställningen vid årsbokslutet 20231231 och skillnaden förklaras av resultatutvecklingen. Soliditeten uppgick till 44 (43) procent. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 8 (7) procent. Räntebärande nettoskuld uppgick till 256 miljoner kronor, varav 100 miljoner kronor motsvarar lån för fastigheterna där APL bedriver sin verksamhet och resterande del, 156 miljoner kronor, avser lån för att finansiera investeringar. Lånen avseende finansiering av investeringar amorteras med 3 miljoner kronor per år. Lånen om 181 miljoner kronor som förfaller i december 2024 respektive mars 2025 rapporteras som kortfristig skuld till kreditinstitut i balansräkningen. APL:s checkräkningskredit uppgår till 150 miljoner kronor och per den 30 september var den inte nyttjad.

Koncernen och moderbolaget

Risker och osäkerhetsfaktorer

APL:s främsta risk kopplad till finansieringen av samhällsupdraget kvarstår då intäkterna från samhällsupdraget i kombination med den statliga ersättningen som APL sedan 2021 erhåller inte täcker hela behovet av investeringar för underhåll samt för att uppfylla gällande regelverk. Detta medför att risken för driftstörningar kopplade till fastighetsunderhåll har ökat något från årsskiftet då vissa planerade investeringar senarelagts. Risken hanteras genom löpande besiktningar och prioritering av investeringar till dess att investeringarna kan genomföras.

Det pågår en fortsatt dialog med ägaren kring nivån på ersättningen och finansieringen av APL:s investeringsbehov framåt. Enligt en vägledning från TLV från 2023 kan APL få ersättning för vissa indirekta materialkostnader som ytterligare stärker samhällsupdraget framåt och helårseffekten syns i 2024 års resultat.

Andra väsentliga risker är kopplade till cyberattacker, produktionsavbrott och brist på insatsmaterial.

Inga väsentliga förändringar har gjorts i riskbedömningar jämfört med årsredovisning 2023. Läs mer om APL:s risker och osäkerhetsfaktorer på sidorna 24–28 i Års och hållbarhetsredovisning 2023.

Tvister

Inga tvister med extern part föreligger.

Transaktioner med närstående parter

Apotek Produktion & Laboratorier AB ägs till 100 procent av svenska staten och förvaltas av enheten för statligt ägande på Finansdepartementet. Utöver affärsmässiga transaktioner, som skett på marknadsmässiga villkor mellan bolag inom koncernen har en resultatpåverkande statlig ersättning för samhällsupdraget om 38 mkr erhållits, liksom finansiering för investeringar kopplade till det utökade samhällsupdraget med beredskap om 55 mkr vilket behandlats som förutbetalad intäkt.

Moderbolaget

Nettoomsättningen för Apotek Produktion & Laboratorier AB under tredje kvartalet 2024 uppgick till 618 (581) miljoner kronor. Rörelseresultatet uppgick till 32 (24) miljoner kronor. Resultat efter skatt uppgick till 27 (19) miljoner kronor.

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



Finansiella siffror

Koncernens resultaträkning

Tkr	Juli-sept 2024	Juli-sept 2023	Jan-sept 2024	Jan-sept 2023	Helår 2023
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	199 419	180 557	622 461	582 997	780 024
Kostnad för sålda varor	-164 731	-162 863	-527 827	-500 217	-680 783
Bruttoresultat	34 688	17 694	94 634	82 780	99 241
Försäljningskostnader	-5 039	-5 044	-18 170	-17 154	-23 775
Administrationskostnader	-21 808	-14 787	-75 208	-65 513	-91 036
Övriga rörelseintäkter	13 024	10 521	38 965	35 295	65 946
Övriga rörelsekostnader	-283	-758	-588	-3 390	-3 871
Rörelseresultat	20 582	7 625	39 633	32 017	46 505
Finansnetto	-2 670	-2 999	-8 289	-7 748	-9 945
Resultat före skatt	17 913	4 626	31 345	24 269	36 560
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0
Resultat efter skatt	17 913	4 626	31 345	24 269	36 560

Koncernens kassaflödesanalys

Tkr	Jan-sept 2024	Jan-sept 2023	Helår 2023
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	71 042	49 327	77 265
Förändring av rörelsekapital	47 085	26 717	44 864
Kassaflöde från den löpande verksamheten	118 127	76 044	122 129
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-40 045	-30 737	-55 495
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-2 138	-18 509	-19 222
Periodens kassaflöde	75 944	26 798	47 412
Likvida medel vid periodens början	52 963	5 311	5 311
Kursdifferens i likvida medel	15	161	239
Likvida medel vid periodens slut	128 921	32 270	52 962

Koncernens balansräkning

Tkr	30 sept 2024	30 sept 2023	Helår 2023
Immateriella anläggningstillgångar	19 465	11 379	12 749
Materiella anläggningstillgångar	469 280	465 854	476 469
Finansiella anläggningstillgångar	19	19	19
Varulager	113 525	115 396	110 552
Kundfordringar	90 591	111 329	95 382
Övriga kortfristiga fordringar	30 718	26 555	28 790
Kassa och bank	128 921	32 270	52 962
Summa tillgångar	852 519	762 802	776 923
Eget kapital	374 383	330 748	343 039
Avsättningar	1 189	83	1 995
Långfristiga skulder till kreditinstitut	75 000	81 463	75 000
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	181 463	177 850	183 600
Kortfristiga skulder	220 485	172 658	173 289
Summa eget kapital och skulder	852 519	762 802	776 923

Koncernens förändring i eget kapital

Tkr	30 sept 2024	30 sept 2023	Helår 2023
Eget kapital vid årets ingång	343 039	306 479	306 479
Periodens resultat	31 345	24 269	36 560
Eget kapital vid periodens utgång	374 384	330 748	343 039

Finansiella siffror

Moderbolagets resultaträkning					
Tkr	Juli-sept 2024	Juli-sept 2023	Jan-sept 2024	Jan-sept 2023	Helår 2023
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	198 576	179 808	617 515	580 754	777 034
Kostnad för sålda varor	-166 644	-164 850	-534 887	-510 245	-693 277
Bruttoresultat	31 932	14 958	82 628	70 509	83 756
Försäljningskostnader	-5 039	-5 044	-18 170	-17 154	-23 775
Administrationskostnader	-21 748	-14 764	-70 577	-60 919	-86 335
Övriga rörelseintäkter	13 014	10 521	38 675	35 295	65 946
Övriga rörelsekostnader	-283	-758	-588	-3 390	-3 871
Rörelseresultat	17 876	4 912	31 967	24 340	35 721
Finansnetto	-1 496	-1 880	-4 758	-5 183	-6 406
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	16 380	3 032	27 209	19 157	29 315
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	11 056
Resultat före skatt	16 380	3 032	27 209	19 157	40 371
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0
Resultat efter skatt	16 380	3 032	27 209	19 157	40 371

Moderbolagets balansräkning			
Tkr	30 sept 2024	30 sept 2023	Helår 2023
Immateriella anläggningstillgångar	18 009	11 027	12 388
Materiella anläggningstillgångar	203 064	193 005	201 092
Andelar i koncernföretag	79 897	79 897	79 897
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1	1	1
Andra långfristiga fordringar	18	18	18
Varulager	113 525	115 396	110 552
Kundfordringar	89 506	110 395	94 437
Fordringar hos koncernföretag	103 782	95 975	108 425
Övriga kortfristiga fordringar	22 987	22 667	24 938
Kassa och bank	124 776	28 842	49 319
Summa tillgångar	755 565	657 223	681 067
Eget kapital	377 813	327 073	350 604
Övriga avsättningar	1 189	83	1 995
Långfristiga skulder till kreditinstitut	75 000	82 175	75 000
Skulder till koncernföretag	3 381	3 381	3 381
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	81 463	77 138	83 600
Övriga kortfristiga skulder	216 720	167 373	166 487
Summa eget kapital och skulder	755 565	657 223	681 067

Rapportens undertecknande

Rapporten har påtecknats av verkställande direktören efter bemyndigande av styrelsen.
Rapporten har varit föremål för granskning av företagets revisor.

Stockholm som framgår av digital signatur

Erik Haeffler
Verkställande direktör

Kommande rapporter

14
feb
2025

Bokslutskommuniké 2024

31
mar
2025

Års- och hållbarhetsredovisning 2024

Granskningsrapport

Till styrelsen i Apotek Produktion & Laboratorier AB, Org. nr 556758-1805



Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den bifogade finansiella delårsinformationen (delårsrapporten) för Apotek Produktion & Laboratorier AB per den 30 september 2024 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation (delårsrapport) i enlighet med årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation (delårsrapport) grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med 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 ISA 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 den bifogade finansiella delårsinformationen (delårsrapporten) inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm, datum som framgår av digital signatur

KPMG AB

Tomas Mathiesen
Auktoriserad revisor

Noter och definitioner

Väsentliga redovisningsprinciper

Koncernredovisningen och redovisningen för moderbolaget har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3). Till följd av avrundningar kan differenser i summeringar förekomma i denna delårsrapport.

För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

För ytterligare beskrivning av tillämpade redovisningsprinciper hänvisas till Års- och hållbarhetsredovisningen för 2023. I övrigt följer koncernen regeringens riktlinjer för extern rapportering för företag med statligt ägande, i den mån riktlinjerna är tillämpliga.

Ordlista och definitioner

CDMO Contract Development & Manufacturing Organisation, Kontraktstillverkare.

CTM Clinical Trial Material. Kliniskt prövningsmaterial.

Extemporeläkemedel Ett läkemedel som inte finns kommersiellt tillgängligt men som behövs för vissa patienter inom sjukvården. Specialtillverkas utifrån förskrivarens bedömning av patientens behov.

Lagerberedning Storskalig tillverkning av extemporeläkemedel.

Bruttovinst och bruttovinstmarginal Skillnad mellan nettoomsättning och varukostnader samt skillnaden uttryckt i procent mellan nettoomsättning och varukostnader.

Räntabilitet på eget kapital Årets resultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

Rörelsemarginal Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.

Soliditet Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Samhällsuppdrag med beredskap, beredskapsuppdrag APL fick under 2023 ett utökat samhällsuppdrag som innebär att kunna upprätthålla sin verksamhet även under fredstida kriser, höjd beredskap och ytterst krig.

Servicegrad Andel ordrar som levereras på utsatt tid.

TLV Tandvårds- och läkemedelsförmånsverket

Mer information om APL finns på: www.apl.se

Organisationsnummer Apotek Produktion & Laboratorier AB: 556758-1805



Erik Haeffler, vd



Annica Öhling, CFO