

Apotek Produktion & Laboratorier AB

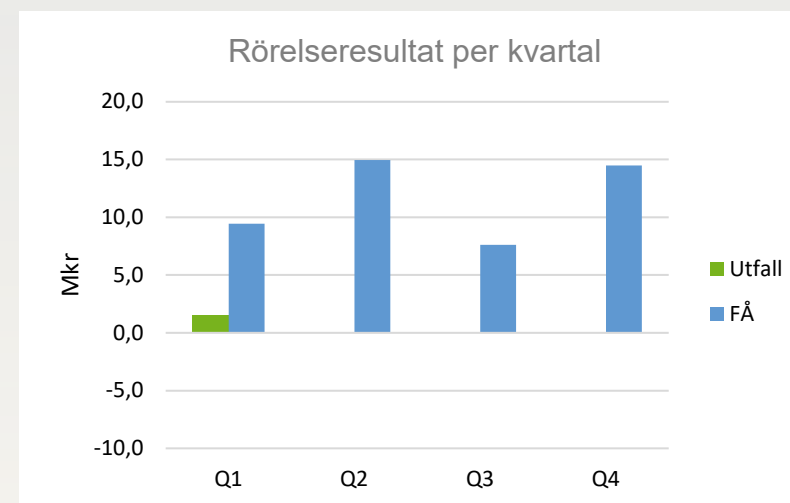
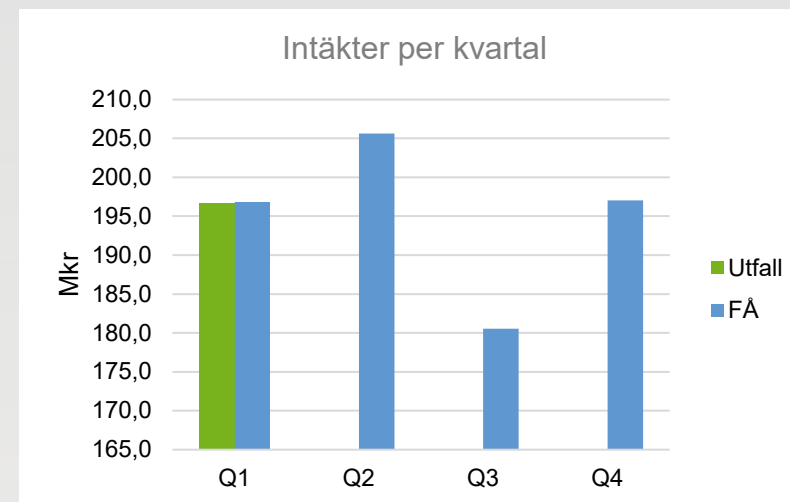
Delårsrapport januari-mars 2024

Sammanfattning

Perioden januari – mars 2024

Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 197 (197) miljoner kronor. Samhällsuppdraget omsatte 139 (130) miljoner kronor och CDMO 56 (65) miljoner kronor. Koncernens rörelseresultat uppgick till 2 (9) MSEK och rörelsemarginalen till 1 (5) procent.

Nyckeltal	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Helår 2023
Nettoomsättning, mkr	197	197	780
Rörelseresultat, mkr	2	9	47
Resultat efter skatt, mkr	-1	8	37
Kassaflöde, mkr	13	0	47
Bruttovinstmarginal %	12	15	13
Soliditet %	41	44	44
Räntabilitet på eget kapital %	0	2	11





ERIK HAEFFLER, VD

FORTSATT HÖG EFTERFRÅGAN AV EXTEMPORELÄKEMEDEL

VD-ORD

Inledningen av 2024 har inneburit en fortsatt stark efterfrågan på APL:s tjänster, både i samhällsuppdraget och i kontraktssamverksamheten. Försäljningen under perioden ligger i linje med föregående år, där såväl produkter inom samhällsuppdraget som produkter och tjänster i vår kontraktssamverksamhet har utvecklats i linje med förväntningarna. Den viktiga roll APL spelar som komplement i svensk läkemedelsförsörjning visar sig genom fortsatt hög efterfrågan av extemporeläkemedel och lagerberedningar. Även inom kontraktssamverksamheten ser vi en god utveckling med en tydlig ökning i antalet förfrågningar jämfört med föregående år.

Under de senaste åren har APL i flera fall stödttillverkat läkemedel då originalläkemedlet varit restnoterat och alternativ saknats. Denna typ av stödttillverkning genomfördes för flera läkemedel 2023 och har fortsatt under första kvartalet 2024. APL har en tät dialog med såväl LäkeMedelsverket som regionerna för att säkerställa att vi, när möjlighet finns, kan bidra i dessa situationer.

Produktionsproblem vid en tillverkningslinje i Umeå har gjort att ögonsalvan Oculentum Simplex, en lagerberedning, inte kunnat levereras under perioden. Problemen beräknas lösas under kvartal 2. Vi har även haft produktionsproblem inom kontraktstillverkningen i Malmö. Dessa har kunnat hanteras men har lett till viss eftersläpning. Tillsammans med något högre kostnadsnivå och avskrivningar än förväntat leder dessa störningar till att rörelseresultatet för perioden är något sämre än under motsvarande period 2023.

I APL:s arbete med hållbart värdeskapande är vårt viktigaste bidrag till samhället att utföra vårt samhällsuppdrag och göra skillnad för patienter med särskilda behov.

Under perioden har vi även fortsatt arbetet med att säkerställa en resurseffektiv och ansvarsfull produktion och varuförsörjning, samt arbetat med säkerhetsfrågor och miljöaspekter, såsom avfallshantering och energiförbrukning. APL får fortsatt ersättning för samhällsuppdraget enligt SFS 2020:1010, detta eftersom samhällsuppdraget genererar ett underskott enligt gällande prismodell. För 2024 uppgår ersättningen till 50 miljoner kronor och under perioden har 13 miljoner kronor erhållits.

Stabilt leveransläge

Arbetet med att trygga en säker försörjning av insatsmaterial har fortsatt. Situationen är betydligt bättre jämfört med tidigare år, mycket tack vare ett aktivt inköps- och planeringsarbete. Ett framgångsrikt arbete med varuförsörjningen av insatsmaterial innebär en mer stabil leveranskedja och förbättrade möjligheter att leverera till slutkund enligt plan. Under perioden har servicegraden inom extempore varit närmare 100 procent. Servicegraden för lagerberedningar och kontraktssprodukter har påverkats negativt av ovan nämnda produktionsstörningar, men förutom för Oculentum Simplex har leveranser till slutkund kunnat utföras med en tillfredsställande servicenivå.

APL:s utökade samhällsuppdrag med beredskap

APL fortsätter att anpassa verksamheten till det utökade samhällsuppdraget med beredskap som beslutades i maj 2023. Bland de viktigaste delarna ingår att säkerställa back-up för kritisk produktion, att stärka infrastruktur för produktionsmedia och IT samt att öka försörjningsberedskapen för medicinskt kritiska läkemedel. Utöver detta tillkommer organisatoriska aspekter, där skydds- och säkerhetsfrågor står i fokus. Arbetet med att stegvis anpassa och utveckla APL för det utökade uppdraget har hög prioritet och kommer att vara i fokus de närmaste åren.



Det viktigaste initiativet för att säkerställa back-up i produktion, är etableringen av en ny tillverkningsanläggning för extempore i Stockholm. Detta är en ersättning och utökning av den befintliga extemporeanläggningen. Den nya anläggningen kommer att möjliggöra full back-up mellan anläggningarna i Stockholm och Göteborg. Projektet befinner sig nu i konstruktionsfas.

Lageruppbyggnad för att åstadkomma försörjningsberedskap för medicinskt kritiska läkemedel har inletts under perioden. Detta genomförs stegvis och beräknas vara fullt genomfört under året.

APL erhåller särskild ersättning från svenska staten för investeringar och andra åtgärder som krävs för beredskapsuppdraget. Under 2024 uppgår denna ersättning till 55 miljoner kronor varav hela beloppet erhöles under första kvartalet.

Andra viktiga investeringar

Ytterligare tre stora investeringsprojekt pågår. I Malmö fortsätter bytet av en större diskanläggning för beredningskärl. Under perioden har ny diskutrustning installerats och projektet går inom kort in i valideringsfas. Den nya anläggningen ska tas i drift under hösten.

Vi bygger även en ny tillverkningslinje för syning, etikettering och packning av injektionsflaskor i Umeå. Detta projekt befinner sig i valideringsfas och beräknas färdigställas under sommaren.

Det tredje stora projektet är digitaliseringen av vår produktionsmiljö med övergång till elektronisk satsdokumentation.

Detta projekt går in i pilotfas för att kunna påbörja implementering i början av hösten. Projektet kommer att fortsätta 2025.

Våra investeringsprojekt säkerställer långsiktigt hållbar produktion i våra anläggningar och är delar i moderniseringen av vår tillverkningsmiljö. Alla tre projekten följer plan.

Inriktningen ligger fast

Såväl APL:s operativa som finansiella resultat har stärkts under de senaste åren. Under första kvartalet 2024 har vi till största delen kunnat befästa uppnådda resultat och fortsätta arbetet för att bygga APL för framtiden. Fokus ligger på samhällsuppdraget, att växa våra kontraktstjänster och att fortsätta utveckla verksamheten i enlighet med våra väsentliga hållbarhetsfrågor.

APL:s strategiska inriktning ligger fast. Vi ska vara

- en hållbar och pålitlig leverantör
- ett konkurrenskraftigt och lönsamt bolag
- en attraktiv arbetsgivare

Sammantaget fortsätter vi utvecklingen mot att göra APL till ett effektivt tillverkande läkemedelsföretag med fokus på det viktiga samhällsuppdrag vi har. Detta ska vi göra med hänsyn till ägarens anvisningar och i riktning mot våra strategiska mål för ett hållbart värdeskapande.

Koncernen och moderbolaget

Koncernen

Nettoomsättning

Under första kvartalet 2024 uppgick koncernens nettoomsättning till 197 (197) miljoner kronor. Intäkter från samhällsuppdraget som helhet ökade med 9 miljoner kronor från föregående år (7 procent), både drivet av högre volymer och fasningseffekter. Intäkter från kontraktstillverkningen minskade med 6 miljoner kronor till största del relaterat till produktionsstörningar som kommer att tas igen under året. Försäljning av analystjänster har inte förändrats sedan föregående år medan Utveckling och CTM minskade med 3 miljoner kronor under första kvartalet då utvecklingsprojekten inte är jämnt fördelade över året.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 2 (9) miljoner kronor och försämringen mot föregående år, trots en likvärdig försäljning, förklaras av en högre omkostnadsnivå samt en engångspost i form av nedskrivning av ett IT-system i samband med byte till ett nytt. Rörelsemarginalen har således påverkats negativt jämfört med föregående år och uppgick till 1 (5) procent.

Resultat efter skatt

Resultatet efter skatt uppgick till -1 (8) miljoner kronor.

Kassaflöde

Under perioden uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 24 (16) miljoner kronor. Rörelsekapitalet 2024 påverkades positivt av utbetalningen av ersättningen om 55 miljoner kronor för investeringar och andra åtgärder som krävs för beredskapsuppdraget. Investeringarna under första kvartalet, främst inom materiella anläggningstillgångar, uppgick till 11 (9) miljoner kronor varav 2 miljoner kronor avser beredskapsuppdraget. Flera större investeringsprojekt förväntas starta under andra halvåret.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1 (-8) miljoner kronor och består av amortering av lån. Det totala kassaflödet för perioden uppgår därmed till 13 (0) miljoner kronor och likvida medel vid periodens slut uppgår till 66 (5) miljoner kronor.

Finansiell ställning, likviditet och räntabilitet

Det egna kapitalet uppgick till 342 (343) miljoner kronor jämfört med ställningen vid årsskiftet och skillnaden förklaras av resultatutvecklingen. Soliditeten uppgick till 41 (44) procent. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 0 (2) procent. Räntebärande nettoskuld uppgick till 258 miljoner kronor, varav 100 miljoner kronor motsvarar lån för fastigheterna där APL bedriver sin verksamhet och resterande del, 158 miljoner kronor, avser lån för att finansiera investeringar. Lånen avseende finansiering av investeringar amorteras med 3 miljoner kronor per år. Lånen om 183 miljoner kronor som förfaller i december 2024 respektive mars 2025 rapporteras som kortfristig skuld till kreditinstitut i balansräkningen. APL:s checkkredit uppgår till 150 miljoner kronor och per den 31 mars var den inte nyttjad.

Risker och osäkerhetsfaktorer

APL:s främsta risk är fortsatt kopplad till finansieringen av verksamheten då samhällsuppdraget inte är lönsamt med nuvarande ersättningsmodell. Då APL sedan 2021 erhåller en ersättning för samhällsuppdraget har riskerna och osäkerhetsfaktorerna kring APL:s långsiktiga finansiering av samhällsuppdraget minskat. Det pågår en fortsatt dialog med ägaren kring nivån på ersättningen och finansieringen av APL:s investeringsbehov framåt. Enligt en vägledning från TLV under 2023 kommer APL att få ersättning för vissa indirekta materialkostnader som ytterligare stärker samhällsuppdraget framåt och helårseffekten blir synlig 2024.

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 under första kvartalet en statlig ersättning för samhällsuppdraget om 13 miljoner kronor erhållits, liksom finansiering för investeringar inom ramen för beredskapsuppdraget om 55 miljoner kronor. Inga ytterligare väsentliga transaktioner med närstående har skett under året.

Moderbolaget

Nettoomsättningen för Apotek Produktion & Laboratorier AB uppgick under perioden till 195 (196) miljoner kronor. Rörelseresultatet uppgick till -1 (7) miljoner kronor. Resultat efter skatt uppgick till -3 (6) 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	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Helår 2023
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	196 621	196 812	780 024
Kostnad för sålda varor	-173 792	-167 992	-680 783
Bruttoresultat	22 828	28 820	99 241
Försäljningskostnader	-6 510	-5 855	-23 775
Administrationskostnader	-27 295	-23 705	-91 036
Övriga rörelseintäkter	12 653	10 411	65 946
Övriga rörelsekostnader	-165	-240	-3 871
Rörelseresultat	1 511	9 431	46 505
Finansnetto	-2 899	-1 817	-9 945
Resultat före skatt	-1 388	7 614	36 560
Resultat efter skatt	-1 388	7 614	36 560

Koncernens kassaflödesanalys

Tkr	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Helår 2023
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelseresultat	12 229	18 634	77 265
Förändring av rörelsekapital	12 067	-2 266	44 864
Kassaflöde från den löpande verksamheten	24 296	16 368	122 129
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-10 510	-8 937	-55 495
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-713	-7 721	-19 222
Periodens kassaflöde	13 073	-290	47 412
Likvida medel vid periodens början	52 963	5 311	5 311
Kursdifferens i likvida medel	20	-11	239
Likvida medel vid periodens slut	66 056	5 010	52 962

Koncernens balansräkning

Tkr	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Immateriella anläggningstillgångar	12 993	11 701	12 749
Materiella anläggningstillgångar	472 597	469 972	476 469
Finansiella anläggningstillgångar	19	19	19
Varulager	128 155	104 745	110 552
Kundfordringar	130 141	99 833	95 382
Övriga kortfristiga fordringar	32 782	22 882	28 790
Kassa och bank	66 056	5 009	52 962
Summa tillgångar	842 743	714 161	776 923
Eget kapital	341 650	314 093	343 039
Avsättningar	1 495	3 632	1 995
Långfristiga skulder till kreditinstitut	75 000	83 600	75 000
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	182 888	186 500	183 600
Kortfristiga skulder	241 710	126 336	173 289
Summa eget kapital och skulder	842 743	714 161	776 923

Koncernens förändring i eget kapital

Tkr	31 mar 2024	31 mar 2023
Eget kapital vid årets ingång	343 038	306 478
Periodens resultat	-1 388	7 614
Eget kapital vid periodens utgång	341 650	314 092

Moderföretagets resultaträkning

Tkr	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Helår 2023
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	195 463	196 065	777 033
Kostnad för sålda varor	-179 444	-174 148	-693 277
Bruttoresultat	16 020	21 917	83 756
Försäljningskostnader	-6 510	-5 855	-23 775
Administrationskostnader	-22 749	-19 159	-86 335
Övriga rörelseintäkter	12 609	10 411	65 946
Övriga rörelsekostnader	-165	-240	-3 871
Rörelseresultat	-795	7 074	35 721
Finansnetto	-1 793	-1 465	-6 406
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-2 588	5 609	29 315
Bokslutsdispositioner	0	0	11 056
Resultat före skatt	-2 588	5 609	40 371
Resultat efter skatt	-2 588	5 609	40 371

Moderföretagets balansräkning

Tkr	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Immateriella anläggningstillgångar	12 419	11 701	12 388
Materiella anläggningstillgångar	198 968	196 351	201 092
Andelar i koncernföretag	79 897	79 897	79 897
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1	1	1
Andra långfristiga fordringar	18	18	18
Varulager	128 155	104 745	110 552
Kundfordringar	128 973	98 898	94 437
Fordringar hos koncernföretag	108 473	97 174	108 425
Övriga kortfristiga fordringar	27 366	20 500	24 938
Kassa och bank	62 270	1 943	49 319
Summa tillgångar	746 538	611 227	681 067
Eget kapital	348 017	313 525	350 604
Övriga avsättningar	1 495	3 632	1 995
Långfristiga skulder till kreditinstitut	75 000	83 600	75 000
Skulder till koncernföretag	3 381	3 381	3 381
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	82 888	86 500	83 600
Övriga kortfristiga skulder	235 758	120 589	166 487
Summa eget kapital och skulder	746 538	611 227	681 067

Rapportens undertecknande

Undertecknade försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Stockholm den 25 april 2024

Kjell Johansson
Ordförande

Malin Sandquist
Ledamot

Michael Thorén
Ledamot

Lars Johansson
Ledamot

Göran Stiernstedt
Ledamot

Helena Jansson
Ledamot

Lotta Medelius-Bredhe
Ledamot

Susann Danielsson
Arbetstagarledamot

Moa Lihammar
Arbetstagarledamot

Erik Haeffler
Verkställande direktör

Kommande rapporter

15
aug

Delårsrapport januari-juni 2024

31
okt

Delårsrapport januari-september 2024

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).

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.

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.

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.

Soliditet Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

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