



Apotek Produktion & Laboratorier AB

Delårsrapport januari-juni 2024

Sammanfattning



Väsentliga händelser perioden april – juni 2024

- Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 226 (206) miljoner kronor.
- Samhällsuppdraget omsatte 143 (134) miljoner kronor och CDMO 79 (69) miljoner kronor.
- Koncernens rörelseresultat uppgick till 18 (15) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 8 (7) procent.

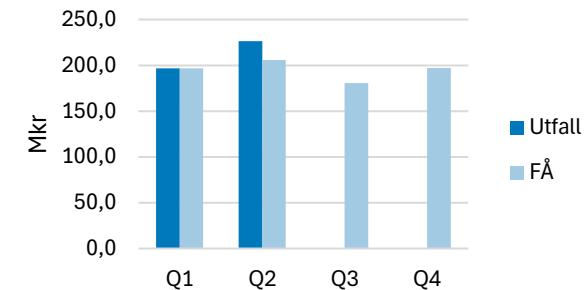
Väsentliga händelser perioden januari – juni 2024

- Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 423 (402) miljoner kronor.
- Samhällsuppdraget omsatte 282 (264) miljoner kronor och CDMO 135 (134) miljoner kronor.
- Koncernens rörelseresultat uppgick till 19 (24) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 4 (6) procent.

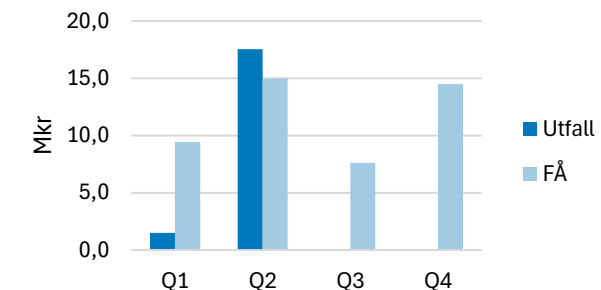
APL:s styrelse har under andra kvartalet godkänt ett investeringsprojekt om 41,5 miljoner kronor för utbyte av en aseptisk produktionslinje för ögondroppar, örondroppar och munhålelösningar vid anläggningen i Umeå. Den nya linjen beräknas att tas i drift under 2026.

Nyckeltal	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	Helår 2023
Nettoomsättning, mkr	226	206	780
Rörelseresultat, mkr	18	15	47
Resultat efter skatt, mkr	15	12	37
Kassaflöde, mkr	41	15	47
Bruttovinstmarginal %	16	18	13
Soliditet %	41	45	44
Räntabilitet på eget kapital %	4	4	11

Omsättning per kvartal



Rörelseresultat per kvartal





ERIK HAEFFLER, VD

VÅR SERVICEGRAD INOM EXTEMPORE ÄR NÄRA 100 PROCENT

VD-ORD

Andra kvartalet 2024 visar en fortsatt hög efterfrågan på APL:s tjänster, både i samhällsuppdraget och i kontraktverksamheten. Försäljningen under perioden har utvecklats starkt, vilket gör att resultatet så här långt för året är något bättre än förväntat.

Under inledningen av året ledde produktionsproblem inom tillverkningen i såväl Malmö som Umeå till vissa förseningar i APL:s leveranser. Dessa problem har kunnat lösas under andra kvartalet, vilket har varit en bidragande orsak till den högre försäljningsnivån. Ögonsalvan Oculentum Simplex, en lagerberedning och en av de produkter i APL:s portfölj som har flest beställningar, har på grund av tekniska problem inte kunnat levereras under perioden februari till maj, men under våren åtgärdades problemen och leveranserna är igång sedan början av juni. Även tidigare problem i kontraktstillverkningen i Malmö är lösta även om viss eftersläpning kvarstår. Sammantaget är försäljningen för årets två första kvartal högre än motsvarande period 2023 medan rörelseresultatet är något lägre på grund av produktmix, högre omkostnader och nedskrivning av ett ersatt IT-system.

Trots ovan nämnda störningar har APL:s leveranser kunnat utföras med en tillfredsställande servicenivå under första halvåret. Servicegraden inom extempore har varit närmare 100 procent. Servicegraden för lagerberedningar och kontraktprodukter har påverkats negativt av produktionsproblemen men förutom för Oculentum Simplex har inga märkbara rester till marknad noterats. Det stabila leveransläget beror i stor utsträckning på ett framgångsrikt arbete med att skapa en säker varuförsörjning för insatsmaterial. Ett aktivt inköps- och planeringsarbete ligger bakom detta.

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. Vår leveransservice ger ett värdefullt mått på vår förmåga att leva upp till detta.

I APL:s hållbarhetsarbete ingår även att säkerställa en resurseffektiv och ansvarsfull produktion och varuförsörjning, arbete med verksamhetens miljöaspekter såsom avfallshantering, energiförbrukning och klimatpåverkan, samt arbetsmiljö och säkerhetsfrågor.

APL:s utökade samhällsuppdrag med beredskap

Arbetet med att anpassa verksamheten till APL:s utökade samhällsuppdrag med beredskap har fortsatt under perioden. 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.

Det mest betydelsefulla initiativet för att åstadkomma back-up i produktionen, är att säkerställa att anläggningarna i Stockholm och Göteborg har förmåga att var för sig tillverka det totala behovet av medicinskt kritiska extemporeläkemedel. För detta krävs att en ny tillverkningsanläggning för extempore etableras i Stockholm, eftersom nuvarande anläggning vare sig har tillräcklig kapacitet eller teknisk nivå för att möta behovet. Projektet befinner sig i konstruktionsfas. Extemporeanläggningen i Göteborg färdigställdes 2023 och uppfyller redan de krav och behov som beredskapsuppdraget medför.

Lageruppbyggnad för att åstadkomma försörjningsberedskap för medicinskt kritiska läkemedel pågår. Detta genomförs etappvis och beräknas vara fullt genomfört i början av 2025.



ERIK HAEFFLER, VD

Andra viktiga projekt

APL driver flera andra investeringsprojekt för att se till att vi har en långsiktigt hållbar produktion i våra anläggningar. I Umeå invigdes en ny tillverkningslinje för syning, etikettering och packning av injektionsflaskor i början av juni. I Malmö fortsätter bytet av en större diskanläggning för beredningskärl som ska tas i drift under hösten 2024.

Ytterligare ett viktigt projekt är digitaliseringen av vår produktionsmiljö med övergång till elektronisk satsdokumentation. Implementering i pilotfas inleds under hösten. Projektet kommer att fortsätta 2025.

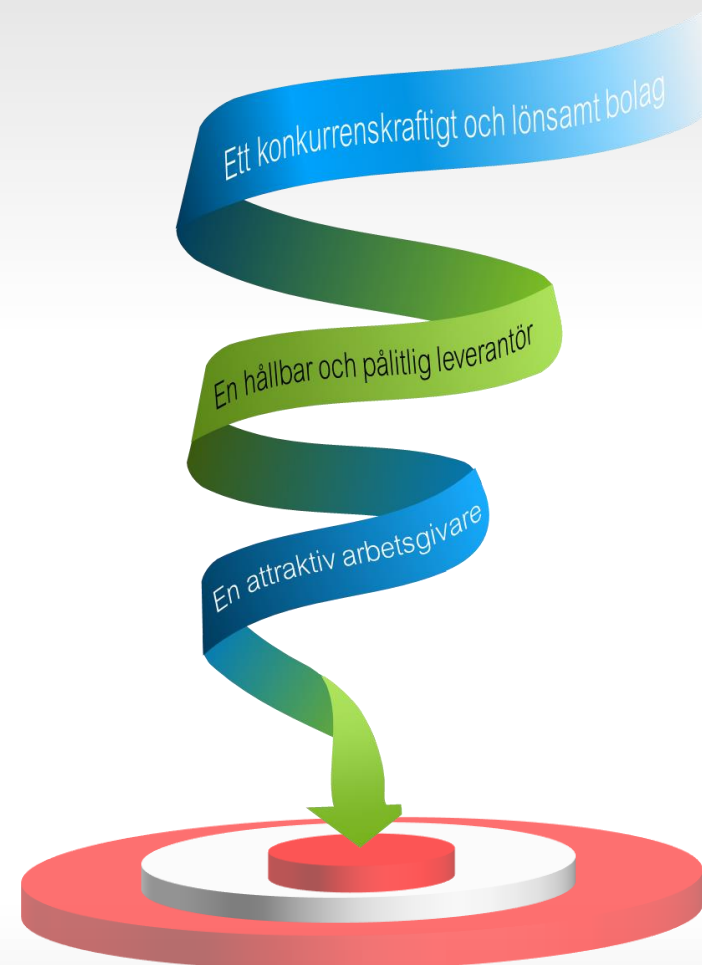
Under andra kvartalet inleddes ytterligare ett projekt i Umeå för investering av en ny linje för ögondroppar och injektionsflaskor. Den nya linjen ersätter två äldre linjer där utrustningen närmar sig slutet av sin livslängd. Investeringen i Umeå omfattar drygt 40 miljoner kronor och beräknas färdigställas 2026.

APL:s långsiktiga mål ligger fast

APL:s strategi och långsiktiga mål ligger fast. Vi ska vara

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

Såväl APL:s operativa som finansiella resultat har stärkts under de senaste åren. Under första halvåret 2024 har vi fortsatt att leverera goda resultat och att utveckla APL för framtida utmaningar. Fokus ligger på samhällsuppdraget, att växa våra kontraktstjänster och att fortsätta driva verksamheten i riktning mot våra strategiska mål för ett hållbart värdeskapande.



Koncernen och moderbolaget

Koncernen

Resultat april – juni 2024

Under andra kvartalet 2024 uppgick koncernens nettoomsättning till 226 (206) miljoner kronor. Samhällsuppdraget som helhet ökade med 9 miljoner kronor från föregående år (7 procent), både drivet av högre volymer, fasningseffekter och fakturering av indirekta materialkostnader efter en vägledning från TLV under 2023. CDMO ökade sin omsättning med 10 miljoner kronor (14 procent). Intäkter från kontraktstillverkningen ökade med 1 miljoner kronor relaterat till faktureringar för tjänster i samband med avslut av en kontraktprodukt. Utveckling och CTM ökade sin försäljning med 8 miljoner kronor i kvartalet mot föregående år förklarar av fasning då projektens intensitet varierar över året. Försäljning av analystjänster är jämn och har inte förändrats sedan föregående år. Bruttovinstmarginalen uppgick till 16 (18) procent och minskade som en följd av produktmix och fasningseffekter.

Rörelseresultatet för perioden ökade med 3 miljoner kronor mot föregående år och uppgick till 18 (15) miljoner kronor. Rörelsemarginalen för perioden var 8 (7) procent.

Resultatet efter skatt uppgick till 15 (12) miljoner kronor.

Resultat januari – juni 2024

Koncernens nettoomsättning uppgick till 423 (402) miljoner kronor under första halvåret. Samhällsuppdraget som helhet ökade med 18 miljoner kronor från föregående år (7 procent), både drivet av högre volymer, fasningseffekter och fakturering av indirekta materialkostnader efter en vägledning från TLV under 2023 som resulterat i fakturering om 6 (2) miljoner kronor under perioden. CDMO ökade sin omsättning med 1 miljon kronor. Intäkter från kontraktstillverkningen minskade med 6 miljoner kronor till största del relaterat till produktionsstörningar som kommer att tas igen under året.

Utveckling och CTM ökade sin försäljning med 6 miljoner kronor mot föregående år förklarar av fasning då projektens intensitet varierar över året. Försäljning av analystjänster är jämn och har inte förändrats sedan föregående år. Bruttovinstmarginalen uppgick till 14 (16) procent.

Rörelseresultatet för halvåret uppgick till 19 (24) miljoner kronor. De ökade intäkterna motverkas av högre omkostnadsnivåer samt en nedskrivning på 2 miljoner kronor av ett IT-system i samband med byte till ett nytt. I 2023 års halvårsresultat ingick en engångsintäkt om 4 miljoner kronor i elstöd. Rörelsemarginalen uppgick till 4 (6) procent.

Resultatet efter skatt uppgick till 13 (20) miljoner kronor.

Kassaflöde januari – juni 2024

Under första halvåret uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 73 (52) miljoner kronor. Rörelseskulderna påverkades positivt av utbetalningen av ersättningen om 55 miljoner kronor för investeringar och andra åtgärder som krävs för beredskapsuppdraget. Utöver detta har lagret ökat med 21 miljoner kronor och rörelsefordringarna med 18 miljoner kronor som en konsekvens av ökad fakturering. Sammantaget förändrades rörelsekapitalet med 32 miljoner kronor. Investeringarna, främst inom materiella anläggningstillgångar, uppgick till 30 (19) miljoner kronor varav 5 (0) miljoner kronor avser beredskapsuppdraget. Ett investeringsprojekt om 41,5 miljoner kronor för utbyte av en fullt avskriven aseptisk fyllningslinje vid anläggningen i Umeå godkändes av APL:s styrelse under april. Beställning av maskinen har gjorts och detta har medfört att investeringarna har varit större under perioden jämfört med föregående år. Flera större investeringsprojekt förväntas starta under andra halvåret. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1 (-1) miljon kronor och består av amortering av banklån. Det totala kassaflödet för perioden uppgår därmed till 41 (15) miljoner kronor och likvida medel vid periodens slut uppgick till 94 (20) miljoner kronor.

Finansiell ställning, likviditet och räntabilitet januari – juni 2024

Det egna kapitalet uppgick till 356 (343) miljoner kronor jämfört med ställningen vid årsbokslutet 2023-12-31. Skillnaden förklaras av resultatutvecklingen. Soliditeten uppgick till 41 (44) procent. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 4 (11) procent. Räntebärande nettoskuld uppgick till 257 miljoner kronor, varav 100 miljoner kronor motsvarar lån för fastigheterna där APL bedriver sin verksamhet och resterande del, 157 miljoner kronor, avser lån för att finansiera investeringar. Lånen avseende finansiering av investeringar amorteras med 3 miljoner kronor per år. Lånen om 182 miljoner kronor som förfaller i december 2024 respektive mars 2025 rapporteras som kortfristig skuld till kreditinstitut i balansräkningen. Ökningen av kortfristiga skulder avser erhållen finansiering för det utökade samhällsuppdraget med beredskap. APL:s checkkredit uppgår till 150 miljoner kronor. Per den 30 juni var den inte nyttjad.

Risker och osäkerhetsfaktorer

APL:s främsta risk kopplad till finansieringen av samhällsuppdraget kvarstår då intäkterna från samhällsuppdraget 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 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 samhällsuppdraget framåt. Helårseffekten blir synlig successivt under 2024.

Koncernen och moderbolaget

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 bolag med statligt ägande på Finansdepartementet. Utöver affärsmässiga transaktioner, som skett på marknadsmässiga villkor mellan bolag inom koncernen har en statlig ersättning för samhällsuppdraget om 25 miljoner kronor erhållits under 2024, liksom finansiering för investeringar till det utökade samhällsuppdraget med beredskap om 55 miljoner kronor. Inga ytterligare väsentliga transaktioner med närstående har skett under året.

Moderbolaget

Nettoomsättningen för Apotek Produktion & Laboratorier AB under andra kvartalet 2024 uppgick till 223 (205) miljoner kronor. Rörelseresultatet uppgick till 15 (12) miljoner kronor. Resultat efter skatt uppgick till 13 (11) 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	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	226 421	205 628	423 041	402 440	780 024
Kostnad för sålda varor	-189 303	-169 362	-363 095	-337 354	-680 783
Bruttoresultat	37 118	36 266	59 946	65 086	99 241
Försäljningskostnader	-6 621	-6 255	-13 131	-12 110	-23 775
Administrationskostnader	-26 105	-27 021	-53 400	-50 726	-91 036
Övriga rörelseintäkter	13 288	14 363	25 941	24 774	65 946
Övriga rörelsekostnader	-140	-2 392	-305	-2 632	-3 871
Rörelseresultat	17 540	14 961	19 051	24 392	46 505
Finansnetto	-2 720	-2 932	-5 619	-4 749	-9 945
Resultat före skatt	14 820	12 029	13 432	19 643	36 560
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0
Resultat efter skatt	14 820	12 029	13 432	19 643	36 560

Koncernens kassaflödesanalys

Tkr	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	41 020	35 681	77 265
Förändring av rörelsekapital	31 930	15 871	44 864
Kassaflöde från den löpande verksamheten	72 950	51 552	122 129
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-30 489	-18 827	-55 495
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-1 425	-17 797	-19 222
Periodens kassaflöde	41 036	14 928	47 412
Likvida medel vid periodens början	52 963	5 311	5 311
Kursdifferens i likvida medel	-206	8	239
Likvida medel vid periodens slut	93 792	20 247	52 962

Koncernens balansräkning

Tkr	30 jun 2024	30 jun 2023	Helår 2023
Immateriella anläggningstillgångar	18 021	11 326	12 749
Materiella anläggningstillgångar	473 388	465 869	476 469
Finansiella anläggningstillgångar	19	19	19
Varulager	131 458	115 991	110 552
Kundfordringar	115 489	89 711	95 382
Övriga kortfristiga fordringar	27 124	24 040	28 790
Kassa och bank	93 792	20 248	52 962
Summa tillgångar	859 291	727 204	776 923
Eget kapital	356 471	326 121	343 039
Avsättningar	1 079	442	1 995
Långfristiga skulder till kreditinstitut	75 000	82 175	75 000
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	182 175	177 850	183 600
Kortfristiga skulder	244 566	140 615	173 289
Summa eget kapital och skulder	859 291	727 204	776 923

Koncernens förändring i eget kapital

Tkr	30 jun 2024	30 jun 2023	Helår 2023
Eget kapital vid årets ingång	343 039	306 478	306 479
Periodens resultat	13 432	19 643	36 560
Eget kapital vid periodens utgång	356 471	326 121	343 039

Moderbolagets resultaträkning

Tkr	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	223 476	204 881	418 939	400 946	777 034
Kostnad för sålda varor	-188 800	-171 247	-368 243	-345 395	-693 277
Bruttoresultat	34 675	33 634	50 695	55 551	83 756
Försäljningskostnader	-6 621	-6 255	-13 131	-12 110	-23 775
Administrationskostnader	-26 080	-26 996	-48 829	-46 155	-86 335
Övriga rörelseintäkter	13 052	14 363	25 661	24 774	65 946
Övriga rörelsekostnader	-140	-2 392	-305	-2 632	-3 871
Rörelseresultat	14 887	12 354	14 092	19 428	35 721
Finansnetto	-1 469	-1 838	-3 262	-3 303	-6 406
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	13 417	10 516	10 829	16 125	29 315
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	11 056
Resultat före skatt	13 417	10 516	10 829	16 125	40 371
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0
Resultat efter skatt	13 417	10 516	10 829	16 125	40 371

Moderbolagets balansräkning

Tkr	30 juni 2024	30 juni 2023	Helår 2023
Immateriella anläggningstillgångar	16 657	11 152	12 388
Materiella anläggningstillgångar	204 737	192 547	201 092
Andelar i koncernföretag	79 897	79 897	79 897
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1	1	1
Andra långfristiga fordringar	18	18	18
Varulager	131 458	115 991	110 552
Kundfordringar	114 382	88 776	94 437
Fordringar hos koncernföretag	105 693	96 331	108 425
Övriga kortfristiga fordringar	20 772	21 150	24 938
Kassa och bank	89 829	17 003	49 319
Summa tillgångar	763 444	622 866	681 067
Eget kapital	361 433	324 041	350 604
Övriga avsättningar	1 079	442	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	82 175	77 850	83 600
Övriga kortfristiga skulder	240 378	134 977	166 487
Summa eget kapital och skulder	763 446	622 866	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 13 aug 2024

Kjell Johansson
Ordförande

Malin Sandquist
Ledamot

Michael Thorén
Ledamot

Lars Johansson
Ledamot

Janet Hoogstraate
Ledamot

Helena Jansson
Ledamot

Anders Hugosson
Ledamot

Hanna Enwald
Arbetslagarsuppleant

Moa Lihammar
Arbetslagarledamot

Erik Haeffler
Verkställande direktör

Kommande rapporter

31
okt

Delårsrapport januari-september 2024

14
feb

Bokslutskommuniké 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). 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 provningsmaterial.

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.

Rörelsemarginal Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.

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.

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