

2025-04-29

Resultat för AstraZeneca: Q1 2025

Tillväxttakten och leveranserna från forskningsportföljen placerar AstraZeneca på en kraftig tillväxtkurva mot ambitionerna för 2030

Intäkter och vinst per aktie – sammanfattning

	Q1 2025	Förändring % i fasta valutakurser ¹¹
	MUSD	Utfall
- Produktförsäljning	12 875	6
- Alliansintäkter	639	40
Produktintäkter ²	13 514	7
Samarbetsintäkter	74	64
Totala intäkter	13 588	7
Redovisad vinst per aktie (USD)	1,88	34
Vinst per aktie för kärnverksamheten³ (USD)	2,49	21

Ekonomiskt resultat i korthet för Q1 2025

(Tillväxttal i fasta valutakurser)

- De totala intäkterna steg med 10% till 13 588 MUSD drivet av en tvåsiffrig tillväxt inom onkologi/hematologi och bioläkemedel
- Tillväxt sett i totala intäkter inom alla större geografiska regioner
- Rörelseresultatet för kärnverksamheten ökade med 12%
- Skattesatsen för kärnverksamheten låg på 16% under kvartalet på grund av tidpunkten för uppgörelser. Förväntningarna för helåret på skattesatsen för kärnverksamheten ligger oförändrad på 18–22%
- Vinsten per aktie för kärnverksamheten ökade med 21% till 2,49 USD
- Fem positiva resultat från fas III-studier och tretton godkännanden i större regioner sedan föregående rapport

Pascal Soriot, koncernchef och vd på AstraZeneca, säger:

”Vår starka tillväxttakt fortsätter in i 2025 och vi har nu kommit in i en tidigare oöverträffad period med många viktiga händelser och katalysatorer för vårt företag.

Redan i år har vi meddelat resultat från fem positiva fas III-studier, inklusive det nyligen och efterlängttade DESTINY-Breast09 för Enhertu, samt SERENA-6 för camizestrant och MATTERHORN för Imfinzi. De två sistnämnda kommer att presenteras vid ASCO 2025 plenarsessioner, vilket återspeglar betydelsen av dessa data för onkologiamfundet.

Vi är fast beslutna att investera och växa i USA och vi fortsätter att gynnas av våra breda inkomstkällor och vår globala tillverkningsverksamhet, inklusive elva⁴ produktionsanläggningar i USA, som omfattar små molekyler, bioläkemedel samt cellterapi. Vi har dessutom planerat ytterligare investeringar i USA inom tillverkning och FoU, där vi drar nytta av våra två stora FoU-anläggningar i Gaithersburg MD och Cambridge MA.

Sammantaget gör vi utomordentliga framsteg mot vår ambition om åttio miljarder dollar i totala intäkter per 2030.”

Se Tabell 1 för närmare detaljer om resultaten från kliniska prövningar sedan föregående resultatrapport, inklusive DESTINY-Breast09, MATTERHORN och SERENA-6.

Se Not 4 för de elva produktionsanläggningarna i USA.

Riktlinjer

AstraZeneca bekräftar prognosen för de totala intäkterna och vinsten per aktie för kärnverksamheten⁵² för helåret 2025 i fasta valutakurser baserat på de genomsnittliga valutakurserna under 2024.

Totala intäkter förväntas öka med en **hög ensiffrig (high single-digit)** procentsats

Vinst per aktie för kärnverksamheten förväntas öka med en **låg tvåsiffrig (low double-digit)** procentsats

- Skattesatsen för kärnverksamheten förväntas ligga på mellan 18 och 22 procent
- Om valutakursförändringarna för april till december 2025 förblir i nivå med de genomsnittliga kurser vi sett under mars 2025, förutses det att de totala intäkterna för helåret 2025 får en låg ensiffrig negativ påverkan (oförändrat jämfört med föregående rapport) och vinsten per aktie för kärnverksamheten får en låg ensiffrig negativ påverkan (tidigare medelhög ensiffrig negativ påverkan).

Resultat i korthet

Tabell 1. Milstolpar som uppnåtts sedan förra resultatrapporten

Fas III och andra övergripande resultat för registrering

Läkemedel	Studie	Indikation	Status
<i>Enhertu</i>	DESTINY-Gastric04	HER2-positiv magcancer /cancer i GEJ (andra linjens behandling)	Nådde det primära målet
<i>Enhertu</i>	DESTINY-Breast09	HER2-positiv metastaserad bröstcancer (första linjens behandling)	Nådde det primära målet för kombinationsarmen
<i>Imfinzi</i>	MATTERHORN	Resecerbar magcancer/cancer i GEJ	Nådde det primära målet
camizestrant	SERENA-6	HR+ HER2- metastaserad bröstcancer (övergång till första linjen vid uppkomst av <i>ESR/m</i>)	Nådde det primära målet
eneboparatid	CALYPSO	Kronisk hypoparatyreos	Nådde det primära målet, studien fortsätter till 52 veckor

Myndighetsgodkännanden

Läkemedel	Studie	Indikation	Region
<i>Calquence</i>	ACE-LY-004	Recidiverande/refraktär MCL	EU
<i>Calquence</i>	ChangE	CLL/SLL	KINA
<i>Datroway</i>	TROPION-Breast01	HR+ HER2-bröstcancer (andra linjens behandling)	EU
<i>Enhertu</i>	DESTINY-Breast06	HER2-låg och -ultralåg HR-positiv bröstcancer (andra linjens behandling+)	EU
<i>Imfinzi</i>	AEGEAN	Resecerbar NSCLC i tidigt stadium (IIA–IIIB)	EU, KINA
<i>Imfinzi</i>	NIAGARA	Muskelinvasiv urinvägscancer	USA
<i>Imfinzi ± Imjudo</i>	ADRIATIC	SCLC (begränsat stadium)	EU, JAPAN
<i>Truqap</i>	CAPitello-291	Biomarkörförändrad HR+ HER2- metastaserad bröstcancer	KINA
<i>Wainua</i>	NEURO-TTRansform	ATTRv-PN	EU
<i>Beyonttra</i> (acoramidis)	NCT04622046	ATTR-CM	JAPAN
<i>Ultomiris</i>	CHAMPION-MG	Generaliserad myastenia gravis	KINA

Registreringsansökningar eller godkända ansökningar* i större regioner

Läkemedel	Studie	Indikation	Region
<i>Enhertu</i>	DESTINY-Breast06	HER2-låg och -ultralåg HR+ bröstcancer (andra linjens behandling+)	KINA
<i>Imfinzi</i>	PACIFIC-5	Lokalt framskriden NSCLC	KINA
<i>Imfinzi + Imjudo</i>	HIMALAYA	Inoperabel HCC	KINA
<i>Imfinzi</i>	HIMALAYA	Inoperabel HCC	KINA
<i>Imfinzi</i>	DUO-E	Primär framskriden eller recidiverande endometrieccancer med bristfällig mismatch-reparation	KINA
<i>Fasenra</i>	MANDARA	Eosinofil granulomatos med polyangit	KINA
<i>Tezspire</i>	WAYPOINT	Kronisk sinusit med näspolyper	USA, EU, JAPAN, KINA
<i>Koselugo</i>	KOMET	Neurofibromatos typ 1 hos vuxna med plexiforma neurofibrom	USA, KINA

*Registreringsansökningar i USA, EU och Kina anger ansökningsgodkännande

Övriga portföljuppdateringar

Nyligen påbörjade studier samt förväntade tidpunkter för viktiga resultat från studier finns i Clinical Trials Appendix som finns här: www.astrazeneca.com/investor-relations.html.



Tabell 2: Ekonomiskt resultat i korthet för första kvartalet 2025

Post	Redovisat MUSD	Förändring		Kärnverk samheten MUSD	Förändring		
		Utfall	I fasta valuta kurse r		Utfall	I fasta valuta kurse r	
Produktintäkter	13 514	7	10	13 514	7	10	• Se Tabell 3 och 24 i den fullständiga rapporten på engelska för medicinska detaljer om produktintäkter, alliansintäkter och produktförsäljning
Samarbetsintäkter	74	64	64	74	64	64	• Se Tabell 4 för närmare detaljer om samarbetsintäkter i den fullständiga rapporten på engelska
Totala intäkter	13 588	7	10	13 588	7	10	• Se Tabell 5 och 6 för totala intäkter per terapiområde respektive region i den fullständiga rapporten på engelska
Bruttomarginal (%)	84	+1 procent-enhet	-	84	+1 procent-enhet	-	+ Variationer i valutakurser - Prisjusteringar, till exempel för försäljning som ersätts av Medicare Part D-programmet i USA • Se "Förändringar i rapportering" nedan för definition av Bruttomarginal⁶ • Variationer i bruttomarginal kan förväntas mellan perioderna på grund av valutakursfluktuationer, produkters säsongsbundenhet, samarbetsintäkter och andra effekter
FoU-kostnader	3 159	13	15	3 088	14	16	• FoU för kärnverksamheten: 23% av de totala intäkterna + Positiva dataresultat för pipeline-möjligheter av högt värde som är utan begränsningar i sen fas + Investeringar i plattformar, ny teknik och kapacitet för att förbättra FoU-förmågan
Försäljnings- och administrationskostnader	4 492	-	3	3 457	1	4	• Försäljnings- och administrationskostnader för kärnverksamheten: 25% av de totala intäkterna
Övriga rörelseintäkter och -kostnader ⁷³	113	71	71	115	79	78	+ Avyttring, betalning vid tidpunkten för avtalet
Rörelsemarginal (%)	27	+2 procent-enheter	+2 procent-enheter	35	+1 procent-enhet	-	
Summa finansnetto	-265	(12)	(11)	-215	(12)	(11)	- Skuld upptagen 2024 till högre ränta + Justering avseende skatteuppgörelser (se nedan)
Skattesats (%)	14	-8 procent-enheter	-8 procent-enheter	16	-6 procent-enheter	-6 procent-enheter	- Uppdateringar av estimat av föregående periods skatteskulder efter uppgörelser med skattemyndigheter
Vinst per aktie (USD)	1,88	34	32	2,49	21	21	

För monetära värden anges förändringen i procent; för bruttomarginal, rörelsemarginal och skattesats anges förändringen i procentenheter.

I kostnadskommentarerna ovan anger plus- och minustecknen "+" / "-" riktningen på påverkan för den post som diskuteras. Ett plus bredvid en FoU-kostnadskommentar betyder att posten lett till en ökning av FoU-kostnaderna jämfört med föregående år.

Kina

I april 2025 har det skett följande utveckling i samband med utredningarna i Kina:

För det första, i förhållande till anklagelserna om illegal läkemedelsimport, mottog AstraZeneca ett utlåtande från Shenzhen City Customs Office angående misstänkta obetalda importskatter uppgående till 1,6 miljoner dollar. Enligt AstraZenecas

vetskap avser de i utlåtandet omnämnda importskatterna *Enhertu*. Ett bötesbelopp på mellan en och fem gånger det obetalda importskattebeloppet kan också utdömas om AstraZeneca befinns ansvarig.

För det andra, i förhållande till anklagelsen om intrång i personuppgifter, mottog AstraZeneca ett meddelande om överlämnande till

åklagaren från Shenzhen Bao'an District Public Security Bureau ('PSB') angående misstänkt olaglig insamling av personuppgifter. Företaget har blivit informerat om att det inte fanns någon olaglig vinning för företaget som ett resultat av intrång i personuppgifter. AstraZeneca fortsätter att fullt ut samarbeta med de kinesiska myndigheterna.



Företags- och affärsutveckling

FibroGen

I februari 2025 tillkännagav FibroGen försäljningen av FibroGen China till AstraZeneca.

Enligt avtalsvillkoren kommer FibroGen att erhålla ett företagsvärde på 85 MUSD plus det nettokassaflöde för FibroGen som innehades i Kina vid bokslutstillfället; vid datum för undertecknandet uppskattas värdet uppgå till cirka 75 MUSD, vilket ger ett totalt belopp på cirka 160 MUSD. Transaktionen förväntas slutföras i mitten av 2025. Sedvanliga avslutsvillkor håller på att utarbetas, inklusive granskning av registreringsmyndigheter i Kina.

Vid slutförandet kommer AstraZeneca att erhålla alla rättigheter till roxadustat i Kina, inklusive tillverkning i Kina.

EsoBiotec

I mars 2025 ingick AstraZeneca ett definitivt avtal om att förvärva EsoBiotec, ett bioteknikföretag som är banbrytande inom vivo cell-terapi som har uppvisat lovande tidiga kliniska aktiviteter. Plattformen EsoBiotec Engineered NanoBody Lentiviral (ENaBL) kan erbjuda många fler patienter tillgång till transformativa cellterapibehandlingar som kan levereras på några minuter, istället för den nuvarande processen som tar flera veckor.

AstraZeneca kommer att förvärva alla utestående aktier i EsoBiotec mot en total ersättning på upp till 1 miljard USD på kassa och skuldfri basis. Detta innefattar en initial betalning på 425 MUSD så snart affären slutförts och upp till 575 MUSD i villkorade ersättningar baserat på utvecklingen och registreringsrelaterade milstolpar. Transaktionen förväntas slutföras under andra kvartalet 2025 med förbehåll för sedvanliga avslutsvillkor och myndighetsgodkännanden.

Alteogen Inc

I mars 2025 ingick AstraZeneca och Alteogen Inc. ett exklusivt licensavtal för ALT-B4, en ny hyaluronidas där man använder sig av plattformstekniken Hybrosyme™. Enligt avtalsvillkoren har AstraZeneca förvärvat de världsomspännande rättigheterna att använda ALT-B4 för att utveckla och kommersialisera subkutana beredningsformer till flera onkologitillgångar. Alteogen ansvarar för kliniska och kommersiella leveranser av ALT-B4 till AstraZeneca. AstraZeneca har gjort en direktbetalning till Alteogen och kan komma att göra ytterligare betalningar förutsatt att specifika milstolpar avseende utveckling, registrering och försäljning uppnås. Dessutom kommer Alteogen att erhålla royalties på försäljningen av kommersialiserade produkter.

FoU-center i Beijing

I mars 2025 tillkännagav AstraZeneca att man kommer att etablera ett sjätte globalt strategiskt FoU-center som ska byggas i Beijing i Kina. Det blir AstraZenecas andra FoU-center i Kina, efter invigningen av FoU-centret i Shanghai. Detta kommer att påskynda ny forskning och klinisk utveckling, vilken möjliggörs av ett toppmodernt laboratorium med artificiell intelligens och datavetenskap. Det nya FoU-centret kommer att byggas i närheten av ledande bioteknikföretag, forskningssjukhus och National Medical Products Administration i Beijing International Pharmaceutical Innovation Park (BioPark).

Harbour BioMed

I mars 2025 genomförde AstraZeneca ett globalt strategiskt samarbete med Harbour BioMed för att upptäcka och utveckla nästa generations multispecifika antikroppar för immunologi, onkologi med mera. Det strategiska samarbetet innefattar en option att licensiera flera program som använder sig av Harbour BioMeds egenutvecklade plattform för helt humana antikroppar inom flera terapeutiska områden, tillsammans med en kapitalinvestering i Harbour BioMed, som avslutades i april 2025. Betalning vid tidpunkten för avtalet för samarbetet och kapitalinvesteringen uppgår till totalt 175 miljoner dollar. AstraZeneca kan komma att ådra sig ytterligare avgifter och villkorsbundna milstolpar för varje program det väljer att licensiera, tillsammans med differentierade royalties på framtida nettoförsäljning.

BioKangtai

I mars 2025 ingick BioKangtai och AstraZeneca ett strategiskt samarbete för att etablera ett joint venture som fokuserar på forskning, utveckling och produktion av innovativa vacciner.

Joint venture-samarbetet kommer att fungera som AstraZenecas första och enda nav för vaccinproduktion i Kina, med ett tecknat kapital på 345 miljoner RMB (cirka 50 MUSD) och en total investering på cirka 400 MUSD (2,76 miljarder RMB). BioKangtai och AstraZeneca kommer att inneha 50% eget kapital vardera i samarbetet.

Syneron Bio

I mars 2025 genomförde AstraZeneca och Syneron Bio ett strategiskt samarbete för att utveckla makrocycliska peptider som har möjlighet att bli först i sin klass för behandling av kroniska sjukdomar. I samarbetet kommer AstraZeneca att få tillgång till Syneron Bios innovativa intelligenta forsknings- och utvecklingsplattform med hög kapacitet för makrocycliska peptider, som stöttar forskningsprogram kring möjliga behandlingar av kroniska sjukdomar, inklusive sällsynta, autoimmuna och metaboliska sjukdomar.

AstraZeneca kommer att göra en betalning vid tidpunkten för avtalet på 55 miljoner dollar, med optionsavgifter och villkorsbundna milstolpar på över 3 miljarder dollar om alla program optioneras, tillsammans med differentierade royalties på framtida nettoförsäljning. AstraZeneca kommer också att göra en kapitalinvestering i Syneron Bio.

Tempus AI och Pathos AI

I april 2025 ingick AstraZeneca Tempus AI, Inc. (Tempus) och Pathos AI, Inc. (Pathos) ett antal avtal ifråga om utveckling av en grundläggande stor multimodal modell inom onkologi. Modellen ska användas till att samla biologiska och kliniska insikter, upptäcka nya läkemedelsmål samt utveckla terapier. AstraZeneca kommer att betala en avgift till Tempus, och ett syndikat av investerare, inklusive AstraZeneca, kommer samtidigt att genomföra ett aktieköpsavtal med Pathos.



Hållbarhet i sammandrag

För att förbereda inför nya redovisningsregler har AstraZeneca sammanfört sin hållbarhets- och årsredovisningen för 2024 till en samlad publikation. Detaljer om resultat i förhållande till mål återfinns i bilagan 2024 Sustainability Data Annex.

AstraZeneca har publicerat den första rapporten **Taskforce on Nature-related Financial Disclosures** samt rapporten **Sustainable use and sourcing of raw materials**.

Rapporteringskalender

Företaget avser att publicera resultaten för det första halvåret och andra kvartalet 2025 den 29 juli 2025.

Telefonkonferens

En telefonkonferens för investerare och analytiker börjar idag, 29 april 2025, klockan 12:45 CET. Ytterligare detaljer finns på astrazeneca.com.

Förändringar av redovisningen

Produktintäkter

Från och med 1 januari 2025 har koncernen uppdaterat presentationen av Totala intäkter och därför innehåller koncernens rapport om totalresultat nu en ny delsumma, Produktintäkter, som representerar den sammanlagda produktförsäljningen och alliansintäkter.

Produktintäkter och samarbetsintäkter utgör tillsammans Totala intäkter.

Produktförsäljning och alliansintäkter kommer också fortsättningsvis att

presenteras separat, där den nya delsumman ger en ytterligare aggregering av intäkts typer med liknande karaktärsdrag, vilket speglar den allt större betydelsen av alliansintäkter.

En fullständig beskrivning av alliansintäkter och samarbetsintäkter finns på sidan 152 i koncernens **Årsredovisning med information från Form 20-F 2024**.

Bruttomarginal

Från och med 1 januari 2025 har koncernen uppdaterat måttet "Bruttomarginal för produktförsäljning" till "Bruttomarginal". Tidigare exkluderade måttet den marginal som är relaterad till alliansintäkter och samarbetsintäkter. Det nya måttet beräknas som bruttovinst i procent av de totala intäkterna, och omfattar därmed alla intäktskategorier och är avsett att ge ett mer heltäckande mått på totalresultatet.

Noter

1. Fasta valutakurser. Skillnaderna mellan Utfall förändring och Fasta valutakurser förändring beror på förändringar i kursen för utländsk valuta mellan respektive period 2025 och 2024. Nyckeltal i fasta valutakurser överensstämmer inte med god redovisningssed (non-GAAP measures) eftersom de exkluderar effekterna från valutarörelser från de redovisade resultaten.
2. Från och med den 1 januari 2025 har koncernen uppdaterat sin redovisning av Totala Intäkter genom att lägga till en ny delsumma för Produktintäkter, summan av Produktförsäljning och Alliansintäkter. För ytterligare information se sidan 26 i den fullständiga rapporten på engelska.
3. Ekonomiska mått avseende kärnverksamheten har korrigerats för att utesluta vissa poster. Skillnaderna mellan redovisade siffror och mått för kärnverksamheten beror främst på kostnader avseende amortering av immateriella tillgångar, nedskrivningar, juridiska uppgörelser och omstruktureringskostnader. En fullständig avstämning av redovisad vinst per aktie och vinst per aktie för kärnverksamheten finns i tabell 9 i avsnittet Ekonomiskt resultat i detta dokument.
4. De elva tillverkningsanläggningarna i USA:
 - Bogart, GA
 - Coppel, TX
 - Frederick, MD
 - Mt Vernon, IN
 - Newark, DE
 - Philadelphia, PA
 - Puerto Rico
 - Redwood City, CA
 - Rockville, MD *
 - Santa Monica, CA
 - Tarzana, CA* Öppnar i maj 2025
5. AstraZeneca kan inte ge någon prognos baserat på redovisat resultat eftersom bolaget inte med säkerhet kan förutse väsentliga delar av redovisat resultat, inklusive justeringar till verkligt värde av skulder relaterade till förvärv, nedskrivningar av immateriella tillgångar och avsättningar vid juridiska uppgörelser. Se avsnittet Cautionary Statements i den fullständiga resultatrapporten på engelska.
6. Från och med den 1 januari 2025 har koncernen uppdaterat sin presentation av Bruttomarginal. För ytterligare information, se sidan 26 i den fullständiga rapporten på engelska.
7. Intäkter från avyttring av tillgångar och verksamheter, där koncernen inte behåller något betydande löpande ekonomiskt intresse, redovisas under Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader i koncernens bokslut.



Ordlista

ASCO	American Society of Clinical Oncology	GEJ	Gastroesofageala övergången
ATTR/-CM/-PN	Transtyretin-medierad amyloid/kardiomyopati/polyneuropati	HCC	Levercellskarcinom
ATTRv/-CM/-PN	Hereditär transtyretin-medierad amyloid/kardiomyopati/polyneuropati	HER2/+/-låg/m	Human epidermal tillväxtfaktorreceptor 2-gen/positiv/negativ/lågnivåuttryck/muterande
CLL	Kronisk lymfatisk leukemi	HR/+/-	Hormonreceptor/positiv/negativ
ESR1	Östrogenreceptor 1-gen	MCL	Mantelcellslymfom
FoU	Forskning och utveckling	NSCLC	Icke-småcellig lungcancer
GAAP	Generally Accepted Accounting Principles; god redovisningssed	SCLC	Småcellig lungcancer

