

Delårsrapport januari – september 2022

God utveckling och fortsatta investeringar

SAMMANFATTNING AV TREDJE KVARTALET 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 5 202 (4 871) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 153 (164) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 2,9 (3,4) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 135 (128) miljoner kronor.
- Apoteket öppnade ett nytt apotek i Sollentuna.
- Andreas Skillstedt tillträdde sin tjänst som chef för Affärsområde Dos och Vård den 1 september.

SAMMANFATTNING AV JANUARI – SEPTEMBER 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 15 791 (14 579) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 382 (342) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 2,4 (2,3) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 332 (269) miljoner kronor.

Vd-kommentar

Vi lämnar ett händelserikt tredje kvartal bakom oss som präglats av en ökad omsättning i samtliga segment. Apoteket utvecklas i rätt riktning och vi fortsätter att stärka vår position på marknaden.

Under kvartalet gläds vi åt en god tillväxt. Samtidigt konstaterar vi, trots ett förbättrat resultat efter skatt, att rörelseresultatet är något lägre bland annat på grund av kostnader relaterade till stora satsningar på vår framtida infrastruktur, till exempel Apotekets e-handelslager i Eskilstuna, nya lokaler i Uppsala för nationell tillverkning av läkemedel och ett nytt recepthanteringsystem.

Framgent försätter vi arbetet med att implementera och utbilda våra medarbetare i det nya recepthanteringsystemet, vilket kommer underlätta kundmötet och effektivisera vårt arbete.

INSATSER FÖR EN MER HÅLLBAR PLANET

Apotekets hållbarhetsarbete går som en röd tråd genom hela verksamheten och vi försöker ständigt bidra till en bättre och mer hållbar miljö. Under kvartalet belönade vi våra medlemmar som valde bort plastpåse med medlemspoäng. Detta fick en omedelbar effekt och antalet påsar minskade med cirka 20 procent. Om efterfrågan på påsar i fortsättningen ligger kvar på samma nivå som under tredje kvartalet skulle det innebära att Apotekets klimatpåverkan minskar med cirka 460 kg CO₂ eller 5 500 kg på årsbasis.

STABIL AKTÖR OAVSETT SAMHÄLLSUTVECKLING

En orolig omvärld, hög inflation, ökade energi- och drivmedelspriser samt höjda räntor gör att hushåll och många företag står inför en ekonomiskt utmanande period framöver. Apoteket kommer att fortsätta investera för att utveckla vår affär i linje med företagets strategi. Vi är den trygga aktören som funnits i över 50 år, med stor erfarenhet och hög kompetens i alla delar av företaget. Vi kommer, i både upp- och nedgångar, att finnas till för våra kunder både fysiskt och digitalt samt erbjuda produkter och tjänster anpassade efter kundernas behov och efterfrågan.

GODA INSATSER OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Under detta kvartal har vi uppmärksammat Världsfarmaceutdagen och våra medarbetares viktiga bidrag till människors hälsa. Vi har även invigt Apoteket Häggvik i Sollentuna och efter en lyckad miljörevision har även vårt miljöcertifikat förlängts med ytterligare en treårsperiod.

Slutligen vill jag vända mig till er medarbetare som är nyckeln till den goda tillväxten under kvartalet. Trots en utmanande semesterperiod i delar av landet med en temporärt hög sjukfrånvaro med anledning av coronaviruset, sätter ni kunden i fokus och säkerställer att våra apotek finns tillgängliga för våra kunder. Det visar på professionalism och ett stort engagemang.

Rasmus Nerman, vd Apoteket

	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	okt 2021- sep 2022	helår 2021
Nettoomsättning, msek	5 202	4 871	15 791	14 579	20 996	19 784
Rörelseresultat, msek	153	164	382	342	494	454
Rörelsemarginal, %	2,9	3,4	2,4	2,3	2,4	2,3
Resultat efter skatt, msek	135	128	332	269	419	356
Resultat per aktie, kr	771	731	1 897	1 537	2 394	2 034
Operativt kassaflöde, msek	98	239	305	439	839	973
Soliditet, %	-	-	49	51	-	50
Nettolåneskuld, msek	-	-	-181	-243	-	-510
Skuldsättningsgrad, %	-	-	-5,7	-7,7	-	-15,6
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	-	-	-	-	11,2	11,0
Räntabilitet på sysselsatt kapital, % ¹	-	-	-	-	14,4	14,0
Medelantal anställda	2 782	2 723	2 825	2 731	2 797	2 729

¹⁾ Baserat på rullande 12 månaders utfall.

Angivna nyckeltal utgör alternativa nyckeltal, för definitioner se sidan 9.

Hållbar utveckling

Apotekets hållbarhetsfokus genomsyrar verksamhetens alla delar, till exempel när det gäller rådgivning till kunder, insamling av läkemedel och avfallshantering. Apoteket har rankats högst i apoteksbranschen i Sustainable Brand Index under alla år som undersökningen genomförts och är även miljöcertifierade enligt miljöledningstandarden ISO 14001 sedan 2007. Varje år granskas Apotekets miljöarbete av oberoende revisorer. De undersöker bland annat att Apoteket följer miljölagstiftningen och ständigt bidrar till en bättre miljö. Under kvartalet utfördes den årliga miljörevisionen som fick godkänt med beröm, vilket betyder att Apotekets miljöcertifikat förlängs med ytterligare tre år.

KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING TREDJE KVARTALET 2022

Under perioden juli–september ökade Apotekets nettoomsättning med 6,8 procent och uppgick till 5 202 (4 871) miljoner kronor. God försäljningsutveckling på konsumentmarknaden och upphandlingsmarknaden har fortsatt bidragit positivt.

KONCERNENS RÖRELSERESULTAT TREDJE KVARTALET 2022

Rörelseresultatet för perioden juli–september uppgick till 153 (164) miljoner kronor, en minskning med 11 miljoner kronor jämfört med föregående år. Högre intäkter och bruttovinst i butik bidrog positivt till rörelseresultatet. Ett allmänt högre prisläge har bidragit till högre omkostnader vilket har påverkat rörelseresultatet. Kostnaderna påverkades även av satsningar inför framtiden såsom e-handelslagret i Eskilstuna och nytt recepthanteringssystem. Avskrivningen för nyttjanderättstillgång avseende leasingkontrakt uppgick till 84 (66) miljoner kronor. Övriga avskrivningar uppgick till 39 (41) miljoner kronor. Rörelsemarginalen uppgick till 2,9 (3,4) procent.

KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING JANUARI-SEPTEMBER 2022

Under perioden januari – september ökade Apotekets nettoomsättning med 8,3 procent och uppgick till 15 791 (14 579) miljoner kronor. Fortsatt stark försäljning i butik samt ökad efterfrågan från regioner har tillsammans med ett nytt dosavtal under föregående år påverkat nettoomsättningen positivt.

KONSUMENTMARKNADEN

Apoteket erbjuder läkemedel och andra apoteksprodukter samt tjänster, information och rådgivning till konsumenter via 391 öppenvårdsapotek, e-handel och övrig distanshandel. Nettoomsättningen för perioden januari–september 2022 uppgick till 11 920 (11 457) miljoner kronor, en ökning med 4,0 procent jämfört med samma period föregående år. Kunderna har efter pandemin återvänt till butik, en trend som fortsatt under hela 2022 med högre försäljning för både förskrivet och egenvård. E-handeln avtar något efter en hög ökningstakt under pandemin. Apotekets samarbete med flera regioner för hantering av tester relaterade till covid-19 pågick under 2021 samt under årets första månader och påverkade resultatet positivt. Denna tjänst är nu avslutad.

UPPHANDLINGSMARKNADEN

Apoteket erbjuder läkemedelsleveranser, dosförpackade läkemedel och tillverkning av individanpassade läkemedel till regioner, kommuner och företag. Nettoomsättningen ökade under året med 24,0 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 3 871 (3 122) miljoner kronor. En utökad efterfrågan från regioner av läkemedelsleveranser och tillverkning har tillsammans med ett nytt dosavtal som trädde i kraft i april 2021 bidragit till högre försäljning.

KONCERNENS RÖRELSERESULTAT JANUARI-SEPTEMBER 2022

Rörelseresultatet för perioden januari–september uppgick till 382 (342) miljoner kronor, en förbättring med 40 miljoner kronor jämfört med föregående år. Högre intäkter och bruttovinst i butik samt ett nytt avtal för dosförpackade läkemedel påverkade rörelseresultatet positivt, samtidigt som högre omkostnader tillsammans med pågående satsningar på att förbättra kunderbjudandet inom e-handeln har fortsatt att belasta resultatet negativt. Avskrivningen för nyttjanderätts-

tillgång för leasingkontrakt uppgick till 216 (204) miljoner kronor. Övriga avskrivningar uppgick till 120 (126) miljoner kronor.

Rörelsemarginalen uppgick till 2,4 (2,3) procent.

KONCERNENS RESULTAT EFTER SKATT

Resultat efter skatt uppgick till 332 (269) miljoner kronor, en ökning med 63 miljoner kronor jämfört med föregående år. Finansnettot för pensioner uppgick till 67 (22) miljoner kronor och en resultatandel från intressebolaget 24 Health Group AB påverkade finansnettot med -17 (-12) miljoner kronor. Nettoresultatet¹ justerat för IAS 19 för pensioner uppgick till 279 (252) miljoner kronor.

KONCERNENS ÖVRIGA TOTALRESULTAT

Aktuariella vinster och förluster redovisas under Övrigt totalresultat. Det avser dels förändringen i verkligt värde av förvaltningstillgångarna i Apotekets Pensionsstiftelse, dels förändrad ränta som påverkar pensionsförpliktelsens värde. Under januari–september 2022 uppgick Övrigt totalresultat till 1 740 (1 622) miljoner kronor. Den aktuariella vinsten är hänförlig till en omvärdering av pensionskulden till följd av en nettoränta som var 1,8 procentenheter högre än vid årsskiftet. Tillgångarna i Apotekets Pensionsstiftelse har i begränsad omfattning påverkats som följd av en generell nedgång på de finansiella marknaderna.

KASSAFLÖDE

Det operativa kassaflödet för perioden uppgick till 305 (439) miljoner kronor. Kassaflödet har påverkats positivt av årets resultat samt av en förändrad kapitalbindning i rörelsekapital med lägre fordringar. Kassaflödet från den finansiella verksamheten uppgick till -658 (-215) miljoner kronor och utgjordes av utbetalad utdelning med -449 miljoner kronor samt av leasingamortering med -209 (-215) miljoner kronor. Periodens kassaflöde uppgick till -353 (224) miljoner kronor och de likvida medlen uppgick den 30 september 2022 till 978 (880) miljoner kronor.

INVESTERINGAR

Under perioden har investeringar gjorts i materiella anläggningstillgångar främst för den pågående uppbyggnaden av nytt logistikcenter för e-handeln, samt i immateriella anläggningstillgångar för utveckling av nya tech-lösningar. Periodens investeringar uppgick till 111 (133) miljoner kronor.

FINANSIELL STÄLLNING

Det egna kapitalet uppgick per den 30 september 2022 till 9 182 miljoner kronor, 1 623 miljoner kronor högre än vid årsskiftet. Pensionstillgången ökade med 2 139 miljoner kronor. Räntabiliteten på sysselsatt kapital¹ uppgick till 14,4 (13,7) procent och räntabiliteten på eget kapital¹ till 11,2 (10,5) procent för den senaste tolv månadersperioden. Soliditeten¹ uppgick till 49 (51) procent.

Beslutad gottgörelse för 2021 på 510 miljoner kronor från Apotekets Pensionsstiftelse kommer att regleras under fjärde kvartalet 2022. Årsstämman beslutade om vinstutdelning för 2021 uppgående till 449 miljoner kronor, vilken har reglerats under andra kvartalet.

¹) Angivna nyckeltal utgör alternativa nyckeltal, för definitioner se sidan 9.

MODERBOLAGET JANUARI-SEPTEMBER 2022

Under perioden januari–september uppgick nettoomsättningen för Apoteket AB till 15 791 (14 579) miljoner kronor. Rörelseresultatet uppgick till 495 (465) miljoner kronor. Resultatet efter skatt uppgick till 393 (367) miljoner kronor.

Det operativa kassaflödet uppgick till 96 (224) miljoner kronor. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -111 (-133) miljoner kronor. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -449 (0) miljoner kronor. Periodens kassaflöde uppgick till -353 (224) miljoner kronor.

HÄNDELSE AV VÄSENTLIG BETYDELSE FÖR BEDÖMNING AV UTVECKLING, RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som redovisas för koncernen är också relevanta för moderbolaget.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Apotekets riskhantering syftar till att identifiera risker som kan ha påverkan på verksamheten och dess förmåga att nå målen. Hanteringen handlar om att identifiera och förebygga kända risker, samt att ha beredskap för att hantera tänkbara risker. Det ingår även att identifiera möjligheter som kommer ur hanterade risker. Apoteket prioriterar de största riskerna utifrån väsentlighet, sannolikhet och påverkan. Riskhantering och uppföljning sker löpande under året av företagsledning och styrelse. För en fullständig redogörelse av de risker som påverkar koncernen hänvisas till Apotekets års- och hållbarhetsredovisning 2021, sidorna 27–28.

OMVÄRLDS- OCH MARKNADSRISKER

Omvärlden, likväl som apoteksmarknaden, står under ständig förändring och ökad reglering riskerar att försvåra utförandet av Apotekets verksamhet. Skulle Apotekets uppdrag utökas till att inkludera beredskapslager för läkemedel kan fler delar av verksamheten behöva upphandlas, vilket öppnar upp för ytterligare risker. Antalet it-attacker ökar också och blir mer sofistikerade. Risk finns bland annat för överbelastningsattacker och stöld av data. Kriget i Ukraina kräver att Apoteket följer utvecklingen för att kunna vidta rätt åtgärder vid behov.

FINANSIELLA RISKER

Apoteket har ett stort pensionsåtagande som tryggs i Apotekets Pensionsstiftelse. Åtagandet är till stor del hänförligt till perioden före omregleringen av apoteksmarknaden. Om värdet på tillgångarna i pensionsstiftelsen utvecklas negativt eller om en kraftig uppräknings av skulden sker på grund av ränteförändringar, medför det en finansiell risk eftersom Apoteket kan behöva tillskjuta kapital för att säkra tryggheten av pensionsåtagandet. För att säkerställa adekvat riskkontroll har Apotekets Pensionsstiftelse ett tydligt definierat riskmandat med inriktning mot låg risk. Apotekets verksamhet är i begränsad omfattning utsatt för valuta-, ränte- och kreditrisker.

HÅLLBARHETSRIKES

Apotekets verksamhet har en direkt negativ påverkan på miljön från bland annat transporter, emballage och packmaterial. Vidare finns även indirekt påverkan via leverantörsledet. Apoteket utvärderar löpande klimatsmarta lösningar för transporter, emballage och packmaterial för att minska klimatpåverkan. Därtill sker samverkan i branschen för ökad transparens vid tillverkning av receptfria läkemedel, samt en fördjupad dialog med leverantörer kring miljöpåverkan och arbetsvillkor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

I oktober 2022 avyttrade 24 Health Group AB verksamhetsgrenen Doktor24. Apotekets ägarandel i holdingbolaget är oförändrad efter transaktionen. Apotekets samarbete med Doktor24 fortsätter oförändrat framgent.

EKONOMISKA MÅL

Apoteket har följande ekonomiska mål gällande lönsamhet, kapitalstruktur och utdelningspolicy:

- Rörelsemarginalen ska på lång sikt uppgå till 3 procent. Utfallet för januari–september 2022 var 2,4 procent. Utfallet för oktober 2021–september 2022 var 2,4 procent.
- Soliditeten ska uppgå till mellan 35–45 procent, rensat för effekter av pensionsredovisning. Utfallet per den 30 september 2022 var 49 procent, vilket är högre än målintervall.
- Utdelningen ska uppgå till 40–60 procent av årets resultat, justerat för resultat och skatt hänförligt till pensionstillgångar och pensionsförpliktelser. Årsstämman beslutade om vinstutdelning för 2021 uppgående till 449 miljoner kronor. Beslutet innebar att 60 procent av det pensionsjusterade nettoresultatet för 2021 delades ut motsvarande 199 miljoner kronor. Detta var i enlighet med utdelningspolicy. Därtill beslutades om en utdelning utöver policy på 250 miljoner kronor, motiverat utifrån ett likviditetsöverskott till följd av ett starkt kassaflöde.

De ekonomiska målen är långsiktiga, vilket innebär att de till följd av exempelvis konjunkturbetingade fluktuationer kan över- eller underskridas vissa år. Utvärderingen baseras på en kombination av historiskt utfall och bedömd förmåga att uppnå målen kommande år. Se definitioner av ekonomiska mål på sidan 9.

UNDERTECKNANDE

Solna den 30 oktober 2022
Apoteket AB (publ)

Rasmus Nerman
Verkställande direktör

Granskningsrapport

Apoteket AB (publ), org nr 556138-6532

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Apoteket AB (publ) per 30 september 2022 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 i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna 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 revisionsred 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 delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 30 oktober 2022
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Camilla Samuelsson
Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter i sammandrag

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i miljoner kronor	jul–sep 2022	jul–sep 2021	jan–sep 2022	jan–sep 2021	helår 2021
Nettoomsättning	5 202	4 871	15 791	14 579	19 784
Övriga rörelseintäkter	1	0	2	-1	2
Handelsvaror	-4 241	-3 916	-12 820	-11 740	-15 908
Övriga externa kostnader	-232	-241	-793	-735	-1 047
Personalkostnader	-454	-443	-1 462	-1 431	-1 941
Avskrivningar och nedskrivningar	-123	-107	-336	-330	-436
Rörelseresultat	153	164	382	342	454
Finansnetto	-1	-5	-5	-9	-12
Finansnetto, pensioner	22	7	67	22	30
Andelar i intresseföretags resultat	-3	-3	-17	-12	-17
Resultat före skatt	171	163	427	343	455
Skatt	-36	-35	-95	-74	-99
Periodens resultat	135	128	332	269	356
<i>Övrigt totalresultat</i>					
<i>Poster som ej kan omföras till periodens resultat</i>					
Aktuariella vinster (+) / förluster (-) efter skatt	220	440	1 740	1 622	1 909
Övrigt totalresultat	220	440	1 740	1 622	1 909
Totalresultat för perioden	355	568	2 072	1 891	2 265
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	135	128	332	269	356
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	355	568	2 072	1 891	2 265
Resultat per aktie, kr	771	731	1 897	1 537	2 034
Antal aktier	175 000	175 000	175 000	175 000	175 000

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i miljoner kronor	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Immateriella anläggningstillgångar	88	95	80
Materiella anläggningstillgångar	452	488	469
Nyttjanderättstillgångar	855	686	867
Pensionsfordran	7 534	5 074	5 395
Övriga finansiella anläggningstillgångar	80	107	98
Summa anläggningstillgångar	9 009	6 450	6 909
Varulager	1 345	1 396	1 346
Kundfordringar	1 219	1 219	1 351
Övriga kortfristiga fordringar	1 476	1 362	1 052
Likvida medel	978	880	1 331
Summa omsättningstillgångar	5 018	4 857	5 080
Summa tillgångar	14 027	11 307	11 989
Eget kapital	9 182	7 185	7 559
Övriga långfristiga skulder	1 814	1 308	1 374
Långfristig leasingsskuld	518	364	539
Summa långfristiga skulder	2 332	1 672	1 913
Kortfristig leasingsskuld	279	273	282
Övriga kortfristiga skulder	2 234	2 177	2 235
Summa kortfristiga skulder	2 513	2 450	2 517
Summa eget kapital och skulder	14 027	11 307	11 989

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i miljoner kronor	jul–sep 2022	jul–sep 2021	jan–sep 2022	jan–sep 2021	helår 2021
<i>Löpande verksamheten</i>					
Resultat före skatt	171	163	427	343	455
Avskrivningar och nedskrivningar	123	107	336	330	436
Ej kassaflödespåverkande pensionsposter	39	43	121	130	178
Finansnetto pensioner	-22	-7	-67	-22	-30
Fordran gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse	-129	-128	-387	-383	-510
Erhållen gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse	–	–	–	–	505
Övrigt	7	7	27	19	47
Betald skatt	-31	-32	-103	-98	-128
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	158	153	354	319	953
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>					
Förändringar av varulager	-7	58	1	249	299
Förändringar av fordringar	16	26	65	-12	-210
Förändringar av skulder	-21	38	-4	16	85
Kassaflöde från den löpande verksamheten	146	275	416	572	1 127
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Investeringar i immateriella tillgångar	-10	-5	-22	-24	-30
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-38	-31	-89	-79	-99
Investering i intressebolag	–	–	–	-30	-33
Avyttring av intressebolag	–	–	–	–	8
Avyttring anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-48	-36	-111	-133	-154
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Utbetald utdelning	–	–	-449	–	–
Amortering leasingkulld	-76	-64	-209	-215	-298
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-76	-64	-658	-215	-298
Periodens kassaflöde	22	175	-353	224	675
Likvida medel vid periodens början	956	705	1 331	656	656
Likvida medel vid periodens slut	978	880	978	880	1 331
<i>Mått hänförliga till koncernens kassaflödesanalys</i>					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	146	275	416	572	1 127
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-48	-36	-111	-133	-154
Operativt kassaflöde	98	239	305	439	973

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i miljoner kronor	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Eget kapital vid årets ingång	7 559	5 294	5 294
Utdelning	-449	–	–
Totalresultat för perioden	2 072	1 891	2 265
Eget kapital vid periodens utgång	9 182	7 185	7 559

Eget kapital är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i miljoner kronor	jul–sep 2022	jul–sep 2021	jan–sep 2022	jan–sep 2021	helår 2021
Nettoomsättning	5 202	4 871	15 791	14 579	19 784
Övriga rörelseintäkter	1	0	2	-1	2
Handelsvaror	-4 241	-3 916	-12 820	-11 740	-15 908
Övriga externa kostnader	-318	-310	-1 016	-946	-1 328
Personalkostnader	-415	-400	-1 342	-1 301	-1 762
Avskrivningar och nedskrivningar	-39	-41	-120	-126	-164
Rörelseresultat	190	204	495	465	624
Finansnetto	2	-1	4	-2	-4
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	192	203	499	463	620
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-11
Skatt	-40	-42	-106	-96	-131
Periodens resultat	152	161	393	367	478

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i miljoner kronor	jul–sep 2022	jul–sep 2021	jan–sep 2022	jan–sep 2021	helår 2021
Periodens resultat	152	161	393	367	478
Totalresultat för perioden	-	-	-	-	-
Totalresultat vid periodens utgång	152	161	393	367	478

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i miljoner kronor	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Immateriella anläggningstillgångar	88	95	80
Materiella anläggningstillgångar	452	488	469
Finansiella anläggningstillgångar	170	176	170
Summa anläggningstillgångar	710	759	719
Varulager	1 345	1 396	1 346
Kundfordringar	1 219	1 219	1 351
Övriga kortfristiga fordringar	1 544	1 420	1 108
Kassa och bank	976	878	1 329
Summa omsättningstillgångar	5 084	4 913	5 134
Summa tillgångar	5 794	5 672	5 853
Eget kapital	2 311	2 256	2 367
Obeskattade reserver	1 212	1 207	1 212
Avsättningar	3	3	3
Kortfristiga skulder till koncernföretag	36	30	36
Övriga kortfristiga skulder	2 232	2 176	2 235
Summa kortfristiga skulder	2 268	2 206	2 271
Summa eget kapital och skulder	5 794	5 672	5 853

Noter

Not 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Upplysningar i enlighet med IAS34.16A framkommer, förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter, även i övriga delar av delårsrapporten. Ändrade standarder, tolkningar och förbättringar som trädde i kraft den 1 januari 2022 har inte haft någon väsentlig påverkan på Apotekets koncernredovisning.

Koncernen tillämpar IFRS 16 Leasingavtal från och med den 1 januari 2019. Moderbolaget tillämpar inte IFRS 16 i enlighet med undantaget som finns i RFR 2.

Not 2 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

För moderbolaget avser 0,0 (0,0) procent av årets inköp och 0,0 (0,0) procent av årets försäljning transaktioner med dotterbolag.

Not 3 FINANSIELLA INSTRUMENT

Apotekets finansiella instrument består av likvida medel, kundfordringar, leverantörsskulder och upplupna leverantörskostnader. Även övriga finansiella tillgångar och skulder har korta löptider.

Härav bedöms de verkliga värdena på samtliga finansiella instrument approximativt motsvara bokförda värden.

Beskrivning alternativa resultatmätt

(Icke-IFRS resultatmätt)

Alternativa resultatmätt	Beskrivning	Orsak till användande av mått
Bruttovinst	Nettoomsättning och övriga intäkter med avdrag för varukostnader.	Bolaget är till övervägande del verksam inom detaljhandel, där varukostnaden är ett centralt mått att följa. Bruttovinsten anger överskott före driftskostnader.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i procent av årets nettoomsättning.	Ett av ägarens mål så som beslutat på årsstämman. Anger företagets förmåga till återinvestering och långsiktigt värdeskapande.
Rörelsemarginal exklusive leasing	Rörelseresultat exklusive leasing i procent av årets nettoomsättning.	Anger företagets förmåga till återinvestering och långsiktigt värdeskapande, exkluderande effekter av leasing.
Nettoreultat justerat för pension	Periodens resultat justerat för finansnetto pensioner och därmed relaterad uppskjuten skatt.	Visar periodens resultat, exkluderat effekter av Apotekets Pensionsstiftelse.
Nettolåneskuld	Räntebärande skulder minskat med räntebärande tillgångar, exklusive nettopensionstillgångar.	Ett mått som visar bolagets totala lånefinansiering inklusive leasing-åtagande.
Nettolåneskuld justerat för leasing	Räntebärande skulder minskat med räntebärande tillgångar, exklusive nettopensionstillgångar och leasing.	Ett mått som visar bolagets lånefinansiering exklusive leasing-åtagande.
Eget kapital justerat för pension och leasing	Eget kapital justerat för avkastning, nettotillgångar och uppskjuten skatt hänförlig till pensionstillgångar i Apotekets Pensionsstiftelse. Även effekt av leasingredovisning enligt IFRS16 har justerats.	Koncernens egna kapital exkluderat effekter av Apotekets Pensionsstiftelse och leasing. Pensionstillgången är bunden i Apotekets Pensionsstiftelse där avkastning endast kan nyttjas via gottgörelser för pensionsutbetalningar.
Soliditet, %	Eget kapital justerat för pensionsposter dividerat med totala tillgångar justerat för nettopensionstillgång.	Ett av ägarens mål så som beslutat på årsstämman, som avser kapitalstruktur. Anger hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital och beskriver långsiktig betalningsförmåga.
Skuldsättningsgrad, %	Nettolåneskuld dividerat med eget kapital justerat för pension.	Anger belåningsgrad och därmed finansiell risk.
Skuldsättningsgrad justerat för leasing, %	Nettolåneskuld justerat för leasing dividerat med eget kapital justerat för pension och leasing.	Anger belåningsgrad exkluderat leasing och därmed finansiell risk.
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	Pensionsjusterat resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader exklusive effekt av leasing enligt IFRS16, i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital för den senaste tolv månadersperioden.	Visar avkastning på kapital som binds i verksamheten.
Räntabilitet på eget kapital, %	Pensionsjusterat resultat efter skatt i procent av genomsnittligt pensionsjusterat eget kapital för den senaste tolv månadersperioden.	Visar, ur ett aktieägarperspektiv, vilken avkastning som ges på ägarens investerade kapital rensat för effekter av pensionsredovisning.

Härledning alternativa resultatmätt

Alternativt resultatmätt	Beräkning	jan–sep 2022	jan–sep 2021	helår 2021
<i>Mått hänförliga till koncernens resultaträkning</i>				
Nettoomsättning		15 791	14 579	19 784
Övriga intäkter		2	-1	2
Handelsvaror		-12 820	-11 740	-15 908
Bruttovinst		2 973	2 838	3 878
Rörelseresultat		382	342	454
Effekt rörelseresultat leasing		-8	-7	-9
Rörelseresultat exklusive leasing		374	335	445
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat / Nettoomsättning	2,4	2,3	2,3
Resultat före skatt		427	343	455
Finansnetto pensioner		-67	-22	-30
Resultat före skatt leasing		1	1	1
Resultat efter finansnetto justerat för pension och leasing		361	322	426
Periodens resultat		332	269	356
Finansnetto pensioner		-67	-22	-30
Skatt finansnetto pensioner		14	5	6
Nettoresultat justerat för pension		279	252	332
<i>Mått hänförliga till koncernens balansräkning</i>				
Summa tillgångar	UB	14 027	11 307	11 989
Pensionsfordran	UB	-7 534	-5 074	-5 395
Summa tillgångar justerat för pension		6 493	6 233	6 594
Räntebärande skulder		-797	-637	-821
Räntebärande tillgångar (likvida medel)		978	880	1 331
Nettolåneskuld		181	243	510
Leasingskuld		797	637	821
Nettolåneskuld justerat för leasing		978	880	1 331
Eget kapital justerat för pension och leasing	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	3 222	2 917	3 030
Räntebärande kortfristig skuld justerad för pension och leasing	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	0	0	0
Sysselsatt kapital		3 222	2 917	3 030
Eget kapital justerat för pension	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	3 213	2 909	3 022
Eget kapital	UB	9 182	7 185	7 559
Pensionsfordran	UB	-7 534	-5 074	-5 395
Uppskjuten skatt pensionsfordran	UB	1 552	1 045	1 111
Eget kapital justerat för pension		3 200	3 156	3 275
Resultateffekt leasing		10	9	9
Eget kapital justerat för pension och leasing		3 210	3 165	3 284
Soliditet, %	Eget kapital justerat för pension / Summa tillgångar justerat för pension	49	51	50
Skuldsättningsgrad, %	Nettolåneskuld / Eget kapital justerat för pension	-5,7	-7,7	-15,6
Skuldsättningsgrad justerat för leasing, %	Nettolåneskuld justerat för leasing / Eget kapital justerat för pension och leasing	-31	-28	-41
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	Resultat efter finansnetto justerat för pension och leasing R12/ Sysselsatt kapital R12	14,4	13,7	14,0
Räntabilitet på eget kapital, %	Periodens resultat justerat för pension R12 / Genomsnittligt eget kapital justerat för pension R12	11,2	10,5	11,0

KORT OM APOTEKET

Apoteket grundades 1971 och är ett statligt ägt företag med huvudkontor i Solna. Vi vill göra allt för att våra kunder ska må bra och erbjuder ett brett utbud av läkemedel, noga utvalda hälsoprodukter och kvalificerade farmaceutiska tjänster till konsumenter, vård och företag. Hos oss möter du engagerade medarbetare med djup kunskap om läkemedel och hälsa.

Med 391 öppenvårdsapotek och 595 apoteksombud, e-handel, digital rådgivning och service till vårdgivare är vi tillgängliga över hela landet. Du kan besöka oss dygnet runt på [apoteket.se](https://www.apoteket.se) och i appen Mitt apotek.

FINANSIELLA RAPPORTER

Delårsrapport januari – december 2022, 3 februari 2023
Års- och hållbarhetsredovisning 2022, 24 mars 2023

Apotekets års- och hållbarhetsredovisning 2021 finns tillgänglig på [apoteket.se](https://www.apoteket.se).

FÖR FINANSIELL INFORMATION KONTAKTA:

Rasmus Nerman, vd

Tel 010-447 50 00

rasmus.nerman@apoteket.se

Ewa Buhre Gidlöf, CFO

Tel 010-447 50 00

ewa.buhregidlof@apoteket.se

Apoteket AB (publ)
Postadress: Box 3001, 169 03 Solna
Besöksadress huvudkontoret:
Dalvägen 12, Solna
Telefon: 010-447 50 00
E-post: kundservice@apoteket.se
www.apoteket.se Org nr: 556138-6532

