

Bokslutskommuniké 2022

God tillväxt både under kvartalet och året

SAMMANFATTNING AV FJÄRDE KVARTALET 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 5 502 (5 205) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 65 (112) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 1,2 (2,2) procent.
- Periodens resultat uppgick till 70 (87) miljoner kronor.
- Apoteket har tecknat avtal med Region Stockholm och Region Gotland gällande Apodos för öppenvården.
- Apotekets klimatmål godkändes av Science Based Targets initiative.
- Nina Eriksson tillträdde sin tjänst som affärsområdeschef butik.

SAMMANFATTNING AV HELÅRET 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 21 293 (19 784) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 447 (454) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 2,1 (2,3) procent.
- Periodens resultat uppgick till 402 (356) miljoner kronor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- Styrelsen föreslår att en utdelning om 199 miljoner kronor lämnas avseende 2022.

Vd-kommentar

Året som gått har präglats av investeringar i infrastruktur med fokus på att vidareutveckla affären och kunderbjudandet. Apoteket fortsätter att utvecklas i rätt riktning och befäster sin position som ledande apoteksaktör.

Vi ser en god tillväxt under hela 2022 och årets resultat förbättras jämfört med föregående år. En, enligt förväntan, minskad försäljning av covidrelaterade produkter bidrog dock till ett något lägre rörelseresultat. Investeringar som gjorts påverkar även resultatet men Apoteket står starkt positionerade att möta framtiden och ökade volymer inom framförallt e-handeln. Under året har vi varit snabba med att anpassa och justera våra erbjudanden, allt för att vara relevanta utifrån våra kunders aktuella behov, som bland annat påverkats av pandemin och den ekonomiska osäkerheten. Vidare har vi gjort stora satsningar för att effektivisera processer, utveckla kunderbjudandet och stärka det digitala stödet till våra medarbetare.

Under kvartalet gläds vi åt nytecknade avtal inom dos- och vårdverksamheten, att vi börjat implementera vårt nya recepthanteringssystem och att vi har branschens nöjdaste kunder. Kvartalet karaktäriseras av god tillväxt, samtidigt konstaterar vi en, enligt förväntan, sämre lönsamhet jämfört med samma period föregående år, uteslutande på grund av minskad försäljningen av covidrelaterade produkter. En påverkan som kommer att avta under första kvartalet 2023.

GODKÄNDA KLIMATMÅL

En omsorgsfull genomlysning av hela verksamheten har gjorts under året för att kunna sätta relevanta och ambitiösa klimatmål. Apotekets mål är att leda den hållbara omställningen i branschen och till 2030 ska vi halvera de utsläpp som vi har störst möjlighet att påverka. Apotekets klimatmål har under kvartalet godkänts av Science Based Targets initiative och för att ytterligare minska utsläppen gör vi gemensam sak med våra leverantörer. Målet är att 70 procent av våra leverantörer ska ha satt vetenskapliga klimatmål till 2027.

STARKA INSATSER OCH STORT ENGAGEMANG

I skrivande stund har jag arbetat mitt första år som vd på Apoteket. Under ett år där samhällskriser avlöst varandra har vi antagit nya utmaningar och det är beundransvärt hur våra medarbetare ständigt sätter kunden i fokus och tänker nytt utifrån förändrade förutsättningar. Jag vill avslutningsvis tacka alla våra kunder för ert förtroende, det är fantastiskt att se ert stora engagemang och er vilja att hjälpa vår omvärld. Tillsammans har vi samlat in åtskilliga miljoner kronor till Rädde barnens arbete i Ukraina och Bröstcancerförbundets cancerforskning.

Rasmus Nerman, vd Apoteket

	okt–dec 2022	okt–dec 2021	helår 2022	helår 2021
Nettoomsättning, msek	5 502	5 205	21 293	19 784
Rörelseresultat, msek	65	112	447	454
Rörelsemarginal, %	1,2	2,2	2,1	2,3
Periodens resultat, msek	70	87	402	356
Resultat per aktie, kr	400	497	2 297	2 034
Operativt kassaflöde, msek	512	534	817	973
Soliditet, %	–	–	48	50
Nettolåneskuld, msek	–	–	-517	-510
Skuldsättningsgrad, %	–	–	-15,7	-15,6
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	–	–	10	11
Räntabilitet på sysselsatt kapital, % ¹	–	–	13	14
Medelantal anställda	2 786	2 720	2 821	2 729

¹) Baserat på rullande 12 månaders utfall.

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

Hållbar utveckling

Apotekets klimatmål har under kvartalet blivit godkända av Science Based Targets initiative. Ett av Science Based Targets initiative krav på företag som vill ansluta sig är att hela värdekedjans klimatpåverkan ska kartläggas, både omedelbara utsläpp som orsakas av företagets egen verksamhet och sekundära utsläpp från andra aktörer i kedjan. Till 2030 ska Apoteket halvera utsläppen där potentialen att påverka är störst, såsom utsläpp från varutransporter, energi och köldmedia. Apoteket har även satt som mål att 70 procent av våra leverantörer ska anta vetenskapliga mål även om vi har begränsade möjligheter att ställa krav på läkemedelsleverantörer om läkemedel godkänts av Läkemedelsverket.

KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING FJÄRDE KVARTALET 2022

Under perioden oktober–december ökade Apotekets nettoomsättning med 5,7 procent och uppgick till 5 502 (5 205) miljoner kronor. Fortsatt god försäljningsutveckling på både konsumentmarknaden och dos- och vårdmarknaden bidrog positivt.

KONCERNENS RÖRELSERESULTAT FJÄRDE KVARTALET 2022

Rörelseresultatet för perioden oktober–december uppgick till 65 (112) miljoner kronor, en minskning med 47 miljoner kronor jämfört med föregående år. I butik minskade bruttovinsten då kunders efterfrågan av tjänster och produkter med högre marginal relaterade till covid-19 har ersatts av produkter med lägre marginal. Ett allmänt högre kostnadsläge har tillsammans med satsningar inför framtiden, såsom e-handelslagret i Eskilstuna och nytt recepthanteringsystem, bidragit till högre omkostnader. Avskrivningen för nyttjanderättstillgång avseende leasingkontrakt uppgick till 55 (68) miljoner kronor. Övriga avskrivningar uppgick till 39 (38) miljoner kronor. Rörelsemarginalen uppgick till 1,2 (2,2) procent.

KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING JANUARI-DECEMBER 2022

Under perioden januari–december ökade Apotekets nettoomsättning med 7,6 procent och uppgick till 21 293 (19 784) miljoner kronor. Fortsatt stark försäljning i butik och ökad efterfrågan från regioner och privata vårdgivare har tillsammans med ett nytt dosavtal som trätt i kraft under föregående år påverkat nettoomsättningen positivt.

KONSUMENTMARKNADEN

Apoteket erbjuder kunder läkemedel, tjänster, rådgivning och egenvård via 390 butiker och e-handel. Nettoomsättningen för perioden januari–december 2022 uppgick till 16 066 (15 470) miljoner kronor, en ökning med 3,9 procent jämfört med samma period föregående år. Kunderna har efter pandemin återvänt till butik, en trend som har fortsatt under hela 2022 med hög försäljning avseende förskrivet och även ökad egenvårdsförsäljning. E-handeln minskar efter en hög ökningstakt under pandemin. Apotekets samarbete med flera regioner för hantering av PCR-tester pågick under hela 2021 och under årets första månader, vilket påverkade respektive årsresultat positivt.

DOS- OCH VÅRDMARKNADEN

Apoteket erbjuder läkemedelsleveranser, dosförpackade läkemedel och tillverkning av individanpassade läkemedel till regioner, kommuner och privata vårdgivare. Nettoomsättningen ökade under året med 21 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 5 227 (4 314) 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-DECEMBER 2022

Rörelseresultatet för perioden januari–december uppgick till 447 (454) miljoner kronor, en minskning med 7 miljoner kronor jämfört med föregående år. Högre intäkter och bruttovinst i butik, trots avslutade samarbeten för PCR-tjänster under första kvartalet, samt ett nytt avtal för dosförpackade läkemedel påverkade rörelseresultatet positivt. Ett allmänt

högre kostnadsläge har, tillsammans med pågående satsningar på dels ett förbättrat kunderbjudande inom e-handeln och dels ett nytt recepthanterings system, fortsatt att belasta resultatet negativt. Avskrivningen för nyttjanderättstillgång för leasingkontrakt uppgick till 271 (272) miljoner kronor. Övriga avskrivningar uppgick till 159 (164) miljoner kronor.

Rörelsemarginalen uppgick till 2,1 (2,3) procent.

KONCERNENS PERIODRESULTAT

Periodens resultat för 2022 uppgick till 402 (356) miljoner kronor, en ökning med 46 miljoner kronor jämfört med föregående år. Finansnettot för pensioner uppgick till 90 (30) miljoner kronor och en resultatandel från intressebolaget 24 Health Group AB påverkade finansnettot med -13 (-18) miljoner kronor. 24 Health Group AB avyttrade under kvartalet verksamhetsgrenen Doktor 24. Apotekets ägarandel i holdingbolaget är oförändrad efter transaktionen och Apotekets operativa samarbete med Doktor 24 fortsätter som tidigare. Nettoresultatet¹ justerat för IAS 19 för pensioner uppgick till 331 (332) 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–december 2022 uppgick Övrigt totalresultat till 916 (1 909) miljoner kronor. Den aktuariella vinsten är hänförlig till en omvärdering av pensionskulden till följd av en nettoränta som var 1,7 procentenheter högre än vid årsskiftet. Alectas beslutade indexering om 10,84 procent har beaktats i värderingen av Apotekets pensionskulda. 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 817 (973) miljoner kronor. Kassaflödet har påverkats positivt av periodens resultat samt av en förändrad kapitalbindning i rörelsekapital främst relaterat till högre leverantörsskuld. Kassaflödet påverkades även av viss ökning i kundfordringar och lagervärde som följd av högre omsättning vilket har bidragit till en förbättrad lageromsättningshastighet för perioden. Föregående år fick kassaflödet en stor positiv påverkan av en lägre kapitalbindning i lager hänförligt till ett aktivt arbete med att sänka lagernivåer under året. Kassaflödet från den finansiella verksamheten uppgick till -736 (-298) miljoner kronor och utgjordes av utbetald utdelning med -449 (0) miljoner kronor samt av leasingamortering med -287 (-298) miljoner kronor. Periodens kassaflöde uppgick till 81 (675) miljoner kronor och de likvida medlen uppgick den 31 december 2022 till 1 412 (1 331) 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 151 (154) miljoner kronor.

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

FINANSIELL STÄLLNING

Det egna kapitalet uppgick per den 31 december 2022 till 8 428 miljoner kronor, 869 miljoner kronor högre än föregående år. Pensionstillgången ökade med 1 083 miljoner kronor. Räntabiliteten på sysselsatt kapital¹ uppgick till 13,2 (14,0) procent och räntabiliteten på eget kapital¹ till 10,2 (11,0) procent för den senaste tolv månadersperioden. Soliditeten¹ uppgick till 48 (50) procent.

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

MODERBOLAGET JANUARI-DECEMBER 2022

Under perioden januari–december uppgick nettoomsättningen för Apoteket AB till 21 293 (19 784) miljoner kronor. Rörelseresultatet uppgick till 597 (624) miljoner kronor. Periodens resultat uppgick till 478 (478) miljoner kronor.

Det operativa kassaflödet uppgick till 530 (675) miljoner kronor. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -151 (-154) miljoner kronor. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -449 (0) miljoner kronor. Årets kassaflöde uppgick till 81 (675) miljoner kronor.

HÄNDELSER 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 cyberattacker ökar 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 tryggandet 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 och en fördjupad dialog med leverantörer kring miljöpåverkan och arbetsvillkor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANS DAGEN

Styrelsen föreslår att en utdelning om 199 miljoner kronor lämnas avseende 2022.

EKONOMISKA MÅL

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

- Rörelsemarginalen ska på lång sikt uppgå till 3 procent. Utfallet för januari–december 2022 var 2,1 procent.
- Soliditeten ska uppgå till mellan 35–45 procent, rensat för effekter av pensionsredovisning. Utfallet per den 31 december 2022 var 48 procent, vilket är högre än målintervallet.
- Utdelningen ska uppgå till 40–60 procent av årets resultat, justerat för resultat och skatt hänförligt till pensionstillgångar och pensionsförpliktelser. Styrelsen föreslår en utdelning om 199 miljoner kronor avseende 2022.

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 2 februari 2023
Apoteket AB (publ)

Rasmus Nerman
Verkställande direktör

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Finansiella rapporter i sammandrag

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i miljoner kronor	okt–dec 2022	okt–dec 2021	helår 2022	helår 2021
Nettoomsättning	5 502	5 205	21 293	19 784
Övriga rörelseintäkter	2	3	4	2
Handelsvaror	-4 503	-4 168	-17 323	-15 908
Övriga externa kostnader	-320	-312	-1 113	-1 047
Personalkostnader	-522	-510	-1 984	-1 941
Avskrivningar och nedskrivningar	-94	-106	-430	-436
Rörelseresultat	65	112	447	454
Finansnetto	-3	-3	-8	-12
Finansnetto, pensioner	23	8	90	30
Andelar i intresseföretags resultat	4	-5	-13	-17
Resultat före skatt	89	112	516	455
Skatt	-19	-25	-114	-99
Periodens resultat	70	87	402	356
<i>Övrigt totalresultat</i>				
<i>Poster som ej kan omföras till periodens resultat</i>				
Aktuariella vinster (+) / förluster (-) efter skatt	-824	287	916	1 909
Övrigt totalresultat	-824	287	916	1 909
Totalresultat för perioden	-754	374	1 318	2 265
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	70	87	402	356
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-754	374	1 318	2 265
Resultat per aktie, kr	400	497	2 297	2 034
Antal aktier	175 000	175 000	175 000	175 000

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i miljoner kronor	31 dec 2022	31 dec 2021
Immateriella anläggningstillgångar	100	80
Materiella anläggningstillgångar	441	469
Nyttjanderättstillgångar	948	867
Pensionsfordran	6 478	5 395
Övriga finansiella anläggningstillgångar	85	98
Summa anläggningstillgångar	8 052	6 909
Varulager	1 398	1 346
Kundfordringar	1 375	1 351
Övriga kortfristiga fordringar	1 072	1 052
Likvida medel	1 412	1 331
Summa omsättningstillgångar	5 257	5 080
Summa tillgångar	13 309	11 989
Eget kapital	8 428	7 559
Övriga långfristiga skulder	1 592	1 374
Långfristig leasingsskuld	597	539
Summa långfristiga skulder	2 189	1 913
Kortfristig leasingsskuld	298	282
Övriga kortfristiga skulder	2 394	2 235
Summa kortfristiga skulder	2 692	2 517
Summa eget kapital och skulder	13 309	11 989

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i miljoner kronor	okt–dec 2022	okt–dec 2021	helår 2022	helår 2021
<i>Löpande verksamheten</i>				
Resultat före skatt	89	112	516	455
Avskrivningar och nedskrivningar	94	106	430	436
Ej kassaflödespåverkande pensionsposter	40	48	161	178
Finansnetto pensioner	-23	-8	-90	-30
Fordran gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse	-139	-127	-526	-510
Erhållen gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse	510	505	510	505
Övrigt	0	28	27	47
Betald skatt	-32	-30	-135	-128
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	539	634	893	953
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>				
Förändringar av varulager	-53	50	-52	299
Förändringar av fordringar	-112	-198	-47	-210
Förändringar av skulder	178	69	174	85
Kassaflöde från den löpande verksamheten	552	555	968	1 127
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Investeringar i immateriella tillgångar	-16	-6	-38	-30
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-24	-20	-113	-99
Investering i intressebolag	-	-3	-	-33
Avyttring av intressebolag	-	8	-	8
Avyttring anläggningstillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-40	-21	-151	-154
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Utbetald utdelning	-	-	-449	-
Amortering leasingskuld	-78	-83	-287	-298
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-78	-83	-736	-298
Periodens kassaflöde	434	451	81	675
Likvida medel vid periodens början	978	880	1 331	656
Likvida medel vid periodens slut	1 412	1 331	1 412	1 331
<i>Mått hänförliga till koncernens kassaflödesanalys</i>				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	552	555	968	1 127
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-40	-21	-151	-154
Operativt kassaflöde	512	534	817	973

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i miljoner kronor	31 dec 2022	31 dec 2021
Eget kapital vid årets ingång	7 559	5 294
Utdelning	-449	-
Totalresultat för perioden	1 318	2 265
Eget kapital vid periodens utgång	8 428	7 559

Eget kapital är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i miljoner kronor	okt–dec 2022	okt–dec 2021	helår 2022	helår 2021
Nettoomsättning	5 502	5 205	21 293	19 784
Övriga rörelseintäkter	2	3	4	2
Handelsvaror	-4 503	-4 168	-17 323	-15 908
Övriga externa kostnader	-378	-382	-1 394	-1 328
Personalkostnader	-482	-461	-1 824	-1 762
Avskrivningar och nedskrivningar	-39	-38	-159	-164
Rörelseresultat	102	159	597	624
Finansnetto	11	-2	15	-4
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	113	157	612	620
Bokslutsdispositioner	-3	-11	-3	-11
Skatt	-25	-35	-131	-131
Periodens resultat	85	111	478	478

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i miljoner kronor	okt–dec 2022	okt–dec 2021	helår 2022	helår 2021
Periodens resultat	85	111	478	478
Totalresultat för perioden	-	-	-	-
Totalresultat vid periodens utgång	85	111	478	478

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i miljoner kronor	31 dec 2022	31 dec 2021
Immateriella anläggningstillgångar	100	80
Materiella anläggningstillgångar	441	469
Finansiella anläggningstillgångar	170	170
Summa anläggningstillgångar	711	719
Varulager	1 398	1 346
Kundfordringar	1 375	1 351
Övriga kortfristiga fordringar	1 138	1 108
Kassa och bank	1 410	1 329
Summa omsättningstillgångar	5 321	5 134
Summa tillgångar	6 032	5 853
Eget kapital	2 396	2 367
Obeskattade reserver	1 215	1 212
Avsättningar	2	3
Kortfristiga skulder till koncernföretag	26	36
Övriga kortfristiga skulder	2 393	2 235
Summa kortfristiga skulder	2 419	2 271
Summa eget kapital och skulder	6 032	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	helår 2022	helår 2021
<i>Mått hänförliga till koncernens resultaträkning</i>			
Nettoomsättning		21 293	19 784
Övriga intäkter		4	2
Handelsvaror		-17 323	-15 908
Bruttovinst		3 974	3 878
Rörelseresultat		447	454
Effekt rörelseresultat leasing		-10	-9
Rörelseresultat exklusive leasing		437	445
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat / Nettoomsättning	2,1	2,3
Resultat före skatt		516	455
Finansnetto pensioner		-90	-30
Resultat före skatt leasing		3	1
Resultat efter finansnetto justerat för pension och leasing		429	426
Periodens resultat		402	356
Finansnetto pensioner		-90	-30
Skatt finansnetto pensioner		19	6
Nettoresultat justerat för pension		331	332
<i>Mått hänförliga till koncernens balansräkning</i>			
Summa tillgångar	UB	13 309	11 989
Pensionsfordran	UB	-6 478	-5 395
Summa tillgångar justerat för pension		6 831	6 594
Räntebärande skulder		-895	-821
Räntebärande tillgångar (likvida medel)		1 412	1 331
Nettolåneskuld		517	510
Leasingskuld		895	821
Nettolåneskuld justerat för leasing		1 412	1 331
Eget kapital justerat för pension och leasing	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	3 249	3 030
Räntebärande kortfristig skuld justerad för pension och leasing	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	0	0
Sysselsatt kapital		3 249	3 030
Eget kapital justerat för pension	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	3 239	3 022
Eget kapital	UB	8 428	7 559
Pensionsfordran	UB	-6 478	-5 395
Uppskjuten skatt pensionsfordran	UB	1 334	1 111
Eget kapital justerat för pension		3 284	3 275
Resultateffekt leasing		12	9
Eget kapital justerat för pension och leasing		3 296	3 284
Soliditet, %	Eget kapital justerat för pension / Summa tillgångar justerat för pension	48	50
Skuldsättningsgrad, %	Nettolåneskuld / Eget kapital justerat för pension	-15,7	-15,6
Skuldsättningsgrad justerat för leasing, %	Nettolåneskuld justerat för leasing / Eget kapital justerat för pension och leasing	-43	-41
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	Resultat efter finansnetto justerat för pension och leasing R12/ Sysselsatt kapital R12	13,2	14,0
Räntabilitet på eget kapital, %	Periodens resultat justerat för pension R12 / Genomsnittligt eget kapital justerat för pension R12	10,2	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 390 öppenvårdsapotek och cirka 600 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

Års- och hållbarhetsredovisning 2022, 24 mars 2023
Delårsrapport januari – mars 2023, 28 april 2023
Delårsrapport januari – juni 2023, 21 juli 2023
Delårsrapport januari – september 2023, 27 oktober 2023

Apotekets årsstämma hålls den 27 april 2023 i Solna.

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

FÖR FINANSIELL INFORMATION KONTAKTA:

Rasmus Nerman, vd	Ewa Buhre Gidlöf, CFO
Tel 010-447 50 00	Tel 010-447 50 00
rasmus.nerman@apoteket.se	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