

Fortsatt god utveckling i tredje kvartalet

SAMMANFATTNING AV TREDJE KVARTALET 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 6 284 (5 686) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 204 (178) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 3,2 (3,1) procent.
- Periodens resultat uppgick till 209 (204) miljoner kronor.

SAMMANFATTNING AV JANUARI – SEPTEMBER 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 18 821 (17 194) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 539 (397) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 2,9 (2,3) procent.
- Periodens resultat uppgick till 572 (530) miljoner kronor.

Vd-kommentar

När vi lämnar det tredje kvartalet bakom oss kan vi konstatera att perioden präglats av fortsatt god tillväxt och starkt lönsamhet. Apoteket utvecklas i rätt riktning och vi fortsätter att stärka vår position på marknaden.

Apoteket gör ett bra kvartal och växer inom samtliga affärsområden. Under kvartalet uppnår vi en betydande omsättnings-tillväxt och stärker vårt rörelseresultat, trots att det belastas av engångskostnader relaterade till bland annat sanktionsavgift från Integritetsskyddsmyndigheten.

Från och med nästa år kommer Apoteket att ansvara för läkemedelsförsörjningen, slutenvårdsdosen och beredningen av extemporeläkemedel för Region Skåne. Apoteket kommer även att ansvara för delar av Försvarsmaktens beredskapslager. Vi ser fram emot detta ansvar och just nu pågår ett omfattande arbete med förberedelser inför uppdragsstart.

En del i Apotekets tillväxtstrategi är att etablera flera öppenvårdsapotek och under kvartalet har sex nya etableringar planerats in. Apoteket har även fått förnyat förtroende av Region Jönköping för läkemedelsförsörjning, vilket innebär att Apoteket får fortsätta att skapa värde för sjukvården inom regionen. Extra glädjande under kvartalet är även att Apotekets e-handel fortsatt visar tydliga förbättringar med god tillväxt och förbättrad produktivitet.

Den starka tillväxten under kvartalet är ett kvitto på att våra strategiska förflyttningar och investeringar börjar ge tydliga resultat. Vi ser med tillförsikt mot framtiden och fortsätter att stärka vår affär efter kundernas behov.

UTVECKLING AV APOTEKENS OCH FARMACEUTERNAS FRAMTIDA ROLL

Som en betydande samhällsaktör verkar Apoteket för att utveckla apotekens roll och nyttja farmaceuternas kompetens bättre. Detta för att långsiktigt möta samhällets behov av egenvård och farmaci, med fokus på att främja hälsa genom korrekt läkemedelsanvändning. Apoteket har varit drivande i flera frågor inom området och i skrivande stund ser vi att ett flertal motioner inkommit under den allmänna motionstiden.

Under kvartalet har Apoteket även genomfört en omfattande satsning för våra medarbetare. Satsningen är ett viktigt steg i vår målsättning att vara branschens mest attraktiva arbetsgivare. Avslutningsvis vill jag ta tillfället i akt att uttrycka min djupa uppskattning för våra medarbetares ovärderliga insatser. Tack även till våra kunder för ert förtroende och er lojalitet.

Rasmus Nerman, vd Apoteket

Belopp i miljoner kronor	jul–sep 2024	jul–sep 2023	jan–sep 2024	jan–sep 2023	okt 2023– sep 2024	helår 2023
Nettoomsättning	6 284	5 686	18 821	17 194	24 897	23 270
Rörelseresultat	204	178	539	397	620	478
Rörelsemarginal, %	3,2	3,1	2,9	2,3	2,5	2,1
Periodens resultat	209	204	572	530	694	652
Resultat per aktie, kr	1 194	1 166	3 269	3 029	3 966	3 726
Operativt kassaflöde	200	-22	1 006	626	1 011	631
Soliditet, %	–	–	52,2	50,5	–	50,0
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	–	–	–	–	14,0	12,8
Räntabilitet på sysselsatt kapital, % ¹	–	–	–	–	18,1	16,0
Medelantal anställda	2 961	2 846	2 990	2 900	2 950	2 885

1) Baserat på rullande 12 månaders utfall.

Angivna nyckeltal utgör alternativa nyckeltal, för definitioner se sidan 8.

Hållbar utveckling

Föregående år inledde Apoteket, tillsammans med AstraZeneca, Tamro och REMONDIS, ett samarbete för att samla in och återvinna inhalatorhylsor. När en kund återlämnar använda inhalatorer, till de apotek som deltar i pilotprojektet, separeras hylsorna och placeras i ett särskilt kärl. Hylsorna skickas sedan till en återvinningsanläggning där de rengörs, mals ner och omvandlas till nytt plastmaterial. Detta material används i sin tur för att tillverka nya plastprodukter. I nästa fas av projektet planerar Apoteket att undersöka möjligheten att återvinna hela inhalatorn, utvärdera om insamlingssystemet kan utvidgas till fler apotek samt undersöka återvinning av andra plastbaserade hjälpmedel.

KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING

Under perioden juli – september uppgick Apotekets nettoomsättning till 6 284 (5 686) miljoner kronor, en ökning med 10,5 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Under perioden januari – september ökade Apotekets nettoomsättning med 9,5 procent och uppgick till 18 821 (17 194) miljoner kronor. Stark försäljning i konsumentaffären har påverkat nettoomsättningen positivt för både kvartalet och helåret.

KONSUMENTMARKNADEN

Apoteket erbjuder kunder läkemedel, tjänster, rådgivning och egenvård via 391 apotek och e-handel. Nettoomsättningen för perioden januari – september uppgick till 14 633 (13 155) miljoner kronor, en ökning med 11,2 procent jämfört med samma period föregående år. Försäljningsökningen drivs av fler kundbesök i butik och högre medelpriser. En höjd handelsmarginal på förskrivna läkemedel, som trädde i kraft den 1 mars, har tillsammans med nytillkomna läkemedel inom förmånen bidragit till högre priser. E-handelsförsäljningen påverkades negativt under första kvartalet i samband med upprampningen i Apotekets nya e-handelslager men har successivt återhämtat sig under andra och tredje kvartalet.

DOS- OCH VÅRDMARKNADEN

Apoteket erbjuder läkemedelsleveranser, dosförpackade läkemedel och tillverkning av individanpassade läkemedel till regioner, kommuner och vårdgivare. Nettoomsättningen ökade januari – september med 3,7 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 4 188 (4 039) miljoner kronor. Försäljningen inom dosaffären påverkades positivt av höjd handelsmarginal samt av dosavtalet avseende Region Stockholm och Region Gotland som haft full effekt under första kvartalet 2024, till del motverkat av lägre volym inom regionaffären avseende tillverkning.

KONCERNENS RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet för perioden juli – september uppgick till 204 (178) miljoner kronor, en ökning med 26 miljoner kronor jämfört med föregående år. Ökad försäljning med högre brutovinst avseende butik och dos påverkade rörelseresultatet positivt, vilket till viss del förklarades av höjd handelsmarginal på förskrivna läkemedel. Samtidigt belastades perioden till viss del av sanktionsavgift, beslutad av Integritetsskyddsmyndigheten. Total sanktionsavgift uppgår till 37 miljoner kronor. Avskrivningen för nyttjanderättstillgång avseende leasingkontrakt uppgick till 71 (74) miljoner kronor och övriga avskrivningar till 37 (37) miljoner kronor. Rörelsemarginalen uppgick till 3,2 (3,1) procent.

Rörelseresultatet för perioden januari – september uppgick till 539 (397) miljoner kronor, en ökning med 142 miljoner kronor jämfört med föregående år. Ökad försäljning med högre brutovinst avseende butik och dos påverkade rörelseresultatet positivt, vilket till del förklarades av en höjd handelsmarginal på förskrivna läkemedel. Under första kvartalet belastades resultatet negativt som en följd av upprampningen i Apotekets nya e-handelslager. Avskrivningen för nyttjanderättstillgång avseende leasingkontrakt uppgick till 228 (218) miljoner kro-

nor och övriga avskrivningar till 112 (109) miljoner kronor. Rörelsemarginalen uppgick till 2,9 (2,3) procent.

KONCERNENS RESULTAT EFTER SKATT

Resultat efter skatt för perioden januari – september uppgick till 572 (530) miljoner kronor, en ökning med 42 miljoner kronor jämfört med föregående år. Finansnettot avseende pensioner uppgick till 154 (202) miljoner kronor. Nettoresultatet justerat för IAS 19 avseende pensioner uppgick till 450 (370) miljoner kronor.

KONCERNENS ÖVRIGA TOTALRESULTAT

Aktuariella vinster och förluster redovisas under Övrigt totalresultat. Det avser förändringen i verkligt värde av förvaltningstillgångarna i Apotekets Pensionsstiftelse och förändrad ränta som påverkar pensionsförpliktelsens värde. Under januari – september uppgick Övrigt totalresultat till 239 (818) miljoner kronor. Den aktuariella vinsten påverkades positivt av en högre avkastning på tillgångar i Apotekets Pensionsstiftelse, som till del motverkades av en omvärdering av pensionskulden med en lägre nettoränta om -0,15 (1,07) procentenheter jämfört med vid årsskiftet.

KASSAFLÖDE

Det operativa kassaflödet för perioden januari – september uppgick till 1 006 (626) miljoner kronor. Kassaflödet påverkades positivt av periodens resultat. Kassaflödet från den finansiella verksamheten om -499 (-424) miljoner kronor utgjordes av utbetald utdelning med -263 (-199) miljoner samt av leasingamortering med -236 (-225) miljoner kronor. Periodens kassaflöde var 507 (202) miljoner kronor och de likvida medlen uppgick den 30 september 2024 till 2 037 (1 614) miljoner kronor.

INVESTERINGAR

Under januari – september har investeringar gjorts i materiella anläggningstillgångar främst avseende butiksinredning och immateriella anläggningstillgångar avseende utveckling av nya it-lösningar. Årets investeringar uppgår till 51 (69) miljoner kronor.

FINANSIELL STÄLLNING

Det egna kapitalet uppgick per den 30 september 2024 till 9 048 miljoner kronor, 548 miljoner kronor högre än vid årsskiftet. Pensionstillgången ökade med 345 miljoner kronor. Räntabiliteten på sysselsatt kapital¹ uppgick till 18,1 procent och räntabiliteten på eget kapital² till 14,0 procent för den senaste tolv månadersperioden. Soliditeten³ uppgick till 52,2 (50,5) procent. Beslutad gottgörelse avseende 2023 på 564 miljoner kronor från Apotekets Pensionsstiftelse reglerades under andra kvartalet. Årsstämman beslutade om vinstutdelning avseende 2023 uppgående till 263 miljoner kronor, vilken verkställdes under andra kvartalet.

MODERBOLAGET

Under perioden januari – september uppgick nettoomsättningen för Apoteket till 18 821 (17 194) miljoner kronor. Rörelseresultatet uppgick till 640 (486) miljoner kronor. Resultatet efter skatt uppgick till 536 (418) miljoner kronor. Det opera-

1-3) Angivna nyckeltal utgör alternativa nyckeltal, för definitioner se sidan 8.

tiva kassaflödet uppgick till 770 (401) miljoner kronor. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -50 (-24) miljoner kronor. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -263 (-199) miljoner kronor. Periodens kassaflöde uppgick till 507 (202) 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, värdera och hantera risker som kan ha påverkan på verksamheten och dess förmåga att nå målen. Apoteket prioriterar risker utifrån väsentlighet, sannolikhet och påverkan. Riskhantering och uppföljning genomförs kontinuerligt under året av företagsledningen och revisionsutskottet som består av medlemmar från styrelsen, samt årligen av hela styrelsen. För en fullständig redogörelse av de risker som påverkar koncernen hänvisas till Apotekets års- och hållbarhetsredovisning 2023, sidorna 24–26.

OMVÄRLDS- OCH MARKNADSRISKER

Det rådande världsläget med osäkerheter och högre priser bidrar till en fortsatt risk för läkemedelsbrist i Sverige, vilket påverkar Apoteket negativt. För att minska risken för läkemedelsbrist har Apoteket ökat lagernivåerna på flera läkemedel samt har en fortsatt tät dialog med leverantörer och myndigheter för att anpassa och säkra lager och val av läkemedel. Det råder fortsatt brist på farmaceuter inom apoteksbranschen och konkurrensen om farmaceuter från andra branscher ökar. Det medför en risk för svårighet att rekrytera och behålla farmaceuter till Apoteket. Under året har Apoteket genomfört satsningar som har förbättrat situationen. Den ökade digitaliseringen och säkerhetspolitiska läget i Sverige och omvärlden medför också risk för att antalet it-attacker ökar och blir mer sofistikerade. Apoteket följer utvecklingen i omvärlden och investerar i tekniska åtgärder som förstärker skyddet mot moderna it-attacker samt utbildar anställda löpande i informationssäkerhet. Den rådande lågkonjunktorens påverkan på konsumenternas köpkraft och kanalskiftet till e-handeln medför en risk för ökad prispress på apoteksmarknaden. Apoteket ser löpande över kostnader genom att aktivt förhandla inköpspriser med leverantörer och effektiviserar arbetssätt med optimerade processer och system.

FINANSIELLA RISKER

Apoteket har ett stort pensionsåtagande som tryggas i Apotekets Pensionsstiftelse. Åtagandet är till stor del hänförligt till perioden innan omregleringen av apoteksmarknaden. Om värdet på tillgångarna i pensionsstiftelsen utvecklas negativt på grund av marknadsläget eller om en kraftig uppräknings av skulden sker på grund av ränteförändringar, medför det en finansiell risk. Detta 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.

HÅLLBARHETSRIKES

Apotekets verksamhet påverkar klimatet, både direkt genom företagets verksamhet från bland annat transporter och packmaterial, men även indirekt i Apotekets värdekedja. Apoteket har anslutit sig till Science Based Targets initiative för att accelerera utsläppsreduktion och utvärderar löpande klimatsmarta lösningar för att minska klimatpåverkan inom verksamheten. Apoteket tar emot överblivna läkemedel för att destruera dem på ett säkert sätt och Apotekets egna produkter utvecklas och kontrolleras utifrån sociala och miljömässiga krav och en övergång sker till återvinningsbara förpackningar. Apoteket uppmanar även sina leverantörer att ansluta sig till Science Based Targets initiative och sätta vetenskapliga klimatmål. Leverantörerna som ansluter sig hamnar på Apotekets ”gröna lista”. Därtill sker samverkan i branschen för ökad transparens vid tillverkning av receptfria läkemedel och en fördjupad dialog med Apotekets leverantörer kring miljöpåverkan och arbetsvillkor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTPERIODEN

Apoteket har inga väsentliga händelser att redovisa under rapportperioden.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODEN

Apoteket har inga väsentliga händelser att redovisa efter rapportperioden.

EKONOMISKA MÅL

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

- Rörelsemarginalen ska på lång sikt uppgå till 3,0 procent. Utfallet för perioden januari – september 2024 var 2,9 procent och för perioden oktober 2023 – september 2024 var rörelsemarginalen 2,5 procent.
- Soliditeten ska uppgå till mellan 35–45 procent, rensat för effekter av pensionsredovisning. Utfallet per den 30 september 2024 var 52,2 procent.
- Utdelningen ska uppgå till 40–60 procent av årets resultat, justerat för resultat och skatt hänförligt till pensionstillgångar och pensionsförpliktelser. Årsstämman beslutade om vinstutdelning avseende 2023 uppgående till 263 miljoner kronor. Beslutet innebar att 60 procent av det pensionsjusterade nettoresultatet för 2023 delades ut vilket var i enlighet med utdelningspolicy.

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 24 oktober 2024
Apoteket AB (publ)

Rasmus Nermand
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 2024 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 revisionssed 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 24 oktober 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Camilla Samuelsson
Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter i sammandrag

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i miljoner kronor	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	helår 2023
Nettoomsättning	6 284	5 686	18 821	17 194	23 270
Övriga rörelseintäkter	0	0	5	1	15
Handelsvaror	-5 123	-4 626	-15 343	-14 025	-19 011
Övriga externa kostnader	-325	-298	-962	-922	-1 277
Personalkostnader	-524	-473	-1 642	-1 524	-2 078
Avskrivningar och nedskrivningar	-108	-111	-340	-327	-441
Rörelseresultat	204	178	539	397	478
Finansnetto	13	11	36	20	33
Finansnetto, pensioner	52	67	154	202	269
Andelar i intresseföretags resultat	–	-1	1	38	39
Resultat före skatt	269	255	730	657	819
Skatt	-60	-51	-158	-127	-167
Periodens resultat	209	204	572	530	652
<i>Övrigt totalresultat</i>					
<i>Poster som ej kan omföras till periodens resultat</i>					
Aktuariella vinster/förluster efter skatt	-149	305	239	818	-381
Övrigt totalresultat	-149	305	239	818	-381
Totalresultat för perioden	60	509	811	1 348	271
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	209	204	572	530	652
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	60	509	811	1 348	271
Resultat per aktie, kr	1 194	1 166	3 269	3 029	3 726
Antal aktier	175 000	175 000	175 000	175 000	175 000

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i miljoner kronor	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Immateriella anläggningstillgångar	103	111	115
Materiella anläggningstillgångar	345	390	394
Nyttjanderättstillgångar	754	851	855
Pensionsfordran	6 476	7 613	6 131
Övriga finansiella anläggningstillgångar	78	78	78
Summa anläggningstillgångar	7 756	9 043	7 573
Varulager	1 657	1 605	1 676
Kundfordringar	1 520	1 459	1 475
Övriga kortfristiga fordringar	992	887	1 144
Likvida medel	2 037	1 614	1 530
Summa omsättningstillgångar	6 206	5 565	5 825
Summa tillgångar	13 962	14 608	13 398
Eget kapital	9 048	9 577	8 500
Övriga långfristiga skulder	1 595	1 826	1 524
Långfristig leasingsskuld	399	501	490
Summa långfristiga skulder	1 994	2 327	2 014
Kortfristig leasingsskuld	299	298	311
Övriga kortfristiga skulder	2 621	2 406	2 573
Summa kortfristiga skulder	2 920	2 704	2 884
Summa eget kapital och skulder	13 962	14 608	13 398

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i miljoner kronor	jul–sep 2024	jul–sep 2023	jan–sep 2024	jan–sep 2023	helår 2023
<i>Löpande verksamheten</i>					
Resultat före skatt	269	255	730	657	819
Avskrivningar och nedskrivningar	108	111	340	327	441
Ej kassaflödespåverkande pensionsposter	36	32	110	98	136
Finansnetto pensioner	-52	-67	-154	-202	-269
Fordran gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse	-150	-143	-447	-426	-564
Erhållen gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse	–	–	564	526	526
Övrigt	3	4	8	-28	-25
Betald skatt	-37	-45	-112	-47	-84
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	177	147	1 039	905	980
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>					
Förändringar av varulager	51	-34	19	-207	-278
Förändringar av fordringar	-15	19	-12	-52	-193
Förändringar av skulder	3	-127	10	4	191
Kassaflöde från den löpande verksamheten	216	5	1 056	650	700
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Investeringar i immateriella tillgångar	0	-8	-10	-27	-37
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-16	-19	-41	-42	-78
Avyttring av intressebolag	–	–	1	45	46
Avyttring anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-16	-27	-50	-24	-69
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Utbetald utdelning	–	–	-263	-199	-199
Amortering leasingsskuld	-73	-74	-236	-225	-314
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-73	-74	-499	-424	-513
Periodens kassaflöde	127	-96	507	202	118
Likvida medel vid periodens början	1 910	1 710	1 530	1 412	1 412
Likvida medel vid periodens slut	2 037	1 614	2 037	1 614	1 530
<i>Mått hänförliga till koncernens kassaflödesanalys</i>					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	216	5	1 056	650	700
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-16	-27	-50	-24	-69
Operativt kassaflöde	200	-22	1 006	626	631

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i miljoner kronor	30 sep 2024	30 sep 2023	helår 2023
Eget kapital vid årets ingång	8 500	8 428	8 428
Utdelning	-263	-199	-199
Totalresultat för perioden	811	1 348	271
Eget kapital vid periodens utgång	9 048	9 577	8 500

Eget kapital är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i miljoner kronor	jul–sep 2024	jul–sep 2023	jan–sep 2024	jan–sep 2023	helår 2023
Nettoomsättning	6 284	5 686	18 821	17 194	23 270
Övriga rörelseintäkter	0	0	5	1	15
Handelsvaror	-5 123	-4 626	-15 343	-14 025	-19 011
Övriga externa kostnader	-398	-375	-1 198	-1 148	-1 583
Personalkostnader	-488	-441	-1 532	-1 427	-1 941
Avskrivningar och nedskrivningar	-38	-37	-113	-109	-147
Rörelseresultat	237	207	640	486	603
Finansnetto	16	17	45	38	55
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	253	224	685	524	658
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-33
Skatt	-57	-44	-149	-106	-136
Periodens resultat	196	180	536	418	489

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i miljoner kronor	jul–sep 2024	jul–sep 2023	jan–sep 2024	jan–sep 2023	helår 2023
Periodens resultat	196	180	536	418	489
Totalresultat för perioden	-	-	-	-	-
Totalresultat vid periodens utgång	196	180	536	418	489

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i miljoner kronor	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Immateriella anläggningstillgångar	103	111	115
Materiella anläggningstillgångar	345	390	394
Finansiella anläggningstillgångar	128	130	129
Summa anläggningstillgångar	576	631	638
Varulager	1 657	1 605	1 676
Kundfordringar	1 520	1 459	1 475
Övriga kortfristiga fordringar	1 064	953	1 215
Kassa och bank	2 037	1 612	1 530
Summa omsättningstillgångar	6 278	5 629	5 896
Summa tillgångar	6 854	6 260	6 534
Eget kapital	2 959	2 615	2 686
Obeskattade reserver	1 248	1 215	1 248
Avsättningar	1	2	1
Kortfristiga skulder till koncernföretag	25	23	25
Övriga kortfristiga skulder	2 621	2 405	2 574
Summa kortfristiga skulder	2 646	2 428	2 599
Summa eget kapital och skulder	6 854	6 260	6 534

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.

Upplýsingar 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 2024 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 leasingåtagande.
Nettolåneskuld justerat för leasing	Räntebärande skulder minskat med räntebärande tillgångar, exklusive nettopensionstillgångar och leasing.	Ett mått som visar bolagets lånefinansiering exklusive leasingåtagande.
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 2024	jan-sep 2023	helår 2023
<i>Mått hänförliga till koncernens resultaträkning</i>				
Nettoomsättning		18 821	17 194	23 270
Övriga intäkter		5	1	15
Handelsvaror		-15 343	-14 025	-19 011
Bruttovinst		3 483	3 170	4 274
Rörelseresultat		539	397	478
Effekt rörelseresultat leasing		-8	-8	-14
Rörelseresultat exklusive leasing		531	389	464
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat / Nettoomsättning	2,9	2,3	2,1
Resultat före skatt		730	657	819
Finansnetto pensioner		-154	-202	-269
Resultat före skatt leasing		0	2	3
Resultat efter finansnetto justerat för pension och leasing		576	457	553
Periodens resultat		572	530	652
Finansnetto pensioner		-154	-202	-269
Skatt finansnetto pensioner		32	42	55
Nettoresultat justerat för pension		450	370	438
<i>Mått hänförliga till koncernens balansräkning</i>				
Summa tillgångar	UB	13 962	14 608	13 398
Pensionsfordran	UB	6 476	-7 613	-6 131
Summa tillgångar justerat för pension		7 486	6 995	7 267
Räntebärande skulder		698	799	801
Räntebärande tillgångar (likvida medel)		-2 037	-1 614	-1 530
Nettolåneskuld (+skuld/-fordran)		-1 339	-815	-729
Leasingskuld		-698	-799	-801
Nettolåneskuld justerat för leasing (+skuld/-fordran)		-2 037	-1 614	-1 530
Eget kapital justerat för pension och leasing	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	3 725	3 362	3 450
Räntebärande kortfristig skuld justerad för pension och leasing	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	0	0	0
Sysselsatt kapital		3 725	3 362	3 450
Eget kapital justerat för pension	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	3 710	3 350	3 436
Eget kapital	UB	9 048	9 577	8 500
Pensionsfordran	UB	-6 476	-7 613	-6 131
Uppskjuten skatt pensionsfordran	UB	1 334	1 568	1 263
Eget kapital justerat för pension		3 906	3 532	3 632
Resultateffekt leasing		16	14	15
Eget kapital justerat för pension och leasing		3 922	3 546	3 647
Soliditet, %	Eget kapital justerat för pension / summa tillgångar justerat för pension	52,2	50,5	50,0
Skuldsättningsgrad, %	Nettolåneskuld / eget kapital justerat för pension (+skuld/-fordran)	-34,3	-23,1	-20,1
Skuldsättningsgrad justerat för leasing, %	Nettolåneskuld justerat för leasing / eget kapital justerat för pension och leasing (+skuld/-fordran)	-51,9	-45,7	-42,1
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	Resultat efter finansnetto justerat för pension och leasing R12/ sysselsatt kapital R12	18,1	15,6	16,0
Räntabilitet på eget kapital, %	Periodens resultat justerat för pension R12 / genomsnittligt eget kapital justerat för pension R12	14,0	12,6	12,8

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, vårdgivare och företag. Hos oss möter du engagerade medarbetare med djup kunskap om läkemedel och hälsa. Med 391 öppenvårdsapotek och 563 apoteksombud, e-handel, digital rådgivning och service till vårdgivare är vi tillgängliga över hela landet. Du kan besöka oss dygnet runt på apoteket.se och i vår app.

FINANSIELLA RAPPORTER

Delårsrapport januari – december 2024, 31 januari 2025
Apotekets års- och hållbarhetsredovisning finns tillgänglig på apoteket.se.

FÖR FINANSIELL INFORMATION KONTAKTA:

Ewa Buhre Gidlöf, CFO	Elin Jarl, extern kommunikatör
Tel 010-447 50 00	Tel 010-447 52 00
ewa.buhregidlof@apoteket.se	elin.jarl@apoteket.se

