

Bokslutskommuniké 2020

Förbättrat resultat i en turbulent tid

SAMMANFATTNING AV FJÄRDE KVARTALET 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 4 916 (5 183) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 91 (-1) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 1,9 (0) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 60 (17) miljoner kronor.
- E-handeln av förskrivna produkter och egenvård ökade kraftigt.
- Apoteket öppnade ett nytt apotek och hade vid kvartalets utgång 402 apotek.
- Apoteket vann två nya avtal på dosmarknaden och kommer under 2021 att förse totalt 80 000 patienter med dosförpackade läkemedel.

SAMMANFATTNING AV HELÅRET 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 19 536 (20 321) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 397 (365) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 2,0 (1,8) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 285 (332) miljoner kronor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- För att på bästa sätt möta en ökad efterfrågan i e-handeln, investerar Apoteket i ett nytt, automatiserat lager och logistikcenter i Eskilstuna.
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas avseende 2020.

Vd-kommentar

Med hög förändringstakt har Apoteket under 2020 ställt om verksamheten för att möta förändrade kundbeteenden och hjälpa till att minska smittspridningen i samhället.

Resultatet förbättrades såväl under året som kvartalet, trots en tidigare meddelad tvåsiffrig omsättningsminskning på vårdmarknaden och en minskad försäljning i butik. E-handeln växte med höga tillväxttal och arbetet med att förbättra köppplevelsen i digitala kanaler, bland annat genom fler betalningsalternativ och snabbare, mer miljövänliga leveranser, fortsatte.

KOMBINATIONEN AV BUTIKER OCH E-HANDEL EN STYRKA

Bakom försäljningsökningen i e-handeln ligger målmedvetna investeringar i att göra Apoteket tillgängligt för kunderna på det sätt de själva föredrar. Under coronapandemin har många vänt sig till oss via vår app Mitt Apotek och vår hemsida apoteket.se för att få sina läkemedel och egenvårdsprodukter, samt råd och stöd kring hälsa. Våra digitala kanaler tillsammans med vårt butiksnät möjliggör att Apoteket utökar erbjudandet av hälsotjänster, så som PCR-tester, antikroppstester, blodtryckskoll och receptförnyelse. I den fysiska handeln har anpassning av både inredning och bemanning skett för att möta nya kundbehov samt minska risken för smittspridning.

Butikerna utgör även små, centrala lager som ligger till grund för att vi kan erbjuda expressleverans på många orter.

FÖRBÄTTRAD LÄKEMEDELSANVÄNDNING MED APOTEKETS PRODUKTER OCH TJÄNSTER

Läkemedel ger många av våra kunder möjlighet till ett liv i hälsa. För att göra det enklare att ta sina mediciner, erbjuder Apoteket dosförpackade läkemedel både till privatpersoner och patienter inom vården. Vi vet att då man tar läkemedel på detta sätt förbättras följsamheten till behandlingen. Många tycker också att det underlättar vardagen. Dosförpackningar leder också till minskad kassation av läkemedel och därmed mindre miljöpåverkan. Sveriges regioner upphandlar dostjänsten för de patienter de anser ha nytta av den. Under det fjärde kvartalet säkrade Apoteket två nya regionavtal. Sedan ett drygt år tillbaka erbjuds även privatpersoner dosförpackade läkemedel genom tjänsten DosPac.

Under detta ovanliga år har Apoteket hjälpt privat- och regionkunder med såväl deras läkemedel som insatser för att stoppa smittspridningen. Det gör mig glad och stolt att se att det hårda jobb som våra medarbetare lägger ned resulterar i konkret samhällsnytta – och förhoppningsvis i ett något ljusare 2021.



Ann Carlsson, vd Apoteket

	okt–dec 2020	okt–dec 2019	helår 2020	helår 2019
Nettoomsättning, msek	4 916	5 183	19 536	20 321
Rörelseresultat, msek	91	-1	397	365
Rörelsemarginal, %	1,9	0	2,0	1,8
Resultat efter skatt, msek	60	17	285	332
Resultat per aktie, kr	343	97	1 629	1 897
Operativt kassaflöde, msek	81	-119	1 482	667
Nettolåneskuld, msek	–	–	3	1 273
Skuldsättningsgrad, %	–	–	0	53
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	–	–	6,5	8,2
Räntabilitet på sysselsatt kapital, % ¹	–	–	13,4	11,9
Medelantal anställda	2 770	3 142	2 835	3 047

¹) Baserat på rullande 12 månaders utfall.

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

Hållbar utveckling

Apoteket erbjuder läkemedel, egenvårdsprodukter, hälsotjänster och rådgivning för att göra det enklare att må bra. Apotekets farmaceuter ger anpassad och ändamålsenlig rådgivning kring läkemedelsanvändning, till stor del genom att använda Elektroniskt Expertstöd, EES. EES ger ett bra underlag för farmaceutisk bedömning och samtal med kunden om läkemedelsbehandlingen. Detta minskar risken för fel användning och för individen olämpliga läkemedel. Användningen av expertstödet EES har ökat stort under 2020 och legat på en mycket hög nivå under kvartal fyra.

KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING FJÄRDE KVARTALET 2020

Nettoomsättningen under perioden oktober–december minskade med 5,1 procent och uppgick till 4 916 (5 183) miljoner kronor. Minskningen är främst hänförlig till avslutade regionavtal för läkemedelsleveranser.

KONCERNENS RÖRELSERESULTAT FJÄRDE KVARTALET 2020

Rörelseresultatet för perioden oktober–december uppgick till 91 (-1) miljoner kronor. Resultatförbättringen är hänförlig till ökad tillväxt och förbättrad marginal för e-handeln, ökat tjänsteutbud samt kostnadsreducerande aktiviteter. Samtidigt har intäkterna minskat i butik till följd av pandemin.

Avskrivningen för nyttjanderättstillgång avseende leasingkontrakt uppgick till 56 (68) miljoner kronor. Periodens övriga avskrivningar uppgick till 42 (45) miljoner kronor.

Rörelsemarginalen i perioden uppgick till 1,9 (0) procent.

KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING 2020

Under perioden januari–december minskade Apotekets nettoomsättning med 3,9 procent och uppgick till 19 536 (20 321) miljoner kronor. Minskningen är främst hänförlig till avslutade regionavtal för läkemedelsleveranser.

KONSUMENTMARKNADEN

Apoteket erbjuder läkemedel och andra apoteksprodukter samt tjänster, information och rådgivning till konsumenter genom 402 apotek runt om i landet. Apoteket bedriver också ombudsverksamhet, e-handel och övrig distanshandel. Nettoomsättningen för helåret 2020 minskade med 0,2 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 15 575 (15 601) miljoner kronor. Coronapandemin har i hög grad påverkat kunders köpbeteende med färre inköp i butik och en stark tillväxt inom e-handeln. Apoteket har under hösten trätt in som samarbetspartner till flera regioner för hantering av tester relaterade till covid-19.

UPPHANDLINGSMARKNADEN

Apoteket erbjuder läkemedelsleveranser, dosförpackade läkemedel och tillverkning av individanpassade läkemedel till regioner, kommuner och företag.

Nettoomsättningen minskade under året med 16,1 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 3 961 (4 720) miljoner kronor. Under året har fyra regionavtal avslutats och läkemedelsleveranser till vårdgivare har påverkats negativt av inställd eller senarelagd vård, som en följd av pandemin.

KONCERNENS RÖRELSERESULTAT 2020

Rörelseresultatet för perioden januari–december uppgick till 397 (365) miljoner kronor, en förbättring med 32 miljoner kronor jämfört med föregående år. Hög tillväxt och stärkta marginaler inom e-handeln förbättrade resultatet. Färre kunder i butik ledde till lägre resultat för butiksverksamheten, vilket kompenseras av lägre omkostnader. Anpassningar till de lägre volymerna i butik ledde till en ökad effektivitet samtidigt som centrala funktioner och it genomförde besparingar.

Rörelseresultatet har belastats med omstrukturingskostnader på 21 miljoner kronor, främst som följd av att Apoteket genomförde en omorganisation med färre antal tjänster på huvudkontoret. Avskrivningen för nyttjanderättstillgång avseende leasingkontrakt uppgick till 264 (254) miljoner kronor. Övriga avskrivningar uppgick till 161 (141) miljoner kronor.

Rörelsemarginalen uppgick till 2,0 (1,8) procent jämfört med Apotekets långsiktiga mål på 3,0 procent.

KONCERNENS RESULTAT EFTER SKATT 2020

Resultat efter skatt uppgick till 285 (332) miljoner kronor, 47 miljoner kronor lägre än föregående år. Finansnettot avseende pensioner uppgick till 24 (66) miljoner kronor där minskningen kan hänföras till en redovisningsteknisk effekt av lägre räntor kopplade till tillgångar i Apotekets pensionsstiftelse. Under året har en resultatandel från intressebolaget Doktor24 påverkat finansnettot negativt med 30 miljoner kronor. Nettoresultatet¹, justerat för IAS 19 avseende pensioner och IFRS 16 avseende leasingavtal, uppgick till 268 (284) miljoner kronor.

KONCERNENS ÖVRIGA TOTALRESULTAT 2020

Aktuariella vinster och förluster, som avser förändringen i verkligt värde av förvaltningstillgångarna i Apotekets Pensionsstiftelse, samt utvecklingen i pensionsförpliktelsen i jämförelse med prognos redovisas i Övrigt totalresultat. För helåret 2020 uppgick Övrigt totalresultat till 718 (-264). Den aktuariella vinsten är hänförlig till en hög avkastning på tillgångar i Apotekets pensionsstiftelse.

KASSAFLÖDE

Det operativa kassaflödet för året uppgick till 1 482 (667) miljoner kronor. Kassaflödet har påverkats positivt av att Apoteket genomfört en förändring av finansieringsmodell och i samband med det optimerat rörelsekapitalet. En del i detta är att fordran avseende läkemedelsförmån till E-hälsomyndigheten säljs över månadsskiften för att finansiera kortfristiga likviditetsbehov, vilket även bidragit till en minskad finansiell skuld. Detta återspeglas i en låg nettolåneskuld¹ och låg skuldsättningsgrad¹ vid utgången av perioden.

Under perioden var kassaflödet från den finansiella verksamheten -938 (-704) miljoner kronor, där -263 (-249) miljoner kronor avsåg leasingamortering och -675 (-225) miljoner kronor återbetalning av kortfristiga lån. Periodens kassaflöde uppgick till 544 (-37) miljoner kronor och likvida medel uppgick den 31 december 2020 till 656 (112) miljoner kronor.

INVESTERINGAR

Under året har investeringar gjorts främst i materiella anläggningstillgångar såsom ny it-utrustning i butik och i immateriella anläggningstillgångar i form av utveckling av nya it-lösningar. Apoteket investerade i början av året 34 miljoner kronor i den digitala vårdgivaren Doktor24 Healthcare AB och äger efter transaktionen 20 procent av bolaget. Investeringarna uppgick sammantaget till 242 (224) miljoner kronor.

FINANSIELL STÄLLNING

Det egna kapitalet uppgick per den 31 december 2020 till 5 294 miljoner kronor, 1 003 miljoner kronor högre än vid årsskiftet. Pensionstillgången ökade med 749 miljoner kronor.

Räntabiliteten på sysselsatt kapital¹ uppgick till 13,4 (11,9) procent och räntabiliteten på eget kapital¹ till 6,5 (8,2) procent för den senaste tolv månadersperioden. Nettolåneskulden¹ minskade som en följd av försäljningen avseende fordran läkemedelsförmån till E-hälsomyndigheten och uppgick till 3 miljoner kronor, att jämföra med 1 273 miljoner kronor vid årets ingång. Beslutad gottgörelse avseende 2019

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

på 499 miljoner kronor från Apotekets Pensionsstiftelse reglerades under våren 2020. Årsstämman avstod från vinstutdelning avseende 2019 med hänvisning till rådande coronapandemi. Skuldsättningsgraden¹, som också påverkades av ny finansieringsmodell, uppgick till 0 (53) procent.

MODERBOLAGET 2020

Under perioden januari–december uppgick nettoomsättningen för Apoteket AB till 19 536 (20 321) miljoner kronor. Rörelseresultatet uppgick till 569 (521) miljoner kronor. Resultatet efter skatt uppgick till 413 (432) miljoner kronor.

Det operativa kassaflödet uppgick till 1 219 (418) miljoner kronor. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -241 (-209) miljoner kronor. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -675 (-455) miljoner kronor. Årets kassaflöde uppgick till 544 (-37) 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

Inom Apotekets olika verksamhetsområden genomförs årligen en analys omfattande affärs- och hållbarhetsrisker på kort och lång sikt. Riskerna bedöms utifrån sannolikhet och påverkansgrad och placeras i en matris, avsedd att hjälpa till att bedöma hur stor risken är att Apoteket inte når sina mål. Riskerna kategoriseras i omvärlds- och marknadsrisker, finansiella risker samt hållbarhetsrisker. För en fullständig redogörelse av de risker som påverkar koncernen hänvisas till Apotekets års och hållbarhetsredovisning 2019, sidorna 25–27.

OMVÄRLDS- OCH MARKNADSRISKER

Omvärlds- och marknadsrisker avser externa händelser och förändringar som är kopplade till Apotekets omvärld och den marknad företaget agerar på. För Apoteket utgörs dessa risker av förändrade villkor på marknaden. Coronapandemin har under 2020 påskyndat behovet av förändring, vilket märks i snabbt ändrade kundbeteenden. Apoteket följer noga utvecklingen genom omvärldsbevakning och intressentdialog.

FINANSIELLA RISKER

Finansiella risker avser risken att redovisat värde för en specifik finansiell tillgång eller skuld varierar över tid. Apoteket har ett stort pensionsåtagande som tryggs i Apotekets Pensionsstiftelse. Pensionsåtagandet är till stor del hänförligt till perioden innan omregleringen av apoteksmarknaden. Om värdet på tillgångarna i pensionsstiftelsen utvecklas negativt eller om pensionskulden ökar kan det medföra att Apoteket måste tillskjuta kapital för att säkra tryggheten av pensionsåtagandet. För att säkerställa adekvat riskkontroll har stiftelsen ett tydligt definierat riskmandat. Mandatet innebär en inriktning mot låg risk. Apotekets verksamhet är i begränsad omfattning utsatt för valuta-, ränte- och kreditrisker.

HÅLLBARHETSRIKES

Med hållbarhetsrisker avses faktorer med påverkan på långsiktiga värden ur ekonomiskt, miljömässigt och socialt

perspektiv. Den mest väsentliga hållbarhetsrisken för Apoteket avser korruption. Risken avser dels korruption hos personal som hanterar avtal och inköp med betydande belopp och dels korruption i leverantörsledet vilket kan medföra att produkter Apoteket säljer kan ha tillverkats på ett sätt som inte stämmer överens med Apotekets hållbarhetskrav. För att minimera risken sker utbildning av personal samt uppföljning av regelefterlevnad.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

För att på bästa sätt möta den ökade efterfrågan i e-handeln, har Apoteket tagit beslut om att investera i ett nytt automatiserat e-handelslager och logistikcenter i Eskilstuna. Planen är att det ska vara i full drift i slutet av 2022.

ÄGARANVISNING

I ägaranvisningen anges bland annat att Apoteket ska behålla befintliga apoteksombud i den utsträckning som behövs för att upprätthålla en god läkemedelsförsörjning på den ort ombudet är verksam.

EKONOMISKA MÅL

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

- Rörelsemarginalen ska uppgå till 3 procent. Utfallet för 2020 var 2,0 procent.
- Skuldsättningsgraden ska vara 40–80 procent av pensionsjusterat eget kapital. Utfallet för 2020 var 0 procent, en minskning till följd av en förändrad finansieringsmodell.
- 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 0 kronor avseende 2020.

Styrelsen föreslår stämman att avstå från vinstutdelning under våren 2021, med hänvisning till den osäkerhet pågående pandemi ger upphov till.

De ekonomiska målen är långsiktiga, vilket innebär att målen 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 de ekonomiska målen på sidorna 8–9.

UNDERTECKNANDE

Solna den 2 februari 2021
Apoteket AB (publ)

Ann Carlsson
verkställande direktör

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

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

Finansiella rapporter i sammandrag

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i miljoner kronor	okt–dec 2020	okt–dec 2019	helår 2020	helår 2019
Nettoomsättning	4 916	5 183	19 536	20 321
Övriga rörelseintäkter	1	2	5	3
Handelsvaror	-3 977	-4 237	-15 797	-16 439
Övriga externa kostnader	-260	-305	-939	-1 075
Personalkostnader	-491	-531	-1 983	-2 050
Avskrivningar och nedskrivningar	-98	-113	-425	-395
Rörelseresultat	91	-1	397	365
Finansnetto	-3	-2	-14	-13
Finansnetto, pensioner	6	12	24	66
Andelar i koncernföretag	-	-	-	-1
Andelar i intresseföretags resultat	-11	0	-30	0
Resultat före skatt	83	9	377	417
Skatt	-23	8	-92	-85
Periodens resultat	60	17	285	332
<i>Övrigt totalresultat</i>				
<i>Poster som ej kan omföras till periodens resultat</i>				
Aktuariella vinster (+)/förluster (-) efter skatt	913	581	718	-264
Övrigt totalresultat	913	581	718	-264
Totalresultat för perioden	973	598	1 003	68
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	60	17	285	332
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	973	598	1 003	68
Resultat per aktie, kr	343	97	1 629	1 897
Antal aktier	175 000	175 000	175 000	175 000

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i miljoner kronor	31 dec 2020	31 dec 2019
Immateriella anläggningstillgångar	80	38
Materiella anläggningstillgångar	526	522
Nyttjanderättstillgångar	712	769
Pensionsfordran	3 139	2 390
Övriga finansiella anläggningstillgångar	89	85
Summa anläggningstillgångar	4 546	3 804
Varulager	1 645	1 636
Kundfordringar	1 166	2 074
Övriga kortfristiga fordringar	1 015	962
Likvida medel	656	112
Summa omsättningstillgångar	4 482	4 784
Summa tillgångar	9 028	8 588
Eget kapital	5 294	4 291
Övriga långfristiga skulder	912	748
Långfristig leasingskuld	389	438
Summa långfristiga skulder	1 301	1 186
Kortfristig leasingskuld	270	272
Kortfristiga skulder, räntebärande	-	675
Övriga kortfristiga skulder	2 163	2 164
Summa kortfristiga skulder	2 433	3 111
Summa eget kapital och skulder	9 028	8 588

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i miljoner kronor	okt–dec 2020	okt–dec 2019	helår 2020	helår 2019
<i>Löpande verksamheten</i>				
Resultat före skatt	83	9	377	417
Avskrivningar och nedskrivningar	98	113	425	395
Ej kassaflödespåverkande pensionsposter	41	37	180	161
Finansnetto pensioner	-6	-12	-24	-66
Fordran gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse	-125	-128	-505	-499
Erhållen gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse	0	0	499	479
Övrigt	12	3	30	4
Betald skatt	-23	-6	-141	-131
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	80	16	841	760
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>				
Förändringar av varulager	-16	-9	-9	-6
Förändringar av fordringar	-47	-52	895	197
Förändringar av skulder	101	19	-3	-81
Kassaflöde från den löpande verksamheten	118	-26	1 724	870
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Investeringar i immateriella tillgångar	-28	-8	-53	-12
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-9	-85	-155	-212
Investering i intressebolag	-	-	-34	-
Avyttring anläggningstillgångar	0	0	0	21
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-37	-93	-242	-203
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Utbetald utdelning	-	-	-	-230
Amortering leasingskuld	-62	-53	-263	-249
Amortering lån	-	175	-675	-225
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-62	122	-938	-704
Periodens kassaflöde	19	3	544	-37
Likvida medel vid periodens början	637	109	112	149
Likvida medel vid periodens slut	656	112	656	112

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i miljoner kronor	31 dec 2020	31 dec 2019
Eget kapital vid årets ingång	4 291	4 453
Utdelning	-	-230
Totalresultat för perioden	1 003	68
Eget kapital vid periodens utgång	5 294	4 291

Eget kapital är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i miljoner kronor	okt–dec 2020	okt–dec 2019	helår 2020	helår 2019
Nettoomsättning	4 916	5 183	19 536	20 321
Övriga rörelseintäkter	1	2	5	3
Handelsvaror	-3 977	-4 238	-15 797	-16 439
Övriga externa kostnader	-317	-359	-1 210	-1 336
Personalkostnader	-450	-494	-1 804	-1 888
Avskrivningar och nedskrivningar	-42	-44	-161	-140
Rörelseresultat	131	50	569	521
Finansnetto	-1	0	-4	11
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	130	50	565	532
Bokslutsdispositioner	-36	13	-36	13
Skatt	-22	-8	-116	-113
Periodens resultat	72	55	413	432

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i miljoner kronor	okt–dec 2020	okt–dec 2019	helår 2020	helår 2019
Periodens resultat	72	55	413	432
Totalresultat för perioden	-	-	-	-
Totalresultat vid periodens utgång	72	55	413	432

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i miljoner kronor	31 dec 2020	31 dec 2019
Immateriella anläggningstillgångar	80	38
Materiella anläggningstillgångar	526	522
Finansiella anläggningstillgångar	146	112
Summa anläggningstillgångar	752	672
Varulager	1 645	1 636
Kundfordringar	1 166	2 074
Övriga kortfristiga fordringar	1 075	1 026
Kassa och bank	654	110
Summa omsättningstillgångar	4 540	4 846
Summa tillgångar	5 292	5 518
Eget kapital	1 889	1 476
Obeskattade reserver	1 207	1 171
Avsättningar	3	2
Kortfristiga skulder, räntebärande	-	675
Kortfristiga skulder till koncernföretag	30	30
Övriga kortfristiga skulder	2 163	2 164
Summa kortfristiga skulder	2 193	2 869
Summa eget kapital och skulder	5 292	5 518

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 med undantag av nedan beskrivna ändrade redovisningsprinciper.

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 2020 har inte haft någon 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 (0,1) 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 resultatmått

(Icke-IFRS resultatmått)

Alternativa resultatmått	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 angivet i ägaravisningen. Anger företagets förmåga till återinvestering och långsiktigt värdeskapande.
Rörelsemarginal exklusive leasing	Rörelseresultat exklusive leasing i procent av årets nettoomsättning.	Ett av ägarens mål angivet i ägaravisningen. Anger företagets förmåga till återinvestering och långsiktigt värdeskapande exklusive leasing.
Nettoreultat justerat för pension och leasing	Periodens resultat justerat för finansnetto pensioner och därmed relaterad uppskjuten skatt, samt effekt av leasingredovisning enligt IFRS16.	Visar periodens resultat exklusive effekter av Apotekets Pensionsstiftelse och leasing.
Nettolåneskuld	Räntebärande skulder minskat med räntebärande tillgångar, exklusive nettopensionstillgångar.	Nettolåneskulden är det mest relevanta måttet för att visa bolagets totala lånefinansiering.
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. Definitioner exklusive pensionsposter är mer relevant för bolagets verksamhet.
Skuldsättningsgrad, %	Nettolåneskuld dividerat med eget kapital justerat för pension.	Ett av ägarens mål som anges i ägaravisningen. Anger belåningsgrad och därmed finansiell risk.
Skuldsättningsgrad justerat för leasing, %	Nettolåneskuld justerat för leasing dividerat med eget kapital justerat för pension och leasing.	Ett av ägarens mål som anges i ägaravisningen. Anger belåningsgrad exklusive 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, %	Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital för den senaste tolv månadersperioden.	Visar ur ett aktieägarperspektiv vilken avkastning som ges på ägarens investerade kapital.
Operativt kassaflöde	Utgörs av kassaflöde från den löpande verksamheten med avdrag för löpande investeringar i anläggningstillgångar eller intressebolag samt sålda anläggningstillgångar.	Visar totalt kassaflöde som hänförs till den operativa verksamheten.

Härledning alternativa resultatmätt

Alternativt resultatmätt	Beräkning	helår 2020	helår 2019
<i>Mått hänförliga till koncernens resultaträkning</i>			
Nettoomsättning		19 536	20 321
Övriga intäkter		5	3
Handelsvaror		-15 797	-16 439
Bruttovinst		3 744	3 885
Rörelseresultat		397	365
Effekt rörelseresultat leasing		-8	-5
Rörelseresultat exklusive leasing		389	360
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat / Nettoomsättning	2,0	1,8
Rörelsemarginal exklusive leasing, %	Rörelseresultat exklusive leasing / Nettoomsättning	2,0	1,8
Resultat före skatt		377	417
Finansnetto pensioner		-24	-66
Resultat före skatt leasing		3	5
Resultat efter finansnetto justerat för pension och leasing		356	356
Periodens resultat		285	332
Finansnetto pensioner		-24	-66
Skatt finansnetto pensioner		5	14
Exkludering resultat leasing		2	4
Nettoresultat justerat för pension och leasing		268	284
<i>Mått hänförliga till koncernens balansräkning</i>			
Räntebärande skulder		-659	-1 385
Räntebärande tillgångar (likvida medel)		656	112
Nettolåneskuld		-3	-1 273
Leasingskuld		659	710
Nettolåneskuld justerat för leasing		656	-563
Eget kapital justerat för pension och leasing	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	2 609	2 297
Räntebärande kortfristig skuld justerad för pension och leasing	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	135	685
Sysselsatt kapital		2 744	2 982
Eget kapital	UB	5 294	4 291
Pensionsfordran	UB	-3 139	-2 390
Uppskjuten skatt pensionsfordran	UB	647	492
Eget kapital justerat för pension		2 802	2 393
Resultateffekt leasing		8	4
Eget kapital justerat för pension och leasing		2 810	2 397
Skuldsättningsgrad, %	Nettolåneskuld / Eget kapital justerat för pension och leasing	0	53
Skuldsättningsgrad justerat för leasing, %	Nettolåneskuld justerat för leasing / Eget kapital justerat för pension och leasing	-23	23
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	Resultat efter finansnetto justerat för pension och leasing R12/ Sysselsatt kapital R12	13,4	11,9
Räntabilitet på eget kapital, %	Periodens resultat R12/ Genomsnittligt eget kapital R12	6,5	8,2
<i>Mått hänförliga till koncernens kassaflödesanalys</i>			
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1 724	870
Investeringar i anläggningstillgångar		-208	-224
Investering i intressebolag		-34	-
Avyttrade anläggningstillgångar		0	21
Operativt kassaflöde		1 482	667

KORT OM APOTEKET

Apoteket grundades 1971 och är ett statligt ägt företag med huvudkontor i Solna. Vi vill göra det enklare att 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. Vi har 402 öppenvårdsapotek och 593 apoteksombud över hela landet. Vi finns även på flera av sjukhusens vårdavdelningar. Du kan besöka oss dygnet runt på [apoteket.se](https://www.apoteket.se) och i appen Mitt apotek.

FINANSIELLA RAPPORTER

Års- och hållbarhetsredovisning 2020, 26 mars 2021
Delårsrapport januari – mars 2021, 28 april 2021
Delårsrapport januari – juni 2021, 21 juli 2021
Delårsrapport januari – september 2021, 29 oktober 2021

Apotekets årsstämma hålls den 27 april 2021 i Solna.

Apotekets års- och hållbarhetsredovisning 2019 finns tillgänglig på [apoteket.se](https://www.apoteket.se). En digital sammanfattning finns på [omapoteket.se](https://www.omapoteket.se).

FÖR FINANSIELL INFORMATION KONTAKTA:

Ann Carlsson, vd
Tel 010-447 50 00
ann.carlsson@apoteket.se

Eva Hemb, CFO
Tel 010-447 50 00
eva.hemb@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