

Delårsrapport

januari – juni 2020

Under det första halvåret minskade Apotekets omsättning med 2 procent och uppgick till 10 006 miljoner kronor. Coronapandemin har i hög grad påverkat våra kunders köpbeteende med färre inköp i butik och en stark tillväxt för e-handeln. Rörelseresultatet uppgick till 184 miljoner kronor och rörelsemarginalen till 1,8 procent.

SAMMANFATTNING AV ANDRA KVARTALET 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 4 601 (5 140) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 64 (109) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 1,4 (2,1) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 46 (97) miljoner kronor.
- Apoteket öppnade två nya apotek samt stängde två och hade 397 apotek vid utgången av kvartalet.
- Årsstämman beslutade att balansera disponibla vinstmedel i ny räkning.
- Apoteket utsågs till branschens mest hållbara varumärke i Sustainable Brand Index årliga mätning.

SAMMANFATTNING AV JANUARI–JUNI 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 10 006 (10 225) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 184 (201) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 1,8 (2,0) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 135 (179) miljoner kronor.

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 397 öppenvårdsapotek och 600 apoteksombud över hela landet. Vi finns även på flera av sjukhusens vårdavdelningar. Du kan besöka oss dygnet runt på apoteket.se och i appen Mitt apotek.

NYCKELTAL	apr–jun 2020	apr–jun 2019	jan–jun 2020	jan–jun 2019	jul 2019– jun 2020	helår 2019
Nettoomsättning, msek	4 601	5 140	10 006	10 225	20 102	20 321
Rörelseresultat, msek	64	109	184	201	348	365
Rörelsemarginal, %	1,4	2,1	1,8	2,0	1,7	1,8
Resultat efter skatt, msek	46	97	135	179	288	332
Resultat per aktie, kr	263	554	771	1 023	1 646	1 897
Operativt kassaflöde, msek	403	467	1 363	642	1 388	667
Nettolåneskuld, msek	–	–	9	1 198	–	1 273
Skuldsättningsgrad, %	–	–	0,3	54	–	53
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	–	–	–	–	7,3	8,2
Räntabilitet på sysselsatt kapital, % ¹	–	–	–	–	13,1	11,9
Medelantal anställda	2 906	3 184	2 914	3 038	2 985	3 047

¹) Baserat på rullande 12 månaders utfall.

Angivna nyckeltal utgör alternativa nyckeltal, för definitioner se sidan 13.

Stora förändringar i kundernas köpmönster

Det första kvartalets starka försäljning i butik, förändrades under andra kvartalet och ersattes av en snabb tillväxt inom e-handeln och en markant försäljningsminskning i butik. Apotekets förändringsarbete har fortsatt i hög takt under pandemin och vårt erbjudande till de kunder som väljer att handla via nätet har förbättrats ytterligare.



Under perioden april till och med juni minskade Apotekets försäljning med 10 procent och uppgick till 4 601 miljoner kronor samtidigt som resultatet sjönk till 64 miljoner kronor. Ackumulerat, under årets första halvår, uppgick försäljningen till 10 006 miljoner kronor och resultatet till 184 miljoner kronor, vilket är en minskning med två respektive åtta procent jämfört med föregående år. Under första halvåret har investeringstakten varit fortsatt hög. Under perioden har även ett större avtal för läkemedelsförsörjning avslutats.

Försäljningsnedgången slog mot resultatet trots att vi vidtog flera åtgärder för att snabbt anpassa kostnaderna till de lägre intäkterna. Anpassad bemanning i butikerna, reducerad arbetstid på huvudkontoret och minskat nyttjande av konsulter var de åtgärder som hade störst effekt. Vi har också mött det förändrade kundmönstret med nya produkter och förändrad service. På flera håll i landet erbjuder vi nu speciallösningar som möjliggör trygg handel med mindre risk för smittspridning.

Trenden att allt fler kunder väljer att köpa sina apoteksprodukter på nätet förstärktes under pandemin och vår e-handel visade en stark tillväxt. Antalet kunder ökade med 80 procent under april – juni. Vi fortsätter att utveckla vår näthandel och erbjuder nu leverans samma dag i tolv städer samt Swish som ytterligare ett snabbt och smidigt betalningssätt. Nya leveranslösningar testas löpande på olika platser i Sverige.

Den pågående förändringen av bolaget och vår affär har fortsatt under pandemin. I juni presenterades vår nya organisation som syftar till att förenkla arbetsprocesser, sänka kostnader och öka

nyttjandet av digitalisering och automation. Allt för att förbättra och förstärka våra kunderbjudanden och nå våra avkastningsmål.

Vi gör vårt yttersta för att bidra under den pågående pandemin. Regioner över hela landet tar hjälp av Apoteket i arbetet med att testa personer för pågående covid-19. Närmare 100 apotek i åtta regioner bidrar med ut- och inlämning av PCR-test. Sedan en tid tillbaka erbjuder Apoteket också i samarbete med vår partner Doktor24 antikroppstester på ett 20-tal Apotek över landet.

Vi har vidtagit en mängd åtgärder för att säkerställa att våra kunder ska få tillgång till läkemedel och produkter som de behöver trots den speciella situationen pandemin givit upphov till. Vi införde tidigt särskilda riktlinjer och rutiner för apoteken för att minska risken för smittspridning för kunder och medarbetare.

Jag vill rikta ett stort varmt tack till alla medarbetare inom Apoteket. Jag har under denna period sett prov på så mycket engagemang, snabbt problemlösande, samarbete och stor omtänksamhet om varje kund. Ni är fantastiska. Tillsammans med våra kunder för ett liv i hälsa.

Solna i juli 2020

Ann Carlsson

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Koncernen

Perioden april – juni

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen under perioden april–juni minskade med 10,5 procent eller 539 miljoner kronor jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 4 601 (5 140) miljoner kronor.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet för perioden april–juni uppgick till 64 (109) miljoner kronor, en minskning med 45 miljoner kronor jämfört med motsvarande period föregående år. Minskningen beror på lägre bruttovinst till följd av en svag försäljning i butik, som till del kompenseras av högre försäljning inom e-handeln och lägre omkostnader relaterat till personal och it.

Avskrivningen för nyttjanderättstillgång avseende leasingkontrakt uppgick till 72 (73) miljoner kronor. Periodens övriga avskrivningar uppgick till 41 (31) miljoner kronor.

Rörelsemarginalen i perioden uppgick till 1,4 (2,1) procent.

Perioden januari – juni

NETTOOMSÄTTNING

Under perioden januari–juni minskade Apotekets nettoomsättning med 2,2 procent till 10 006 (10 225) miljoner kronor.

KONSUMENTMARKNADEN

Apoteket erbjuder läkemedel och andra apoteksprodukter samt tjänster, information och rådgivning till konsumenter genom 397 apotek runt om i

landet. Apoteket bedriver också ombudsverksamhet, e-handel och övrig distanshandel. Nettoomsättningen för perioden januari–juni ökade med 1,2 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 7 896 (7 803) miljoner kronor. Coronapandemin har i hög grad påverkat kunders köpbeteende med färre inköp i butik och en stark tillväxt inom e-handeln. Till det så har en hamstringsvåg under första kvartalet ersatts av en markant försäljningsnedgång i butik under andra kvartalet.

Apotekets försäljning av förskrivna läkemedel i butik och e-handel var för januari–juni 1,9 procent högre än föregående år, medan receptfria läkemedel och övriga apoteksprodukter ökade med 0,6 procent. Den sammantagna försäljningen för samtliga apoteksaktörer på konsumentmarknaden ökade under perioden januari–juni med 5,5 procent.

UPPHANDLINGSMARKNADEN

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

Nettoomsättningen minskade under januari–juni med 12,9 procent jämfört med föregående år och uppgick till 2 110 (2 422) miljoner kronor. Försäljningen av läkemedelsleveranser till vårdgivare påverkades negativt av pandemin då övrig vård ställdes in och senarelades. Under perioden har även ett större regionavtal avslutats. Försäljningen av dosförpackade läkemedel minskade som följd av ett avtal avslutats under första kvartalet föregående år.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet för perioden januari–juni uppgick till 184 (201) miljoner kronor, en försämring med 17 miljoner kronor jämfört med föregående år. Trots en god försäljningstillväxt inom e-handeln minskade bruttovinsten inom konsumentmarknaden som en följd av svag försäljning i butik. Lägre omkostnader kompenserade till viss del och avsåg främst kostnader för it samt personal i butik där bemanning har anpassats till lägre volymer.

Avskrivningen för nyttjanderättstillgång avseende leasingkontrakt uppgick till 143 (141) miljoner kronor. Övriga avskrivningar uppgick till 77 (62) miljoner kronor.

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

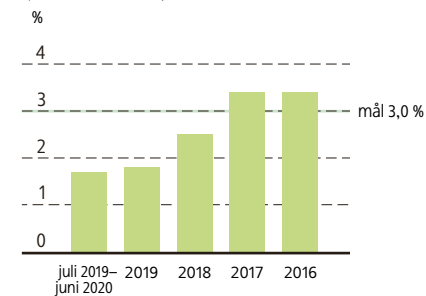
RESULTAT EFTER SKATT

Resultat efter skatt uppgick till 135 (179) miljoner kronor, 44 miljoner kronor lägre än motsvarande period föregående år. Finans-

nettot minskade till följd av ett lägre finansnetto för pensioner, som uppgick till 12 (36) miljoner kronor samt innefattade en negativ resultatandel från intressebolag. Nettoresultatet, justerat för IAS 19 avseende pensioner och IFRS 16 avseende leasingavtal, uppgick till 127 (152) miljoner kronor i perioden.

ÖVRIGT TOTALRESULTAT

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 perioden januari – juni uppgick Övrigt totalresultat till -145 (-766). Den aktuariella förlusten är hänförlig till lägre avkastning på tillgångar i Apotekets pensionsstiftelse än prognostiserat. Under kvartalet har dock avkastningen återhämtat sig sedan mars då coronapandemin fick en stor negativ påverkan på de finansiella marknaderna.

RÖRELSEMARGINAL
(12 MÅNADER)

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING**KASSAFLÖDE**

Operativt kassaflöde för perioden uppgick till 1 363 (642) miljoner kronor. Kassaflödet har påverkats positivt av att Apoteket genomfört en förändring av finansieringsmodell och i samband med det även optimerat rörelsekapitalet. En del i detta är att fordran avseende läkemedelsförmån till EHM säljs över månadsskiften för att finansiera kortfristiga likviditetsbehov, vilket även bidrog till en minskad finansiell skuld. Detta återspeglades i en låg nettolåneskuld¹ och låg skuldsättningsgrad¹.

Under perioden var kassaflödet från den finansiella verksamheten -815 (-668) miljoner kronor, där -140 (-138) miljoner kronor avsåg leasingamortering och -675 (-300) miljoner kronor återbetalning av kortfristiga lån. Periodens kassaflöde uppgick till 548 (-26) miljoner kronor och likvida medel uppgick den 30 juni 2020 till 660 (123) miljoner kronor.

INVESTERINGAR

Under första halvåret har investeringar gjorts främst i materiella anläggningstillgångar såsom ny it-utrustning i butik samt utveckling av nya it-lösningar. Apoteket har även investerat 30 miljoner kronor i den digitala vårdgivaren Doktor24 Healthcare AB och äger efter transaktionen 20 procent av bolaget.

Investeringarna uppgick sammantaget till 175 (90) miljoner kronor.

Moderbolaget

Perioden januari – juni

Under perioden januari–juni uppgick nettoomsättningen för Apoteket AB till 10 006 (10 225) miljoner kronor. Rörelseresultatet uppgick till 272 (280) miljoner kronor. Resultatet efter skatt uppgick till 211 (217) miljoner kronor.

Det operativa kassaflödet uppgick till 1 223 (505) miljoner kronor. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -175 (-91) miljoner kronor. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -675 (-530) miljoner kronor. Periodens kassaflöde uppgick till 548 (-25) miljoner kronor.

FINANSIELL STÄLLNING

Det egna kapitalet uppgick per den 30 juni 2020 till 4 281 miljoner kronor, 10 miljoner kronor lägre än vid årsskiftet. Pensionstillgången minskade med 261 miljoner kronor. Räntabiliteten på sysselsatt kapital¹ uppgick till 13,1 (14,2) procent och räntabiliteten på eget kapital¹ till 7,3 (9,0) procent för den senaste tolv månadersperioden. Nettolåneskulden¹ minskade som en följd av försäljningen avseende fordran läkemedelsförmån till EHM och uppgick till 9 (1 198) miljoner kronor, att jämföra med 1 273 miljoner kronor vid årets ingång.

Beslutad gottgörelse avseende 2019 på 499 miljoner kronor från Apotekets Pensionsstiftelse reglerades under våren 2020. Årsstämman avstod från vinstutdelning med hänvisning till rådande coronapandemi. Skuldsättningsgraden¹, som också påverkades av ny finansieringsmodell, uppgick till 0,3 (54) procent.

1) Angivna nyckeltal utgör alternativa nyckeltal. För definitioner se sidorna 13–15.

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

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

Hållbar utveckling

Apotekets vision är Ett liv i hälsa och vi fyller en viktig funktion i samhället. Vi hjälper våra kunder på apotek och på nätet med läkemedel, rådgivning och egenvård. Våra hälsotjänster och produkter löser, lindrar och förebygger problem. Vi fokuserar vårt ansvarstagande där vi gör störst skillnad; hälsa, kunderbjudande, miljö, medarbetare och lönsamhet. Läs mer i Apotekets års- och hållbarhetsredovisning 2019.

AVSTÅND, HANDHYGIEN OCH PLEXIGLAS PÅ APOTEK

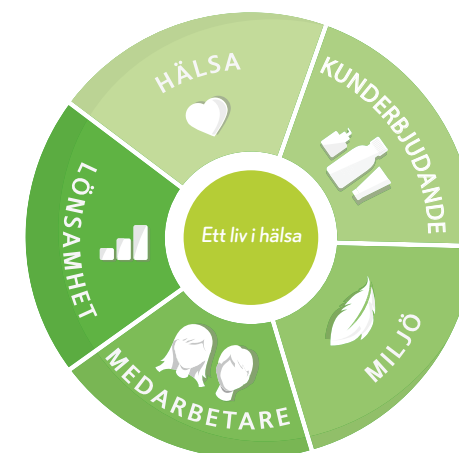
Apoteket följer Folkhälsomyndighetens rekommendationer för att minska risken för smittspridning. Under andra kvartalet har vi fortsatt uppmanat till god handhygien, att hålla avstånd i våra apotek och att stanna hemma vid sjukdomssymptom. Plexiglas har monterats i alla kassor som en ytterligare skyddsåtgärd.

APOTEKET UTFÖR CORONATESTER

Vid utvalda apotek erbjuder Apoteket antikroppstester som kan visa immunitet efter genomgången infektion av coronaviruset Sars-CoV-2. Genom att resultaten från Apotekets tester skickas till Folkhälsomyndigheten kan vi bidra med viktiga underlag för fortsatta analyser och rekommendationer. Samtidigt tar flera regioner över hela landet hjälp av Apoteket som avlastar i arbetet med att testa personer för pågående covid-19.

ALLT FLER APOTEKSKÖP ONLINE

Inom apoteksbranschen pågår en snabb förflyttning mot digital handel och den pågående coronapandemin har accelererat utvecklingen. Apoteket har på flera orter ett unikt erbjudande där kunder kan beställa på nätet och få sina läkemedel levererade hem från ett lokalt apotek samma dag. Under kvartalet utökades satsningen till fler städer. Både expressutlämning där kunder beställer på nätet och hämtar på ett lokalt apotek och expressleverans till dörren är lösningar som är möjliga tack vare att Apoteket har både e-handel och ett stort apoteksnät.



Hälsomottagningar på våra apotek

Apoteket har öppnat tre nya hälsomottagningar i samarbete med Doktor24. På hälsomottagningarna kan vi hjälpa kunden med ett brett utbud av vård- och rådgivningstjänster såsom provtagning, fysisk undersökning för att komplettera en digital läkarkonsultation, lättakuta ärenden, vaccinationer och coronatester. De tjänster vi erbjuder kan lösa vårdbehov utan att belasta primärvården.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Inom Apotekets olika verksamhetsområden genomförs årligen en riskanalys som omfattar både affärs och hållbarhetsrisker där effekter på både kort och lång sikt beaktas. Riskerna placeras i en riskmatris där nivån på sannolikhet och påverkan utgörs av 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 påskyndat behov 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 tryggas 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 pensionsskulden 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

Apoteket har inga väsentliga händelser att rapportera efter balansdagen.

Ägaranvisning och ekonomiska mål

Årsstämman i Apoteket den 22 april 2020 beslöt att balansera disponibla vinstmedel i ny räkning. Styrelsens förslag till stämman var att avstå från vinstutdelning nu i vår med hänvisning till den osäkerhet som pågående pandemi ger upphov till. Bolagets finansiella ställning medger utrymme för utdelning.

Vid årsstämman omvaldes Ingrid Bonde som styrelseordförande i Apoteket. Ledamöterna Barbro Fridén, Erik Sandstedt, Lars Nilsson, Per Uebel och Pia Gideon omvaldes till styrelsen.

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 verksamt.

EKONOMISKA MÅL

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

- Rörelsemarginalen ska uppgå till 3 procent. Utfallet för januari–juni var 1,8 procent.
- Skuldsättningsgraden ska vara 40–80 procent av pensionsjusterat eget kapital. Utfallet per den 30 juni 2020 var 0,3 procent, en minskning till följd av förändrad finansieringsmodell.
- Utdelningen ska uppgå till 40–60 procent av årets resultat justerat för resultat och skatt hänförlig till pensionstillgångar och pensionsförpliktelser.

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 13–15.

Undertecknande

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernen och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt att den beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen respektive moderbolaget står inför.

Solna den 16 juli 2020
Apoteket AB (publ)

Ingrid Bonde
ORDFÖRANDE

Lars Nilsson

Pia Gideon

Per Uebel

Barbro Fridén

Erik Sandstedt

Katarina Rabe

Lena Rhodin

Ann Carlsson
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Finansiella rapporter i sammandrag

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i miljoner kronor	apr–jun 2020	apr–jun 2019	jan–jun 2020	jan–jun 2019	helår 2019
Nettoomsättning	4 601	5 140	10 006	10 225	20 321
Övriga rörelseintäkter	1	1	3	1	3
Handelsvaror	-3 703	-4 142	-8 085	-8 252	-16 439
Övriga externa kostnader	-221	-261	-486	-525	-1 075
Personalkostnader	-501	-525	-1 034	-1 045	-2 050
Avskrivningar och nedskrivningar	-113	-104	-220	-203	-395
Rörelseresultat	64	109	184	201	365
Finansnetto	-3	-3	-7	-7	-13
Finansnetto, pensioner	6	18	12	36	66
Andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-1
Andelar i intresseföretags resultat	-6	0	-12	0	0
Resultat före skatt	61	124	177	230	417
Skatt	-15	-27	-42	-51	-85
Periodens resultat	46	97	135	179	332
<i>Övrigt totalresultat</i>					
<i>Poster som ej kan omföras till periodens resultat</i>					
Aktuariella vinster (+) / förluster (-) efter skatt	450	-383	-145	-766	-264
Övrigt totalresultat	450	-383	-145	-766	-264
Totalresultat för perioden	496	-286	-10	-587	68
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	46	97	135	179	332
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	496	-286	-10	-587	68
Resultat per aktie, kr	263	554	771	1 023	1 897
Antal aktier	175 000	175 000	175 000	175 000	175 000

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i miljoner kronor	30 jun 2020	30 jun 2019	31 dec 2019
Immateriella anläggningstillgångar	48	35	38
Materiella anläggningstillgångar	576	496	522
Nyttjanderättstillgångar	725	792	769
Pensionsfordran	2 129	1 807	2 390
Övriga finansiella anläggningstillgångar	106	85	85
Summa anläggningstillgångar	3 584	3 215	3 804
Varulager	1 625	1 577	1 636
Kundfordringar	1 096	2 157	2 074
Övriga kortfristiga fordringar	737	732	962
Likvida medel	660	123	112
Summa omsättningstillgångar	4 118	4 589	4 784
Summa tillgångar	7 702	7 804	8 588
Eget kapital	4 281	3 636	4 291
Övriga långfristiga skulder	695	648	748
Långfristig leasingsskuld	399	504	438
Summa långfristiga skulder	1 094	1 152	1 186
Kortfristig leasingsskuld	270	217	272
Kortfristiga skulder, räntebärande	-	600	675
Övriga kortfristiga skulder	2 057	2 199	2 164
Summa kortfristiga skulder	2 327	3 016	3 111
Summa eget kapital och skulder	7 702	7 804	8 588

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i miljoner kronor	apr–jun 2020	apr–jun 2019	jan–jun 2020	jan–jun 2019	helår 2019
<i>Löpande verksamheten</i>					
Resultat före skatt	61	124	177	230	417
Avskrivningar och nedskrivningar	113	104	220	203	395
Ej kassaflödespåverkande pensionsposter	44	42	91	82	161
Finansnetto pensioner	-6	-18	-12	-36	-66
Fordran gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse	-127	-123	-254	-246	-499
Erhållen gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse	499	479	499	479	479
Övrigt	7	–	12	–	4
Betald skatt	-49	-42	-92	-84	-131
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	542	566	641	628	760
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>					
Förändringar av varulager	41	63	11	53	-6
Förändringar av fordringar	376	-84	995	98	197
Förändringar av skulder	-490	-25	-109	-47	-81
Kassaflöde från den löpande verksamheten	469	520	1 538	732	870
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Investeringar i immateriella tillgångar	-13	-2	-16	-3	-12
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-53	-51	-125	-87	-212
Investering i intressebolag	–	–	-34	–	–
Avyttring anläggningstillgångar	0	0	0	0	21
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-66	-53	-175	-90	-203
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Utbetald utdelning	–	-230	–	-230	-230
Amortering leasingkulld	-71	-71	-140	-138	-249
Amortering lån	–	-150	-675	-300	-225
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-71	-451	-815	-668	-704
Periodens kassaflöde	332	16	548	-26	-37
Likvida medel vid periodens början	328	107	112	149	149
Likvida medel vid periodens slut	660	123	660	123	112

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i miljoner kronor	30 jun 2020	30 jun 2019	31 dec 2019
Eget kapital vid årets ingång	4 291	4 453	4 453
Utdelning	–	-230	-230
Totalresultat för perioden	-10	-587	68
Eget kapital vid periodens utgång	4 281	3 636	4 291

Eget kapital är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i miljoner kronor	apr–jun 2020	apr–jun 2019	jan–jun 2020	jan–jun 2019	helår 2019
Nettoomsättning	4 601	5 140	10 006	10 225	20 321
Övriga rörelseintäkter	1	1	3	1	3
Handelsvaror	-3 703	-4 142	-8 085	-8 252	-16 439
Övriga externa kostnader	-295	-336	-632	-670	-1 336
Personalkostnader	-455	-482	-943	-962	-1 888
Avskrivningar och nedskrivningar	-41	-31	-77	-62	-140
Rörelseresultat	108	150	272	280	521
Finansnetto	-1	-1	-2	-1	11
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	107	149	270	279	532
Bokslutsdispositioner	–	–	–	–	13
Skatt	-24	-32	-59	-62	-113
Periodens resultat	83	117	211	217	432

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i miljoner kronor	apr–jun 2020	apr–jun 2019	jan–jun 2020	jan–jun 2019	helår 2019
Periodens resultat	83	117	211	217	432
Totalresultat för perioden	–	–	–	–	–
Totalresultat vid periodens utgång	83	117	211	217	432

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i miljoner kronor	30 jun 2020	30 jun 2019	31 dec 2019
Immateriella anläggningstillgångar	48	35	38
Materiella anläggningstillgångar	576	474	522
Finansiella anläggningstillgångar	146	119	112
Summa anläggningstillgångar	770	628	672
Varulager	1 625	1 577	1 636
Kundfordringar	1 096	2 157	2 074
Kortfristig fordran hos koncernföretag	–	2	–
Övriga kortfristiga fordringar	798	804	1 026
Likvida medel	658	121	110
Summa omsättningstillgångar	4 177	4 661	4 846
Summa tillgångar	4 947	5 289	5 518
Eget kapital	1 687	1 261	1 476
Obeskattade reserver	1 171	1 191	1 171
Avsättningar	2	14	2
Långfristiga skulder till koncernföretag	–	–	–
Kortfristiga skulder, räntebärande	–	600	675
Kortfristiga skulder till koncernföretag	30	25	30
Övriga kortfristiga skulder	2 057	2 198	2 164
Summa kortfristiga skulder	2 087	2 823	2 869
Summa eget kapital och skulder	4 947	5 289	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.

Upplysninger 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. IFRS 16 Leases ersätter från och med 2019 tidigare IFRS relaterade till redovisning av leasingavtal, såsom IAS 17 Leasingavtal och IFRIC 4.

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 samt kortfristiga skulder till kreditinstitut. 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 verksamt 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 ägaranvisningen. 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 ägaranvisningen. Anger företagets förmåga till återinvestering och långsiktigt värdeskapande exkluderande effekter av 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 exkluderat effekter av Apotekets Pensionsstiftelse och leasing.
Nettolåneskuld	Räntebärande skulder minskat med räntebärande tillgångar, exklusive nettopensionstillgångar och effekt av leasingredovisning enligt IFRS16.	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 exkluderande pensionsposter är mer relevant för bolagets verksamhet.
Skuldsättningsgrad, %	Nettolåneskuld dividerat med eget kapital justerat för pension.	Ett av ägarens mål som anges i ägaranvisningen. 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 ägaranvisningen. 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, %	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 samt sålda anläggningstillgångar.	Visar totalt kassaflöde som hänförs till den operativa verksamheten.

Härledning alternativa resultatmått

Alternativt resultatmått	Beräkning	jan–jun 2020	jan–jun 2019	helår 2019
<i>Mått hänförliga till koncernens resultaträkning</i>				
Nettoomsättning		10 006	10 225	20 321
Övriga intäkter		3	1	3
Handelsvaror		-8 085	-8 252	-16 439
Bruttovinst		1 924	1 974	3 885
Rörelseresultat		184	201	365
Effekt rörelseresultat leasing		-3	-3	-5
Rörelseresultat exklusive leasing		181	198	360
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat / Nettoomsättning	1,8	2,0	1,8
Rörelsemarginal exklusive leasing, %	Rörelseresultat exklusive leasing / Nettoomsättning	1,8	1,9	1,8
Resultat före skatt		177	230	417
Finansnetto pensioner		-12	-36	-66
Rörelseresultat leasing		2	5	5
Resultat efter finansnetto justerat för pension och leasing		167	199	356
Periodens resultat		135	179	332
Finansnetto pensioner		-12	-36	-66
Skatt finansnetto pensioner		2	7	14
Exkludering resultat leasing		2	2	4
Nettoresultat justerat för pension och leasing		127	152	284

Forts. Härledning alternativa resultatmått

Alternativt resultatmått	Beräkning	jan–jun 2020	jan–jun 2019	helår 2019
<i>Mått hänförliga till koncernens balansräkning</i>				
Räntebärande skulder		-669	-1 321	-1 385
Räntebärande tillgångar (likvida medel)		660	123	112
Nettolåneskuld		-9	-1 198	-1 273
Leasingskuld		669	721	710
Nettolåneskuld justerat för leasing		660	-477	-563
Eget kapital justerat för pension och leasing	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	2 258	2 171	2 297
Räntebärande kortfristig skuld justerad för pension och leasing	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	240	760	685
Sysselsatt kapital		2 498	2 931	2 982
Eget kapital	UB	4 281	3 636	4 291
Pensionsfordran	UB	-2 129	-1 807	-2 390
Uppskjuten skatt pensionsfordran	UB	439	373	492
Eget kapital justerat för pension		2 591	2 202	2 393
Resultateffekt leasing		6	2	4
Eget kapital justerat för pension och leasing		2 597	2 204	2 397
Skuldsättningsgrad, %	Nettolåneskuld / Eget kapital justerat för pension och leasing	0,3	54	53
Skuldsättningsgrad justerat för leasing, %	Nettolåneskuld justerat för leasing / Eget kapital justerat för pension och leasing	-25	22	23
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	Resultat efter finansnetto justerat för pension och leasing R12/ Sysselsatt kapital R12	13,1	14,2	11,9
Räntabilitet på eget kapital, %	Periodens resultat R12/ Genomsnittligt eget kapital R12	7,3	9,0	8,2
<i>Mått hänförliga till koncernens kassaflödesanalys</i>				
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1 538	732	870
Investeringar i anläggningstillgångar		-175	-90	-224
Avyttrade anläggningstillgångar		0	0	21
Operativt kassaflöde		1 363	642	667



FINANSIELLA RAPPORTER

Delårsrapport januari – september 2020, 26 oktober 2020

Delårsrapport januari – december 2020, 3 februari 2021

Apotekets års- och hållbarhetsredovisning 2019 finns tillgänglig på apoteket.se. En digital sammanfattning finns på 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

 **apoteket**