

Delårsrapport januari – september 2021

Resultatförbättring både under kvartalet och niomånadersperioden

SAMMANFATTNING AV TREDJE KVARTALET 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 4 871 (4 614) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 164 (122) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 3,4 (2,6) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 128 (90) miljoner kronor.
- Apoteket stängde två butiker och hade vid kvartalets utgång 395 apotek.
- Rasmus Nerman utsågs till ny vd för Apoteket och kommer att tillträda tjänsten under första kvartalet 2022.

SAMMANFATTNING AV JANUARI – SEPTEMBER 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 14 579 (14 620) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 342 (306) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 2,3 (2,1) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 269 (225) miljoner kronor.

Vd-kommentar

I takt med att restriktionerna i samhället minskar ser vi ökade kundflöden till våra butiker. Samtidigt fortsätter tillväxten i e-handeln. Tack vare omställning av verksamheten, både före och under utbrottet av covid-19, visar Apoteket en resultatförbättring under såväl kvartalet som niomånadersperioden.

Med kundernas behov i första rummet har vi blivit snabbare på att utveckla nya tjänster och produkter, med fokus på sådant som behövts under pandemin. I tillägg har vi blivit effektivare i våra sätt att arbeta, vilket avspeglas i rörelsemarginalen.

HÅLLBAR HÄLSA FÖR ALLA ÅLDRAR

Apoteket har identifierat FN:s hållbarhetsmål nummer tre – god hälsa och välbefinnande - som området inom vilket vi gör vårt viktigaste bidrag. Förutom insatser för att öka följsamheten genom vår farmaceutrådgivning och växande dosaffär, är Apoteket involverat i flertalet särskilda initiativ. Ett är Koll på Läkemedel, som uppmärksammar utmaningar kopplade till äldre läkemedelsbehandling. Under kvartalet har Apoteket tillsammans med pensionärsorganisationerna drivit frågan om ett nationellt kunskapscentrum för just detta. Ett annat projekt som Apoteket är engagerat i är Rädda Barnens projekt På Lika Villkor, där vi under året anordnat workshops kring olika hälsofrågor för unga, ett arbete som fortsätter under hösten.

FÖRBÄTTRINGAR AV KUNDERBJUDANDET

Med fokus på kvalitet och hållbarhet fortsätter vi att investera i kunderbjudandet. 2022 slår Apoteket upp portarna till ett nytt, toppmodernt logistikcenter i Eskilstuna, en satsning som ytterligare effektiviserar Apotekets e-handel. Byggnaden kommer att miljöcertifieras och utrustas med solceller för smartare energianvändning och minskning av vårt klimatavtryck. Vi fortsätter att satsa på snabba och klimatvänliga leveranser och jobbar med optimering av våra förpackningar.

ETT STORT TACK TILL ALLA MEDARBETARE

Jag är djupt imponerad och tacksam för den kraft och samarbetsvilja som alla på Apoteket visat under det ansträngda läge som rätt i snart ett och ett halvt års tid. Runt omkring i vårt företag görs fantastiska insatser med stort engagemang och omtänksamhet om våra kunder och varandra. Tack också till alla våra kunder som nu väljer att besöka oss såväl lokalt ute på våra Apotek som på apoteket.se eller i appen MittApotek. Vi är glada och stolta över att ni väljer Apoteket och vi lovar att fortsätta erbjuda produkter och tjänster som gör det enklare att må bra.



Ann Carlsson, vd Apoteket

	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	okt 2020- sep 2021	helår 2020
Nettoomsättning, msek	4 871	4 614	14 579	14 620	19 495	19 536
Rörelseresultat, msek	164	122	342	306	433	397
Rörelsemarginal, %	3,4	2,6	2,3	2,1	2,2	2,0
Resultat efter skatt, msek	128	90	269	225	329	285
Resultat per aktie, kr	731	514	1 537	1 286	1 880	1 629
Operativt kassaflöde, msek	239	38	439	1 401	520	1 482
Soliditet, %	-	-	51	48	-	48
Nettolåneskuld, msek	-	-	-243	1	-	3
Skuldsättningsgrad, %	-	-	-7,7	0,0	-	0,1
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	-	-	-	-	10,5	10,2
Räntabilitet på sysselsatt kapital, % ¹	-	-	-	-	13,7	13,4
Medelantal anställda	2 723	2 702	2 731	2 859	2 739	2 835

¹) Baserat på rullande 12 månaders utfall.

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

Hållbar utveckling

I takt med att e-handelsvolymerna ökar verkar Apoteket målmedvetet för att minimera den negativa miljöpåverkan som uppkommer. Bland annat har en ny e-handelskartong lanserats, gjord av 100% återvunnet papper och vars storlek kan anpassas efter innehållet. På detta sätt minskar behovet av fyllnadsmaterial. Tack vare nya sätt att arbeta har även användningen av bubbelplast i kartongerna minskat markant. Dessa kontinuerliga förbättringar på produktnivå, tillsammans med satsningen på det nya miljöcertifierade lager- och logistikcentrat och fossilfria leveranser, hjälper Apoteket att uppnå de klimatmål som satts.

KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING TREDJE KVARTALET 2021

Under perioden juli – september ökade nettoomsättningen med 5,6 procent och uppgick till 4 871 (4 614) miljoner kronor. Försäljningen på upphandlingsmarknaden ökade främst till följd av att ett nytt dosavtal trädde i kraft under året.

KONCERNENS RÖRELSERESULTAT TREDJE KVARTALET 2021

Rörelseresultatet för perioden juli – september uppgick till 164 (122) miljoner kronor. Resultatförbättringen är hänförlig till operationella effektivitetsförbättringar och ett för året nytt avtal avseende dosförpackade läkemedel. Avskrivningen för nyttjanderättstillgång avseende leasingkontrakt uppgick till 66 (65) miljoner kronor. Periodens övriga avskrivningar uppgick till 41 (42) miljoner kronor. Rörelsemarginalen i perioden uppgick till 3,4 (2,6) procent.

KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING JANUARI-SEPTEMBER 2021

Under perioden januari – september minskade Apotekets nettoomsättning med 0,3 procent och uppgick till 14 579 (14 620) miljoner kronor. Försäljningen i butik minskade under första kvartalet som en följd av restriktionerna kopplade till pandemin, vilket till del kompenseras av försäljningstillväxt i e-handeln. Även ikraftträdandet av ett nytt dosavtal påverkar nettoomsättningen positivt.

KONSUMENTMARKNADEN

Apoteket erbjuder läkemedel och andra apoteksprodukter samt tjänster, information och rådgivning till konsumenter, via 395 apotek, e-handel och övrig distanshandel. Apoteket bedriver även ombudsverksamhet. Nettoomsättningen för perioden januari-september 2021 uppgick till 11 457 (11 644) miljoner kronor, en minskning med 1,6 procent jämfört med samma period föregående år. Omsättningen i butik har påverkats negativt av restriktionerna kopplade till pandemin, men under tredje kvartalet skedde en förbättring då kunderna börjat återvända till butik. Tillväxten i e-handeln var fortsatt hög under januari-september 2021, där försäljning av förskrivna produkter står för den största ökningen. Apoteket är sedan sommaren 2020 samarbetspartner till flera regioner för hantering av tester relaterade till covid-19, en tjänst som fortsatt även under 2021.

UPPHANDLINGSMARKNADEN

Apoteket erbjuder läkemedelsleveranser, dosförpackade läkemedel och tillverkning av individanpassade läkemedel till regioner, kommuner och företag. Totalt sett ökade nettoomsättningen med 4,9 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 3 122 (2 976) miljoner kronor. Apotekets kvalitetsfokus har resulterat i att ytterligare regionavtal inom läkemedelsförsörjning och tillverkning har vunnits under perioden. Försäljningsökningen är hänförlig till ett nytt avtal avseende dosförpackade läkemedel, som trätt i kraft under andra kvartalet.

KONCERNENS RÖRELSERESULTAT JANUARI-SEPTEMBER 2021

Rörelseresultatet för perioden januari – september uppgick till 342 (306) miljoner kronor, en ökning med 36 miljoner kronor jämfört med föregående år. Lägre intäkter i butik har kompenseras av intäkter från nya tjänster och kostnadsreducerande aktiviteter genom personalanpassningar i butik och

på huvudkontoret. Tillväxten i e-handeln samt ikraftträdandet av ett nytt avtal avseende dosförpackade läkemedel bidrog till ökade intäkter, samtidigt som satsningar på att förbättra kunderbjudandet på e-handelssidan belastade resultatet.

Avskrivningen för nyttjanderättstillgång avseende leasingkontrakt uppgick till 204 (208) miljoner kronor. Övriga avskrivningar uppgick till 126 (119) miljoner kronor.

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

KONCERNENS RESULTAT EFTER SKATT

Resultat efter skatt uppgick till 269 (225) miljoner kronor, en ökning med 44 miljoner kronor jämfört med föregående år. Finansnettot avseende pensioner uppgick till 22 (18) miljoner kronor och en resultatandel från intressebolaget Doktor24 påverkade finansnettot med -9 (-19) miljoner kronor. Nettoresultatet¹ justerat för IAS 19 avseende pensioner uppgick till 252 (211) miljoner kronor.

KONCERNENS ÖVRIGA TOTALRESULTAT

Aktuariella vinster och förluster, som avser dels förändringen i verkligt värde av förvaltningstillgångarna i Apotekets Pensionsstiftelse, dels förändrad ränta som påverkar pensionsförpliktelsens värde, redovisas under Övrigt totalresultat. För perioden januari – september 2021 uppgick Övrigt totalresultat till 1 622 (-195) miljoner kronor. Den aktuariella vinsten är hänförlig till en högre avkastning på tillgångar i Apotekets pensionsstiftelse, samt en omvärdering av pensionskulden till följd av en nettoränta som var 0,4 procentenheter högre än vid årsskiftet.

KASSAFLÖDE

Det operativa kassaflödet för perioden uppgick till 439 (1 401) miljoner kronor. Kassaflödet har påverkats positivt av periodens resultat och en lägre kapitalbindning i lager på grund av aktivt arbete med att sänka lagernivåerna. Under 2020 genomförde Apoteket en förändring av finansieringsmodellen, som innebär att fordran avseende läkemedelsförmån till E-hälsomyndigheten säljs över månadsskiftet för att finansiera kortfristiga likviditetsbehov. Detta tillsammans med att gottgörelse från Apotekets pensionsstiftelse regleras under kvartal 2 förklarar ett högt operativt kassaflöde under 2020. 2021 kommer gottgörelse från Apotekets pensionsstiftelse att regleras under kvartal 4. I den innevarande perioden var kassaflödet från den finansiella verksamheten -215 (-876) miljoner kronor, där -215 (-201) miljoner kronor avsåg leasingamortering och 0 (-675) miljoner kronor återbetalning av kortfristiga lån. Periodens kassaflöde uppgick till 224 (525) miljoner kronor och de likvida medlen uppgick den 30 september 2021 till 880 (637) miljoner kronor.

INVESTERINGAR

Under perioden har investeringar gjorts i materiella anläggningstillgångar, avseende nytt logistikcenter för e-handeln, samt i immateriella anläggningstillgångar i form av utveckling av nya it-lösningar. I linje med tidigare åtagande har Apoteket investerat återstående 30 miljoner kronor i den digitala vårdgivaren Doktor24 Healthcare AB och äger efter transaktionen 13 procent av bolaget. Investeringarna uppgick sammantaget till 133 (205) miljoner kronor.

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

FINANSIELL STÄLLNING

Det egna kapitalet uppgick per den 30 september 2021 till 7 185 miljoner kronor, 1 891 miljoner kronor högre än vid årsskiftet. Pensionstillgången ökade med 1 935 miljoner kronor.

Räntabiliteten på sysselsatt kapital¹ uppgick till 13,7 (11,1) procent och räntabiliteten på eget kapital¹ till 10,5 (9,0) procent för den senaste tolv månadersperioden. Soliditeten¹ uppgick till 51 (48) procent. Beslutad gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse avseende 2020 om 505 miljoner kronor kommer att regleras under hösten 2021. Årsstämman avstod från vinstutdelning avseende 2020, med hänvisning till fortsatt osäkerhet kring den då pågående pandemin.

MODERBOLAGET JANUARI-SEPTEMBER 2021

Under perioden januari – september uppgick nettoomsättningen för Apoteket AB till 14 579 (14 620) miljoner kronor.

Rörelseresultatet uppgick till 465 (438) miljoner kronor. Resultatet efter skatt uppgick till 367 (341) miljoner kronor.

Det operativa kassaflödet uppgick till 224 (1 201) miljoner kronor. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -133 (-204) miljoner kronor. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 (-675) miljoner kronor. Periodens kassaflöde uppgick till 224 (526) miljoner kronor.

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

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

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Apotekets riskhantering syftar till att identifiera risker som kan ha påverkan på verksamheten och dess förmåga att nå målen. Det ingår även att identifiera möjligheter som kommer ur en hanterad risk. Apoteket prioriterar de största riskerna utifrån väsentlighet, sannolikhet och påverkan. De 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 2020, sidorna 23–24.

OMVÄRLDS- OCH MARKNADSRISKER

Pandemin har påverkat och förändrat köpmönster på ett signifikant sätt. Förändringen gynnar e-handeln vilket även medför ökad prispress och ökad konkurrens på marknaden. Därtill ökar konkurrensen ytterligare genom exempelvis etablering av internationella e-handelsaktörer. Apoteket genomför åtgärder och förbättringar för en hållbar och konkurrenskraftig e-handel, bland annat genom snabbare och klimatkompenserade leveranser till kunderna.

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 eller om en kraftig uppräknings av skulden sker på grund av ränteförändringar medför det en finansiell risk eftersom Apoteket kan behöva tillskjuta kapital för att säkra tryggheten av pensionsåtagandet. För att säkerställa adekvat riskkontroll

har Apotekets Pensionsstiftelse ett tydligt definierat riskmandat med inriktning mot låg risk.

Apotekets verksamhet är i begränsad omfattning utsatt för valuta-, ränte- och kreditrisker.

HÅLLBARHETSRIKES

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

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANS DAGEN

Apoteket har inga väsentliga händelser att redovisa efter balansdagen.

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 på lång sikt uppgå till 3 procent. Utfallet för januari – september var 2,3 procent.
- Till och med kvartal 1 2021 var målet att skuldsättningsgraden skulle ligga på 40–80 procent av pensionsjusterat eget kapital. Från och med kvartal 2 2021 är det ekonomiska målet om skuldsättningsgrad ersatt av ett mål om soliditet. Soliditeten ska uppgå till mellan 35–45 procent, rensat för effekter av pensionsredovisning. Utfallet per den 30 september 2021 var 51 procent.
- Utdelningen ska uppgå till 40–60 procent av årets resultat justerat för resultat och skatt hänförlig till pensionstillgångar och pensionsförpliktelser. Årsstämman beslöt att balansera disponibla vinstmedel avseende 2020 i ny räkning med hänvisning till den osäkerhet som den då pågående pandemin gav 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 9–10.

UNDERTECKNANDE

Solna den 28 oktober 2021

Apoteket AB (publ)

Ann Carlsson

Verkställande direktör

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

Granskningsrapport

Apoteket AB, org nr 556138-6532

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Apoteket AB per 30 september 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsred i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

SLUTSATS

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 28 oktober 2021
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Camilla Samuelsson
Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter i sammandrag

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i miljoner kronor	jul–sep 2021	jul–sep 2020	jan–sep 2021	jan–sep 2020	helår 2020
Nettoomsättning	4 871	4 614	14 579	14 620	19 536
Övriga rörelseintäkter	0	1	-1	4	5
Handelsvaror	-3 916	-3 735	-11 740	-11 820	-15 797
Övriga externa kostnader	-241	-193	-735	-679	-939
Personalkostnader	-443	-458	-1 431	-1 492	-1 983
Avskrivningar och nedskrivningar	-107	-107	-330	-327	-425
Rörelseresultat	164	122	342	306	397
Finansnetto	-5	-4	-12	-11	-14
Finansnetto, pensioner	7	6	22	18	24
Andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-
Andelar i intresseföretags resultat	-3	-7	-9	-19	-30
Resultat före skatt	163	117	343	294	377
Skatt	-35	-27	-74	-69	-92
Periodens resultat	128	90	269	225	285
<i>Övrigt totalresultat</i>					
<i>Poster som ej kan omföras till periodens resultat</i>					
Aktuariella vinster (+) / förluster (-) efter skatt	440	-50	1 622	-195	718
Övrigt totalresultat	440	-50	1 622	-195	718
Totalresultat för perioden	568	40	1 891	30	1 003
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	128	90	269	225	285
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	568	40	1 891	30	1 003
Resultat per aktie, kr	731	514	1 537	1 286	1 629
Antal aktier	175 000	175 000	175 000	175 000	175 000

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i miljoner kronor	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Immateriella anläggningstillgångar	95	54	80
Materiella anläggningstillgångar	488	557	526
Nyttjanderättstillgångar	686	692	712
Pensionsfordran	5 074	2 025	3 139
Övriga finansiella anläggningstillgångar	107	99	89
Summa anläggningstillgångar	6 450	3 427	4 546
Varulager	1 396	1 629	1 645
Kundfordringar	1 219	1 141	1 166
Övriga kortfristiga fordringar	1 362	866	1 015
Likvida medel	880	637	656
Summa omsättningstillgångar	4 857	4 273	4 482
Summa tillgångar	11 307	7 700	9 028
Eget kapital	7 185	4 321	5 294
Övriga långfristiga skulder	1 308	673	912
Långfristig leasingsskuld	364	374	389
Summa långfristiga skulder	1 672	1 047	1 301
Kortfristig leasingsskuld	273	264	270
Kortfristiga skulder, räntebärande	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	2 177	2 068	2 163
Summa kortfristiga skulder	2 450	2 332	2 433
Summa eget kapital och skulder	11 307	7 700	9 028

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i miljoner kronor	jul–sep 2021	jul–sep 2020	jan–sep 2021	jan–sep 2020	helår 2020
<i>Löpande verksamheten</i>					
Resultat före skatt	163	117	343	294	377
Avskrivningar och nedskrivningar	107	107	330	327	425
Ej kassaflödespåverkande pensionsposter	43	48	130	139	180
Finansnetto pensioner	-7	-6	-22	-18	-24
Fordran gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse	-128	-126	-383	-380	-505
Erhållen gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse	–	–	–	499	499
Övrigt	7	6	19	18	30
Betald skatt	-32	-26	-98	-118	-141
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	153	120	319	761	841
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>					
Förändringar av varulager	58	-4	249	7	-9
Förändringar av fordringar	26	-53	-12	942	895
Förändringar av skulder	38	5	16	-104	-3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	275	68	572	1 606	1 724
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Investeringar i immateriella tillgångar	-5	-9	-24	-25	-53
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-31	-21	-79	-146	-155
Investering i intressebolag	–	–	-30	-34	-34
Avyttring anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-36	-30	-133	-205	-242
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Utbetald utdelning	–	–	–	–	–
Amortering leasingsskuld	-64	-61	-215	-201	-263
Amortering lån	–	–	–	-675	-675
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-64	-61	-215	-876	-938
Periodens kassaflöde	175	-23	224	525	544
Likvida medel vid periodens början	705	660	656	112	112
Likvida medel vid periodens slut	880	637	880	637	656
<i>Mått hänförliga till koncernens kassaflödesanalys</i>					
Kassaflöde från den löpande verksamheten			572	1 606	1 724
Kassaflöde från investeringsverksamheten			-133	-205	-242
Operativt kassaflöde			439	1 401	1 482

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i miljoner kronor	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Eget kapital vid årets ingång	5 294	4 291	4 291
Utdelning	–	–	–
Totalresultat för perioden	1 891	30	1 003
Eget kapital vid periodens utgång	7 185	4 321	5 294

Eget kapital är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i miljoner kronor	jul–sep 2021	jul–sep 2020	jan–sep 2021	jan–sep 2020	helår 2020
Nettoomsättning	4 871	4 614	14 579	14 620	19 536
Övriga rörelseintäkter	0	1	-1	4	5
Handelsvaror	-3 916	-3 735	-11 740	-11 820	-15 797
Övriga externa kostnader	-310	-261	-946	-893	-1 210
Personalkostnader	-400	-411	-1 301	-1 354	-1 804
Avskrivningar och nedskrivningar	-41	-42	-126	-119	-161
Rörelseresultat	204	166	465	438	569
Finansnetto	-1	-1	-2	-3	-4
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	203	165	463	435	565
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-36
Skatt	-42	-35	-96	-94	-116
Periodens resultat	161	130	367	341	413

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i miljoner kronor	jul–sep 2021	jul–sep 2020	jan–sep 2021	jan–sep 2020	helår 2020
Periodens resultat	161	130	367	341	413
Totalresultat för perioden	-	-	-	-	-
Totalresultat vid periodens utgång	161	130	367	341	413

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i miljoner kronor	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Immateriella anläggningstillgångar	95	54	80
Materiella anläggningstillgångar	488	557	526
Finansiella anläggningstillgångar	176	146	146
Summa anläggningstillgångar	759	757	752
Varulager	1 396	1 629	1 645
Kundfordringar	1 219	1 141	1 166
Övriga kortfristiga fordringar	1 420	926	1 075
Kassa och bank	878	636	654
Summa omsättningstillgångar	4 913	4 332	4 540
Summa tillgångar	5 672	5 089	5 292
Eget kapital	2 256	1 817	1 889
Obeskattade reserver	1 207	1 171	1 207
Avsättningar	3	2	3
Kortfristiga skulder, räntebärande	-	-	-
Kortfristiga skulder till koncernföretag	30	30	30
Övriga kortfristiga skulder	2 176	2 069	2 163
Summa kortfristiga skulder	2 206	2 099	2 193
Summa eget kapital och skulder	5 672	5 089	5 292

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 2021 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 (0,0) 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.	Nettolåneskulden, ett mått som visar bolagets totala lånefinansiering inklusive leasingåtagande.
Nettolåneskuld justerat för leasing	Räntebärande skulder minskat med räntebärande tillgångar, exklusive nettopensionstillgångar och leasing.	Nettolåneskulden justerat för 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 2021	jan–sep 2020	helår 2020
<i>Mätt hänförliga till koncernens resultaträkning</i>				
Nettoomsättning		14 579	14 620	19 536
Övriga intäkter		-1	4	5
Handelsvaror		-11 740	-11 820	-15 797
Bruttovinst		2 838	2 804	3 744
Rörelseresultat		342	306	397
Effekt rörelseresultat leasing		-7	-5	-8
Rörelseresultat exklusive leasing		335	301	389
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat / Nettoomsättning	2,3	2,1	2,0
Resultat före skatt		343	294	377
Finansnetto pensioner		-22	-18	-24
Resultat före skatt leasing		1	3	3
Resultat efter finansnetto justerat för pension och leasing		322	279	356
Periodens resultat		269	225	285
Finansnetto pensioner		-22	-18	-24
Skatt finansnetto pensioner		5	4	5
Nettoresultat justerat för pension		252	211	266
<i>Mätt hänförliga till koncernens balansräkning</i>				
Summa tillgångar	UB	11 307	7 700	9 028
Pensionsfordran	UB	-5 074	-2 025	-3 139
Summa tillgångar justerat för pension		6 233	5 675	5 889
Räntebärande skulder		-637	-638	-659
Räntebärande tillgångar (likvida medel)		880	637	656
Nettolåneskuld		243	-1	-3
Leasingskuld		637	638	659
Nettolåneskuld justerat för leasing		880	637	656
Eget kapital justerat för pension och leasing	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	2 917	2 432	2 609
Räntebärande kortfristig skuld justerad för pension och leasing	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	0	187	135
Sysselsatt kapital		2 917	2 619	2 744
Eget kapital justerat för pension	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	2 909	2 426	2 603
Eget kapital	UB	7 185	4 321	5 294
Pensionsfordran	UB	-5 074	-2 025	-3 139
Uppskjuten skatt pensionsfordran	UB	1 045	417	647
Eget kapital justerat för pension		3 156	2 713	2 802
Resultateffekt leasing		9	7	8
Eget kapital justerat för pension och leasing		3 165	2 720	2 810
Soliditet, %	Eget kapital justerat för pension / Summa tillgångar justerat för pension	51	48	48
Skuldsättningsgrad, %	Nettolåneskuld / Eget kapital justerat för pension	-7,7	0,0	0,1
Skuldsättningsgrad justerat för leasing, %	Nettolåneskuld justerat för leasing / Eget kapital justerat för pension och leasing	-28	-23	-23
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	Resultat efter finansnetto justerat för pension och leasing R12/ Sysselsatt kapital R12	13,7	11,1	13,4
Räntabilitet på eget kapital, %	Periodens resultat justerat för pension R12 / Genomsnittligt eget kapital justerat för pension R12	10,5	9,0	10,2

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 hälso- produkter och kvalificerade farmaceutiska tjänster till konsumenter, vård och företag. Hos oss möter du engagerade medarbetare med djup kunskap om läkemedel och hälsa. Vi har 395 öppenvårdsapotek och 595 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

Delårsrapport januari – december 2021, 4 februari 2022
Års- och hållbarhetsredovisning 2021, 25 mars 2022

Apotekets års- och hållbarhetsredovisning 2020 finns tillgänglig på [apoteket.se](https://www.apoteket.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