

Delårsrapport januari – mars 2022

Stark resultatutveckling i turbulenta tider

SAMMANFATTNING AV FÖRSTA KVARTALET 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 5 241 (4 729) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 105 (57) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 2,0 (1,2) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 92 (44) miljoner kronor.
- Rasmus Nerman tillträdde som Apotekets vd. Ewa Bure Gidlöf utsågs till ny CFO och tillträder sin tjänst i maj 2022.
- Apoteket utsågs till vinnare i apoteksbranschen samt topp tio av Sveriges mest hållbara varumärken alla kategorier, både i Sustainable Brand Index och Differs årliga mätningar.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- Årsstämman beslutade om vinstutdelning avseende 2021 uppgående till 449 miljoner kronor, 199 miljoner kronor i enlighet med utdelningspolicy, samt 250 miljoner kronor utöver policy.
- Vid årsstämman omvaldes Ingrid Bonde som styrelseordförande i Apoteket. Ledamöterna Barbro Fridén, Erik Sandstedt, Lars Nilsson, Per Uebel och Pia Gideon omvaldes till styrelsen.
- Mikael Meijer har utsetts till ny affärsområdeschef för e-handel och tillträder sin tjänst i augusti.

Vd-kommentar

Med årets första månader bakom oss, under vilka två samhällskriser i princip avlöst varandra, är vi stolta över att presentera ett kvartal karaktäriserat av god utveckling med stärkt omsättning och resultat för Apoteket. Extra glädjande är att både konsumentaffären och upphandlingsaffären utvecklats positivt.

Under min första tid har jag, sedan restriktionerna släppt, hunnit besöka drygt 50 av våra verksamheter runt om i landet. Något som slagit mig är hur våra apotek, som finns utspridda från norr till söder, ofta utgör ett litet nav i samhället. Butiksnätet, i kombination med en digital närvaro som vi fortsätter att investera i, gör Apotekets tillgänglighet mycket hög.

ETT LIV I HÄLSA I FOKUS

Något annat som slagit mig är det engagemang jag möter hos våra medarbetare. De bistår våra kunder i varje skede i livet och har en beundransvärd förmåga att ställa om och tänka nytt utifrån nya kundbehov. Kvartalet som gått är ett bra exempel på det. När pandemin alltså påverkade preferenser och rörelsemönster, stod testning, skyddsprodukter och smidig e-handel i fokus. När kriget i Ukraina utbröt såg vi återigen förändrade behov och ställde om vår verksamhet därefter.

SAMARBETE MED RÄDDA BARNEN FÖR KRIGETS UTSATTA

De humanitära effekterna av kriget fyller just nu världen med fasa och Apotekets kunder och medarbetare har visat en enorm vilja att hjälpa till. Förutom viktiga punktinsatser har vår primära kanal för att göra skillnad varit insamlingsarbetet med Rädda Barnen. Apoteket ser kontinuerligt över möjligheter att hjälpa på fler sätt.

EN VÄXANDE AFFÄR

Apotekets affär skiljer sig från konkurrenternas då våra kunder inte bara omfattar konsumenter, men även vårdgivare och regioner. Mot den bakgrunden är det extra glädjande att se att vår upphandlingsaffär vuxit kraftigt under kvartalet, främst hänförligt till nya dosavtal som vi nu levererar inom. På konsumentsidan präglades årets början av en god utveckling inom e-handeln, medan den senare delen av kvartalet präglades av kundernas återkomst till våra butiker. Båda dessa rörelsemönster har stärkt Apotekets omsättning och resultat. Samtidigt påminner de skiftande preferenserna om hur viktigt det är för oss att vara starka både fysiskt och online och vi fortsätter att investera för att göra det ännu smidigare att möta oss digitalt.

TRE MILJONER MEDLEMMAR I KUNDKLUBBEN

Förutom en god finansiell utveckling, passerades under kvartalet en oerhört rolig milstolpe – tre miljoner medlemmar i Apotekets kundklubb. Detta gör oss till en av Sveriges största. Vi avser fortsätta erbjuda djup och bred expertis inom farmaci, hög tillgänglighet och hållbara, smidiga köppoplevelser för att växa kundklubben ytterligare.

En nyckelfaktor för denna tillväxt är medarbetarna, som jag vill tacka för väldigt fina insatser under kvartalet. Min avsikt är att träffa så många som möjligt av er, genom att fortsätta besöka våra drygt 400 verksamheter runt om i landet. Sist, men inte minst, vill jag tacka kunderna. Ert förtroende är vår viktigaste uppgift att förvalta!

Rasmus Nerman, vd Apoteket

	jan-mar 2022	jan-mar 2021	apr 2021 - mar 2022	helår 2021
Nettoomsättning, msek	5 241	4 729	20 296	19 784
Rörelseresultat, msek	105	57	502	454
Rörelsemarginal, %	2,0	1,2	2,5	2,3
Resultat efter skatt, msek	92	44	404	356
Resultat per aktie, kr	526	251	2 309	2 034
Operativt kassaflöde, msek	182	86	1 069	973
Soliditet, %	49	48	-	50
Nettolåneskuld, msek	-608	44	-	-510
Skuldsättningsgrad, %	-18,0	1,5	-	-15,6
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	11,7	8,2	11,7	11,0
Räntabilitet på sysselsatt kapital, % ¹	15,0	10,9	15,0	14,0
Medelantal anställda	2 778	2 683	2 749	2 729

¹) Baserat på rullande 12 månaders utfall.

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

Hållbar utveckling

Apoteket har under kvartalet anslutit sig till RISE-projektet POPFREE Industri, som samlar aktörer från olika branscher med avsikten att hitta bättre alternativ till PFAS (per- och polyfluorerade alkylsubstanser). PFAS gör ytor vatten- och smutsavvisande, är filmbildande, ger låg friktion och tål höga temperaturer. De används bland annat i matförpackningar, skönhetsprodukter och elektronik. Fastän man ännu inte vet något om de samlade effekterna, har studier av enskilda PFAS-ämnen visat på negativa hälsoeffekter för människor. De har också visat sig vara väldigt svårnedbrytbara, vilket gör att de sprids både i luft och vatten och stannar kvar länge i naturen.

KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING FÖRSTA KVARTALET 2022

Under perioden januari –mars ökade Apotekets nettoomsättning med 10,8 procent och uppgick till 5 241 (4 729) miljoner kronor. Positiv försäljningsutveckling i butik har tillsammans med högre försäljning på upphandlingsmarknaden påverkat nettoomsättningen positivt.

KONSUMENTMARKNADEN

Apoteket erbjuder läkemedel och andra apoteksprodukter samt tjänster, information och rådgivning till konsumenter via 391 apotek, e-handel och övrig distanshandel. Apoteket bedriver även ombudsverksamhet. Nettoomsättningen för perioden januari–mars 2022 uppgick till 3 966 (3 776) miljoner kronor, en ökning med 5,0 procent jämfört med samma period föregående år. I slutet av 2021 började kunderna återvända till butik efter pandemin, vilket har fortsatt under årets första kvartal. Apoteket är sedan tidigare samarbetspartner till flera regioner för hantering av tester relaterade till covid-19. Denna tjänst pågick under årets första månader och är nu avslutad.

UPPHANDLINGSMARKNADEN

Apoteket erbjuder läkemedelsleveranser, dosförpackade läkemedel och tillverkning av individanpassade läkemedel till regioner, kommuner och företag. Nettoomsättningen ökade under året med 33,8 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 1 275 (953) miljoner kronor. Försäljningsökningen är hänförlig till ett nytt dosavtal som trädde i kraft i april 2021. Försäljningen avseende läkemedelsleveranser förstärktes till följd av ökad efterfrågan från regioner.

KONCERNENS RÖRELSERESULTAT FÖRSTA KVARTALET 2022

Rörelseresultatet för perioden januari – mars uppgick till 105 (57) miljoner kronor, en ökning med 48 miljoner kronor jämfört med föregående år. Högre intäkter och bruttovinst i butik samt ikraftträdandet av ett nytt avtal avseende dosförpackade läkemedel påverkade rörelseresultatet positivt, samtidigt som pågående satsningar på att förbättra kunderbjudandet inom e-handeln har fortsatt att belasta resultatet negativt.

Avskrivningen för nyttjanderättstillgång avseende leasingkontrakt uppgick till 70 (70) miljoner kronor. Övriga avskrivningar uppgick till 41 (42) miljoner kronor.

Rörelsemarginalen uppgick till 2,0 (1,2) procent.

KONCERNENS RESULTAT EFTER SKATT FÖRSTA KVARTALET 2022

Resultat efter skatt uppgick till 92 (44) miljoner kronor, en ökning med 48 miljoner kronor jämfört med föregående år. Finansnettot avseende pensioner uppgick till 22 (7) miljoner kronor och en resultatandel från intressebolaget Doktor24 påverkade finansnettot med -6 (-4) miljoner kronor. Nettoresultatet¹ justerat för IAS 19 avseende pensioner uppgick till 75 (38) miljoner kronor.

KONCERNENS ÖVRIGA TOTALRESULTAT FÖRSTA KVARTALET 2022

Aktuariella vinster och förluster, som avser dels förändringen i verkligt värde av förvaltningsstillgångarna i Apotekets Pensionsstiftelse, dels förändrad ränta som påverkar pensionsförpliktelsens värde, redovisas under Övrigt totalresultat.

Första kvartalet 2022 uppgick Övrigt totalresultat till 484 (821) miljoner kronor. Den aktuariella vinsten är hänförlig till en omvärdering av pensionskulden till följd av en nettoränta som var 0,6 procentenheter högre än vid årsskiftet. Nettopensionstillgången har även påverkats av en något lägre avkastning på tillgångarna i Apotekets Pensionsstiftelse.

KASSAFLÖDE

Det operativa kassaflödet för kvartalet uppgick till 182 (86) miljoner kronor. Kassaflödet har påverkats positivt av årets resultat samt en högre kapitalbindning i leverantörsskulder, en konsekvens av ökade inköp relaterade till försäljningsutvecklingen men även pågående utvecklingsaktiviteter. Kassaflödet från den finansiella verksamheten uppgick till -74 (-87) miljoner kronor och utgjordes i huvudsak av leasingmörtering. Periodens kassaflöde uppgick till 108 (-1) miljoner kronor och de likvida medlen uppgick den 31 mars 2022 till 1 439 (655) miljoner kronor.

INVESTERINGAR

Under kvartalet har investeringar gjorts i materiella anläggningstillgångar främst avseende den pågående uppbyggnaden av nytt logistikcenter för e-handeln, samt i immateriella anläggningstillgångar avseende utveckling av nya it-lösningar.

FINANSIELL STÄLLNING

Det egna kapitalet uppgick per den 31 mars 2022 till 8 135 miljoner kronor, 576 miljoner kronor högre än vid årsskiftet. Pensionstillgången ökade med 592 miljoner kronor. Räntabiliteten på sysselsatt kapital¹ uppgick till 15,0 (10,9) procent och räntabiliteten på eget kapital¹ till 11,7 (8,2) procent för den senaste tolv månadersperioden. Soliditeten¹ uppgick till 49 (48) procent.

Beslutad gottgörelse avseende 2021 på 510 miljoner kronor från Apotekets Pensionsstiftelse kommer att regleras under hösten 2022. Årsstämman beslutade om vinstutdelning avseende 2021 uppgående till 449 miljoner kronor som kommer att regleras under andra kvartalet. Beslutet innebar att 60 procent av det pensionsjusterade nettoresultatet för 2021 kommer att delas ut, motsvarande 199 miljoner kronor, vilket är i enlighet med utdelningspolicyn. Därtill beslutades om en utdelning utöver policy på 250 miljoner kronor, motiverat utifrån ett likviditetsöverskott till följd av ett starkt kassaflöde.

MODERBOLAGET 2022

Under perioden januari –mars uppgick nettoomsättningen för Apoteket AB till 5 241 (4 729) miljoner kronor. Rörelseresultatet uppgick till 142 (99) miljoner kronor. Resultatet efter skatt uppgick till 111 (78) miljoner kronor.

Det operativa kassaflödet uppgick till 108 (-1) miljoner kronor. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -31 (-29) miljoner kronor. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 (0) miljoner kronor. Periodens kassaflöde uppgick till 108 (-1) 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.

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

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Apotekets riskhantering syftar till att identifiera risker som kan ha påverkan på verksamheten och dess förmåga att nå målen. Hanteringen handlar om att identifiera och förebygga kända risker, samt att ha beredskap för att hantera tänkbara risker. Det ingår även att identifiera möjligheter som kommer ur hanterade risker. Apoteket prioriterar de största riskerna utifrån väsentlighet, sannolikhet och påverkan. Riskhantering och uppföljning sker löpande under året av företagsledning och styrelse. För en fullständig redogörelse av de risker som påverkar koncernen hänvisas till Apotekets års- och hållbarhetsredovisning 2021, sidorna 27–28.

OMVÄRLDS- OCH MARKNADSRISKER

Omvärlden, likväl som apoteksmarknaden, står under ständig förändring och ökad reglering riskerar att försvåra utförandet av Apotekets verksamhet. Ändrade miljökrav, som leder till ökade kostnader i verksamheten, är en sådan risk. Skulle Apotekets uppdrag utökas till att inkludera beredskapslager för läkemedel kan fler delar av verksamheten behöva upphandlas, vilket öppnar upp för ytterligare risker. Antalet it-attacker ökar också och blir mer sofistikerade. Risk finns bland annat för överbelastningsattacker och stöld av data. Kriget i Ukraina kräver att Apoteket följer utvecklingen för att kunna vidta rätt åtgärder vid behov.

FINANSIELLA RISKER

Apoteket har ett stort pensionsåtagande som tryggs i Apotekets Pensionsstiftelse. Åtagandet är till stor del hänförligt till perioden 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 BALANSDAGEN

Utöver den information som rör förändringar i samband med Apotekets årsstämma har Mikael Meijer utsetts till ny affärsområdeschef för e-handel och tillträder sin tjänst i augusti.

EKONOMISKA MÅL

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

- Rörelsemarginalen ska på lång sikt uppgå till 3 procent. Utfallet för kvartal 1 2022 var 2,0 procent.

- Soliditeten ska uppgå till mellan 35–45 procent, rensat för effekter av pensionsredovisning. Utfallet per den 31 mars 2022 var 49 procent.
- Utdelningen ska uppgå till 40–60 procent av årets resultat, justerat för resultat och skatt hänförligt till pensionstillgångar och pensionsförpliktelser. Årsstämman beslutade om vinstutdelning avseende 2021 uppgående till 449 miljoner kronor. Beslutet innebar att 60 procent av det pensionsjusterade nettoresultatet för 2021 delas ut motsvarande 199 miljoner kronor. Detta är i enlighet med utdelningspolicy. Därtill beslutades om en utdelning utöver policy på 250 miljoner kronor, motiverat utifrån ett likviditetsöverskott till följd av ett starkt kassaflöde.

De ekonomiska målen är långsiktiga, vilket innebär att de till följd av exempelvis konjunkturbetingade fluktuationer kan över- eller underskridas vissa år. Utvärderingen baseras på en kombination av historiskt utfall och bedömd förmåga att uppnå målen kommande år. Se definitioner av de ekonomiska målen på sidan 8.

UNDERTECKNANDE

Solna 27 april 2022
Apoteket AB (publ)

Rasmus Nerman
verkställande direktör

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning

Finansiella rapporter i sammandrag

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i miljoner kronor	jan-mar 2022	jan-mar 2021	helår 2021
Nettoomsättning	5 241	4 729	19 784
Övriga rörelseintäkter	0	-1	2
Handelsvaror	-4 245	-3 814	-15 908
Övriga externa kostnader	-270	-238	-1 047
Personalkostnader	-510	-507	-1 941
Avskrivningar och nedskrivningar	-111	-112	-436
Rörelseresultat	105	57	454
Finansnetto	-3	-3	-12
Finansnetto, pensioner	22	7	30
Andelar i koncernföretag	-	-	-
Andelar i intresseföretags resultat	-6	-4	-17
Resultat före skatt	118	57	455
Skatt	-26	-13	-99
Periodens resultat	92	44	356
<i>Övrigt totalresultat</i>			
<i>Poster som ej kan omföras till periodens resultat</i>			
Aktuariella vinster (+) / förluster (-) efter skatt	484	821	1 909
Övrigt totalresultat	484	821	1 909
Totalresultat för perioden	576	865	2 265
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	92	44	356
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	576	865	2 265
Resultat per aktie, kr	526	251	2 034
Antal aktier	175 000	175 000	175 000

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i miljoner kronor	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
Immateriella anläggningstillgångar	83	90	80
Materiella anläggningstillgångar	456	503	469
Nyttjanderättstillgångar	881	752	867
Pensionsfordran	5 987	4 136	5 395
Övriga finansiella anläggningstillgångar	92	85	98
Summa anläggningstillgångar	7 499	5 566	6 909
Varulager	1 344	1 600	1 346
Kundfordringar	1 403	1 202	1 351
Övriga kortfristiga fordringar	1 168	1 120	1 052
Likvida medel	1 439	655	1 331
Summa omsättningstillgångar	5 354	4 577	5 080
Summa tillgångar	12 853	10 143	11 989
Eget kapital	8 135	6 159	7 559
Övriga långfristiga skulder	1 497	1 115	1 374
Långfristig leasingsskuld	546	410	539
Summa långfristiga skulder	2 043	1 525	1 913
Kortfristig leasingsskuld	285	289	282
Kortfristiga skulder, räntebärande	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	2 390	2 170	2 235
Summa kortfristiga skulder	2 675	2 459	2 517
Summa eget kapital och skulder	12 853	10 143	11 989

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i miljoner kronor	jan-mar 2022	jan-mar 2021	helår 2021
<i>Löpande verksamheten</i>			
Resultat före skatt	118	57	455
Avskrivningar och nedskrivningar	111	112	436
Ej kassaflödespåverkande pensionsposter	39	44	178
Finansnetto pensioner	-22	-7	-30
Fordran gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse	-128	-128	-510
Erhållen gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse	-	-	505
Övrigt	9	4	47
Betald skatt	-38	-33	-128
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	89	49	953
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>			
Förändringar av varulager	2	45	299
Förändringar av fordringar	-36	-5	-210
Förändringar av skulder	158	26	85
Kassaflöde från den löpande verksamheten	213	115	1 127
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Investeringar i immateriella tillgångar	-7	-12	-30
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-24	-17	-99
Investering i intressebolag	-	-	-33
Avyttring av intressebolag	-	-	8
Avyttring anläggningstillgångar	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-31	-29	-154
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Utbetald utdelning	-	-	-
Amortering leasingskulld	-74	-87	-298
Amortering lån	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-74	-87	-298
Periodens kassaflöde	108	-1	675
Likvida medel vid periodens början	1 331	656	656
Likvida medel vid periodens slut	1 439	655	1 331
<i>Mått hänförliga till koncernens kassaflödesanalys</i>			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	213	115	1 127
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-31	-29	-154
Operativt kassaflöde	182	86	973

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i miljoner kronor	31 mar 2022	31 mar 2021	helår 2021
Eget kapital vid årets ingång	7 559	5 294	5 294
Utdelning	-	-	-
Totalresultat för perioden	576	865	2 265
Eget kapital vid periodens utgång	8 135	6 159	7 559

Eget kapital är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i miljoner kronor	jan–mar 2022	jan–mar 2021	helår 2021
Nettoomsättning	5 241	4 729	19 784
Övriga rörelseintäkter	0	-1	2
Handelsvaror	-4 245	-3 814	-15 908
Övriga externa kostnader	-343	-310	-1 328
Personalkostnader	-470	-463	-1 762
Avskrivningar och nedskrivningar	-41	-42	-164
Rörelseresultat	142	99	624
Finansnetto	-1	-1	-4
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	141	98	620
Bokslutsdispositioner	-	-	-11
Skatt	-30	-20	-131
Periodens resultat	111	78	478

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i miljoner kronor	jan–mar 2022	jan–mar 2021	helår 2021
Periodens resultat	111	78	478
Totalresultat för perioden	-	-	-
Totalresultat vid periodens utgång	111	78	478

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i miljoner kronor	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
Immateriella anläggningstillgångar	83	90	80
Materiella anläggningstillgångar	456	503	469
Finansiella anläggningstillgångar	170	146	170
Summa anläggningstillgångar	709	739	719
Varulager	1 344	1 600	1 346
Kundfordringar	1 403	1 202	1 351
Övriga kortfristiga fordringar	1 225	1 182	1 108
Kassa och bank	1 437	653	1 329
Summa omsättningstillgångar	5 409	4 637	5 134
Summa tillgångar	6 118	5 376	5 853
Eget kapital	2 478	1 967	2 367
Obeskattade reserver	1 212	1 207	1 212
Avsättningar	3	3	3
Kortfristiga skulder, räntebärande	-	-	-
Kortfristiga skulder till koncernföretag	36	30	36
Övriga kortfristiga skulder	2 389	2 169	2 235
Summa kortfristiga skulder	2 425	2 199	2 271
Summa eget kapital och skulder	6 118	5 376	5 853

Noter

Not 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

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 2022 har inte haft någon väsentlig påverkan på Apotekets koncernredovisning.

Koncernen tillämpar IFRS 16 Leasingavtal från och med den 1 januari 2019. Moderbolaget tillämpar inte IFRS 16 i enlighet med undantaget som finns i RFR 2.

Not 2 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

För moderbolaget avser 0,0 (0,0) procent av årets inköp och 0,0 (0,0) procent av årets försäljning transaktioner med dotterbolag.

Not 3 FINANSIELLA INSTRUMENT

Apotekets finansiella instrument består av likvida medel, kundfordringar, leverantörsskulder och upplupna leverantörskostnader. Även övriga finansiella tillgångar och skulder har korta löptider.

Härav bedöms de verkliga värdena på samtliga finansiella instrument approximativt motsvara bokförda värden.

Beskrivning alternativa resultatmätt

(Icke-IFRS resultatmätt)

Alternativa resultatmätt	Beskrivning	Orsak till användande av mått
Bruttovinst	Nettoomsättning och övriga intäkter med avdrag för varukostnader.	Bolaget är till övervägande del verksam inom detaljhandel, där varukostnaden är ett centralt mått att följa. Bruttovinsten anger överskott före driftskostnader.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i procent av årets nettoomsättning.	Ett av ägarens mål så som beslutat på årsstämman. Anger företagets förmåga till återinvestering och långsiktigt värdeskapande.
Rörelsemarginal exklusive leasing	Rörelseresultat exklusive leasing i procent av årets nettoomsättning.	Anger företagets förmåga till återinvestering och långsiktigt värdeskapande, exkluderande effekter av leasing.
Nettoreultat justerat för pension	Periodens resultat justerat för finansnetto pensioner och därmed relaterad uppskjuten skatt.	Visar periodens resultat, exkluderat effekter av Apotekets Pensionsstiftelse.
Nettolåneskuld	Räntebärande skulder minskat med räntebärande tillgångar, exklusive nettopensionstillgångar.	Ett mått som visar bolagets totala lånefinansiering inklusive leasingåtagande.
Nettolåneskuld justerat för leasing	Räntebärande skulder minskat med räntebärande tillgångar, exklusive nettopensionstillgångar och leasing.	Ett mått som visar bolagets lånefinansiering exklusive leasingåtagande.
Eget kapital justerat för pension och leasing	Eget kapital justerat för avkastning, nettotillgångar och uppskjuten skatt hänförlig till pensionstillgångar i Apotekets Pensionsstiftelse. Även effekt av leasingredovisning enligt IFRS16 har justerats.	Koncernens egna kapital exkluderat effekter av Apotekets Pensionsstiftelse och leasing. Pensionstillgången är bunden i Apotekets Pensionsstiftelse där avkastning endast kan nyttjas via gottgörelser för pensionsutbetalningar.
Soliditet, %	Eget kapital justerat för pensionsposter dividerat med totala tillgångar justerat för nettopensionstillgång.	Ett av ägarens mål så som beslutat på årsstämman, som avser kapitalstruktur. Anger hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital och beskriver långsiktig betalningsförmåga.
Skuldsättningsgrad, %	Nettolåneskuld dividerat med eget kapital justerat för pension.	Anger belåningsgrad och därmed finansiell risk.
Skuldsättningsgrad justerat för leasing, %	Nettolåneskuld justerat för leasing dividerat med eget kapital justerat för pension och leasing.	Anger belåningsgrad exkluderat leasing och därmed finansiell risk.
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	Pensionsjusterat resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader exklusive effekt av leasing enligt IFRS16, i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital för den senaste tolv månadersperioden.	Visar avkastning på kapital som binds i verksamheten.
Räntabilitet på eget kapital, %	Pensionsjusterat resultat efter skatt i procent av genomsnittligt pensionsjusterat eget kapital för den senaste tolv månadersperioden.	Visar, ur ett aktieägarperspektiv, vilken avkastning som ges på ägarens investerade kapital rensat för effekter av pensionsredovisning.

Härledning alternativa resultatmätt

Alternativt resultatmätt	Beräkning	jan-mar 2022	jan-mar 2021	helår 2021
<i>Mätt hänförliga till koncernens resultaträkning</i>				
Nettoomsättning		5 241	4 729	19 784
Övriga intäkter		0	-1	2
Handelsvaror		-4 245	-3 814	-15 908
Bruttovinst		996	914	3 878
Rörelseresultat		105	57	454
Effekt rörelseresultat leasing		-3	-2	-9
Rörelseresultat exklusive leasing		102	55	445
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat / Nettoomsättning	2,0	1,2	2,3
Resultat före skatt		118	57	455
Finansnetto pensioner		-22	-7	-30
Resultat före skatt leasing		0	0	1
Resultat efter finansnetto justerat för pension och leasing		96	50	426
Periodens resultat		92	44	356
Finansnetto pensioner		-22	-7	-30
Skatt finansnetto pensioner		5	1	6
Nettoreultat justerat för pension		75	38	332
<i>Mätt hänförliga till koncernens balansräkning</i>				
Summa tillgångar	UB	12 853	10 143	11 989
Pensionsfordran	UB	-5 987	-4 136	-5 395
Summa tillgångar justerat för pension		6 866	6 007	6 594
Räntebärande skulder		-831	-699	-821
Räntebärande tillgångar (likvida medel)		1 439	655	1 331
Nettolåneskuld		608	-44	510
Leasingskuld		831	699	821
Nettolåneskuld justerat för leasing		1 439	655	1 331
Eget kapital justerat för pension och leasing	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	3 147	2 706	3 030
Räntebärande kortfristig skuld justerad för pension och leasing	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	0	0	0
Sysselsatt kapital		3 147	2 706	3 030
Eget kapital justerat för pension	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	3 138	2 699	3 022
Eget kapital	UB	8 135	6 159	7 559
Pensionsfordran	UB	-5 987	-4 136	-5 395
Uppskjuten skatt pensionsfordran	UB	1 233	852	1 111
Eget kapital justerat för pension		3 381	2 875	3 275
Resultateffekt leasing		9	9	9
Eget kapital justerat för pension och leasing		3 390	2 884	3 284
Soliditet, %	Eget kapital justerat för pension / Summa tillgångar justerat för pension	49	48	50
Skuldsättningsgrad, %	Nettolåneskuld / Eget kapital justerat för pension	-18,0	1,5	-15,6
Skuldsättningsgrad justerat för leasing, %	Nettolåneskuld justerat för leasing / Eget kapital justerat för pension och leasing	-43	-23	-41
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	Resultat efter finansnetto justerat för pension och leasing R12/ Sysselsatt kapital R12	15,0	10,9	14,0
Räntabilitet på eget kapital, %	Periodens resultat justerat för pension R12 / Genomsnittligt eget kapital justerat för pension R12	11,7	8,2	11,0

KORT OM APOTEKET

Apoteket grundades 1971 och är ett statligt ägt företag med huvudkontor i Solna. Vi vill göra allt för att våra kunder ska må bra och erbjuder ett brett utbud av läkemedel, noga utvalda hälsoprodukter och kvalificerade farmaceutiska tjänster till konsumenter, vård och företag. Hos oss möter du engagerade medarbetare med djup kunskap om läkemedel och hälsa. Med 391 öppenvårdsapotek och 595 apoteksombud, e-handel, digital rådgivning och service till vårdgivare är vi tillgängliga över hela landet. Du kan besöka oss dygnet runt på apoteket.se och i appen Mitt apotek.

FINANSIELLA RAPPORTER

Delårsrapport januari – juni 2022, 21 juli 2022
Delårsrapport januari – september 2022, 31 oktober 2022

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

FÖR FINANSIELL INFORMATION KONTAKTA:

Rasmus Nerman, vd	Carl Tersmeden, tf CFO
Tel 010-447 50 00	Tel 010-447 50 00
rasmus.nerman@apoteket.se	carl.tersmeden@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