

Delårsrapport januari – juni 2022

God utveckling på en föränderlig marknad

SAMMANFATTNING AV ANDRA KVARTALET 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 5 348 (4 979) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 124 (121) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 2,3 (2,4) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 105 (97) miljoner kronor.
- Ewa Buhre Gidlöf tillträdde som ny cfo för Apoteket.

SAMMANFATTNING AV JANUARI – JUNI 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 10 589 (9 708) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 229 (178) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 2,2 (1,8) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 197 (141) miljoner kronor.

Vd-kommentar

Fler kunder och ökad kundnöjdhet har resulterat i en stärkt marknadsposition för Apoteket, med ökad omsättning och ett något förbättrat rörelseresultat under det andra kvartalet.

I skrivande stund har jag arbetat mitt första halvår som vd för Apoteket. Jag fortsätter att slås över de insatser våra medarbetare bidrar med; varje dag levererar de livsviktiga tjänster och produkter till våra kunder samtidigt som vi ställer om efter nya vanor och rörelsemönster. Framgångsfaktorn i vår affär är utan tvekan Apotekets medarbetare.

HUR VI FÖRBÄTTRAR VERKSAMHETEN

Det är glädjande att se en ökad kundnöjdhet under kvartalet. I Sveriges Apoteksförenings senaste undersökning hamnar Apoteket i topp, kunderna är mycket nöjda med besök i såväl våra fysiska apotek som i e-handeln. Det är också tack vare våra medarbetare och kunder som vi under kvartalet kunnat samla in 2 miljoner kronor till Rädda Barnens verksamhet, som stödjer människor i Ukraina och de på flykt därifrån.

Med fokus på vårt kundlöfte Allt för att du ska må bra och för att skapa rätt förutsättningar för tillväxt, gör Apoteket just nu stora investeringar i e-handeln. Nästa år öppnar vårt nya e-handelslager i Eskilstuna och parallellt med det sker en omfattande uppdatering av vår it-infrastruktur. Under kvartalet har det även pågått ett viktigt arbete kring vår hantering av personuppgifter.

FORTSATT STARK FINANSIELL UTVECKLING

Kvartalet visar en tillväxt om drygt sju procent och även ett något stärkt rörelseresultat, trots att försäljningen av coronarelaterade produkter är väsentligen lägre jämfört med samma period föregående år. Både upphandlings- och konsumentaffären har utvecklats väl. En av drivkrafterna bakom tillväxten är att fler kunder väljer Apoteket och särskilt stark är trenden i våra fysiska butiker.

FARMACEUTENS FRAMTIDA ROLL

I ett innovationsdrivet arbete som leds av Tandvårds- och läkemedelsförmånsverket (TLV) provar Apoteket nu tillsammans med branschen att utveckla våra farmaceuters roll. Det första testprojektet har varit att erbjuda kunderna strukturerad rådgivning kring hur man hanterar sin inhalator. Felaktig användning kan ge sämre effekt av det ordinerade läkemedlet och orsaka onödiga biverkningar, men det kan ofta åtgärdas genom dialog med kunden och korrigerad hantering. Initiativet är helt i linje med Apotekets övertygelse att utvecklad rådgivning i samband med apoteksbesök är en hörnsten för att kunna leva ett liv i hälsa.

Engagerade medarbetare och kunder har möjliggjort denna insats. Det är ett engagemang som går genom hela vår verksamhet. Med detta vill jag rikta ett stort tack till våra kunder och våra medarbetare, för förtroendet och insatserna under kvartalet. Det är genom er som vi fortsätter att vara Sveriges ledande apoteksaktör.

Rasmus Nerman, vd Apoteket

	apr–jun 2022	apr–jun 2021	jan–jun 2022	jan–jun 2021	jul 2021– jun 2022	helår 2021
Nettoomsättning, msek	5 348	4 979	10 589	9 708	20 665	19 784
Rörelseresultat, msek	124	121	229	178	505	454
Rörelsemarginal, %	2,3	2,4	2,2	1,8	2,4	2,3
Resultat efter skatt, msek	105	97	197	141	412	356
Resultat per aktie, kr	600	554	1 126	806	2 354	2 034
Operativt kassaflöde, msek	25	114	207	200	980	973
Soliditet, %	–	–	48	50	–	50
Nettolåneskuld, msek	–	–	-109	-68	–	-510
Skuldsättningsgrad, %	–	–	-3,6	-2,3	–	-15,6
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	–	–	–	–	11,5	11,0
Räntabilitet på sysselsatt kapital, % ¹	–	–	–	–	14,8	14,0
Medelantal anställda	2 929	2 707	2 850	2 695	2 782	2 729

¹) Baserat på rullande 12 månaders utfall.

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

Hållbar utveckling

Under drygt 50 år har Apotekets kunder kunnat lämna in sina överblivna läkemedel för säker och miljövänlig hantering. Den årliga läkemedelsinsamlingen är en viktig del av Apotekets hållbarhetsarbete. Under kvartalet slogs alla tidigare rekord av läkemedelsinsamling när cirka 34 000 kunder under maj månad lämnade in sina oanvända läkemedel och fick dubbla kundklubbspoäng. Insamlingen under perioden ökade med drygt 40 procent jämfört med samma period föregående år. En bidragande orsak till ökningen var vårens stora kampanj för ökad medvetenhet kring hur viktigt det är att läkemedel som inte används lämnas till apotek istället för att spolas ned eller slängas i hushållssoporna.

KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING ANDRA KVARTALET 2022

Under perioden april–juni ökade Apotekets nettoomsättning med 7,4 procent och uppgick till 5 348 (4 979) miljoner kronor. Fortsatt stark försäljningsutveckling i både butik och på upphandlingsmarknaden har bidragit positivt.

KONCERNENS RÖRELSERESULTAT ANDRA KVARTALET 2022

Rörelseresultatet för perioden april–juni uppgick till 124 (121) miljoner kronor, en ökning med 3 miljoner kronor jämfört med föregående år. Högre intäkter och bruttovinst avseende butik och upphandlingsaffärer påverkade rörelseresultatet positivt, samtidigt som pågående satsningar på att förbättra kunderbjudandet inom e-handeln har fortsatt att belasta resultatet. Avskrivningen för nyttjanderättstillgång avseende leasingkontrakt uppgick till 62 (68) miljoner kronor. Övriga avskrivningar uppgick till 40 (43) miljoner kronor. Rörelsemarginalen uppgick till 2,3 (2,4) procent.

KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING FÖRSTA HALVÅRET 2022

Under perioden januari–juni ökade Apotekets nettoomsättning med 9,1 procent och uppgick till 10 589 (9 708) miljoner kronor. Stark försäljning i butik har tillsammans med ökad efterfrågan från regioner och effekterna av ett nytt dosavtal under föregående år, påverkat nettoomsättningen positivt.

KONSUMENTMARKNADEN

Apoteket erbjuder läkemedel och andra apoteksprodukter samt tjänster, information och rådgivning till konsumenter via 390 apotek, e-handel och övrig distanshandel. Apoteket bedriver även ombudsverksamhet. Nettoomsättningen för perioden januari–juni 2022 uppgick till 7 977 (7 666) miljoner kronor, en ökning med 4,1 procent jämfört med samma period föregående år. I slutet av 2021 började kunderna återvända till butik efter pandemin, en trend som fortsatt 2022. Apotekets samarbete med flera regioner för hantering av tester relaterade till covid-19 pågick under 2021 samt under årets första månader och påverkade resultatet positivt. Denna tjänst är nu avslutad.

UPPHANDLINGSMARKNADEN

Apoteket erbjuder läkemedelsleveranser, dosförpackade läkemedel och tillverkning av individanpassade läkemedel till regioner, kommuner och företag. Nettoomsättningen ökade under året med 27,9 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 2 612 (2 042) miljoner kronor. Försäljningsökningen är delvis hänförlig till ett nytt dosavtal som trädde i kraft i april 2021 samt delvis till en ökad efterfrågan från regioner avseende läkemedelsleveranser och tillverkning.

KONCERNENS RÖRELSERESULTAT FÖRSTA HALVÅRET 2022

Rörelseresultatet för perioden januari–juni uppgick till 229 (178) miljoner kronor, en ökning med 51 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.

Avskrivningen för nyttjanderättstillgång avseende leasingkontrakt uppgick till 132 (138) miljoner kronor. Övriga avskrivningar uppgick till 81 (85) miljoner kronor.

Rörelsemarginalen uppgick till 2,2 (1,8) procent.

KONCERNENS RESULTAT EFTER SKATT

Resultat efter skatt uppgick till 197 (141) miljoner kronor, en ökning med 56 miljoner kronor jämfört med föregående år. Finansnettot avseende pensioner uppgick till 45 (15) miljoner kronor och en resultatandel från intressebolaget 24 Health Group AB påverkade finansnettot med -14 (-7) miljoner kronor. Nettoresultatet¹ justerat för IAS 19 avseende pensioner uppgick till 161 (129) 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. Under januari–juni 2022 uppgick Övrigt totalresultat till 1 520 (1 182) miljoner kronor. Den aktuariella vinsten är hänförlig till en omvärdering av pensionsskulden till följd av en nettoränta som var 1,6 procentenheter högre än vid årsskiftet. Tillgångarna i Apotekets Pensionsstiftelse har i viss mån påverkats negativt som en följd av oro på de finansiella marknaderna.

KASSAFLÖDE

Det operativa kassaflödet för perioden uppgick till 207 (200) miljoner kronor. Kassaflödet har påverkats positivt av årets resultat samt av en förändrad kapitalbindning i rörelsekapital med lägre fordringar. Kassaflödet från den finansiella verksamheten uppgick till -582 (-151) miljoner kronor och utgjordes av utbetalad utdelning med -449 miljoner kronor samt av leasingamortering med -133 (-151) miljoner kronor. Periodens kassaflöde uppgick till -375 (49) miljoner kronor och de likvida medlen uppgick den 30 juni 2022 till 956 (705) miljoner kronor.

INVESTERINGAR

Under perioden 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. Periodens investeringar uppgår till 63 (97) miljoner kronor.

FINANSIELL STÄLLNING

Det egna kapitalet uppgick per den 30 juni 2022 till 8 827 miljoner kronor, 1 268 miljoner kronor högre än vid årsskiftet. Pensionstillgången ökade med 1 878 miljoner kronor. Räntabiliteten på sysselsatt kapital¹ uppgick till 14,8 (12,6) procent och räntabiliteten på eget kapital¹ till 11,5 (9,6) procent för den senaste tolv månadersperioden. Soliditeten¹ uppgick till 48 (50) 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, vilken har reglerats under andra kvartalet.

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

MODERBOLAGET 2022

Under perioden januari–juni uppgick nettoomsättningen för Apoteket AB till 10 589 (9 708) miljoner kronor. Rörelse-resultatet uppgick till 305 (261) miljoner kronor. Resultatet efter skatt uppgick till 241 (206) miljoner kronor.

Det operativa kassaflödet uppgick till 74 (49) miljoner kronor. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -63 (-98) miljoner kronor. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -449 (0) miljoner kronor. Periodens kassaflöde uppgick till -375 (49) 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. 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 tryggas i Apotekets Pensionsstiftelse. Åtagandet är till stor del hänförligt till perioden före 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

Apoteket har inga väsentliga händelser att redovisa efter balansdagen.

EKONOMISKA MÅL

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

- Rörelsemarginalen ska på lång sikt uppgå till 3 procent. Utfallet för januari–juni 2022 var 2,2 procent.
- Soliditeten ska uppgå till mellan 35–45 procent, rensat för effekter av pensionsredovisning. Utfallet per den 30 juni 2022 var 48 procent, vilket är högre än målintervall.
- 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 delades ut motsvarande 199 miljoner kronor. Detta var 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 9.

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 20 juli 2022
Apoteket AB (publ)

Ingrid Bonde
ORDFÖRANDE

Barbro Fridén

Pia Gideon

Lars Nilsson

Erik Sandstedt

Per Uebel

Katarina Rabe

Tiina Declercq

Rasmus Nerman
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Denna rapport har inte varit föremål för revisorenas granskning.

Finansiella rapporter i sammandrag

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i miljoner kronor	apr–jun 2022	apr–jun 2021	jan–jun 2022	jan–jun 2021	helår 2021
Nettoomsättning	5 348	4 979	10 589	9 708	19 784
Övriga rörelseintäkter	1	0	1	-1	2
Handelsvaror	-4 334	-4 010	-8 579	-7 824	-15 908
Övriga externa kostnader	-291	-256	-561	-494	-1 047
Personalkostnader	-498	-481	-1 008	-988	-1 941
Avskrivningar och nedskrivningar	-102	-111	-213	-223	-436
Rörelseresultat	124	121	229	178	454
Finansnetto	-1	-3	-4	-6	-12
Finansnetto, pensioner	23	8	45	15	30
Andelar i intresseföretags resultat	-8	-3	-14	-7	-17
Resultat före skatt	138	123	256	180	455
Skatt	-33	-26	-59	-39	-99
Periodens resultat	105	97	197	141	356
<i>Övrigt totalresultat</i>					
<i>Poster som ej kan omföras till periodens resultat</i>					
Aktuariella vinster (+) / förluster (-) efter skatt	1 036	361	1 520	1 182	1 909
Övrigt totalresultat	1 036	361	1 520	1 182	1 909
Totalresultat för perioden	1 141	458	1 717	1 323	2 265
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	105	97	197	141	356
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	1 141	458	1 717	1 323	2 265
Resultat per aktie, kr	600	554	1 126	806	2 034
Antal aktier	175 000	175 000	175 000	175 000	175 000

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i miljoner kronor	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Immateriella anläggningstillgångar	83	94	80
Materiella anläggningstillgångar	448	494	469
Nyttjanderättstillgångar	894	687	867
Pensionsfordran	7 273	4 556	5 395
Övriga finansiella anläggningstillgångar	83	112	98
Summa anläggningstillgångar	8 781	5 943	6 909
Varulager	1 338	1 454	1 346
Kundfordringar	1 312	1 228	1 351
Övriga kortfristiga fordringar	1 305	1 260	1 052
Likvida medel	956	705	1 331
Summa omsättningstillgångar	4 911	4 647	5 080
Summa tillgångar	13 692	10 590	11 989
Eget kapital	8 827	6 617	7 559
Övriga långfristiga skulder	1 760	1 202	1 374
Långfristig leasingsskuld	570	359	539
Summa långfristiga skulder	2 330	1 561	1 913
Kortfristig leasingsskuld	277	278	282
Övriga kortfristiga skulder	2 258	2 134	2 235
Summa kortfristiga skulder	2 535	2 412	2 517
Summa eget kapital och skulder	13 692	10 590	11 989

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i miljoner kronor	apr–jun 2022	apr–jun 2021	jan–jun 2022	jan–jun 2021	helår 2021
<i>Löpande verksamheten</i>					
Resultat före skatt	138	123	256	180	455
Avskrivningar och nedskrivningar	102	111	213	223	436
Ej kassaflödespåverkande pensionsposter	43	43	82	87	178
Finansnetto pensioner	-23	-8	-45	-15	-30
Fordran gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse	-130	-127	-258	-255	-510
Erhållen gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse	–	–	–	–	505
Övrigt	11	8	20	12	47
Betald skatt	-34	-33	-72	-66	-128
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	107	117	196	166	953
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>					
Förändringar av varulager	6	146	8	191	299
Förändringar av fordringar	85	-33	49	-38	-210
Förändringar av skulder	-141	-48	17	-22	85
Kassaflöde från den löpande verksamheten	57	182	270	297	1 127
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Investeringar i immateriella tillgångar	-5	-7	-12	-19	-30
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-27	-31	-51	-48	-99
Investering i intressebolag	–	-30	–	-30	-33
Avyttring av intressebolag	–	–	–	–	8
Avyttring anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-32	-68	-63	-97	-154
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Utbetald utdelning	-449	–	-449	–	–
Amortering leasingkulld	-59	-64	-133	-151	-298
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-508	-64	-582	-151	-298
Periodens kassaflöde	-483	50	-375	49	675
Likvida medel vid periodens början	1 439	655	1 331	656	656
Likvida medel vid periodens slut	956	705	956	705	1 331
<i>Mått hänförliga till koncernens kassaflödesanalys</i>					
Kassaflöde från den löpande verksamheten			270	297	1 127
Kassaflöde från investeringsverksamheten			-63	-97	-154
Operativt kassaflöde			207	200	973

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i miljoner kronor	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Eget kapital vid årets ingång	7 559	5 294	5 294
Utdelning	-449	–	–
Totalresultat för perioden	1 717	1 323	2 265
Eget kapital vid periodens utgång	8 827	6 617	7 559

Eget kapital är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i miljoner kronor	apr–jun 2022	apr–jun 2021	jan–jun 2022	jan–jun 2021	helår 2021
Nettoomsättning	5 348	4 979	10 589	9 708	19 784
Övriga rörelseintäkter	1	0	1	-1	2
Handelsvaror	-4 334	-4 010	-8 579	-7 824	-15 908
Övriga externa kostnader	-355	-326	-698	-636	-1 328
Personalkostnader	-457	-438	-927	-901	-1 762
Avskrivningar och nedskrivningar	-40	-43	-81	-85	-164
Rörelseresultat	163	162	305	261	624
Finansnetto	3	0	2	-1	-4
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	166	162	307	260	620
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-11
Skatt	-36	-34	-66	-54	-131
Periodens resultat	130	128	241	206	478

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i miljoner kronor	apr–jun 2022	apr–jun 2021	jan–jun 2022	jan–jun 2021	helår 2021
Periodens resultat	130	128	241	206	478
Totalresultat för perioden	-	-	-	-	-
Totalresultat vid periodens utgång	130	128	241	206	478

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i miljoner kronor	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Immateriella anläggningstillgångar	83	94	80
Materiella anläggningstillgångar	448	494	469
Finansiella anläggningstillgångar	170	176	170
Summa anläggningstillgångar	701	764	719
Varulager	1 338	1 454	1 346
Kundfordringar	1 312	1 228	1 351
Övriga kortfristiga fordringar	1 361	1 319	1 108
Kassa och bank	954	703	1 329
Summa omsättningstillgångar	4 965	4 704	5 134
Summa tillgångar	5 666	5 468	5 853
Eget kapital	2 159	2 095	2 367
Obeskattade reserver	1 212	1 207	1 212
Avsättningar	3	3	3
Kortfristiga skulder till koncernföretag	36	30	36
Övriga kortfristiga skulder	2 256	2 133	2 235
Summa kortfristiga skulder	2 292	2 163	2 271
Summa eget kapital och skulder	5 666	5 468	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.

Upplysningar 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 leasing-åtagande.
Nettolåneskuld justerat för leasing	Räntebärande skulder minskat med räntebärande tillgångar, exklusive nettopensionstillgångar och leasing.	Ett mått som visar bolagets lånefinansiering exklusive leasing-åtagande.
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-jun 2022	jan-jun 2021	helår 2021
<i>Mätt hänförliga till koncernens resultaträkning</i>				
Nettoomsättning		10 589	9 708	19 784
Övriga intäkter		1	-1	2
Handelsvaror		-8 579	-7 824	-15 908
Bruttovinst		2 011	1 883	3 878
Rörelseresultat		229	178	454
Effekt rörelseresultat leasing		-5	-4	-9
Rörelseresultat exklusive leasing		224	174	445
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat / Nettoomsättning	2,2	1,8	2,3
Resultat före skatt		256	180	455
Finansnetto pensioner		-45	-15	-30
Resultat före skatt leasing		0	0	1
Resultat efter finansnetto justerat för pension och leasing		211	165	426
Periodens resultat		197	141	356
Finansnetto pensioner		-45	-15	-30
Skatt finansnetto pensioner		9	3	6
Nettoresultat justerat för pension		161	129	332
<i>Mätt hänförliga till koncernens balansräkning</i>				
Summa tillgångar	UB	13 692	10 590	11 989
Pensionsfordran	UB	-7 273	-4 556	-5 395
Summa tillgångar justerat för pension		6 419	6 034	6 594
Räntebärande skulder		-847	-637	-821
Räntebärande tillgångar (likvida medel)		956	705	1 331
Nettolåneskuld		109	68	510
Leasingskuld		847	637	821
Nettolåneskuld justerat för leasing		956	705	1 331
Eget kapital justerat för pension och leasing	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	3 182	2 804	3 030
Räntebärande kortfristig skuld justerad för pension och leasing	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	0	0	0
Sysselsatt kapital		3 182	2 804	3 030
Eget kapital justerat för pension	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	3 173	2 796	3 022
Eget kapital	UB	8 827	6 617	7 559
Pensionsfordran	UB	-7 273	-4 556	-5 395
Uppskjuten skatt pensionsfordran	UB	1 498	939	1 111
Eget kapital justerat för pension		3 052	3 000	3 275
Resultateffekt leasing		9	8	9
Eget kapital justerat för pension och leasing		3 061	3 008	3 284
Soliditet, %	Eget kapital justerat för pension / Summa tillgångar justerat för pension	48	50	50
Skuldsättningsgrad, %	Nettolåneskuld / Eget kapital justerat för pension	-3,6	-2,3	-15,6
Skuldsättningsgrad justerat för leasing, %	Nettolåneskuld justerat för leasing / Eget kapital justerat för pension och leasing	-31	-23	-41
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	Resultat efter finansnetto justerat för pension och leasing R12 / Sysselsatt kapital R12	14,8	12,6	14,0
Räntabilitet på eget kapital, %	Periodens resultat justerat för pension R12 / Genomsnittligt eget kapital justerat för pension R12	11,5	9,6	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 390 öppenvårdsapotek och 596 apoteksombud, e-handel, digital rådgivning och service till vårdgivare är vi tillgängliga över hela landet. Du kan besöka oss dygnet runt på [apoteket.se](https://www.apoteket.se) och i appen Mitt apotek.

FINANSIELLA RAPPORTER

Delårsrapport januari – september 2022, 31 oktober 2022
Delårsrapport januari – december 2022, 3 februari 2023

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

FÖR FINANSIELL INFORMATION KONTAKTA:

Rasmus Nerman, vd	Ewa Buhre Gidlöf, CFO
Tel 010-447 50 00	Tel 010-447 50 00
rasmus.nerman@apoteket.se	ewa.buhregidlof@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