

# Delårsrapport januari – mars 2024

## Starkt resultat och goda framsteg

### SAMMANFATTNING AV FÖRSTA KVARTALET 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 6 094 (5 618) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 125 (82) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 2,1 (1,5) procent.
- Periodens resultat uppgick till 147 (119) miljoner kronor.

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODEN

- Årsstämman beslutade om vinstutdelning avseende 2023 uppgående till 263 miljoner kronor.
- Vid årsstämman omvaldes Ingrid Bonde som styrelseordförande.
- Ledamöterna Barbro Fridén, Erik Mattsson, Ingrid Bojner, Per Uebel och Pia Gideon omvaldes till styrelsen och Lars Nilsson avstod från omval.

## Vd-kommentar

Med årets första månader bakom oss kan vi konstatera att vi lägger ännu en händelserik period till handlingarna. Med glädje och stolthet presenterar vi ett kvartal som präglats av tillväxt, ett starkt resultat och goda framsteg inom samtliga verksamhetsområden.

Under kvartalet har vi fortsatt implementera vår strategiska riktning med fokus på att skapa attraktiva och mer hållbara kunderbudanden. Det glädjer mig att vår strategi och de förflyttningar vi gör bidrar till framsteg inom samtliga segment.

I linje med vår strategi och starka fokus på hållbarhet, introducerade vi under kvartalet en serie av nya produkter under varumärket Apoliva. Med denna satsning vill vi erbjuda högkvalitativa produkter som, så långt som möjligt, är lokalproducerade med återvinningsbara förpackningar.

Även vårt nya e-handelslager är byggt med omsorg om vår miljö och vi är otroligt stolta över att denna verksamhet nu är i full drift. Under inkörsperioden stötte vi på en del uppstartsutmaningar. De åtgärder som vidtagits har gett resultat och i skrivande stund har rutiner nu satt sig och leveranstider stabiliserats.

### FORTSATT FOKUS PÅ IT-SÄKERHET

De senaste cyberattackerna har påverkat många företag, kommuner och regioner. Vi gör löpande riskbedömningar och arbetar proaktivt för att fånga upp eventuella avvikelser som kan påverka vår verksamhet. Under kvartalet har vi haft stort fokus på beredskaps- och säkerhetsfrågor. Vi följer utvecklingen noggrant, samarbetar med andra aktörer och fortsätter att investera i säkerhetshöjande åtgärder.

### ERSÄTTNINGSMODELL – FARMACEUTISKA TJÄNSTER

På uppdrag av Tandvårds- och läkemedelsförmånsverket (TLV) har inhalationsvägledning testats på utvalda apoteket gemensamt i branschen. Apoteksbranschen har visat en hög och jämn kvalitet i utförandet av tjänsten och under kvartalet presenterade TLV en ersättningsmodell för detta. Det är oerhört glädjande att Sverige gör framsteg inom farmaceutiska tjänster och farmaceutiskt sortiment, en utveckling som pågått i stora delar av världen under en längre tid. Våra farmaceuter besitter hög kompetens och vi är redo att fortsätta utveckla våra hälsorelaterade tjänster.

### KUNDMÖTEN I FRAMKANT

Varje dag sker tusentals kundmöten inom Apoteket – kundmöten som präglas av genuin omsorg och omtanke. Det är dessa möten som utgör grunden för vår framgång inom Apoteket och är anledningen till att vi under kvartalet har utsetts till branschens mest empatiska företag i Empati Grand Prix och ett av Sveriges mest syftesdrivna företag i Lynxeye Purpose Index.

Jag vill därför ta tillfället i akt att tacka alla medarbetare för era insatser och hur ni tar hand om våra kunder varje dag. Avslutningsvis vill jag även tacka våra kunder för ert förtroende – tillsammans formar vi Apotekets framtid.

Rasmus Nerman, vd Apoteket

Belopp i miljoner kronor	jan-mar 2024	jan-mar 2023	apr 2023 - mar 2024	helår 2023
Nettoomsättning	6 094	5 618	23 746	23 270
Rörelseresultat	125	82	521	478
Rörelsemarginal, %	2,1	1,5	2,2	2,1
Periodens resultat	147	119	680	652
Resultat per aktie, kr	840	680	3 886	3 726
Operativt kassaflöde	24	-56	711	631
Soliditet, %	51,5	48,0	-	50,0
Räntabilitet på eget kapital, % <sup>1</sup>	-	-	13,6	12,8
Räntabilitet på sysselsatt kapital, % <sup>1</sup>	-	-	17,0	16,0
Medelantal anställda	2 878	2 787	2 907	2 885

<sup>1</sup>) Baserat på rullande 12 månaders utfall.

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

## Hållbar utveckling

Apotekets ambition är att leda den hållbara omställningen i branschen. Företagets hållbarhetsfokus genomsyrar hela verksamheten och ligger till grund för hur Apoteket agerar. Under kvartalet utsågs Apoteket till branschens mest hållbara varumärke i Europas största studie för hållbara varumärken, Sustainable Brand Index. Utmärkelsen grundar sig på en omfattande konsumentundersökning som fokuserar på två områden, miljöansvar och socialt ansvar. Apoteket har varit branschledande i alla tidigare undersökningar och föregående år utsågs Apoteket till både branschens och Sveriges mest hållbara varumärke.

**KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING**

Under perioden januari – mars uppgick Apotekets nettoomsättning till 6 094 (5 618) miljoner kronor, en ökning med 8,5 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Stark försäljning i konsumentaffären har påverkat nettoomsättningen positivt för kvartalet.

**KONSUMENTMARKNADEN**

Apoteket erbjuder kunder läkemedel, tjänster, rådgivning och egenvård via 391 apotek och e-handel. Nettoomsättningen för perioden januari – mars uppgick till 4 694 (4 244) miljoner kronor, en ökning med 10,6 procent jämfört med samma period föregående år. Försäljningsökningen drivs av fler kundbesök i butik och högre medelpriser. En höjd handelsmarginal på förskrivna läkemedel trädde ikraft den 1 mars vilket tillsammans med nytillkomna läkemedel inom förmånen bidrog till högre priser. E-handelsförsäljningen påverkades negativt i kvartalet i samband med upprampningen i Apotekets nya e-handelslager.

**DOS- OCH VÅRDMARKNADEN**

Apoteket erbjuder läkemedelsleveranser, dosförpackade läkemedel och tillverkning av individanpassade läkemedel till regioner, kommuner och vårdgivare. Nettoomsättningen ökade januari – mars med 1,9 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 1 400 (1 374) miljoner kronor. Försäljningen påverkades positivt av dosavtalet avseende Region Stockholm och Region Gotland som haft full effekt under första kvartalet 2024, till del motverkat av minskad efterfrågan inom regionaffären avseende tillverkning.

**KONCERNENS RÖRELSERESULTAT**

Rörelseresultatet för perioden januari – mars uppgick till 125 (82) miljoner kronor, en ökning med 43 miljoner kronor jämfört med föregående år. Ökad försäljning med högre bruttovinst avseende butik och dos påverkade rörelseresultatet positivt, vilket delvis kan förklaras av höjd handelsmarginal på förskrivna läkemedel. Samtidigt belastades resultatet negativt som en följd av upprampningen i Apotekets nya e-handelslager.

Avskrivningen för nyttjanderättstillgång avseende leasingkontrakt uppgick till 79 (73) miljoner kronor och övriga avskrivningar till 38 (36) miljoner kronor. Rörelsemarginalen uppgick till 2,1 (1,5) procent.

**KONCERNENS RESULTAT EFTER SKATT**

Resultat efter skatt för perioden januari – mars uppgick till 147 (119) miljoner kronor, en ökning med 28 miljoner kronor jämfört med föregående år. Finansnettot avseende pensioner uppgick till 51 (67) miljoner kronor. Nettoresultatet justerat för IAS 19 avseende pensioner uppgick till 107 (66) miljoner kronor.

**KONCERNENS ÖVRIGA TOTALRESULTAT**

Aktuariella vinster och förluster redovisas under Övrigt totalresultat. Det avser förändringen i verkligt värde av förvaltningstillgångarna i Apotekets Pensionsstiftelse och förändrad ränta som påverkar pensionsförpliktelsens värde. Under januari–mars uppgick Övrigt totalresultat till 576 (84)

miljoner kronor. Den aktuariella vinsten påverkades av en förändrad nettoränta med 0,4 (-) procentenheter högre än vid årsskiftet.

**KASSAFLÖDE**

Det operativa kassaflödet för perioden januari – mars uppgick till 24 (-56) miljoner kronor. Kassaflödet påverkades positivt av periodens resultat vilket motverkades av minskning i rörelseskulder. Kassaflödet från den finansiella verksamheten om -82 (-76) miljoner kronor utgjordes av leasingamortering. Periodens kassaflöde var -58 (-132) miljoner kronor och de likvida medlen uppgick den 31 mars 2024 till 1 472 (1 280) miljoner kronor.

**INVESTERINGAR**

Under januari–mars har investeringar gjorts i materiella anläggningstillgångar främst avseende butiksinredning och immateriella anläggningstillgångar avseende utveckling av nya it-lösningar. Årets investeringar uppgår till 17 (22) miljoner kronor.

**FINANSIELL STÄLLNING**

Det egna kapitalet uppgick per den 31 mars 2024 till 9 223 miljoner kronor. 723 miljoner kronor högre än vid årsskiftet. Pensionstillgången ökade med 739 miljoner kronor. Räntabiliteten på sysselsatt kapital<sup>1</sup> uppgick till 17,0 procent och räntabiliteten på eget kapital<sup>2</sup> till 13,6 procent för den senaste tolv månadersperioden. Soliditeten<sup>3</sup> uppgick till 51,5 (48,0) procent. Beslutad gottgörelse avseende 2023 på 564 miljoner kronor från Apotekets Pensionsstiftelse kommer att regleras under våren 2024. Årsstämman beslutade om vinstutdelning avseende 2023 uppgående till 263 miljoner kronor som kommer att regleras under andra kvartalet. Beslutet innebär att 60 procent av det pensionsjusterade nettoresultatet för 2023 kommer att delas ut, vilket är i enlighet med utdelningspolicyn.

**MODERBOLAGET**

Under perioden januari–mars uppgick nettoomsättningen för Apoteket AB till 6 094 (5 618) miljoner kronor. Rörelseresultatet uppgick till 158 (112) miljoner kronor. Resultatet efter skatt uppgick till 136 (95) miljoner kronor. Det operativa kassaflödet uppgick till -58 (-132) miljoner kronor. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -17 (-22) miljoner kronor. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till - (-) miljoner kronor. Periodens kassaflöde uppgick till -58 (-132) 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, värdera och hantera risker som kan ha påverkan på verksamheten och dess förmåga att nå målen. Apoteket prioriterar risker utifrån väsentlighet, sannolikhet och påverkan. Riskhantering och

1-3) Angivna nyckeltal utgör alternativa nyckeltal, för definitioner se sidan 8.

uppföljning genomförs kontinuerligt under året av företagsledningen och revisionsutskottet som består av medlemmar från styrelsen, samt årligen av hela styrelsen. För en fullständig redogörelse av de risker som påverkar koncernen hänvisas till Apotekets års- och hållbarhetsredovisning 2023, sidorna 24–26.

#### OMVÄRLDS- OCH MARKNADSRISKER

Det rådande världsläget med en ökad osäkerhet samt inflation och höjda priser har bidragit till en ökad risk för läkemedelsbrist i Sverige, vilket påverkar Apoteket negativt. För att minska risken för läkemedelsbrist har Apoteket ökat lagernivåerna på flera läkemedel samt har en fortsatt tät dialog med leverantörer och myndigheter för att anpassa och säkra lager och val av läkemedel. Det råder fortsatt brist på farmaceuter inom apoteksbranschen och konkurrensen om farmaceuter från andra branscher har ökat. Det medför en risk för svårighet att rekrytera och behålla farmaceuter till Apoteket. Den ökade digitaliseringen i Sverige och omvärlden medför också risk för att antalet it-attacker ökar och blir mer sofistikerade. Apoteket följer utvecklingen i omvärlden och investerar i tekniska åtgärder som förstärker skyddet mot moderna it-attacker samt utbildar anställda löpande i informationssäkerhet. Den rådande lågkonjunktorens påverkan på konsumenternas köpkraft och kanalskiftet till e-handeln medför en ökad prispress på apoteksmarknaden. Apoteket ser löpande över kostnader genom att aktivt förhandla inköpspriser med leverantörer och effektiviserar arbetssätt med optimerade processer samt system. Apoteket genomför även hållbara kostnadsbesparingar i hela verksamheten.

#### 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 på grund av marknadsläget eller om en kraftig uppräknings av skulden sker på grund av ränteförändringar, medför det en finansiell risk. Detta eftersom Apoteket kan behöva tillskjuta kapital för att säkra tryggandet av pensionsåtagandet. För att säkerställa adekvat riskkontroll har Apotekets Pensionsstiftelse ett tydligt definierat riskmandat med inriktning mot låg risk.

#### HÅLLBARHETSRIKES

Apotekets verksamhet påverkar klimatet, både direkt genom företagets verksamhet från bland annat transporter och packmaterial, men även indirekt i Apotekets värdekedja. Apoteket har anslutit sig till Science Based Targets initiative för att accelerera utsläppsreduktion och utvärderar löpande klimatsmarta lösningar för att minska klimatpåverkan inom verksamheten. Apotekets egna produkter utvecklas och kontrolleras utifrån sociala och miljömässiga krav och vi övergår till återvinningsbara förpackningar. Apoteket tar emot överblivna läkemedel för att destruera dem på ett säkert sätt och ger medlemmar extra bonuspoäng vid inlämnande. Därtill sker samverkan i branschen för ökad transparens vid tillverkning av receptfria läkemedel och en fördjupad dialog med Apotekets leverantörer kring miljöpåverkan och arbetsvillkor.

#### VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER RAPPORTPERIODEN

Apoteket har inga väsentliga händelser att redovisa under rapportperioden.

#### EKONOMISKA MÅL

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

- Rörelsemarginalen ska på lång sikt uppgå till 3,0 procent. Utfallet för januari–mars var 2,1 procent och för perioden april 2023 - mars 2024 var rörelsemarginalen 2,2 procent.
- Soliditeten ska uppgå till mellan 35–45 procent, rensat för effekter av pensionsredovisning. Utfallet per den 31 mars 2024 var 51,5 procent.
- Utdelningen ska uppgå till 40–60 procent av årets resultat, justerat för resultat och skatt hänförligt till pensionstillgångar och pensionsförpliktelser. Årsstämman beslutade om en utdelning om 263 miljoner kronor avseende 2023, vilket motsvarar 60 procent av det pensionsjusterade nettoresultatet.

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 ekonomiska mål på sidan 8.

#### UNDERTECKNANDE

Solna den 25 april 2024  
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 2024	jan-mar 2023	helår 2023
Nettoomsättning	6 094	5 618	23 270
Övriga rörelseintäkter	0	1	15
Handelsvaror	-4 999	-4 605	-19 011
Övriga externa kostnader	-299	-302	-1 277
Personalkostnader	-554	-521	-2 078
Avskrivningar och nedskrivningar	-117	-109	-441
<b>Rörelseresultat</b>	<b>125</b>	<b>82</b>	<b>478</b>
Finansnetto	10	4	33
Finansnetto, pensioner	51	67	269
Andelar i intresseföretags resultat	-	-3	39
<b>Resultat före skatt</b>	<b>186</b>	<b>150</b>	<b>819</b>
Skatt	-39	-31	-167
<b>Periodens resultat</b>	<b>147</b>	<b>119</b>	<b>652</b>
<i>Övrigt totalresultat</i>			
<i>Poster som ej kan omföras till periodens resultat</i>			
Aktuariella vinster/förluster efter skatt	576	84	-381
<b>Övrigt totalresultat</b>	<b>576</b>	<b>84</b>	<b>-381</b>
<b>Totalresultat för perioden</b>	<b>723</b>	<b>203</b>	<b>271</b>
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	147	119	652
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	723	203	271
Resultat per aktie, kr	840	680	3 726
<b>Antal aktier</b>	<b>175 000</b>	<b>175 000</b>	<b>175 000</b>

### KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i miljoner kronor	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Immateriella anläggningstillgångar	113	106	115
Materiella anläggningstillgångar	375	421	394
Nyttjanderättstillgångar	846	935	855
Pensionsfordran	6 870	6 619	6 131
Övriga finansiella anläggningstillgångar	78	81	78
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>8 282</b>	<b>8 162</b>	<b>7 573</b>
Varulager	1 691	1 535	1 676
Kundfordringar	1 511	1 447	1 475
Övriga kortfristiga fordringar	1 235	1 223	1 144
Likvida medel	1 472	1 280	1 530
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>5 909</b>	<b>5 485</b>	<b>5 825</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>14 191</b>	<b>13 647</b>	<b>13 398</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>9 223</b>	<b>8 631</b>	<b>8 500</b>
Övriga långfristiga skulder	1 676	1 621	1 524
Långfristig leasingskuld	476	581	490
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>2 152</b>	<b>2 202</b>	<b>2 014</b>
Kortfristig leasingskuld	313	300	311
Övriga kortfristiga skulder	2 503	2 514	2 573
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>2 816</b>	<b>2 814</b>	<b>2 884</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>14 191</b>	<b>13 647</b>	<b>13 398</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i miljoner kronor	jan-mar 2024	jan-mar 2023	helår 2023
<i>Löpande verksamheten</i>			
Resultat före skatt	186	150	819
Avskrivningar och nedskrivningar	117	109	441
Ej kassaflödespåverkande pensionsposter	37	33	136
Finansnetto pensioner	-51	-67	-269
Fordran gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse	-150	-140	-564
Erhållen gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse	-	-	526
Övrigt	3	6	-25
Betald skatt	-37	-35	-84
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>105</b>	<b>56</b>	<b>980</b>
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>			
Förändringar av varulager	-15	-137	-278
Förändringar av fordringar	20	-75	-193
Förändringar av skulder	-69	122	191
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>41</b>	<b>-34</b>	<b>700</b>
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Investeringar i immateriella tillgångar	-5	-10	-37
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-12	-12	-78
Avyttring av intressebolag	-	-	46
Avyttring anläggningstillgångar	0	0	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-17</b>	<b>-22</b>	<b>-69</b>
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Utbetald utdelning	-	-	-199
Amortering leasingsskuld	-82	-76	-314
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-82</b>	<b>-76</b>	<b>-513</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-58</b>	<b>-132</b>	<b>118</b>
Likvida medel vid periodens början	1 530	1 412	1 412
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 472</b>	<b>1 280</b>	<b>1 530</b>
<i>Mått hänförliga till koncernens kassaflödesanalys</i>			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	41	-34	700
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17	-22	-69
<b>Operativt kassaflöde</b>	<b>24</b>	<b>-56</b>	<b>631</b>

## KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i miljoner kronor	31 mar 2024	31 mar 2023	helår 2023
Eget kapital vid årets ingång	8 500	8 428	8 428
Utdelning	-	-	-199
Totalresultat för perioden	723	203	271
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>9 223</b>	<b>8 631</b>	<b>8 500</b>

Eget kapital är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i miljoner kronor	jan–mar 2024	jan–mar 2023	helår 2023
Nettoomsättning	6 094	5 618	23 270
Övriga rörelseintäkter	0	1	15
Handelsvaror	-4 999	- 4 605	-19 011
Övriga externa kostnader	-382	-378	-1 583
Personalkostnader	-517	-488	-1 941
Avskrivningar och nedskrivningar	-38	-36	-147
<b>Rörelseresultat</b>	<b>158</b>	<b>112</b>	<b>603</b>
Finansnetto	14	7	55
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>	<b>172</b>	<b>119</b>	<b>658</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-33
Skatt	-36	-24	-136
<b>Periodens resultat</b>	<b>136</b>	<b>95</b>	<b>489</b>

## MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i miljoner kronor	jan–mar 2024	jan–mar 2023	helår 2023
Periodens resultat	136	95	489
Totalresultat för perioden	-	-	-
Totalresultat vid periodens utgång	136	95	489

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i miljoner kronor	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Immateriella anläggningstillgångar	113	106	115
Materiella anläggningstillgångar	375	421	394
Finansiella anläggningstillgångar	129	170	129
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>617</b>	<b>697</b>	<b>638</b>
Varulager	1 691	1 535	1 676
Kundfordringar	1 511	1 447	1 475
Övriga kortfristiga fordringar	1 307	1 290	1 215
Kassa och bank	1 472	1 278	1 530
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>5 981</b>	<b>5 550</b>	<b>5 896</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>6 598</b>	<b>6 247</b>	<b>6 534</b>
Eget kapital	2 822	2 491	2 686
Obeskattade reserver	1 248	1 215	1 248
Avsättningar	1	2	1
Kortfristiga skulder till koncernföretag	25	26	25
Övriga kortfristiga skulder	2 502	2 513	2 574
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>2 527</b>	<b>2 539</b>	<b>2 599</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>6 598</b>	<b>6 247</b>	<b>6 534</b>

# 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 2024 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 2024	jan-mar 2023	helår 2023
<i>Mått hänförliga till koncernens resultaträkning</i>				
Nettoomsättning		6 094	5 618	23 270
Övriga intäkter		0	1	15
Handelsvaror		-4 999	-4 605	-19 011
<b>Bruttovinst</b>		<b>1 095</b>	<b>1 014</b>	<b>4 274</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>125</b>	<b>82</b>	<b>478</b>
<b>Effekt rörelseresultat leasing</b>		<b>-3</b>	<b>-3</b>	<b>-14</b>
<b>Rörelseresultat exklusive leasing</b>		<b>122</b>	<b>79</b>	<b>464</b>
<b>Rörelsemarginal, %</b>	Rörelseresultat / Nettoomsättning	<b>2,1</b>	<b>1,5</b>	<b>2,1</b>
Resultat före skatt		186	150	819
Finansnetto pensioner		-51	-67	-269
Resultat före skatt leasing		0	1	3
<b>Resultat efter finansnetto justerat för pension och leasing</b>		<b>135</b>	<b>84</b>	<b>553</b>
Periodens resultat		147	119	652
Finansnetto pensioner		-51	-67	-269
Skatt finansnetto pensioner		11	14	55
<b>Nettoresultat justerat för pension</b>		<b>107</b>	<b>66</b>	<b>438</b>
<i>Mått hänförliga till koncernens balansräkning</i>				
Summa tillgångar	UB	14 191	13 647	13 398
Pensionsfordran	UB	-6 870	-6 619	-6 131
<b>Summa tillgångar justerat för pension</b>		<b>7 321</b>	<b>7 028</b>	<b>7 267</b>
Räntebärande skulder		789	881	801
Räntebärande tillgångar (likvida medel)		-1 472	-1 280	-1 530
<b>Nettolåneskuld (+skuld/-fordran)</b>		<b>-683</b>	<b>-399</b>	<b>-729</b>
Leasingskuld		-789	-881	-801
<b>Nettolåneskuld justerat för leasing (+skuld/-fordran)</b>		<b>-1 472</b>	<b>-1 280</b>	<b>-1 530</b>
<b>Eget kapital justerat för pension och leasing</b>	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	<b>3 547</b>	<b>3 270</b>	<b>3 450</b>
Räntebärande kortfristig skuld justerad för pension och leasing	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	0	0	0
<b>Sysselsatt kapital</b>		<b>3 547</b>	<b>3 270</b>	<b>3 450</b>
Eget kapital justerat för pension	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	3 533	3 259	3 436
Eget kapital	UB	9 223	8 631	8 500
Pensionsfordran	UB	-6 870	-6 619	-6 131
Uppskjuten skatt pensionsfordran	UB	1 415	1 364	1 263
<b>Eget kapital justerat för pension</b>		<b>3 768</b>	<b>3 376</b>	<b>3 632</b>
Resultateffekt leasing		15	13	15
<b>Eget kapital justerat för pension och leasing</b>		<b>3 783</b>	<b>3 389</b>	<b>3 647</b>
<b>Soliditet, %</b>	Eget kapital justerat för pension / summa tillgångar justerat för pension	<b>51,5</b>	<b>48,0</b>	<b>50,0</b>
<b>Skuldsättningsgrad, %</b>	Nettolåneskuld / eget kapital justerat för pension (+skuld/-fordran)	<b>-18,1</b>	<b>-11,8</b>	<b>-20,1</b>
<b>Skuldsättningsgrad justerat för leasing, %</b>	Nettolåneskuld justerat för leasing / eget kapital justerat för pension och leasing (+skuld/-fordran)	<b>-38,9</b>	<b>-37,8</b>	<b>-42,1</b>
<b>Räntabilitet på sysselsatt kapital, %</b>	Resultat efter finansnetto justerat för pension och leasing R12/ sysselsatt kapital R12	<b>17,0</b>	<b>12,7</b>	<b>16,0</b>

## 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, vårdgivare och företag. Hos oss möter du engagerade medarbetare med djup kunskap om läkemedel och hälsa. Med 391 öppenvårdsapotek och 571 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://apoteket.se) och i vår app.

## FINANSIELLA RAPPORTER

Delårsrapport januari – juni 2024, 19 juli 2024  
Delårsrapport januari – september 2024, 25 oktober 2024  
Apotekets års- och hållbarhetsredovisning 2023 finns tillgänglig på [apoteket.se](https://apoteket.se).

## FÖR FINANSIELL INFORMATION KONTAKTA:

Ewa Buhre Gidlöf, CFO	Elin Jarl, extern kommunikatör
Tel 010-447 50 00	Tel 010-447 52 00
<a href="mailto:ewa.buhregidlof@apoteket.se">ewa.buhregidlof@apoteket.se</a>	<a href="mailto:elin.jarl@apoteket.se">elin.jarl@apoteket.se</a>

