

Delårsrapport

januari–september 2012

Apotekets arbete med att förenkla och förbättra arbetssätten fortsätter i syfte att bli ett än mer kundorienterat företag. En prioriterad fråga är hög tillgänglighet på läkemedel i alla våra försäljningskanaler.

Sammanfattning av tredje kvartalet 2012

- Nettoomsättningen uppgick till 5 074 (5 612) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 70 (210) miljoner kronor.
- Resultatet före skatt uppgick till 146 (276) miljoner kronor.
- Resultatet efter skatt uppgick till 112 (215) miljoner kronor.
- Apoteket beslöt att koncentrera sin dosverksamhet till Örebro och Umeå.
- Apoteket genomförde kostnadsreduktioner, där minskning av personalkostnader är en väsentlig del.

Sammanfattning av januari-september 2012

- Nettoomsättningen uppgick till 16 050 (17 342) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 104 (256) miljoner kronor.
- Resultatet före skatt uppgick till 263 (495) miljoner kronor.
- Resultatet efter skatt uppgick till 184 (363) miljoner kronor. Resultatet per aktie uppgick till 1 051 (2 074) kronor.



NYCKELTAL	jul-sep 2012	jul-sep 2011	jan-sep 2012	jan-sep 2011	okt 2011- sep 2012	Helår 2011
Nettoomsättning, mnkr	5 074	5 612	16 050	17 342	21 667	22 960
Rörelseresultat, mnkr	70	210	104	256	37	189
Resultat före skatt, mnkr	146	276	263	495	355	586
Resultat efter skatt, mnkr	112	215	184	363	213	391
Resultat per aktie, kr	640	1 229	1 051	2 074	1 217	2 234
Operativt kassaflöde, mnkr	115	131	-118	-155	-433	-470
Räntebärande nettofordran/skuld, mnkr	-	-	-2 105	-1 457	-	-1 776
Soliditet, %	-	-	33,0	33,6	-	32,1
Räntabilitet på eget kapital, %	-	-	-	-	8,1	7,6
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	-	-	-	-	0,9	4,6
Medelantal anställda	4 571	4 704	4 646	4 784	-	4 633

Vd-kommentar



"I höst satsar vi stort på hälsotester."

Vårt arbete med att förenkla och förbättra våra arbetsätt fortsätter i syfte att bli ett än mer kundorienterat företag. En prioriterad fråga är hög tillgänglighet på läkemedel i alla våra försäljningskanaler.

Apotekets rörelseresultat för tredje kvartalet uppgick till 70 (210) miljoner kronor och nettoomsättningen minskade till 5 074 (5 612) miljoner kronor. Minskningen av nettoomsättningen har skett såväl inom konsumentmarknaden som inom vårdmarknaden.

I kvartalsboks slutet har vi också gjort en reservation för befarade förluster beträffande försvunna kontantmedel i samband med Panaxias konkurs.

Tillgång till läkemedel på apotek

Tillgången till läkemedel har uppmärksammats i media under det senaste kvartalet. Kunder ifrågasätter varför de inte alltid får sina läkemedel direkt när de besöker ett apotek utan får återkomma en annan dag eller ibland besöka flera apotek innan de fått sina läkemedel.

Vi på Apoteket försöker alltid tillhandahålla det läkemedel kunden efterfrågar direkt. Om det aktuella läkemedlet inte finns på apotekets lager beställer apoteket hem det. I de allra flesta fall finns då läkemedlet på apoteket så att kunden kan få det inom 24 timmar.

Kunder som vill vara säkra på att deras läkemedel finns på apoteket när de besöker det, kan välja att beställa läkemedlet via Apotekets e-handel eller ringa och boka läkemedlet på valfritt apotek via Apotekets kundservice.

Satsning på hälsotjänster

Vi har under det tredje kvartalet gjort en stor satsning på hälsotester. Vi erbjuder kunden Apotekets hälsokoller, som utförs av en special-

utbildad farmaceut på apotek, men också ett brett sortiment av självtester. De är enkla tester som kunden själv kan genomföra i hemmet och på så sätt hålla koll på sin hälsa.

Få nya avtal på vårdmarknaden

Antalet nya landstingsupphandlingar under tredje kvartalet har varit få och trenden att avtalens omfattning minskar håller i sig. Vissa avtal har dock på kundens begäran förlängts och gäller därmed under delar av nästa år.

Marknaden för dosförpackade läkemedel har också förändrats då nya aktörer för närvarande håller på att etablera sig på marknaden. Apoteket tog under tredje kvartalet beslut om att koncentrera vår dosverksamhet till dosapoteken i Örebro och Umeå.

Fortsatt arbete med it-infrastruktur för dosläkemedel

Apoteket har tidigare i år drivit det komplexa arbetet med att tillgängliggöra e-dosrecept för övriga marknadsaktörer samt, tillsammans med Apotekets Service AB och vården, byta it-infrastruktur för dosläkemedel. Syftet är att möjliggöra konkurrens och förbättra system och arbetssätt för ytterligare ökad patientsäkerhet. Arbete med intrimning av systemstöd och arbetssätt för dosproduktionen pågår.

Förstärker och förbättrar butiksnätet

Vi fokuserar i stor utsträckning på vårt arbete med att förstärka och förbättra rådande butiksnät. Under tredje kvartalet öppnade vi också fyra nya apotek samt flyttade ett apotek till ett för kunden bättre läge.

Nya arbetssätt

Vi utvecklar och inför nya arbetssätt för att skapa ett kundorienterat, kreativt och lönsamt företag. Under tredje kvartalet beslöt vi att genomföra kostnadsbesparingar, varav personalminskningar i stödjande funktioner är en väsentlig del.

Närmare våra kunder via digitala kanaler

Nyligen presenterade vi Apotekets Bloggpanel – en digital kundpanel som ska hjälpa oss att lära känna våra kunders önskemål på ett mer personligt sätt. Genom vår e-handel testar vi också flera nya sätt att hjälpa våra privatkunder att smidigt och snabbt få sina läkemedel och hälsoprodukter, till exempel genom abonnemang på läkemedel. Vi vill göra det enklare för våra kunder att må bra.

Ann Carlsson
Vd och koncernchef
Apoteket AB

"Vi utvecklar och inför nya arbetssätt för att skapa ett kundorienterat, kreativt och lönsamt företag."

Marknadsöversikt

Apoteksbranschen i förändring

Apoteksbranschens försäljning minskar något under tredje kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Det är framför allt en följd av att försäljningen av receptfria läkemedel alltmer sker via andra kanaler än apoteken. När det gäller övriga apoteksprodukter ökar däremot apotekens försäljning under tredje kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år.

Fortsatt ökning av antalet apotek

Efter det tredje kvartalet 2012 finns det 1252 apotek på den svenska apoteksmarknaden jämfört med 1210 apotek efter tredje kvartalet 2011. Det innebär en apotekstäthet på cirka 7610 invånare per apotek jämfört med cirka 7 800 apotek per invånare vid årsskiftet. Apoteket har 373 apotek vid utgången av tredje kvartalet.

Marknaden minskade något under tredje kvartalet

Sedan årsskiftet har antalet apotek på marknaden ökat med tre procent. Det motsvarar 42 apotek. Tillväxten i antal apotek var högre än marknadstillväxten, definierad som sammanlagd försäljning på apoteksmarknaden av receptförskrivna läkemedel, receptfria läkemedel och övriga hälsoprodukter. Under tredje kvartalet minskade marknaden med två procent jämfört med motsvarande period föregående år.

*Fortsatt ökning
av antalet apotek
på den svenska
apoteksmarknaden.*

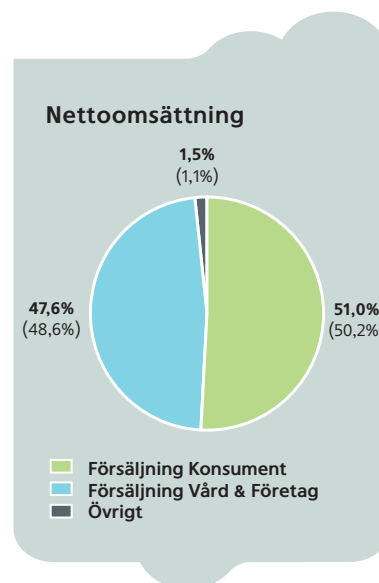
Koncernen

Nettoomsättning, tredje kvartalet

Under perioden juli–september minskade Apotekets nettoomsättning med 9,6 procent eller 538 miljoner kronor jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoomsättningen uppgick till 5 074 miljoner kronor. Minskningen förklaras av ökad konkurrens på såväl vårdmarknaden som på konsumentmarknaden. Den successiva övergången till franchisedrift medverkade till en minskning av nettoomsättningen.

Perioden januari – september

Under perioden januari–september minskade Apotekets nettoomsättning med 7,5 procent eller 1 292 miljoner kronor jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoomsättningen uppgick till 16 050 (17 342) miljoner kronor.



Intäktsanalys

FÖRSÄLJNINGSSAMMANSTÄLLNING

Belopp i mnkr	jul-sep 2012	jul-sep 2011	jan-sep 2012	jan-sep 2011	okt 2011- sep 2012	Helår 2011
Konsument	2 741	2 910	8 256	8 754	11 068	11 566
Vård & Företag	2 330	2 676	7 634	8 435	10 460	11 261
Övrigt*	4	26	160	153	140	133
Summa nettoomsättning	5 074	5 612	16 050	17 342	21 668	22 960

* Övrigt avser i huvudsak försäljning av övriga hälsoprodukter till franchisetagare samt omsättning i utländska dotterbolag. I föregående år ingick även försäljning avseende driftstjänster av tidigare it-stödet i butik, ATS, till externa aktörer.

Konsument

Konsument erbjuder privatpersoner läkemedel och andra hälso-relaterade produkter och tjänster samt information och rådgivning genom 352 egendrivna och 21 franchisedrivna apotek.

Nettoomsättningen för perioden januari-september minskade med 5,7 procent i jämförelse med motsvarande period föregående år och uppgick till 8 256 miljoner kronor.

För apotek i egen regi minskade försäljningen av både recept-belagda och receptfria läkemedel. Den successiva övergången till franchisedrift medverkade till en minskning av nettoomsättningen.

Per den 30 september 2012 uppgick Apotekets marknadsandel till knappt 30 procent baserat på antal apotekstillstånd för öppenvårds-apotek. Det var en något lägre andel än vid årets ingång.

BUTIKSUTVECKLING 2012

Antal	Egna butiker	Franchise	Summa
Ingående antal 1 jan	349	16	365
Nyöppnade	10	–	10
Stängda	–2	–	–2
Överförda till franchisedrift	–5	5	–
Utgående antal 30 sep	352	21	373

Marknadsandelen för öppenvårdsapotek mätt som omsättning av receptförskrivna läkemedel uppgick till 33 procent för perioden juli-september 2012 jämfört med 35 procent motsvarande period föregående år. Marknadsandelen mätt som omsättning avseende receptfria läkemedel och övriga hälsoprodukter uppgick till 33 procent jämfört med 34 procent motsvarande period föregående år.

Vård & Företag

Vård & Företag erbjuder produkter och tjänster som ökar kvaliteten och effektiviteten i vård och omsorg. Detta genom att erbjuda läkemedelsförsörjning, läkemedelsgenomgångar, dosdispensering och rådgivningstjänster till landsting, kommuner och privata vårdföretag.

Nettoomsättningen minskade under årets första nio månader med 9,5 procent i jämförelse med motsvarande period föregående år och uppgick till 7 634 miljoner kronor. Både försörjningstjänster och övrig tjänsteförsäljning visade en minskning, framförallt som en följd av tappade landstingsavtal. Försäljning av dosdispenserade läkemedel minskade på grund av flera patentutgångar, vilket innebar lägre priser.

Koncernens resultat

Rörelseresultat

Perioden juli – september

Rörelseresultatet för perioden juli–september uppgick till 70 miljoner kronor, vilket var en försämring med 140 miljoner kronor jämfört med motsvarande period föregående år. Försämringen är hänförlig till lägre intäkter och bruttovinst till följd av en minskad avtalsaffär samt positiv effekt av engångsposter föregående år. Rörelseresultatet har belastats med en omkostnadsreservering för befarade förluster avseende Panaxiakonkursen om 25 miljoner kronor.

Avskrivningarna uppgick till 38 (32) miljoner kronor.

Perioden januari – september

Rörelseresultatet för perioden januari–september uppgick till 104 miljoner kronor, vilket var en försämring med 152 miljoner kronor jämfört med motsvarande period föregående år. I rörelseresultatet ingår omstruktureringskostnader på 33 miljoner kronor vilket framför allt är hänförligt till avvecklingskostnader för den norska verksamheten. Utöver dessa poster ingår även avvecklingskostnader för vissa affärsutvecklingsprojekt som avslutats.

Resultat efter skatt

Perioden januari – september

Resultat efter skatt uppgick till 184 (363) miljoner kronor.

Koncernens nettoomsättning, rörelseresultat och rörelsemarginal per kvartal

	2012:3	2012:2	2012:1	2011:4	2011:3	2011:2	2011:1
Nettoomsättning, mnkr	5 074	5 420	5 556	5 618	5 612	5 926	5 804
Rörelseresultat, mnkr	70	14	21	-68	210	-2	48
Rörelsemarginal, %	1,4	0,3	0,4	-1,2	3,7	0,0	0,8

Koncernens finansiella ställning och kassaflöde

Kassaflöde

Perioden januari – september

Det operativa kassaflödet uppgick till –118 (-155) miljoner kronor för perioden och förklaras huvudsakligen av periodens investeringar och försämring av rörelsekapitalet.

Kassaflödet från den finansiella verksamheten uppgick till –68 (-5 514) miljoner kronor.

Periodens kassaflöde uppgick till –186 (254) miljoner kronor och likvida medel uppgick den 30 september 2012 till 37 (443) miljoner kronor.

Investeringar

Perioden januari – september

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till 94 (231) miljoner kronor, varav huvuddelen utgörs av investeringar i samband med ny- och ombyggnation av apotek samt vissa investeringar i IT.

Finansiell ställning, likviditet och räntabilitet

Det egna kapitalet uppgick den 30 september 2012 till 2 640 miljoner kronor, vilket var 16 miljoner kronor lägre än vid årsskiftet. Förändringen motsvaras av periodens resultat samt utbetald utdelning till ägaren.

Soliditeten uppgick till 33,0 procent, räntabiliteten på sysselsatt kapital till 0,9 procent och räntabiliteten på eget kapital till 8,1 procent.

Finansnetto för pensioner uppgick till 176 miljoner kronor och övrigt finansnetto till –17 (20) miljoner kronor. Räntebärande nettoskuld uppgick till 2 105 (1 457) miljoner kronor per den 30 september 2012.

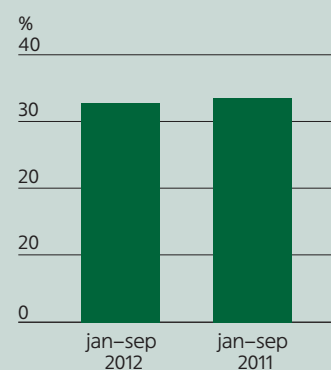
Hållbar utveckling

Viktiga utmaningar för Apoteket under 2012 är att arbeta med leverantörsutvärderingar och kvalitetssäkring av vårt sortiment. Aktiviteter som förbättrar läkemedelsanvändningen är också viktiga delar i årets hållbarhetsarbete. Läs mer om Apotekets omfattande hållbarhetsarbete (redovisat enligt nivå B+) i Hållbarhetsredovisning 2011.

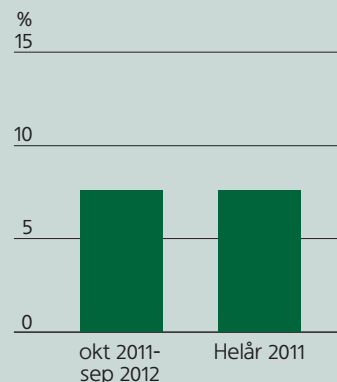
Analys av förändring räntebärande nettofordran/-skuld, exklusive pensionstillgångar

mnkr	jan-sep 2012	jan-sep 2011
IB 1 jan	-1 776	4 112
Operativt kassaflöde	-118	-155
Utdelning	-200	-5 400
Övrigt	-11	-14
UB 30 sep	-2 105	-1 457

Soliditet



Räntabilitet på eget kapital



Koncernens operativa kassaflöde

Belopp i miljoner kronor	juli-sep 2012	juli-sep 2011	jan-sep 2012	jan-sep 2011	Helår 2011
Kassaflöde från den löpande verksamheten	131	197	-24	76	-127
Investeringar i immateriella tillgångar	-5	0	-15	-2	-19
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-11	-66	-79	-229	-324
Operativt kassaflöde	115	131	-118	-155	-470

Apotekets hållbarhetsredovisning granskas sedan 2008 av externa revisorer och utgår från internationella riktlinjer (Global Reporting Initiative-GRI).

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen per den 30 september 2012 uppgick till 4 646 personer, vilket är en minskning med 138 personer jämfört med motsvarande period föregående år.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Apoteket har inga väsentliga händelser att rapportera efter balansdagen.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Omvärlds- och marknadsrisker

Apoteket har minskat sin verksamhet från att vara hela marknaden för öppenvårdsapotek till att idag ha cirka en tredjedel av den marknaden. För att fortsätta vara en ledande aktör på marknaden måste nya affärsmöjligheter utvecklas.

Inom vårdmarknaden har ett antal upphandlingar genomförts gällande läkemedelsförsörjning, tillverkning, dosdispensering och andra tjänster till landstingen med besked om både förlorade och tilldelade avtal som är mindre omfattande än tidigare.

För Apoteket innebär detta minskade intäkter vilket kräver omställningar i verksamheten och kostnadsanpassningar under en relativt kort omställningsperiod.

Operativa risker

Apotekets operativa risker utgörs framför allt av risker hänförliga till läkemedelshantering, IT-stöd samt utveckling av den egna grossistfunktionen.

Finansiella risker

Apoteket har ett stort pensionsåtagande som tryggas i Apotekets Pensionsstiftelse. Om värdet på tillgångarna i pensionsstiftelsen utvecklas negativt kan det medföra att Apoteket måste tillskjuta kapital för att säkra tryggandet av pensionsåtagandet.

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

För en fullständig redogörelse av de risker som påverkar koncernen hänvisas till årsredovisningen för 2011.

Moderbolaget

Perioden januari – september

Nettoomsättningen för Apoteket AB (publ) uppgick under perioden till 10 427 (11 537) miljoner kronor.

Rörelseresultatet uppgick till 14 (404) miljoner kronor. Under året har en gottgörelse erhållits från pensionsstiftelsen om 267 miljoner kronor, som periodiserats över året. Resultatet efter skatt uppgick till -40 (296) miljoner kronor.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 124 (-267) miljoner kronor. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -167 (5 697) miljoner kronor. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -139 (-5 336) miljoner kronor.

Periodens kassaflöde uppgick till -182 (94) 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.

Stockholm den 23 oktober 2012

Apoteket AB (publ)

Christian W Jansson
Ordförande

Maria Curman Gert Karnberger Leif Ljungqvist

Kristina Schauman Elisabet Wenzlaff

Carina Jansson Carin Sällström-Nilsson

Ann Carlsson
Vd och koncernchef

ÖVRIG INFORMATION

Kommande rapporter 2012

Bokslutskommuniké 2012,
15 februari 2013

Apotekets kvartalsrapporter
och årsredovisningar finns till-
gängliga på apoteket.se.

Årsstämma

Apotekets årsstämma, 18 april
2013 i Stockholm.

Pressmeddelanden och övriga
nyheter, kvartal 3

2012-09-27 Apoteket på plats
vid Lidingöloppet.

2012-09-26 Apoteket satsar
stort på hälsotester.

2012-09-26 Apoteket utser
nya leverantörer för transport-
tjänster.

2012-09-12 Apoteket förstärker
lönsamheten.

2012-08-31 Deltagarna i
Apotekets Bloggpanel klara.

2012-08-16 Apoteket på plats
vid Ironman i Kalmar.

2012-07-30 Apoteket på plats
vid Stockholm Pride.

För finansiell information
kontakta:

Ann Carlsson,
Vd och koncernchef
Tel 010-447 57 57
ann.carlsson@apoteket.se

Jan Johansson, CFO
Tel 070-575 89 72
jan.johansson@apoteket.se

Granskningsrapport

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Apoteket AB (publ) per 30 september 2012 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och Bokföringsnämndens Allmänna Råd om frivillig delårsrapportering (BFNAR 2007:1). Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 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 International Standards on Auditing, ISA, och god revisionssed 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.

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 BFNAR 2007:1 samt för moderbolagets del i enlighet med BFNAR 2007:1.

Stockholm den 23 oktober 2012

Ernst & Young AB

Åsa Lundvall

Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter i sammandrag

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i miljoner kronor	Not	juli–sep 2012	juli–sep 2011	jan–sep 2012	jan–sep 2011	Helår 2011
Nettoomsättning		5 074	5 612	16 050	17 342	22 960
Övriga rörelseintäkter		30	20	97	57	81
Handelsvaror		-4 048	-4 487	-12 933	-13 974	-18 554
Övriga externa kostnader		-379	-414	-1 195	-1 382	-1 867
Personalkostnader		-569	-489	-1 770	-1 713	-2 299
Avskrivningar och nedskrivningar		-38	-32	-145	-74	-132
Rörelseresultat		70	210	104	256	189
Finansnetto		-6	-7	-17	20	14
Finansnetto, pensioner		82	73	176	219	386
Andelar i intresseföretags resultat		0	0	0	0	-3
Resultat före skatt		146	276	263	495	586
Skatt		-34	-61	-79	-132	-195
Periodens resultat		112	215	184	363	391
Övrigt totalresultat						
Förändring omräkningsreserv		0	0	0	0	-
Totalresultat för perioden		112	215	184	363	391
Periodens resultat hänförligt till: Moderföretagets aktieägare		112	215	184	363	391
Periodens totalresultat hänförligt till: Moderföretagets aktieägare		112	215	184	363	391
Resultat per aktie, kr		640	1 229	1 051	2 074	2 234
Antal aktier		175 000	175 000	175 000	175 000	175 000

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i miljoner kronor	Not	30 september 2012	30 september 2011	31 december 2011
Immateriella tillgångar		46	33	45
Materiella anläggningstillgångar		550	587	608
Finansiella anläggningstillgångar		2 478	1 889	2 302
Varulager		1 376	1 291	1 358
Kundfordringar		2 697	2 932	2 920
Övriga kortfristiga fordringar		818	656	793
Likvida medel		37	443	223
Summa tillgångar		8 002	7 831	8 249
Eget kapital		2 640	2 628	2 656
Långfristiga skulder	2	789	642	795
Kortfristiga skulder, räntebärande		2 142	1 900	1 999
Övriga kortfristiga skulder	2	2 431	2 661	2 799
Summa eget kapital och skulder		8 002	7 831	8 249

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i miljoner kronor	juli-sep 2012	juli-sep 2011	jan-sep 2012	jan-sep 2011	Helår 2011
Löpande verksamhet					
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	62	101	75	362	215
Förändringar i rörelsekapital	69	96	-99	-286	-342
Kassaflöde från den löpande verksamheten	131	197	-24	76	-127
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella tillgångar	-5	0	-15	-2	-19
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-11	-66	-79	-229	-324
Investering i kortfristiga placeringar	-	-	-	5 923	5 923
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-16	-66	-94	5 692	5 580
Finansieringsverksamheten					
Förändring kortfristiga finansiella skulder	-76	96	143	-100	-1
Utbetald utdelning	-	-	-200	-5 400	-5 400
Amortering av skuld	-2	-3	-11	-14	-18
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-78	93	-68	-5 514	-5 419
Periodens kassaflöde	37	224	-186	254	34
Likvida medel vid periodens början	-	219	223	189	189
Likvida medel vid periodens slut	37	443	37	443	223

Koncernens förändringar i eget kapital¹⁾

Belopp i miljoner kronor	30 september 2012	30 september 2011	31 december 2011
Eget kapital vid årets ingång	2 656	7 665	7 665
Utdelning	-200	-5 400	-5 400
Totalresultat för perioden	184	363	391
Eget kapital vid periodens utgång	2 640	2 628	2 656

¹⁾ Eget kapital är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i miljoner kronor	Not	juli-sep 2012	juli-sep 2011	jan-sep 2012	jan-sep 2011	Helår 2011
Nettoomsättning	3	3 377	3 778	10 427	11 537	15 243
Övriga rörelseintäkter		29	20	91	56	78
Handelsvaror	3	-2 531	-2 865	-7 860	-8 803	-11 643
Övriga externa kostnader	3	-370	-382	-1 124	-1 255	-1 665
Personalkostnader		-526	-436	-1 400	-1 079	-1 798
Avskrivningar och nedskrivningar		-35	-28	-120	-52	-106
Rörelseresultat		-56	87	14	404	109
Resultat från andelar i koncernföretag		0	-	-23	-	145
Finansnetto		-6	-9	-18	15	12
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		-62	78	-27	419	266
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	-140
Skatt		16	-20	-13	-123	-63
Periodens resultat		-46	58	-40	296	63

Moderbolagets rapport över totalresultatet

Belopp i miljoner kronor	juli-sep 2012	juli-sep 2011	jan-sep 2012	jan-sep 2011	Helår 2011
Periodens resultat	-46	58	-40	296	63
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Totalresultat för perioden	-46	58	-40	296	63

Moderbolagets balansräkning

Belopp i miljoner kronor	30 september 2012	30 september 2011	31 december 2011
Immateriella tillgångar	44	23	37
Materiella anläggningstillgångar	486	516	528
Finansiella anläggningstillgångar	18	18	18
Andelar i koncernföretag	262	335	257
Långfristig fordran hos koncernföretag	132	82	82
Uppskjuten skattefordran	25	14	19
Varulager	1 189	1 058	1 117
Kundfordringar	1 656	1 815	1 707
Kortfristig fordran hos koncernföretag	367	469	579
Övriga kortfristiga fordringar	634	496	632
Kortfristiga placeringar	-	-	-
Likvida medel	36	274	218
Summa tillgångar	4 849	5 100	5 194
Eget kapital	280	753	520
Obeskattade reserver	597	505	597
Övriga avsättningar	32	147	96
Långfristiga skulder till koncernföretag	7	7	7
Övriga långfristiga skulder	29	47	43
Kortfristiga skulder, räntebärande	2 075	1 900	1 999
Kortfristiga skulder till koncernföretag	85	17	40
Övriga kortfristiga skulder	1 744	1 724	1 892
Summa eget kapital och skulder	4 849	5 100	5 194

Noter

NOT 1 Redovisningsprinciper

Koncernen

Väsentliga redovisningsprinciper

Koncernredovisningen för perioden januari–september 2012 har, i likhet med årsbokslutet för 2011, upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU och den svenska Årsredovisningslagen.

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 och Bokföringsnämndens Allmänna råd om frivillig delårsrapportering (BFNAR 2007:1). Termen IFRS i detta dokument innefattar tillämpningen av såväl IAS och IFRS som tolkningar av dessa standarder vilka publicerats av IASB:s Standards Interpretation Committee (SIC) och International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC).

Koncernen använder sig av samma redovisningsprinciper såsom de beskrivits i årsredovisningen för 2011. De ändrade standarder, tolkningar och förbättringar som trädde i kraft den 1 januari 2012 har inte haft någon påverkan på Apotekets redovisning.

Moderbolaget

Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpas som i senaste årsredovisningen. Moderbolaget följer årsredovisningslagen och rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för finansiell rapportering. Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderbolaget i delårsrapporten för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovis-

NOT 2 Förändring avsättningar

FÖRÄNDRING AVSÄTTNINGAR	Hyror		Avgångsvederlag		Förlustkontrakt		Summa	
	jan–sep 2012	jan–sep 2011	jan–sep 2012	jan–sep 2011	jan–sep 2012	jan–sep 2011	jan–sep 2012	jan–sep 2011
Vid periodens ingång	20	43	27	57	54	136	101	236
Tillkommande avsättningar	1	2	2	13	7	0	10	15
Utnyttjat under perioden	-7	-4	-19	-34	-34	-42	-60	-80
Återförda outnyttjade belopp	0	0	0	-8	-5	-11	-5	-19
Vid periodens utgång	14	41	10	28	22	83	46	152

NOT 3 Transaktioner med närstående

För moderbolaget avser 0,3 (0,2) procent av årets inköp och 3,9 (3,4) procent av årets försäljning, transaktioner med dotterbolag.

NOT 4 Borgensförbindelser

Apoteket AB har tecknat borgensåtagande i samband med överlåtelse av hyresavtal till de klusterbolag som sålts under första kvartalet 2010. Antalet borgensåtaganden uppgår till 29 stycken och beloppet uppgår till cirka 65 miljoner kronor. Löptid för borgensåtagandena

varierar. Köparna av klusterbolagen åtar sig att lösa Apoteket AB:s borgensåtagande. Om detta inte sker inom avtalad tid utgår en ersättning till Apoteket AB för utställda borgensförbindelser.

Definitioner

International Financial Reporting Standards (IFRS)

Internationell redovisningsstandard som ges ut av International Accounting Standards Board (IASB).

Medelantal anställda

Beräknas enligt bokföringsnämndens rekommendation R4, som ett genomsnitt av antalet anställda personer baserat på månadsvisa mätningar under räkenskapsåret. Korrigering har gjorts för personal med deltidsanställning, föräldraledighet, tjänstledighet samt långtidssjukfrånvaro.

Operativt kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten och kassaflöde från investeringsverksamheten exklusive företagsförvärv och avyttringar.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt dividerat med antal aktier.

Räntabilitet på eget kapital

Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital för den senaste tolv månadersperioden.

Räntabilitet på sysselsatt kapital.

Resultat efter finansnetto (exklusive finansnetto pensioner) plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital för den senaste tolv månadersperioden.

Räntebärande nettofordran/skuld

Räntebärande skulder minskat med räntebärande tillgångar, exklusive pensionstillgångar.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat efter av- och nedskrivningar i procent av årets fakturering.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Sysselsatt kapital

Balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder inklusive uppskjutna skatteskulder.

Apoteket AB (publ), www.apoteket.se
Postadress: 118 81 Stockholm
Besöksadress huvudkontoret:
Södermalmsallén 36, Stockholm
Telefon: 010-447 50 00, Fax: 010-447 55 15
E-post: apoteket.sverige@apoteket.se
Org nr: 556138-6532

 **apoteket**
Hela Sveriges Apotek