

Delårsrapport

januari – september 2015

Apotekets nettoomsättning under årets tre första kvartal uppgick till 14 600 miljoner kronor, en ökning med 7 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Även rörelsemarginalen ökade och uppgick till 2,9 procent. Ökad försäljning på konsumentmarknaden och minskade kostnader bidrog till det förbättrade resultatet.



SAMMANFATTNING AV TREDJE KVARTALET 2015

- Nettoomsättningen uppgick till 4 714 (4 522) miljoner kronor, en ökning med 4,2 procent.
- Nettoomsättningen i jämförbara apotek ökade med 5,6 procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 179 (125) miljoner kronor och rörelsemarginalen förbättrades till 3,8 (2,8) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 156 (125) miljoner kronor.
- Apoteket påbörjade etableringen av en ny anläggning för dosproduktion i Örebro.
- Apoteket utsågs till det starkaste varumärket i apoteksbranschen i Evimetrix Swedish Brand Award 2015 och kom på andra plats när kunderna bedömde service i Market och Ica-nyheters rapport Handelns hetaste kedjor och butiker 2015.

SAMMANFATTNING AV JANUARI – SEPTEMBER 2015

- Nettoomsättningen ökade till 14 600 (13 611) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 424 (312) miljoner kronor och rörelsemarginalen förbättrades till 2,9 (2,3) procent.
- Resultatet efter finansiella poster för perioden uppgick till 485 (419) miljoner kronor.
- Resultatet efter skatt uppgick till 378 (322) miljoner kronor.

NYCKELTAL

	juli–sep 2015	juli–sep 2014	jan–sep 2015	jan–sep 2014	okt 2014– sep 2015	Helår 2014
Nettoomsättning, mnkr	4 714	4 522	14 600	13 611	19 586	18 567
Rörelseresultat, mnkr	179	125	424	312	455	343
Rörelsemarginal, %	3,8	2,8	2,9	2,3	2,3	1,8
Resultat efter skatt, mnkr	156	125	378	322	–	371
Resultat per aktie, kr	891	714	1 784	1 840	–	2 123
Operativt kassaflöde, mnkr	49	102	110	–21	–	–60
Nettolåneskuld, mnkr	–	–	104	402	–	56
Sysselsatt kapital, mnkr ¹	–	–	–	–	2 057	2 009
Skuldsättningsgrad, %	–	–	5	24	–	3
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	–	–	–	–	8,9	7,8
Räntabilitet på sysselsatt kapital, % ¹	–	–	–	–	22,2	17,1
Medelantal anställda	3 330	3 630	3 347	3 586	3 330	3 474

1) Baserat på rullande 12 månaders utfall och genomsnittlig kapitalbas.

För ekonomiska definitioner, se sidan 16.

Fortsatt ökad försäljning på konsumentmarknaden

Vi ser en fortsatt förbättring av resultatet under tredje kvartalet. Till grund för det ligger främst en ökad försäljning av receptförskrivna läkemedel och egenvårdsprodukter i våra butiker. Omkostnaderna har fortsatt att minska och bidrar därmed till det förbättrade resultatet.

Jag är glad att kunna konstatera att vi har en fortsatt bra försäljning under årets tredje kvartal. Rörelseresultatet ökade med 36 procent till 425 miljoner kronor under januari – september. Det innebär att rörelsemarginalen ökade och uppgick till 2,9 procent jämfört med 2,3 procent för motsvarande period föregående år. Det betyder att vi närmar oss vårt mål på 3 procents rörelsemarginal.

LÄTTARE ATT FÅ TAG I LÄKEMEDEL

Vi ökar nu takten i moderniseringen av våra butiker för att förbättra kundupplevelsen och öka kundnöjdheten. Vi har även tecknat hyresavtal för flera nya butiker. I tredje kvartalet öppnade vi ett nytt apotek i Sundbyberg och byggde om flera apotek. I fjärde kvartalet fortsätter vi öppna fler apotek, bland annat i Mall of Scandinavia, ett av Europas största köpcentrum som öppnar i Solna i november.

Vi utvecklar ständigt nya digitala tjänster och leveranssätt för att underlätta tillgången på läkemedel. Våra kunder kan nu förboka läkemedel och andra produkter på apoteket.se via sin mobiltelefon och sedan hämta dem på ett apotek efter två timmar.

NY ANLÄGGNING FÖR DOSPRODUKTION

I syfte att öka effektiviteten och sänka kostnaderna för dosförpackade läkemedel har vi under kvartalet påbörjat etableringen av en ny anläggning i Örebro. All vår produktion av dosförpackade läkemedel kommer att samlas i anläggningen i början av nästa år.

STÖD TILL FLYKTINGAR

Apoteket har under kvartalet inlett ett samarbete med Rädda Barnen för att kunna genomföra akuta hjälpinsatser för familjer

som kommit till Sverige. Vi har bland annat skänkt hygienartiklar till Rädda Barnens välkomstpaket och transitboenden för nyanlända.

Våra medarbetare har också möjlighet att stödja Rädda Barnens arbete genom en frivillig medarbetarinsamling. Apoteket skänker motsvarande summa som medarbetarna bidrar med. I november kommer våra kunder att kunna skänka pengar till Rädda Barnens katastroffond när de handlar på våra apotek.

Vi har även donerat hygienartiklar till den ideella hjälporganisationen Vi Gör Vad Vi Kan. Produkterna har skickats till Lesbos i Grekland, där många flyktingar samlats.

HÖG KÄNNEDOM OCH NÖJDA KUNDER

För ett par veckor sedan utsåg konsumenter Apoteket till det starkaste varumärket i apoteksbranschen. Några dagar senare fick vi besked om att vi ligger i toppen även när kunderna bedömer service.

Jag är naturligtvis stolt över att vi lyckas hålla vår starka ställning på marknaden. Att kunderna är väldigt nöjda med Apoteket är en fin bekräftelse. Jag vill rikta ett stort tack till alla medarbetare som varje dag möter våra kunder och hjälper dem att må lite bättre.

Solna i oktober 2015



Ann Carlsson

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR



Vi satsar på att modernisera våra butiker för att öka tillgängligheten till läkemedel och inspirera till ett liv i hälsa.

Marknadsöversikt

ÖKAD FÖRSÄLJNING PÅ KONSUMENTMARKNADEN

Efterfrågan på apoteksmarknaden har utvecklats starkt under året. Den totala omsättningen för perioden januari – september uppgick till totalt 28 miljarder, en ökning med 7,3 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Försäljningen av förskrivna produkter ökade med 7,6 procent, receptfria läkemedel ökade med 3,0 procent och övriga apoteksprodukter ökade med 9,5 procent under årets tre första kvartal.

Den totala omsättningen under tredje kvartalet uppgick till totalt 9 miljarder, en ökning med 6,0 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Försäljningen av förskrivna produkter ökade med 5,9 procent, receptfria läkemedel ökade med 4,3 procent och övriga apoteksprodukter ökade med 7,4 procent under kvartalet. Marknaden definieras som sammanlagd försäljning på konsumentmarknaden från butiks- och distanshandeln.

FÖRÄNDRINGAR PÅ VÅRD- OCH OMSORGSMARKNADEN

I början av juli tillkännagavs ett nytt förvärv på apoteksmarknaden. ApoEx förvärvade Apotek Hjärtats vårdverksamhet. Förändringen innebär att det nu är färre apoteksaktörer som erbjuder tjänster till landstingen.

ETT FÅTAL NYA APOTEK

Totalt sett har antal apotek på den svenska marknaden endast ökat med ett fåtal under året. Sammanlagt finns det 1 332 apotek vid utgången av tredje kvartalet. Apotekstätheten i Sverige ligger därmed kvar på cirka 7 400 invånare per apotek.

Apoteket etablerade ett nytt apotek under kvartalet och hade vid kvartalets utgång sammanlagt 369 apotek. Samtliga apotek som tidigare drevs i franchiseform drivs numera i Apotekets egen regi. Apoteket hade vid utgången av tredje kvartalet 661 apoteksombud.

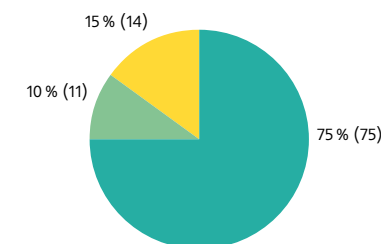
STOPP FÖR PARACETAMOL UTANFÖR APOTEK

Från och med 1 november kommer inte paracetamol i tablettform att få säljas på andra försäljningsställen än apotek. Läkemedelsverket bedömer att den ökade tillgängligheten har varit en bidragande faktor till att antalet förgiftningar i självskadesyfte har ökat sedan november 2009, då nuvarande regler började gälla. Beslutet har överklagats av andra aktörer på marknaden men förändringen kommer att träda i kraft som aviserat.

APOTEKSAKTÖRERNAS FÖRSÄLJNING PÅ KONSUMENTMARKNADEN JANUARI – SEPTEMBER 2015

28,2

Den sammanlagda försäljningen var 28,2 (26,3) miljarder kronor.



■ Förskrivna produkter
■ Receptfria läkemedel
■ Övriga hälsoprodukter

Apotekens sammanlagda försäljning fördelat på respektive försäljningslag. Statistik från Sveriges Apoteksförening.

Koncernen

Perioden juli – september

NETTOOMSÄTTNING

Under perioden juli – september ökade Apotekets nettoomsättning med 4,2 procent eller 192 miljoner kronor jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoomsättningen uppgick till 4 714 (4 522) miljoner kronor. Försäljningsökningen är hänförlig till konsumentmarknaden.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet för perioden juli – september uppgick till 179 (125) miljoner kronor, vilket var en förbättring med 54 miljoner kronor jämfört med motsvarande period föregående år. Förbättringen är hänförlig till högre bruttovinst i konsumentaffären samt lägre kostnader för it och avskrivningar. Periodens avskrivningar uppgick till 36 (48) miljoner kronor. Rörelsemarginalen ökade till 3,8 (2,8) procent.

Perioden januari – september

NETTOOMSÄTTNING

Under perioden januari – september ökade Apotekets nettoomsättning med 7,3 procent eller 989 miljoner kronor jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoomsättningen uppgick till 14 600 (13 611) miljoner kronor. Ökningen förklaras bland annat av ökad försäljning av dyra förskrivna läkemedel, ökad egenvårdsförsäljning samt en effekt av återtagen franchiseverksamhet.

KONSUMENTMARKNADEN

Apoteket erbjuder privatpersoner läkemedel och andra hälso-relaterade produkter och tjänster samt information och rådgivning

genom 369 egendrivna apotek. Samtliga franchiseapotek har under året övergått till Apotekets ägo. Apoteket bedriver också ombudsverksamhet och distanshandel.

Nettoomsättningen för perioden januari – september ökade med 11,4 procent i jämförelse med motsvarande period föregående år och uppgick till 9 254 (8 309) miljoner kronor.

Försäljningsökningen förklaras främst av en mixförskjutning mot dyrare förskrivna preparat samt ökad egenvårdsförsäljning. Återtagen franchiseverksamhet förklarar cirka 270 miljoner kronor av försäljningsökningen.

Per den 30 september 2015 uppgick Apotekets marknadsandel till knappt 28 procent baserat på antal öppenvårdsapotek. Det var en något lägre andel än vid årets ingång.

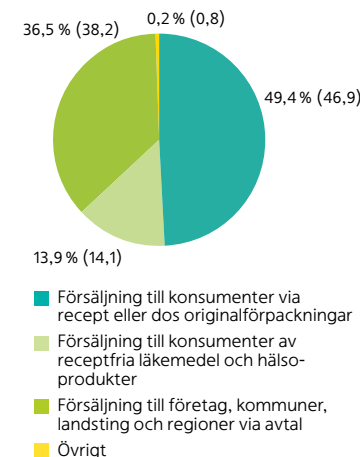
Marknadsandelen för öppenvårdsapotek mätt som omsättning av receptförskrivna läkemedel uppgick i september 2015 till 35,2 (36,0) procent. Marknadsandelen mätt som omsättning avseende receptfria läkemedel och övriga hälsoprodukter uppgick till 29,0 (30,4) procent.

INTÄKTSANALYS

FÖRSÄLJNINGSSAMMANSTÄLLNING					
	juli-sep 2015	juli-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	Förändring %
Konsumentmarknaden	3 041	2 818	9 254	8 309	11
Vård- och företagsmarknaden	1 668	1 693	5 324	5 193	3
Övrigt ¹	6	11	22	109	-80
Summa nettoomsättning	4 714	4 522	14 600	13 611	7

1) Övrigt avser i huvudsak försäljning till franchisetagare.

FÖRSÄLJNINGSMIX,
JANUARI-SEPTEMBER



BUTIKSUTVECKLING

	Egna butiker	Franchise	Summa
Ingående antal 1 jan	362	8	370
Nyöppnade	1	-	1
Stängda	-2	-	-2
Överförda från franchisedrift	8	-8	0
Utgående antal 30 sep	369	0	369

VÅRD- OCH FÖRETAGSMARKNADEN

Apoteket erbjuder läkemedelsleveranser, dosförpackade läkemedel och tillverkning av specialläkemedel till landsting, kommuner och företag.

Nettoomsättningen ökade under januari – september med 2,5 procent i jämförelse med motsvarande period föregående år och uppgick till 5 324 (5 193) miljoner kronor. Försäljningsökningen beror på ökade läkemedelsvolym till landstingen.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet för perioden januari – september uppgick till 424 (312) miljoner kronor, vilket var en förbättring med 112 miljoner kronor jämfört med motsvarande period föregående år. Förbättringen är hänförlig till högre bruttovinst i konsumentaffären samt lägre kostnader för it och avskrivningar. Av- och nedskrivningarna uppgick till 102 (128) miljoner kronor. Rörelsemarginalen ökade till 2,9 (2,3) procent, att jämföra med Apotekets mål på 3 procent.

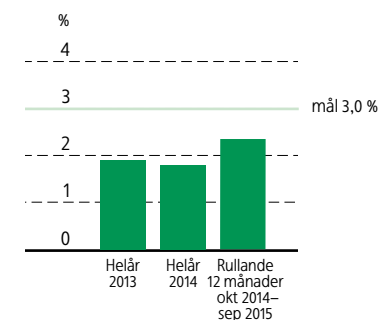
Jämfört med föregående år har återtagandet av franchiseapotek givit vissa konsolideringseffekter. Dessa innebär att nettoomsättningen ökade med 270 miljoner kronor, bruttovinsten med 62 miljoner kronor och omkostnaderna med 68 miljoner kronor.

RESULTAT EFTER SKATT

Resultat efter skatt uppgick till 378 (322) miljoner kronor vilket är 56 miljoner kronor högre än motsvarande period föregående år. Finansnettot minskade främst avseende finansnettot för pensioner som uppgick till 61 (106) miljoner kronor.

ÖVRIGT TOTALRESULTAT

Aktuariella vinster och förluster, som avser förändringen i verkligt värde av förvaltningstillgångarna i Apotekets Pensionsstiftelse, redovisas i Övrigt totalresultat för januari – september 2015 och uppgick till –66 (450) miljoner kronor efter uppskjuten skatt. Minskningen är hänförlig till lägre avkastning i Apotekets Pensionsstiftelse.

RÖRELSEMARGINAL**KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING, RÖRELSERESULTAT OCH RÖRELSEMARGINAL PER KVARTAL**

	2015:3	2015:2	2015:1	2014:4	2014:3	2014:2	2014:1	2013:4	2013:3
Nettoomsättning, mnkr	4 714	4 985	4 901	4 956	4 522	4 680	4 409	4 623	4 461
Rörelseresultat, mnkr	179	123	122	31	125	106	81	55	86
Rörelsemarginal, %	3,8	2,5	2,5	0,6	2,8	2,3	1,8	1,2	1,9

FINANSIELL STÄLLNING**KASSAFLÖDE**

Det operativa kassaflödet för perioden januari – september 2015 uppgick till 110 (–21) miljoner kronor. Det positiva operativa kassaflöde är en effekt av ett bättre resultat. Föregående års operativa kassaflödet påverkades negativt av stora preliminärskattebetalningar. Kassaflödet från den finansiella verksamheten uppgick till –98 (14) miljoner kronor. Periodens kassaflöde uppgick till 12 (–7) miljoner kronor och likvida medel uppgick den 30 september 2015 till 56 (29) miljoner kronor.

INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till 49 (52) miljoner kronor, varav huvuddelen utgörs av investeringar i samband med ny- och ombyggnation av apotek samt investeringar i it-stöd.

KONCERNENS OPERATIVA KASSAFLÖDE					
	jul–sep 2015	jul–sep 2014	jan–sep 2015	jan–sep 2014	Helår 2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten	61	109	153	25	4
Investeringar i immateriella tillgångar	–4	–5	–15	–22	–28
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	–10	–8	–34	–30	–42
Avyttrade anläggningstillgångar	2	6	6	6	6
Operativt kassaflöde	49	102	110	–21	–60

FINANSIELL STÄLLNING, LIKVIDITET OCH RÄNTABILITET

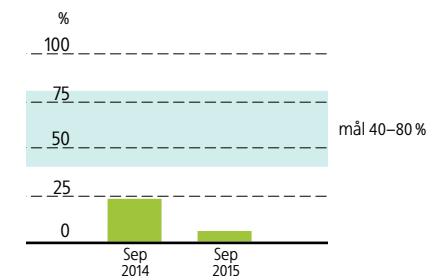
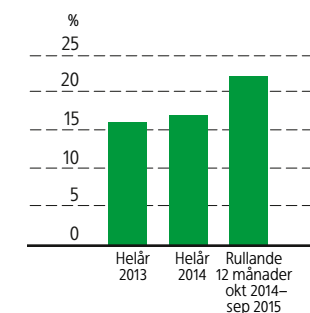
Det egna kapitalet uppgick den 30 september 2015 till 4 840 miljoner kronor, vilket var 154 miljoner kronor högre än vid årsskiftet. Pensionstillgången ökade med 194 miljoner kronor.

Apoteket hade per den 30 september 2015 en nettolåneskuld som uppgick till 104 miljoner kronor att jämföra med en nettolåneskuld på 56 miljoner kronor vid årets ingång. Skuldsättningsgraden uppgick till 5 (24) procent. Röntabiliteten på sysselsatt kapital uppgick till 22,2 (18,2) procent och röntabiliteten på eget kapital till 8,9 (8,4) procent för senaste tolv månadersperioden.

Utdelning till ägaren om 158 miljoner kronor har betalats ut under året.

ANALYS AV FÖRÄNDRING RÄNTEBÄRANDE NETTOLÅNESKULD

	jan–sep 2015	Helår 2014
mnkr		
IB 1 januari	56	285
Operativt kassaflöde	–110	60
Gottgörelse	–	–439
Utdelning	158	150
UB 30 sep	104	56

SKULDSÄTTNINGSGRAD**RÄNTABILITET PÅ SYSSELSATT KAPITAL**

Moderbolaget

Perioden januari – september

Nettoomsättningen för Apoteket AB uppgick under perioden till 14 600 (13 611) miljoner kronor. Ökningen förklaras bland annat av ökad försäljning av dyra förskrivna läkemedel, ökad egenvårdsförsäljning samt en effekt av återtagen franchiseverksamhet.

Rörelseresultatet uppgick till 506 (391) miljoner kronor. Resultatet efter skatt uppgick till 394 (331) miljoner kronor.

Det operativa kassaflödet uppgick till 110 (–29) miljoner kronor. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till –49 (–46) miljoner kronor. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till –98 (15) miljoner kronor. Periodens kassaflöde uppgick till 12 (–2) miljoner kronor.

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

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



Hållbar utveckling

Apoteket bidrar till en hållbar utveckling genom att bedriva verksamhet på ett ansvarsfullt sätt, med fokus på de områden där företaget har störst påverkan; hälsa, sortiment, miljö, mångfald och lönsamhet. Apoteket sätter mål inom samtliga områden och dessa följs upp kvartalsvis eller årligen. Frisknärvaro är ett av de mål som följs upp under det tredje kvartalet.

FRISKNÄRVARO

Apotekets mål är att öka frisknärvaron, det vill säga andelen medarbetare som inte har fler än sju sjukdagar under ett år. Frisknärvaron ökade under tredje kvartalet och låg på 70,2 procent vid utgången av september. Målet för 2015 är 74 procent. Frisknärvaron har successivt förbättrats de senaste tre åren.

Medarbetare

Medelantalet anställda i Apoteket för perioden januari – september uppgick till 3 347 personer

HÅLLBART SORTIMENT

Apoteket erbjuder ett noga utvalt sortiment och har en omfattande kvalitetskontroll av de produkter som inte är läkemedel. EU:s vetenskapliga kommitté för konsumentssäkerhet (SCCS) har slagit fast att en cyklisk silikon, cyklopentasiloxane, i hög halt är osäker i kosmetiska produkter och den Europeiska Kemikaliemyndigheten (ECHA) har slagit fast att de är dåliga för miljön. Gruppen cykliska silikoner kan anses vara strukturana-loga (ämnena liknar varandra) och de är vanliga i kosmetiska produkter. Apoteket tillämpar försiktighetsprincipen och har tagit bort samtliga produkter som innehåller cykliska silikoner ur sortimentet.

vilket är en minskning med 239 personer jämfört med motsvarande period föregående år.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Apoteket har förlängt avtalen om försörjning av läkemedel till Region Halland och Västra Götalandsregionen på två, respektive ett år.

Apoteket har skrivit avtal med en ny it-leverantör om drift av Apotekets samtliga it-system.

Risker

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Apoteket genomför årligen en riskanalys baserad på ekonomisk påverkan och sannolikhet. Den omfattar riskfaktorer med effekter på både kort och lång sikt där det även tas hänsyn till hållbarhetsrelaterade risker. Riskerna kategoriseras i omvärlds- och marknadsrisker, operativa risker samt finansiella risker.

OMVÄRLDS- OCH MARKNADSRISKER

Omvärlds- och marknadsrisker avser externa händelser och förändringar som är kopplade till Apotekets omvärld och den marknad företaget finns på. För Apoteket utgörs dessa risker främst av marknadsregleringar, ökad konkurrens och risker kopplade till varumärket.

OPERATIVA RISKER

Operativa risker utgörs av interna faktorer eller händelser som kan påverka förutsättningarna för att nå uppsatta mål. Apotekets operativa risker består främst av it-förändringar, organisationsomställningar samt kostnadsstruktur.

FINANSIELLA RISKER

Finansiella risker avser risken att redovisat värde för en specifik finansiell tillgång eller skuld varierar över tiden. Apoteket har ett stort pensionsåtagande som tryggas i Apotekets Pensionsstiftelse. Om värdet på tillgångarna i pensionsstiftelsen får en väsentlig negativ utveckling kan det medföra att Apoteket måste tillskjuta kapital för att säkra tryggandet av pensionsåtagandet. För att säkerställa adekvat riskkontroll har stiftelsen ett tydligt definierat riskmandat. Apotekets verksamhet är i begränsad omfattning utsatt för valuta-, ränte- och kreditrisker.

För en fullständig redogörelse av de risker som påverkar koncernen hänvisas till Apotekets års- och hållbarhetsredovisning 2014, sidorna 35 – 36.

Ägaranvisning och ekonomiska mål

ÄGARANVISNING

I ägaranvisningen anges att Apoteket ska, till och med den 30 juni 2016, behålla befintliga apoteksombud i den utsträckning som behövs för att upprätthålla en god läkemedelsförsörjning på den ort ombudet är verksam.

EKONOMISKA MÅL

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

- Rörelsemarginalen ska uppgå till 3 procent.
- Skuldsättningsgraden ska vara 40 – 80 procent av pensionsjusterat eget kapital.
- Utdelningen ska uppgå till 40 – 60 procent av årets resultat justerat för resultat och skatt hänförlig till pensionstillgångar och pensionsförpliktelser.

De ekonomiska målen är långsiktiga, vilket innebär att målen till följd av exempelvis konjunkturbetingade fluktuationer kan över- eller underskridas vissa år. Utvärderingen baseras på en kombination av historiskt utfall och bedömd förmåga att uppnå målen kommande år. Se definitioner av de ekonomiska målen på sidan 16.

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 22 oktober 2015

Apoteket AB (publ)

Christian W Jansson

ORDFÖRANDE

Leif Ljungqvist

Gert Karnberger

Kristina Schauman

Maria Curman

Sussi Kvart

Lisa Ekstrand

Gunilla Larsson

Ann Carlsson

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Granskningsrapport

Apoteket AB (publ) | Org nr 556138-6532

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformation i sammandrag (delårsrapporten) för Apoteket AB per den 30 september 2015 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 årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

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

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

SLUTSATS

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

Solna den 22 oktober 2015

KPMG AB

Ingrid Hornberg Román
AUKTORISERAD REVISOR



Kort om Apoteket

Vi vill göra det enklare att 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. Vi har 369 öppenvårdsapotek och 661 apoteksombud över hela landet. Vi finns också på ett stort antal av sjukhusens vårdavdelningar.

Apoteket grundades 1971 och är ett statligt ägt företag med huvudkontor i Solna.

Pressmeddelanden och övriga nyheter i urval, kvartal 3

2015-07-02 Apoteket gör det lättare att få tag på läkemedel - kunden kan beställa dem på apoteket.se och hämta dem om två timmar på ett apotek.

2015-09-08 Apoteket tar bort alla produkter med cykliska silikon.

2015-09-14 Apotekets Försäljningsdirektör, och tillika vice vd, slutar på Apoteket.

2015-09-15 Apoteket förbättrar villkoren för praktikanter genom praktikantbidrag och höjd ersättning för omkostnader.

2015-09-28 Apoteket samarbetar med Rädda Barnen och skänker hygienartiklar till nyanlända flyktingar i Sverige.

FINANSIELLT KALENDARIUM

Bokslutskommuniké 2015, 11 februari 2016.

Apotekets års- och hållbarhetsredovisning 2015, 31 mars 2016.

Apotekets årsstämma, 18 april 2016 i Solna.

Delårsrapport januari – mars 2016, 22 april 2016

Delårsrapport januari – juni 2016, 20 juli 2016

Delårsrapport januari – september 2016, 26 oktober 2016

Apotekets års- och hållbarhetsredovisning 2014 finns tillgänglig på apoteket.se.

FÖR FINANSIELL INFORMATION KONTAKTA:

Ann Carlsson, vd
Tel 010-447 57 57

ann.carlsson@apoteket.se

Jan Johansson, CFO
Tel 070-575 89 72

jan.johansson@apoteket.se

Finansiella rapporter i sammandrag

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i miljoner kronor	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	Helår 2014
Nettoomsättning	4 714	4 522	14 600	13 611	18 567
Övriga rörelseintäkter	0	23	16	88	101
Handelsvaror	-3 773	-3 635	-11 742	-10 906	-14 927
Övriga externa kostnader	-281	-305	-887	-948	-1 310
Personalkostnader	-445	-432	-1 461	-1 405	-1 923
Avskrivningar och nedskrivningar	-36	-48	-102	-128	-165
Rörelseresultat	179	125	424	312	343
Finansnetto	0	-	0	1	-1
Finansnetto, pensioner	21	36	61	106	139
Andelar i intresseföretags resultat	-	-	-	-	0
Resultat före skatt	200	161	485	419	481
Skatt	-44	-36	-107	-97	-110
Periodens resultat	156	125	378	322	371
<i>Övrigt totalresultat</i>					
<i>Poster som ej kan omföras till periodens resultat</i>					
Aktuariella vinster (+)/förluster (-)	-289	-129	-66	450	76
<i>Poster som kan omföras till periodens resultat</i>					
Förändring omräkningsreserv	-	1	-	-	0
Övrigt totalresultat	-289	-128	-66	450	76
Totalresultat för perioden	-133	-3	312	772	447
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	156	125	378	322	371
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-133	-3	312	772	447
Resultat per aktie, kr	891	714	1 784	1 840	2 123
Antal aktier	175 000	175 000	175 000	175 000	175 000

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i miljoner kronor	30 sep 2015	30 sep 2014	31 dec 2014
Immateriella tillgångar	83	88	88
Materiella anläggningstillgångar	274	345	325
Pensionsfordran	3 896	4 492	3 703
Övriga finansiella anläggningstillgångar	85	76	85
Varulager	1 293	1 235	1 250
Kundfordringar	1 992	1 945	2 066
Övriga kortfristiga fordringar	434	527	467
Likvida medel	56	29	44
Summa tillgångar	8 113	8 737	8 028
Eget kapital	4 840	5 011	4 686
Långfristiga skulder	950	1 075	969
Kortfristiga skulder, räntebärande	160	431	100
Övriga kortfristiga skulder	2 163	2 220	2 273
Summa eget kapital och skulder	8 113	8 737	8 028

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i miljoner kronor	jul-sep 2015	jul-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	Helår 2014
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	116	86	201	0	38
Förändringar i rörelsekapital	-55	23	-48	25	-34
Kassaflöde från den löpande verksamheten	61	109	153	25	4
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Investeringar i immateriella tillgångar	-4	-5	-15	-22	-28
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-10	-8	-34	-30	-42
Avyttring anläggningstillgångar	2	6	6	6	6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12	-7	-43	-46	-64
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Förändring kortfristiga finansiella skulder	-40	-106	60	164	-221
Erhållen gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse	-	-	-	-	439
Utbetald utdelning	-	-	-158	-150	-150
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-40	-106	-98	14	68
Periodens kassaflöde	9	-4	12	-7	8
Likvida medel vid periodens början	47	33	44	36	36
Likvida medel vid periodens slut	56	29	56	29	44

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i miljoner kronor	30 sep 2015	30 sep 2014	31 dec 2014
Eget kapital vid årets ingång	4 686	4 389	4 389
Utdelning	-158	-150	-150
Totalresultat för perioden	312	772	447
Eget kapital vid periodens utgång	4 840	5 011	4 686

Eget kapital är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i miljoner kronor	jul–sep 2015	jul–sep 2014	jan–sep 2015	jan–sep 2014	Helår 2014
Nettoomsättning	4 714	4 522	14 600	13 611	18 567
Övriga rörelseintäkter	0	23	16	88	101
Handelsvaror	-3 770	-3 635	-11 739	-10 906	-14 927
Övriga externa kostnader	-285	-305	-892	-950	-1 312
Personalkostnader	-424	-406	-1 378	-1 325	-1 755
Avskrivningar och nedskrivningar	-36	-47	-101	-127	-163
Rörelseresultat	199	152	506	391	511
Resultat från andelar i koncernföretag, intresseföretag	-	-	-	29	29
Finansnetto	0	-	0	3	0
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	199	152	506	423	540
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	16
Skatt	-44	-34	-112	-92	-119
Periodens resultat	155	118	394	331	437

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

Belopp i miljoner kronor	jul–sep 2015	jul–sep 2014	jan–sep 2015	jan–sep 2014	Helår 2014
Periodens resultat	155	118	394	331	437
Totalresultat för perioden	-	-	-	-	-
Totalresultat vid periodens utgång	155	118	394	331	437

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i miljoner kronor	30 sep 2015	30 sep 2014	31 dec 2014
Immateriella tillgångar	86	88	88
Materiella anläggningstillgångar	247	320	301
Finansiella anläggningstillgångar	120	56	121
Varulager	1 293	1 235	1 250
Kundfordringar	1 992	1 945	2 066
Kortfristig fordran hos koncernföretag	5	26	6
Övriga kortfristiga fordringar	729	776	466
Likvida medel	56	29	44
Summa tillgångar	4 528	4 475	4 342
Eget kapital	1 510	1 169	1 274
Obeskattade reserver	652	668	652
Långfristiga skulder	10	26	21
Kortfristiga skulder, räntebärande	160	431	100
Kortfristiga skulder till koncernföretag	27	48	26
Övriga kortfristiga skulder	2 169	2 133	2 269
Summa eget kapital och skulder	4 528	4 475	4 342

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. Ändrade standarder, tolkningar och förbättringar som trädde i kraft den 1 januari 2015 har inte haft någon påverkan på Apotekets koncernredovisning.

Not 2 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

För moderbolaget avser 0,1 (0,1) procent av årets inköp och 0,0 (0,5) procent av årets försäljning, transaktioner med dotterbolag.

Not 3 FINANSIELLA INSTRUMENT

Apotekets finansiella instrument består av kundfordringar, likvida medel, leverantörsskulder och upplupna leverantörskostnader samt skulder till kreditinstitut. Övriga finansiella tillgångar och skulder har korta löptider. Härav bedöms de verkliga värdena på samtliga finansiella instrument approximativt motsvara bokförda värden.

Definitioner

DOS ORIGINAL-FÖRPACKNINGAR

De läkemedel till en dospatient som inte kan förpackas i dospåsar, till exempel ampuller, vätskor och sprutor. Dessa plockas i sin originalförpackning och levereras tillsammans med dosförpackade läkemedel.

EXTEMPORE

Individanpassade läkemedel som av olika skäl inte tillverkas i läkemedelsindustrin men som ändå behövs.

FRISKNÄRVARO

Andel tillsvidareanställda medarbetare med färre än åtta sjukdagar under året.

GOTTGÖRELSE FRÅN PENSIONSSTIFTELSE

Tillgodogörande av överskott från pensionsstiftelse som ersättning för utbetalda pensionskostnader.

GRI G4 CORE

Tillämpningsnivå i Global Reporting Initiatives ramverk för hållbarhetsredovisning. Apoteket tillämpar denna från och med Års- och hållbarhetsredovisning 2013.

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, föräldradledighet, tjänstledighet samt långtids-sjukfrånvaro.

NETTOLÅNESKULD

Räntebärande skulder minskat med räntebärande tillgångar, exklusive pensionstillgångar.

OPERATIVT KASSAFLÖDE

Kassaflöde från den löpande verksamheten och kassaflöde från investeringsverksamheten.

PENSIONSJUSTERAT EGET KAPITAL

Eget kapital justerat för avkastning och uppskjuten skatt hänförlig till pensions-tillgångar i Apotekets Pensionsstiftelse.

PENSIONSJUSTERAT NETTORESULTAT

Årets resultat justerat för finansnetto pensioner och därmed relaterad uppskjuten skatt.

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 finansnettopensioner) plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital för den senaste tolv månadersperioden.

RÖRELSEMARGINAL

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

SKULDSÄTTNINGSGRAD

Nettolåneskuld dividerat med pensionsjusterat eget kapital.

SYSSELSATT KAPITAL

Balansomslutningen (exklusive pensionsfordran) minskad med icke räntebärande skulder (exklusive uppskjuten skatteskuld på pensionsfordran).

Apoteket AB (publ)
Postadress: Box 3001, 169 03 Solna
Besöksadress huvudkontoret:
Dalvägen 12, Solna
Telefon: 010-447 50 00
E-post: apoteket.sverige@apoteket.se
www.apoteket.se Org nr: 556138-6532

