

Delårsrapport januari – juni 2021

Resultatförbättring i en tid av omställning

SAMMANFATTNING AV ANDRA KVARTALET 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 4 979 (4 601) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 121 (64) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 2,4 (1,4) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 97 (46) miljoner kronor.
- Ett nytt dosavtal har trätt i kraft under kvartalet.
- Apoteket stängde tre butiker och hade vid kvartalets utgång 397 apotek.

- Det meddelades att vd Ann Carlsson kommer att avsluta sitt uppdrag efter årsskiftet.

SAMMANFATTNING AV JANUARI – JUNI 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 9 708 (10 006) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 178 (184) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 1,8 (1,8) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 141 (135) miljoner kronor.

Vd-kommentar

I takt med att allt fler vaccineras och restriktionerna lättar, börjar kunderna återvända till våra fysiska apotek och vi verkar för att denna återgång ska ske på säkrast möjliga sätt. Samtidigt har den digitala omställningen, som påskyndades av pandemins utbrott, förändrat kundbehov och beteenden i grunden.

Utifrån nya kundpreferenser fortsätter vi att investera i lösningar som gör det enklare att leva ett liv i hälsa. Ett exempel är att vi genom en ny arbetsmodell, med digital och fysisk handel i tätt samarbete, kan erbjuda snabba leveranser från lokala apotek i hela landet. Tillväxttakten i e-handeln visar att kunderna uppskattar att kunna ta del av vårt breda erbjudande av hälsojänster och rådgivning, utöver att smidigt kunna handla läkemedel och egenvårdsprodukter när det passar dem.

APOTEKET SATSAR PÅ PREVENTIV VÅRD

Under kvartalet har Apoteket, Region Stockholm och företaget Health Integrator inlett ett samarbete för att bistå personer som riskerar att drabbas av diabetes typ-2. Genom preventiva insatser ska programmet minska antalet insjuknade i denna folkhälsosjukdom. Initiativet är det senaste i Apotekets samverkan med såväl offentliga som privata aktörer och avsikten är att tillhandahålla det bästa möjliga hälsostödet till våra kunder – oavsett om man är frisk, befinner sig riskzonen för ohälsa eller lever med en sjukdom.

INSATSER FÖR GOD LÄKEMEDELANSVÄNDNING

Vårt viktigaste bidrag till ett hållbart samhälle är att göra det enklare för fler att må bra. Apoteket har sedan 2009 verkat tillsammans med pensionärsorganisationerna inom ramen för projektet Koll på läkemedel, som syftar till att förbättra äldres läkemedelsbehandling. Under kvartalet anordnades ett webinarium om det senaste forskningsläget tillsammans med forskningsrådet för hälsa, arbetsliv och välfärd – FORTE. Ett annat sätt att öka patientsäkerhet och följsamhet till behandlingen, samtidigt som man minskar negativ miljöpåverkan, är dosförpackade läkemedel. Med tjänsten får kunden sina mediciner förpackade i dagliga dospåsar, tydligt märkta med vad påsen innehåller och när läkemedlen ska tas. Under kvartalet har Apotekets dosaffär vuxit, både genom nya regionavtal och DosPac till privatpersoner.

I den ljusning som nu tycks ligga framför oss – med en minskad smittspridning och sommarlov – vill jag säga till våra kunder: Välkomna till Apoteket, i den kanal ni helst vill möta oss. Vi finns här med råd och stöd för ett liv i hälsa.



Ann Carlsson, vd Apoteket

	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jul 2020– jun 2021	helår 2020
Nettoomsättning, msek	4 979	4 601	9 708	10 006	19 238	19 536
Rörelseresultat, msek	121	64	178	184	391	397
Rörelsemarginal, %	2,4	1,4	1,8	1,8	2,0	2,0
Resultat efter skatt, msek	97	46	141	135	291	285
Resultat per aktie, kr	554	263	806	771	1 663	1 629
Operativt kassaflöde, msek	114	403	200	1 363	319	1 482
Soliditet, %	–	–	50	46	–	48
Nettolåneskuld, msek	–	–	-68	9	–	3
Skuldsättningsgrad, %	–	–	-2,3	0,3	–	0,1
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	–	–	–	–	9,6	10,2
Räntabilitet på sysselsatt kapital, % ¹	–	–	–	–	12,6	13,4
Medelantal anställda	2 707	2 906	2 695	2 914	2 727	2 835

¹) Baserat på rullande 12 månaders utfall.

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

Hållbar utveckling

Apoteket har länge jobbat för att minska utsläppen från verksamhetens transporter, energianvändning och resor. Nu tas nästa steg med en målsättning om noll utsläpp till 2045. I juni anslöt sig Apoteket till Science Based Targets Initiative, vilket innebär att organisationen sätter klimatmål som vilar på vetenskaplig grund och bidrar till Parisavtalets uppfyllelse. Målen kommer att ta form under hösten 2021 och insatser för att minska utsläppen pågår sedan länge. I tillägg jobbar Apoteket med kontinuerliga förbättringar kopplade till kunderbjudandet – exempelvis att minska mängden emballage i de fler än 200 000 paket som skickas till kunderna varje månad.

KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING ANDRA KVARTALET 2021

Under perioden april – juni ökade nettoomsättningen med 8,2 procent och uppgick till 4 979 (4 601) miljoner kronor. Jämfört med föregående års andra kvartal, då omsättningen påverkades negativt av pandemin, har försäljningen på konsumentmarknaden återhämtat sig. Försäljningen på upphandlingsmarknaden ökade som en följd av att ett nytt dosavtal trätt i kraft.

KONCERNENS RÖRELSERESULTAT ANDRA KVARTALET 2021

Rörelseresultatet för perioden april – juni uppgick till 121 (64) miljoner kronor. Resultatförbättringen är hänförlig till utökat och förbättrat kunderbjudande, operationella effektivitetsförbättringar och ett nytt avtal avseende dosförpackade läkemedel. Avskrivningen för nyttjanderättstillgång avseende leasingkontrakt uppgick till 68 (72) miljoner kronor. Periodens övriga avskrivningar uppgick till 43 (41) miljoner kronor. Rörelsemarginalen i perioden uppgick till 2,4 (1,4) procent.

KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING FÖRSTA HALVÅRET 2021

Under perioden januari – juni minskade Apotekets nettoomsättning med 3,0 procent och uppgick till 9 708 (10 006) miljoner kronor. Minskningen är hänförlig till lägre försäljning i butik under årets första kvartal, samt planenligt avslutade regionavtal för läkemedelsleveranser.

KONSUMENTMARKNADEN

Apoteket erbjuder läkemedel och andra apoteksprodukter samt tjänster, information och rådgivning till konsumenter genom 397 apotek runt om i landet. Apoteket bedriver också ombudsverksamhet, e-handel och övrig distanshandel. Nettoomsättningen för första halvåret 2021 uppgick till 7 666 (7 896) miljoner kronor, en minskning med 2,9 procent jämfört med samma period föregående år, som påverkades positivt av en hamstringsvåg. Omsättningen i butik har påverkats negativt av pandemin, men under andra kvartalet skedde en förbättring jämfört med samma period föregående år. Tillväxten i e-handeln var fortsatt hög under det första halvåret 2021. Apoteket är sedan sommaren 2020 samarbetspartner till flera regioner för hantering av tester relaterade till covid-19. Under perioden har Apoteket ingått avtal med ytterligare regioner för testhantering. Tillsammans med Doktor24 erbjuder Apoteket även antigen tester och bistår Doktor24 i vaccineringen mot covid-19.

UPPHANDLINGSMARKNADEN

Apoteket erbjuder läkemedelsleveranser, dosförpackade läkemedel och tillverkning av individanpassade läkemedel till regioner, kommuner och företag. Totalt sett minskade nettoomsättningen med 3,2 procent i jämförelse med samma period föregående år och uppgick till 2 042 (2 110) miljoner kronor. Försäljningen avseende läkemedelsleveranser till vårdgivare minskade, som en följd av att fyra regionavtal planerligt avslutats under 2020. Denna försäljningsminskning har till del kompenseras av ett nytt avtal avseende dosförpackade läkemedel, som trätt i kraft under andra kvartalet. Apotekets kvalitetsfokus inom just läkemedelsförsörjning har resulterat i att ytterligare regionavtal vunnits under perioden.

KONCERNENS RÖRELSERESULTAT 2021

Rörelseresultatet för perioden januari – juni uppgick till 178 (184) miljoner kronor, en minskning med 6 miljoner kronor jämfört med föregående år. Utvecklingen är hänförlig till lägre intäkter i butik, vilket till stor del kompenseras av intäkter från nya tjänster och lägre omkostnader genom personalanpassningar i butik samt besparingar inom centrala funktioner. Tillväxten i e-handeln samt ikraftträdandet av ett nytt avtal avseende dosförpackade läkemedel bidrog till ökade intäkter, samtidigt som investeringarna i e-handelserbjudandet belastade resultatet.

Avskrivningen för nyttjanderättstillgång avseende leasingkontrakt uppgick till 138 (143) miljoner kronor. Övriga avskrivningar uppgick till 85 (77) miljoner kronor.

Rörelsemarginalen uppgick till 1,8 (1,8) procent jämfört med Apotekets långsiktiga mål på 3,0 procent.

KONCERNENS RESULTAT EFTER SKATT

Resultat efter skatt uppgick till 141 (135) miljoner kronor, en ökning med 6 miljoner kronor jämfört med föregående år. Finansnettot avseende pensioner uppgick till 15 (12) miljoner kronor och en resultatandel från intressebolaget Doktor24 påverkade finansnettot med -7 (-12) miljoner kronor. Nettoresultatet¹ justerat för IAS 19 avseende pensioner uppgick till 129 (125) miljoner kronor.

KONCERNENS ÖVRIGA TOTALRESULTAT

Aktuariella vinster och förluster, som avser dels förändringen i verkligt värde av förvaltningstillgångarna i Apotekets Pensionsstiftelse, dels förändrad ränta som påverkar pensionsförpliktens värde, redovisas under Övrigt totalresultat. För perioden januari – juni 2021 uppgick Övrigt totalresultat till 1182 (-145) miljoner kronor. Den aktuariella vinsten är hänförlig till en högre avkastning på tillgångar i Apotekets pensionsstiftelse, samt en omvärdering av pensionskulden till följd av en nettoränta som var 0,4 procentenheter högre än vid årsskiftet.

KASSAFLÖDE

Det operativa kassaflödet för perioden uppgick till 200 (1 363) miljoner kronor. Kassaflödet har påverkats positivt av periodens resultat och en lägre kapitalbindning i lager. Senarelagd reglering av gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse om 505 miljoner kronor hade en negativ påverkan på kassaflödet i den löpande verksamheten. Under 2020 genomförde Apoteket en förändring av finansieringsmodellen, som innebär att fordran avseende läkemedelsförmån till E-hälsomyndigheten säljs över månadskiften för att finansiera kortfristiga likviditetsbehov. Detta tillsammans med erhållen gottgörelse förklarar ett högt operativt kassaflöde under 2020. Under den innevarande perioden var kassaflödet från den finansiella verksamheten -151 (-815) miljoner kronor, där -151 (-140) miljoner kronor avsåg leasingamortering och 0 (-675) miljoner kronor återbetalning av kortfristiga lån. Periodens kassaflöde uppgick till 49 (548) miljoner kronor och likvida medel uppgick den 30 juni 2021 till 705 (660) miljoner kronor.

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

INVESTERINGAR

Under första halvåret har investeringar gjorts i materiella anläggningstillgångar, avseende nytt logistikcenter för e-handeln, samt i immateriella anläggningstillgångar i form av utveckling av nya it-lösningar. Apoteket har även investerat ytterligare 30 miljoner kronor i den digitala vårdgivaren Doktor24 Healthcare AB och äger efter transaktionen 13 procent av bolaget. Investeringarna uppgick sammantaget till 97 (175) miljoner kronor.

FINANSIELL STÄLLNING

Det egna kapitalet uppgick per den 30 juni 2021 till 6 617 miljoner kronor, 1 323 miljoner kronor högre än vid årsskiftet. Pensionstillgången ökade med 1 417 miljoner kronor.

Räntabiliteten på sysselsatt kapital¹ uppgick till 12,6 (13,1) procent och räntabiliteten på eget kapital¹ till 9,6 (11,3) procent för den senaste tolv månadersperioden. Soliditeten¹ uppgick till 50 (46) procent. Beslutad gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse avseende 2020 om 505 miljoner kronor kommer att regleras under hösten 2021. Årsstämman avstod från vinstutdelning avseende 2020, med hänvisning till fortsatt osäkerhet kring den pågående pandemin.

MODERBOLAGET FÖRSTA HALVÅRET 2021

Under perioden januari – juni uppgick nettoomsättningen för Apoteket AB till 9 708 (10 006) miljoner kronor.

Rörelseresultatet uppgick till 261 (272) miljoner kronor. Resultatet efter skatt uppgick till 206 (211) miljoner kronor.

Det operativa kassaflödet uppgick till 49 (1 223) miljoner kronor. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -98 (-175) miljoner kronor. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 (-675) miljoner kronor. Periodens kassaflöde uppgick till 49 (548) miljoner kronor.

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

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

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Apotekets riskhantering syftar till att identifiera risker som kan ha påverkan på verksamheten och dess förmåga att nå målen. Det ingår även att identifiera möjligheter som kommer ur en hanterad risk. Apoteket prioriterar de största riskerna utifrån väsentlighet, sannolikhet och påverkan. De kategoriseras i omvärlds- och marknadsrisker, finansiella risker samt hållbarhetsrisker. För en fullständig redogörelse av de risker som påverkar koncernen hänvisas till Apotekets års- och hållbarhetsredovisning 2020, sidorna 23–24.

OMVÄRLDS- OCH MARKNADSRISKER

Pandemin har påverkat och förändrat köpmönster på ett signifikant sätt. Förändringen gynnar e-handeln vilket även medför ökad prispress och ökad konkurrens på marknaden. Därtill ökar konkurrensen ytterligare genom exempelvis etablering av internationella e-handelsaktörer. Apoteket genomför åtgärder och förbättringar för en hållbar och konkurrenskraftig e-handel, bland annat genom snabbare och klimatkompenserade leveranser till kunderna.

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 eller om en kraftig uppräkning av skulden sker på grund av ränteförändringar medför det en finansiell risk eftersom Apoteket kan behöva tillskjuta kapital för att säkra tryggheten av pensionsåtagandet. För att säkerställa adekvat riskkontroll har Apotekets Pensionsstiftelse ett tydligt definierat riskmandat med inriktning mot låg risk. Apotekets verksamhet är i begränsad omfattning utsatt för valuta-, ränte- och kreditrisker.

HÅLLBARHETSRIKES

Apotekets verksamhet har en direkt negativ påverkan på miljön från bland annat transporter, emballage och packmaterial. Vidare finns även indirekt påverkan via leverantörsledet. Apoteket utvärderar löpande klimatsmarta lösningar avseende transporter, emballage och packmaterial för att minska klimatpåverkan. Därtill sker samverkan i branschen för ökad transparens vid tillverkning av receptfria läkemedel, samt en fördjupad dialog med leverantörer kring miljöpåverkan och arbetsvillkor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Apoteket har inga väsentliga händelser att redovisa efter balansdagen.

ÄGARANVISNING

I ägaranvisningen anges bland annat att Apoteket ska 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. Utfallet för januari – juni var 1,8 procent.
- Till och med kvartal 1 2021 var målet att skuldsättningsgraden skulle ligga på 40–80 procent av pensionsjusterat eget kapital. Från och med kvartal 2 2021 är det ekonomiska målet om skuldsättningsgrad ersatt av ett mål om soliditet. Soliditeten ska uppgå till mellan 35–45 procent, rensat för effekter av pensionsredovisning. Utfallet per den 30 juni 2021 var 50 procent.
- Utdelningen ska uppgå till 40–60 procent av årets resultat justerat för resultat och skatt hänförligt till pensionstillgångar och pensionsförpliktelser. Årsstämman beslöt att balansera disponibla vinstmedel avseende 2020 i ny räkning med hänvisning till den osäkerhet som pågående pandemi ger upphov till.

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 sidorna 9–10.

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

Undertecknande

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkras härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernen och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt att den

beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen respektive moderbolaget står inför.

Solna den 20 juli 2021
Apoteket AB (publ)

Ingrid Bonde
ORDFÖRANDE

Lars Nilsson

Pia Gideon

Per Uebel

Barbro Fridén

Erik Sandstedt

Katarina Rabe

Tiina Declercq

Ann Carlsson
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Denna rapport har inte varit föremål för revisoremas granskning.

Finansiella rapporter i sammandrag

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i miljoner kronor	apr–jun 2021	apr–jun 2020	jan–jun 2021	jan–jun 2020	helår 2020
Nettoomsättning	4 979	4 601	9 708	10 006	19 536
Övriga rörelseintäkter	0	1	-1	3	5
Handelsvaror	-4 010	-3 703	-7 824	-8 085	-15 797
Övriga externa kostnader	-256	-221	-494	-486	-939
Personalkostnader	-481	-501	-988	-1 034	-1 983
Avskrivningar och nedskrivningar	-111	-113	-223	-220	-425
Rörelseresultat	121	64	178	184	397
Finansnetto	-3	-3	-6	-7	-14
Finansnetto, pensioner	8	6	15	12	24
Andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-
Andelar i intresseföretags resultat	-3	-6	-7	-12	-30
Resultat före skatt	123	61	180	177	377
Skatt	-26	-15	-39	-42	-92
Periodens resultat	97	46	141	135	285
<i>Övrigt totalresultat</i>					
<i>Poster som ej kan omföras till periodens resultat</i>					
Aktuariella vinster (+) / förluster (-) efter skatt	361	450	1 182	-145	718
Övrigt totalresultat	361	450	1 182	-145	718
Totalresultat för perioden	458	496	1 323	-10	1 003
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	97	46	141	135	285
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	458	496	1 323	-10	1 003
Resultat per aktie, kr	554	263	806	771	1 629
Antal aktier	175 000	175 000	175 000	175 000	175 000

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i miljoner kronor	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
Immateriella anläggningstillgångar	94	48	80
Materiella anläggningstillgångar	494	576	526
Nyttjanderättstillgångar	687	725	712
Pensionsfordran	4 556	2 129	3 139
Övriga finansiella anläggningstillgångar	112	106	89
Summa anläggningstillgångar	5 943	3 584	4 546
Varulager	1 454	1 625	1 645
Kundfordringar	1 228	1 096	1 166
Övriga kortfristiga fordringar	1 260	737	1 015
Likvida medel	705	660	656
Summa omsättningstillgångar	4 647	4 118	4 482
Summa tillgångar	10 590	7 702	9 028
Eget kapital	6 617	4 281	5 294
Övriga långfristiga skulder	1 202	695	912
Långfristig leasingkuld	359	399	389
Summa långfristiga skulder	1 561	1 094	1 301
Kortfristig leasingkuld	278	270	270
Kortfristiga skulder, räntebärande	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	2 134	2 057	2 163
Summa kortfristiga skulder	2 412	2 327	2 433
Summa eget kapital och skulder	10 590	7 702	9 028

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i miljoner kronor	apr–jun 2021	apr–jun 2020	jan–jun 2021	jan–jun 2020	helår 2020
<i>Löpande verksamheten</i>					
Resultat före skatt	123	61	180	177	377
Avskrivningar och nedskrivningar	111	113	223	220	425
Ej kassaflödespåverkande pensionsposter	43	44	87	91	180
Finansnetto pensioner	-8	-6	-15	-12	-24
Fordran gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse	-127	-127	-255	-254	-505
Erhållen gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse	–	499	–	499	499
Övrigt	8	7	12	12	30
Betald skatt	-33	-49	-66	-92	-141
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	117	542	166	641	841
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>					
Förändringar av varulager	146	41	191	11	-9
Förändringar av fordringar	-33	376	-38	995	895
Förändringar av skulder	-48	-490	-22	-109	-3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	182	469	297	1 538	1 724
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Investeringar i immateriella tillgångar	-7	-13	-19	-16	-53
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-31	-53	-48	-125	-155
Investering i intressebolag	-30	–	-30	-34	-34
Avyttring anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-68	-66	-97	-175	-242
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Utbetald utdelning	–	–	–	–	–
Amortering leasingsskuld	-64	-71	-151	-140	-263
Amortering lån	–	–	–	-675	-675
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-64	-71	-151	-815	-938
Periodens kassaflöde	50	332	49	548	544
Likvida medel vid periodens början	655	328	656	112	112
Likvida medel vid periodens slut	705	660	705	660	656
<i>Mått hänförliga till koncernens kassaflödesanalys</i>					
Kassaflöde från den löpande verksamheten			297	1 538	1 724
Investeringar i anläggningstillgångar			-67	-141	-208
Investering i intressebolag			-30	-34	-34
Avyttrade anläggningstillgångar			0	0	0
Operativt kassaflöde			200	1 363	1 482

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i miljoner kronor	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
Eget kapital vid årets ingång	5294	4 291	4 291
Utdelning	–	–	–
Totalresultat för perioden	1 323	-10	1 003
Eget kapital vid periodens utgång	6 617	4 281	5 294

Eget kapital är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i miljoner kronor	apr–jun 2021	apr–jun 2020	jan–jun 2021	jan–jun 2020	helår 2020
Nettoomsättning	4 979	4 601	9 708	10 006	19 536
Övriga rörelseintäkter	0	1	-1	3	5
Handelsvaror	-4 010	-3 703	-7 824	-8 085	-15 797
Övriga externa kostnader	-326	-295	-636	-632	-1 210
Personalkostnader	-438	-455	-901	-943	-1 804
Avskrivningar och nedskrivningar	-43	-41	-85	-77	-161
Rörelseresultat	162	108	261	272	569
Finansnetto	0	-1	-1	-2	-4
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	16	107	260	270	565
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-36
Skatt	-34	-24	-54	-59	-116
Periodens resultat	128	83	206	211	413

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i miljoner kronor	apr–jun 2021	apr–jun 2020	jan–jun 2021	jan–jun 2020	helår 2020
Periodens resultat	128	83	206	211	413
Totalresultat för perioden	-	-	-	-	-
Totalresultat vid periodens utgång	128	83	206	211	413

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i miljoner kronor	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
Immateriella anläggningstillgångar	94	48	80
Materiella anläggningstillgångar	494	576	526
Finansiella anläggningstillgångar	176	146	146
Summa anläggningstillgångar	764	770	752
Varulager	1 454	1 625	1 645
Kundfordringar	1 228	1 096	1 166
Övriga kortfristiga fordringar	1 319	798	1 075
Kassa och bank	703	658	654
Summa omsättningstillgångar	4 704	4 177	4 540
Summa tillgångar	5 468	4 947	5 292
Eget kapital	2 095	1 687	1 889
Obeskattade reserver	1 207	1 171	1 207
Avsättningar	3	2	3
Kortfristiga skulder, räntebärande	-	-	-
Kortfristiga skulder till koncernföretag	30	30	30
Övriga kortfristiga skulder	2 133	2 057	2 163
Summa kortfristiga skulder	2 163	2 087	2 193
Summa eget kapital och skulder	5 468	4 947	5 292

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 med undantag av nedan beskrivna ändrade redovisningsprinciper.

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 2021 har inte haft någon 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.	Nettolåneskulden, ett mått som visar bolagets totala lånefinansiering inklusive leasingåtagande.
Nettolåneskuld justerat för leasing	Räntebärande skulder minskat med räntebärande tillgångar, exklusive nettopensionstillgångar och leasing.	Nettolåneskulden justerat för 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–jun 2021	jan–jun 2020	helår 2020
<i>Mätt hänförliga till koncernens resultaträkning</i>				
Nettoomsättning		9 708	10 006	19 536
Övriga intäkter		-1	3	5
Handelsvaror		-7 824	-8 085	-15 797
Bruttovinst		1 883	1 924	3 744
Rörelseresultat		178	184	397
Effekt rörelseresultat leasing		-4	-3	-8
Rörelseresultat exklusive leasing		174	181	389
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat / Nettoomsättning	1,8	1,8	2,0
Resultat före skatt		180	177	377
Finansnetto pensioner		-15	-12	-24
Resultat före skatt leasing		0	2	3
Resultat efter finansnetto justerat för pension och leasing		165	167	356
Periodens resultat		141	135	285
Finansnetto pensioner		-15	-12	-24
Skatt finansnetto pensioner		3	2	5
Nettoresultat justerat för pension		129	125	266
<i>Mätt hänförliga till koncernens balansräkning</i>				
Summa tillgångar	UB	10 590	7 702	9 028
Pensionsfordran	UB	-4 556	-2 129	-3 139
Summa tillgångar justerat för pension		6 034	5 573	5 889
Räntebärande skulder		-637	-669	-659
Räntebärande tillgångar (likvida medel)		705	660	656
Nettolåneskuld		68	-9	-3
Leasingskuld		637	669	659
Nettolåneskuld justerat för leasing		705	660	656
Eget kapital justerat för pension och leasing	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	2 804	2 258	2 609
Räntebärande kortfristig skuld justerad för pension och leasing	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	0	240	135
Sysselsatt kapital		2 804	2 498	2 744
Eget kapital justerat för pension	Beräknas på R12-värden (5 kvartal)	2 796	2 256	2 603
Eget kapital	UB	6 617	4 281	5 294
Pensionsfordran	UB	-4 556	-2 129	-3 139
Uppskjuten skatt pensionsfordran	UB	939	439	647
Eget kapital justerat för pension		3 000	2 591	2 802
Resultateffekt leasing		8	6	8
Eget kapital justerat för pension och leasing		3 008	2 597	2 810
Soliditet, %	Eget kapital justerat för pension / Summa tillgångar justerat för pension	50	46	48
Skuldsättningsgrad, %	Nettolåneskuld / Eget kapital justerat för pension	-2,3	0,3	0,1
Skuldsättningsgrad justerat för leasing, %	Nettolåneskuld justerat för leasing / Eget kapital justerat för pension och leasing	-23	-25	-23
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	Resultat efter finansnetto justerat för pension och leasing R12 / Sysselsatt kapital R12	12,6	13,1	13,4
Räntabilitet på eget kapital, %	Periodens resultat justerat för pension R12 / Genomsnittligt eget kapital justerat för pension R12	9,6	11,3	10,2

KORT OM APOTEKET

Apoteket grundades 1971 och är ett statligt ägt företag med huvudkontor i Solna. Vi vill göra det enklare att må bra och erbjuder ett brett utbud av läkemedel, noga utvalda hälso- produkter och kvalificerade farmaceutiska tjänster till konsumenter, vård och företag. Hos oss möter du engagerade medarbetare med djup kunskap om läkemedel och hälsa. Vi har 397 öppenvårdsapotek och 595 apoteksombud över hela landet. Vi finns även på flera av sjukhusens vårdavdelningar. Du kan besöka oss dygnet runt på [apoteket.se](https://www.apoteket.se) och i appen Mitt apotek.

FINANSIELLA RAPPORTER

Delårsrapport januari – september 2021, 29 oktober 2021

Delårsrapport januari – december 2021, 4 februari 2022

Apotekets års- och hållbarhetsredovisning 2020 finns tillgänglig på [apoteket.se](https://www.apoteket.se).

FÖR FINANSIELL INFORMATION KONTAKTA:

Ann Carlsson, vd
Tel 010-447 50 00
ann.carlsson@apoteket.se

Eva Hemb, CFO
Tel 010-447 50 00
eva.hemb@apoteket.se

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