

Bokslutskommuniké 2021

En stark avslutning på ännu ett ovanligt år

SAMMANFATTNING AV FJÄRDE KVARTALET 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 5 205 (4 916) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 112 (91) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 2,2 (1,9) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 87 (60) miljoner kronor.

SAMMANFATTNING AV HELÅRET 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 19 784 (19 536) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 454 (397) miljoner kronor och rörelsemarginalen till 2,3 (2,0) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 356 (285) miljoner kronor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

- Rasmus Nerman tillträdde som ny vd för Apoteket.
- Ewa Buhre Gidlöf utsågs till ny CFO och tillträder sin tjänst senast i juni 2022.
- Styrelsen föreslår att en utdelning om 449 miljoner kronor lämnas avseende 2021.

Vd-kommentar

Tack vare ett fortsatt högt förtroende från kunderna och extraordinära insatser från våra medarbetare visar Apoteket en förbättrad omsättning och lönsamhet under både kvartalet och helåret. Därmed befäster vi vår ställning som Sveriges ledande apoteksaktör.

Som nyligen tillträdde vd är jag, när dessa rader skrivs, mitt uppe i att sätta mig in i verksamheten i detta samhällsviktiga och mångfacetterade företag. Jag väljer ordet samhällsviktigt med särskilt fokus på Apotekets roll under pandemin. Sedan 2020 har vi lämnat ut över 1,1 miljoner PCR-testkit, ett uppdrag vi fått förtroendet att fortsätta med under första kvartalet 2022. Vi har även bistått regionerna med vaccinleveranser.

APOTEKET KOMBINERAR BREDD MED DJUP KOMPETENS

Ordet mångfacetterade väljer jag för att organisationen är just det. Vi är ensamma på marknaden i vår bredd. Vårt erbjudande omfattar komplexa tjänster, så som beredning av specialläkemedel inom vården, men även smidig e-handel av receptfria läkemedel och apoteksprodukter till privatkunder. Kärnan i det hela är att våra medarbetare bidrar med den djupa kunskap kunderna söker, oavsett vad vi levererar.

ALLT FÖR ATT KUNDERNA SKA MÅ BRA

I takt med att våra kunders behov förändras ställer även Apoteket om. I spåren av pandemin utökade vi snabbt utbudet av produkter och tjänster som kunderna efterfrågade. Under året har vi också börjat leverera inom ramen för ett nytt dosavtal. Just dos är en produkt som både förenklar vardagen hos användaren och förbättrar utfallet på samhällsnivå. Att ta sina

läkemedel på detta sätt ökar följsamheten till behandlingen och minskar andelen preparat som måste kasseras och slängas.

APOTEKET SPEGLAR SVERIGE

För att möta kundernas unika behov och samtidigt bidra till en inspirerande arbetsplats, speglar Apotekets medarbetare Sverige. Våra medarbetare kommer från 91 olika födelseländer, något vi är stolta över. Framgent blir en viktig fråga för Apoteket såväl som hela branschen att attrahera fler till farmaceutrollen. Framförallt män är idag kraftigt underrepresenterade i detta fantastiska yrke.

MEDARBETARNA ÄR VÅR STÖRSTA TILLGÅNG

Just nu ser vi en ökad vilja från kunderna att besöka oss fysiskt. Hos vårdgivare ökar behoven av läkemedelsleveranser, då tidigare uppskjuten vård börjar utföras igen. Dessa behov, i kombination med en för tillfället hög smittspridning, ställer enorma krav på vår verksamhet. Det är ställt utom allt tvivel att framgångsfaktorn är medarbetarna, som varje dag håller apoteken öppna och levererar livsviktiga tjänster och produkter för våra kunders skull. Det känns därför på sin plats att rikta ett stort tack till alla som jobbar på Apoteket. Jag är hedrad över att ta del av er kunskap, passion och hårda arbete och ser fram emot ett nära samarbete i framtiden. Sist men inte minst vill jag rikta ett stort tack till våra kunder, som fortsätter att välja Apoteket. Vi vill göra allt för att ni ska må bra.

Rasmus Nerman, vd Apoteket

| | okt-dec 2021 | okt-dec 2020 | helår 2021 | helår 2020 |
|--|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| Nettoomsättning, msek | 5 205 | 4 916 | 19 784 | 19 536 |
| Rörelseresultat, msek | 112 | 91 | 454 | 397 |
| Rörelsemarginal, % | 2,2 | 1,9 | 2,3 | 2,0 |
| Resultat efter skatt, msek | 87 | 60 | 356 | 285 |
| Resultat per aktie, kr | 497 | 343 | 2 034 | 1 629 |
| Operativt kassaflöde, msek | 534 | 81 | 973 | 1 482 |
| Soliditet, % | – | – | 50 | 48 |
| Nettolåneskuld, msek | – | – | -510 | 3 |
| Skuldsättningsgrad, % | – | – | -15,6 | 0,1 |
| Räntabilitet på eget kapital, % ¹ | – | – | 11,0 | 10,2 |
| Räntabilitet på sysselsatt kapital, % ¹ | – | – | 14,0 | 13,4 |
| Medelantal anställda | 2 720 | 2 770 | 2 729 | 2 835 |

¹) Baserat på rullande 12 månaders utfall.

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

Hållbar utveckling

Apotekets årliga kampanj den Stora läkemedelsinsamlingen genomfördes mellan den 25 oktober och 21 november. Under perioden lämnade 25 000 kunder in gamla och överblivna mediciner. Syftet med kampanjen är att kasserade läkemedel ska tas om hand på ett miljömässigt säkert sätt och inte hamna i avlopp eller hushållssopor, vilket ökar risken för antibiotikaresistens och påverkar dricksvattnet. Under kampanjperioden får kunderna dubbel bonus för att lämna in överblivna läkemedel, antingen i butik eller postledes. Från årsskiftet får medlemmar i Apotekets kundklubb alltid 500 poäng vid inlämning av överblivna läkemedel.

KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING FJÄRDE KVARTALET 2021

Nettoomsättningen under perioden oktober–december ökade med 5,9 procent och uppgick till 5 205 (4 916) miljoner kronor. Försäljningen på upphandlingsmarknaden ökade bland annat till följd av att ett nytt dosavtal trätt i kraft under året. Försäljningen på konsumentmarknaden ökade då allt fler kunder återvände till våra butiker.

KONCERNENS RÖRELSERESULTAT FJÄRDE KVARTALET 2021

Rörelseresultatet för perioden oktober–december uppgick till 112 (91) miljoner kronor. Resultatförbättringen är hänförlig till bruttovinstförstärkning från våra butiker samt ett nytt dosavtal. Avskrivningen för nyttjanderättstillgång avseende leasingkontrakt uppgick till 68 (56) miljoner kronor. Periodens övriga avskrivningar uppgick till 38 (42) miljoner kronor. Rörelsemarginalen i perioden uppgick till 2,2 (1,9) procent.

KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING 2021

Under perioden januari–december ökade Apotekets nettoomsättning med 1,3 procent och uppgick till 19 784 (19 536) miljoner kronor. Försäljningstillväxt inom e-handeln har tillsammans med ikraftträdandet av ett nytt dosavtal påverkat nettoomsättningen positivt. Försäljningen i butik var lägre än föregående år men har återhämtat sig under årets sista kvartal.

KONSUMENTMARKNADEN

Apoteket erbjuder läkemedel och andra apoteksprodukter samt tjänster, information och rådgivning till konsumenter, via 391 apotek, e-handel och övrig distanshandel. Apoteket bedriver även ombudsverksamhet. Nettoomsättningen för perioden januari–december 2021 uppgick till 15 470 (15 575) miljoner kronor, en minskning med 0,7 procent jämfört med samma period föregående år. Omsättningen i butik har påverkats negativt av restriktioner kopplade till pandemin, men under årets fjärde kvartal började kunderna återvända till våra butiker. Tillväxten i e-handeln fortsatte under året och försäljning av förskrivna produkter stod för den största ökningen. Apoteket är sedan sommaren 2020 samarbetspartner till flera regioner för hantering av tester relaterade till covid-19. Tjänsten har även pågått under 2021 och Apoteket har därutöver ingått avtal med ytterligare regioner. Folkhälsomyndigheten har förlängt uppdraget med storskalig nationell provtagning till och med första kvartalet 2022.

UPPHANDLINGSMARKNADEN

Apoteket erbjuder läkemedelsleveranser, dosförpackade läkemedel och tillverkning av individanpassade läkemedel till regioner, kommuner och företag. Nettoomsättningen ökade under året med 8,9 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 4 314 (3 961) miljoner kronor. Försäljningen avseende läkemedelsleveranser till vårdgivare ökade då tidigare inställd eller senarelagd vård som en följd av pandemin nu åter utförs. Försäljningsökningen är även hänförlig till ett nytt dosavtal som trätt i kraft under året. Apotekets kvalitetsfokus har resulterat i att ytterligare regionavtal inom läkemedelsförsörjning och tillverkning har vunnits under året.

KONCERNENS RÖRELSERESULTAT 2021

Rörelseresultatet för perioden januari–december uppgick till 454 (397) miljoner kronor, en ökning med 57 miljoner

kronor jämfört med föregående år. Lägre intäkter i butik har kompensats av tillväxt i e-handeln, ikraftträdandet av ett nytt avtal avseende dosförpackade läkemedel samt högre tjänsteförsäljning. Kostnadsreducerande aktiviteter så som personalanpassningar i butik och på huvudkontoret har reducerat omkostnaderna, samtidigt som satsningar på att förbättra kunderbjudandet inom e-handeln har belastat resultatet negativt.

Avskrivningen för nyttjanderättstillgång avseende leasingkontrakt uppgick till 272 (264) miljoner kronor. Övriga avskrivningar uppgick till 164 (161) miljoner kronor.

Rörelsemarginalen uppgick till 2,3 (2,0) procent jämfört med Apotekets långsiktiga mål på 3,0 procent.

KONCERNENS RESULTAT EFTER SKATT 2021

Resultat efter skatt uppgick till 356 (285) miljoner kronor, en ökning med 71 miljoner kronor jämfört med föregående år. Finansnettot avseende pensioner uppgick till 30 (24) miljoner kronor och en resultatandel från intressebolaget Doktor24 påverkade finansnettot med -18 (-30) miljoner kronor. Nettoresultatet¹ justerat för IAS 19 avseende pensioner uppgick till 332 (266) miljoner kronor.

KONCERNENS ÖVRIGA TOTALRESULTAT 2021

Aktuariella vinster och förluster, som avser dels förändringen i verkligt värde av förvaltningstillgångarna i Apotekets Pensionsstiftelse, dels förändrad ränta som påverkar pensionsförpliktelsens värde, redovisas under Övrigt totalresultat. För helåret 2021 uppgick Övrigt totalresultat till 1 909 (718) miljoner kronor. Den aktuariella vinsten är hänförlig till en högre avkastning på tillgångar i Apotekets Pensionsstiftelse, samt en omvärdering av pensionsskulden till följd av en nettoränta som var 0,4 procentenheter högre än vid årsskiftet.

KASSAFLÖDE

Det operativa kassaflödet för året uppgick till 973 (1 482) miljoner kronor. Kassaflödet har påverkats positivt av årets resultat samt en lägre kapitalbindning i lager, som är hänförlig till aktivt arbete med att sänka lagernivåerna. Under 2020 genomförde Apoteket en förändring av finansieringsmodellen, som innebär att fordran avseende läkemedelsförmån till E-hälsomyndigheten säljs över månadsskiftet för att finansiera kortfristiga likviditetsbehov. Detta förklarar ett högt operativt kassaflöde under 2020. Under 2021 var kassaflödet från den finansiella verksamheten -298 (-938) miljoner kronor, där -298 (-263) miljoner kronor avsåg leasingamortering och 0 (-675) miljoner kronor återbetalning av kortfristiga lån. Periodens kassaflöde uppgick till 675 (544) miljoner kronor och de likvida medlen uppgick den 31 december 2021 till 1 331 (656) miljoner kronor.

INVESTERINGAR

Under året har investeringar gjorts i materiella anläggningstillgångar i form av ett nytt logistikcenter för e-handeln, samt i immateriella anläggningstillgångar, avseende utveckling av nya it-lösningar. Apoteket har även investerat 33 miljoner kronor i den digitala vårdgivaren Doktor24 Healthcare AB och äger efter transaktionen 13 procent av bolaget. Apotekets totala investeringar uppgick under 2021 till 154 (242) miljoner kronor.

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

FINANSIELL STÄLLNING

Det egna kapitalet uppgick per den 31 december 2021 till 7 559 miljoner kronor, 2 265 miljoner kronor högre än vid årsskiftet. Pensionstillgången ökade med 2 256 miljoner kronor. Räntabiliteten på sysselsatt kapital¹ uppgick till 14,0 (13,4) procent och räntabiliteten på eget kapital¹ till 11,0 (10,2) procent för den senaste tolv månadersperioden. Soliditeten¹ uppgick till 50 (48) procent. 2020 års beslutade gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse, om 505 miljoner kronor, reglerades under hösten 2021. Årsstämman avstod från vinstutdelning avseende 2020, med hänvisning till fortsatt osäkerhet kring covid-19.

MODERBOLAGET 2021

Under perioden januari–december uppgick nettoomsättningen för Apoteket AB till 19 784 (19 536) miljoner kronor. Rörelseresultatet uppgick till 624 (569) miljoner kronor. Resultatet efter skatt uppgick till 478 (413) miljoner kronor.

Det operativa kassaflödet uppgick till 675 (1 219) miljoner kronor. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -154 (-241) miljoner kronor. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 (-675) miljoner kronor. Årets kassaflöde uppgick till 675 (544) 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.

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, som gynnar e-handeln, 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 uppräknings av skulden sker på grund av ränteförändringar, medför det en finansiell risk eftersom Apoteket kan behöva tillskjuta kapital för att säkra tryggheten av pensionsåtagandet. För att säkerställa adekvat riskkontroll har Apotekets Pensionsstiftelse ett tydligt definierat

riskmandat med inriktning mot låg risk. Apotekets verksamhet är i begränsad omfattning utsatt för valuta-, ränte- och kreditrisker.

HÅLLBARHETSRIKTER

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 HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Rasmus Nerman tillträdde tjänsten som Apotekets vd och Ewa Bure Gidlöf utsågs till ny CFO, med start senast i juni 2022. Styrelsen föreslår 449 miljoner kronor i utdelning avseende 2021.

EKONOMISKA MÅL

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

- Rörelsemarginalen ska på lång sikt uppgå till 3 procent. Utfallet för 2021 var 2,3 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 31 december 2021 var 50 procent.
- Utdelningen ska uppgå till 40–60 procent av årets resultat, justerat för resultat och skatt hänförlig till pensionstillgångar och pensionsförpliktelser. Styrelsen föreslår en utdelning om 449 miljoner kronor avseende 2021.

De ekonomiska målen är långsiktiga, vilket innebär att de till följd av exempelvis konjunkturbetingade fluktuationer kan över- eller underskridas vissa år. Utvärderingen baseras på en kombination av historiskt utfall och bedömd förmåga att uppnå målen kommande år. Se definitioner av de ekonomiska målen på sidorna 8–9.

UNDERTECKNANDE

Solna 3 februari 2022

Apoteket AB (publ)

Rasmus Nerman
verkställande direktör

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning

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

Finansiella rapporter i sammandrag

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

| Belopp i miljoner kronor | okt–dec 2021 | okt–dec 2020 | helår 2021 | helår 2020 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettoomsättning | 5 205 | 4 916 | 19 784 | 19 536 |
| Övriga rörelseintäkter | 3 | 1 | 2 | 5 |
| Handelsvaror | -4 168 | -3 977 | -15 908 | -15 797 |
| Övriga externa kostnader | -312 | -260 | -1 047 | -939 |
| Personalkostnader | -510 | -491 | -1 941 | -1 983 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | -106 | -98 | -436 | -425 |
| Rörelseresultat | 112 | 91 | 454 | 397 |
| Finansnetto | -3 | -3 | -12 | -14 |
| Finansnetto, pensioner | 8 | 6 | 30 | 24 |
| Andelar i koncernföretag | – | – | – | – |
| Andelar i intresseföretags resultat | -5 | -11 | -17 | -30 |
| Resultat före skatt | 112 | 83 | 455 | 377 |
| Skatt | -25 | -23 | -99 | -92 |
| Periodens resultat | 87 | 60 | 356 | 285 |
| <i>Övrigt totalresultat</i> | | | | |
| <i>Poster som ej kan omföras till periodens resultat</i> | | | | |
| Aktuariella vinster (+) / förluster (-) efter skatt | 287 | 913 | 1 909 | 718 |
| Övrigt totalresultat | 287 | 913 | 1 909 | 718 |
| Totalresultat för perioden | 374 | 973 | 2 265 | 1 003 |
| Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare | 87 | 60 | 356 | 285 |
| Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare | 374 | 973 | 2 265 | 1 003 |
| Resultat per aktie, kr | 497 | 343 | 2 034 | 1 629 |
| Antal aktier | 175 000 | 175 000 | 175 000 | 175 000 |

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

| Belopp i miljoner kronor | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
|--|---------------|--------------|
| Immateriella anläggningstillgångar | 80 | 80 |
| Materiella anläggningstillgångar | 469 | 526 |
| Nyttjanderättstillgångar | 867 | 712 |
| Pensionsfordran | 5 395 | 3 139 |
| Övriga finansiella anläggningstillgångar | 98 | 89 |
| Summa anläggningstillgångar | 6 909 | 4 546 |
| Varulager | 1 346 | 1 645 |
| Kundfordringar | 1 351 | 1 166 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 1 052 | 1 015 |
| Likvida medel | 1 331 | 656 |
| Summa omsättningstillgångar | 5 080 | 4 482 |
| Summa tillgångar | 11 989 | 9 028 |
| Eget kapital | 7 559 | 5 294 |
| Övriga långfristiga skulder | 1 374 | 912 |
| Långfristig leasingskuld | 539 | 389 |
| Summa långfristiga skulder | 1 913 | 1 301 |
| Kortfristig leasingskuld | 282 | 270 |
| Kortfristiga skulder, räntebärande | – | – |
| Övriga kortfristiga skulder | 2 235 | 2 163 |
| Summa kortfristiga skulder | 2 517 | 2 433 |
| Summa eget kapital och skulder | 11 989 | 9 028 |

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

| Belopp i miljoner kronor | okt-dec 2021 | okt-dec 2020 | helår 2021 | helår 2020 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <i>Löpande verksamheten</i> | | | | |
| Resultat före skatt | 112 | 83 | 455 | 377 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | 106 | 98 | 436 | 425 |
| Ej kassaflödespåverkande pensionsposter | 48 | 41 | 178 | 180 |
| Finansnetto pensioner | -8 | -6 | -30 | -24 |
| Fordran gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse | -127 | -125 | -510 | -505 |
| Erhållen gottgörelse från Apotekets Pensionsstiftelse | 505 | 0 | 505 | 499 |
| Övrigt | 28 | 12 | 47 | 30 |
| Betald skatt | -30 | -23 | -128 | -141 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 634 | 80 | 953 | 841 |
| <i>Förändringar i rörelsekapital</i> | | | | |
| Förändringar av varulager | 50 | -16 | 299 | -9 |
| Förändringar av fordringar | -198 | -47 | -210 | 895 |
| Förändringar av skulder | 69 | 101 | 85 | -3 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 555 | 118 | 1 127 | 1 724 |
| <i>Investeringsverksamheten</i> | | | | |
| Investeringar i immateriella tillgångar | -6 | -28 | -30 | -53 |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | -20 | -9 | -99 | -155 |
| Investering i intressebolag | -3 | – | -33 | -34 |
| Avyttring av intressebolag | 8 | – | 8 | – |
| Avyttring anläggningstillgångar | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -21 | -37 | -154 | -242 |
| <i>Finansieringsverksamheten</i> | | | | |
| Utbetald utdelning | – | – | – | – |
| Amortering leasingskuld | -83 | -62 | -298 | -263 |
| Amortering lån | – | – | – | -675 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -83 | -62 | -298 | -938 |
| Periodens kassaflöde | 451 | 19 | 675 | 544 |
| Likvida medel vid periodens början | 880 | 637 | 656 | 112 |
| Likvida medel vid periodens slut | 1 331 | 656 | 1 331 | 656 |
| <i>Mått hänförliga till koncernens kassaflödesanalys</i> | | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 555 | 118 | 1 127 | 1 724 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -21 | -37 | -154 | -242 |
| Operativt kassaflöde | 534 | 81 | 973 | 1 482 |

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| Belopp i miljoner kronor | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
|--|--------------|--------------|
| Eget kapital vid årets ingång | 5 294 | 4 291 |
| Utdelning | – | – |
| Totalresultat för perioden | 2 265 | 1 003 |
| Eget kapital vid periodens utgång | 7 559 | 5 294 |

Eget kapital är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

| Belopp i miljoner kronor | okt–dec 2021 | okt–dec 2020 | helår 2021 | helår 2020 |
|--|--------------|--------------|------------|------------|
| Nettoomsättning | 5 205 | 4 916 | 19 784 | 19 536 |
| Övriga rörelseintäkter | 3 | 1 | 2 | 5 |
| Handelsvaror | -4 168 | -3 977 | -15 908 | -15 797 |
| Övriga externa kostnader | -382 | -317 | -1 328 | -1 210 |
| Personalkostnader | -461 | -450 | -1 762 | -1 804 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | -38 | -42 | -164 | -161 |
| Rörelseresultat | 159 | 131 | 624 | 569 |
| Finansnetto | -2 | -1 | -4 | -4 |
| Resultat före bokslutsdispositioner och skatt | 157 | 130 | 620 | 565 |
| Bokslutsdispositioner | -11 | -36 | -11 | -36 |
| Skatt | -35 | -22 | -131 | -116 |
| Periodens resultat | 111 | 72 | 478 | 413 |

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

| Belopp i miljoner kronor | okt–dec 2021 | okt–dec 2020 | helår 2021 | helår 2020 |
|---|--------------|--------------|------------|------------|
| Periodens resultat | 111 | 72 | 478 | 413 |
| Totalresultat för perioden | – | – | – | – |
| Totalresultat vid periodens utgång | 111 | 72 | 478 | 413 |

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

| Belopp i miljoner kronor | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
|--|--------------|--------------|
| Immateriella anläggningstillgångar | 80 | 80 |
| Materiella anläggningstillgångar | 469 | 526 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 170 | 146 |
| Summa anläggningstillgångar | 719 | 752 |
| Varulager | 1 346 | 1 645 |
| Kundfordringar | 1 351 | 1 166 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 1 108 | 1 075 |
| Kassa och bank | 1 329 | 654 |
| Summa omsättningstillgångar | 5 134 | 4 540 |
| Summa tillgångar | 5 853 | 5 292 |
| Eget kapital | 2 367 | 1 889 |
| Obeskattade reserver | 1 212 | 1 207 |
| Avsättningar | 3 | 3 |
| Kortfristiga skulder, räntebärande | – | – |
| Kortfristiga skulder till koncernföretag | 36 | 30 |
| Övriga kortfristiga skulder | 2 235 | 2 163 |
| Summa kortfristiga skulder | 2 271 | 2 193 |
| Summa eget kapital och skulder | 5 853 | 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.

Upplysningar i enlighet med IAS34.16A framkommer, förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter, även i övriga delar av delårsrapporten. Ändrade standarder, tolkningar och förbättringar som trädde i kraft den 1 januari 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 resultatmått

(Icke-IFRS resultatmått)

| Alternativa resultatmått | Beskrivning | Orsak till användande av mått |
|---|--|--|
| Bruttovinst | Nettoomsättning och övriga intäkter med avdrag för varukostnader. | Bolaget är till övervägande del verksam inom detaljhandel, där varukostnaden är ett centralt mått att följa. Bruttovinsten anger överskott före driftskostnader. |
| Rörelsemarginal | Rörelseresultat i procent av årets nettoomsättning. | Ett av ägarens mål så som beslutat på årsstämman. Anger företagets förmåga till återinvestering och långsiktigt värdeskapande. |
| Rörelsemarginal exklusive leasing | Rörelseresultat exklusive leasing i procent av årets nettoomsättning. | Anger företagets förmåga till återinvestering och långsiktigt värdeskapande, exkluderande effekter av leasing. |
| Nettoreultat justerat för pension | Periodens resultat justerat för finansnetto pensioner och därmed relaterad uppskjuten skatt. | Visar periodens resultat, exkluderat effekter av Apotekets Pensionsstiftelse. |
| Nettolåneskuld | Räntebärande skulder minskat med räntebärande tillgångar, exklusive nettopensionstillgångar. | Ett mått som visar bolagets totala lånefinansiering inklusive leasingåtagande. |
| Nettolåneskuld justerat för leasing | Räntebärande skulder minskat med räntebärande tillgångar, exklusive nettopensionstillgångar och leasing. | Ett mått som visar bolagets lånefinansiering exklusive leasingåtagande. |
| Eget kapital justerat för pension och leasing | Eget kapital justerat för avkastning, nettotillgångar och uppskjuten skatt hänförlig till pensionstillgångar i Apotekets Pensionsstiftelse. Även effekt av leasingredovisning enligt IFRS16 har justerats. | Koncernens egna kapital exkluderat effekter av Apotekets Pensionsstiftelse och leasing. Pensionstillgången är bunden i Apotekets Pensionsstiftelse där avkastning endast kan nyttjas via gottgörelser för pensionsutbetalningar. |
| Soliditet, % | Eget kapital justerat för pensionsposter dividerat med totala tillgångar justerat för nettopensionstillgång. | Ett av ägarens mål så som beslutat på årsstämman, som avser kapitalstruktur. Anger hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital och beskriver långsiktig betalningsförmåga. |
| Skuldsättningsgrad, % | Nettolåneskuld dividerat med eget kapital justerat för pension. | Anger belåningsgrad och därmed finansiell risk. |
| Skuldsättningsgrad justerat för leasing, % | Nettolåneskuld justerat för leasing dividerat med eget kapital justerat för pension och leasing. | Anger belåningsgrad exkluderat leasing och därmed finansiell risk. |
| Räntabilitet på sysselsatt kapital, % | Pensionsjusterat resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader exklusive effekt av leasing enligt IFRS16, i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital för den senaste tolv månadersperioden. | Visar avkastning på kapital som binds i verksamheten. |
| Räntabilitet på eget kapital, % | Pensionsjusterat resultat efter skatt i procent av genomsnittligt pensionsjusterat eget kapital för den senaste tolv månadersperioden. | Visar, ur ett aktieägarperspektiv, vilken avkastning som ges på ägarens investerade kapital rensat för effekter av pensionsredovisning. |

Härledning alternativa resultatmätt

| Alternativt resultatmätt | Beräkning | helår 2021 | helår 2020 |
|--|--|--------------|--------------|
| <i>Mått hänförliga till koncernens resultaträkning</i> | | | |
| Nettoomsättning | | 19 784 | 19 536 |
| Övriga intäkter | | 2 | 5 |
| Handelsvaror | | -15 908 | -15 797 |
| Bruttovinst | | 3 878 | 3 744 |
| Rörelseresultat | | 454 | 397 |
| Effekt rörelseresultat leasing | | -9 | -8 |
| Rörelseresultat exklusive leasing | | 445 | 389 |
| Rörelsemarginal, % | Rörelseresultat / Nettoomsättning | 2,3 | 2,0 |
| | | | |
| Resultat före skatt | | 455 | 377 |
| Finansnetto pensioner | | -30 | -24 |
| Resultat före skatt leasing | | 1 | 3 |
| Resultat efter finansnetto justerat för pension och leasing | | 426 | 356 |
| | | | |
| Periodens resultat | | 356 | 285 |
| Finansnetto pensioner | | -30 | -24 |
| Skatt finansnetto pensioner | | 6 | 5 |
| Nettoresultat justerat för pension | | 332 | 266 |
| <i>Mått hänförliga till koncernens balansräkning</i> | | | |
| Summa tillgångar | UB | 11 989 | 9 028 |
| Pensionsfordran | UB | -5 395 | -3 139 |
| Summa tillgångar justerat för pension | | 6 594 | 5 889 |
| | | | |
| Räntebärande skulder | | -821 | -659 |
| Räntebärande tillgångar (likvida medel) | | 1 331 | 656 |
| Nettolåneskuld | | 510 | -3 |
| Leasingskuld | | 821 | 659 |
| Nettolåneskuld justerat för leasing | | 1 331 | 656 |
| | | | |
| Eget kapital justerat för pension och leasing | Beräknas på R12-värden (5 kvartal) | 3 030 | 2 609 |
| Räntebärande kortfristig skuld justerad för pension och leasing | Beräknas på R12-värden (5 kvartal) | 0 | 135 |
| Sysselsatt kapital | | 3 030 | 2 744 |
| | | | |
| Eget kapital justerat för pension | Beräknas på R12-värden (5 kvartal) | 3 022 | 2 603 |
| Eget kapital | UB | 7 559 | 5 294 |
| Pensionsfordran | UB | -5 395 | -3 139 |
| Uppskjuten skatt pensionsfordran | UB | 1 111 | 647 |
| Eget kapital justerat för pension | | 3 275 | 2 802 |
| Resultateffekt leasing | | 9 | 8 |
| Eget kapital justerat för pension och leasing | | 3 284 | 2 810 |
| | | | |
| Soliditet, % | Eget kapital justerat för pension / Summa tillgångar justerat för pension | 50 | 48 |
| | | | |
| Skuldsättningsgrad, % | Nettolåneskuld / Eget kapital justerat för pension | -15,6 | 0,1 |
| | | | |
| Skuldsättningsgrad justerat för leasing, % | Nettolåneskuld justerat för leasing / Eget kapital justerat för pension och leasing | -41 | -23 |
| | | | |
| Räntabilitet på sysselsatt kapital, % | Resultat efter finansnetto justerat för pension och leasing R12/ Sysselsatt kapital R12 | 14,0 | 13,4 |
| | | | |
| Räntabilitet på eget kapital, % | Periodens resultat justerat för pension R12 / Genomsnittligt eget kapital justerat för pension R12 | 11,0 | 10,2 |

KORT OM APOTEKET

Apoteket grundades 1971 och är ett statligt ägt företag med huvudkontor i Solna. Vi vill göra allt för att våra kunder ska må bra och erbjuder ett brett utbud av läkemedel, noga utvalda hälsoprodukter och kvalificerade farmaceutiska tjänster till konsumenter, vård och företag. Hos oss möter du engagerade medarbetare med djup kunskap om läkemedel och hälsa. Med 391 öppenvårdsapotek och 592 apoteksombud, e-handel, digital rådgivning och service till vårdgivare är vi tillgängliga över hela landet. Du kan besöka oss dygnet runt på apoteket.se och i appen Mitt apotek.

FINANSIELLA RAPPORTER

Års- och hållbarhetsredovisning 2021, 25 mars 2022
Delårsrapport januari – mars 2022, 28 april 2022
Delårsrapport januari – juni 2022, 21 juli 2022
Delårsrapport januari – september 2022, 31 oktober 2022

Apotekets årsstämma hålls den 27 april 2022 i Solna.

Apotekets års- och hållbarhetsredovisning 2020 finns tillgänglig på apoteket.se.

FÖR FINANSIELL INFORMATION KONTAKTA:

Rasmus Nerman, vd
Tel 010-447 50 00

rasmus.nerman@apoteket.se

Carl Tersmeden, tf CFO
Tel 010-447 50 00

carl.tersmeden@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