

Årsredovisning

Apoteket AB:s Pensionsstiftelse

Org. nr. 802009-9605

2023-01-01--2023-12-31

Läns nr: 1
Akt nr: 1101p
Intern nr: 1550



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Apoteket AB:s Pensionsstiftelse får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01--2023-12-31.

Stiftelsen är registrerad i Sverige och dess säte är Stockholm. Stiftelsen står under tillsyn av såväl Länsstyrelsen i Stockholm som Finansinspektionen. De viktigaste styrande regelverken för Stiftelsen är Stiftelselagen, Tryggandelagen och FFFS 2019:19 Finansinspektionens föreskrifter om pensionsstiftelser.

Stiftelsens ändamål

Stiftelsens ändamål har fullgjorts genom att trygga pensionslöften som Apoteket AB på grund av föreskrift i allmän pensionsplan eller på annat sätt har lämnat sina arbetstagare eller deras efterlevande.

Tryggandet inkluderar även utfästelser som lämnats enligt tidigare för apoteksväsendet gällande pensionsplaner. Pensionsskulden uppgår till 6 467,6 Mkr per 2023-12-31 beräknad enligt principer som följer av Tryggandelagen.

Den förmånsbestämda ålderspension som tjänats in enligt Apotekets pensionsplan och ITP2 tryggas i Apoteket AB:s pensionsutfästelse. Från och med den 1 januari 2008 är Apotekets anställda anslutna till ITP1-planen. Anställda födda före 1978 har möjlighet att välja förmånsbestämd pensionsplan enligt ITP2.

Väsentliga händelser under året

Katarina Ahlstedt har på styrelsemötet 17 februari 2023 valts till styrelsens ordförande. Före ordförande Niklas Johansson kvarstår som ordinarie ledamot.

I slutet av året valde Apoteket AB Magnus Hjertquist till ordinarie styrelseledamot och Ingrid Bojner som suppleant i Stiftelsens styrelse fr.o .m 1:a januari 2024.

Under året har Stiftelsen haft något lägre risk än normalt för att säkra goda resultat som uppnåtts under tidigare år.

Stiftelsen fortsätter att utöka allokeringen till hållbara investeringar med "positiv påverkan" ("positive impact investments") under året. Det är Stiftelsens ambition att öka dessa investeringar ytterligare under kommande år.

Styrelse

Stiftelsens styrelses sammansättning under verksamhetsåret 2023:

För arbetsgivarsidan:

Ledamöter Katarina Ahlstedt, (ordförande fr.o.m 17 februari 2023)
Niklas Johansson, (ordförande t.o.m. 16 februari 2023)

Suppleanter Ewa Buhre Gidlöf
Lars Nilsson

För arbetstagersidan:

Ledamöter Danijela Leski (Sveriges Farmaceuter)
Lena Rödin (Unionen)

Suppleanter Gunilla Johansson (Sveriges Farmaceuter)
Fakhradin Babahajiany (Unionen)

Styrelsen för Apoteket AB:s Pensionsstiftelse svarar för att Stiftelsens förmögenhet är placerad på ett aktsamt sätt och att verksamheten följer fastställda lagar och Stiftelsens stadgar samt övriga styrdokument.

Styrelsen beslutar om styrelsens arbetsordning och fastställer Vd-instruktion. Styrelsen fastställer också placeringsriktlinjerna efter beredning i Stiftelsens investeringskommitté samt övriga styrdokument. Stiftelsens Vd ansvarar för löpande förvaltning av Stiftelsens medel inom ramen för de fastställda placeringsriktlinjerna och övriga styrdokument. Till sin hjälp har Vd en investeringskommitté bestående av två medlemmar från styrelsen (Katarina Ahlstedt, ordförande, och Niklas Johansson) samt tre externa experter.

Investeringskommitténs externa medlemmar är:

Magnus Dahlquist, professor Handelshögskolan i Stockholm
Jan Häggström, ekonom
Philip Wendt, aktiestrateg

Uppföljning av tillgångarnas avkastning och risk genomförs löpande av styrelsen. Styrelsen sammanträder enligt ordinarie schema fyra gånger per år, samt genomför en årlig strategidag. Styrelsen har under året haft fyra ordinarie möten, ett extra möte per telefon och en strategidag. Investeringskommittén har haft fyra ordinarie möten och deltagit på samma strategidag som styrelsen.

Revisorer

Till revisorer för Apoteket AB:s Pensionsstiftelse har Öhrlings PricewaterhouseCoopers utsetts med Camilla Samuelsson som huvudansvarig.

Resultat och ställning

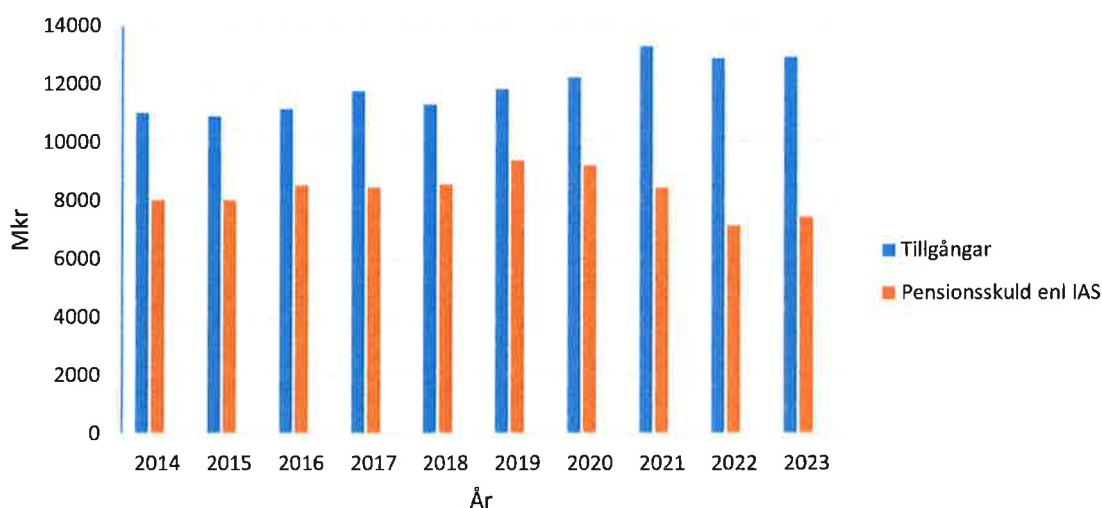
Stiftelsens förmögenhet är i huvudsak placerad i fonder och uppgick per balansdagen till 12 358,8 (12 345,3) Mkr justerat för gottgörelse på 564,4 (525,9) Mkr som betalas ut efter årsskiftet. Förmögenheten avser Stiftelsens egna kapital enligt balansräkningen. Avkastningen under året uppgick till 5,0 % (1,0 %).

Pensionsskulden hos Apoteket AB beräknad enligt principer som följer av Tryggandelagen uppgick per 2023-12-31 till 6 467,6 (6 413,2) Mkr. Detta ger en konsolidering på 191 % (192 %), justerat för gottgörelse.

Pensionsskulden hos Apoteket AB beräknad enligt principer i koncernredovisningsreglerna IAS uppgick till 7 428,0 (7 134,2) Mkr. Detta ger en konsolidering på 166 % (173 %) justerat för gottgörelse.

Den historiska utvecklingen för tillgångarnas värde och pensionsskulden framgår av nedanstående diagram.

**Tillgångar¹ och pensionsskuld enl IAS per
31 december 2014 - 2023**



Från och med räkenskapsåret 2016 redovisas Stiftelsens värdepappersinnehav till verkligt värde.

¹ Tillgångar till marknadsvärde innan årets gottgörelsesutbetalning.

Förvaltningsmål

Det övergripande målet är att förvalta Stiftelsens tillgångar på ett aktsamt sätt för att säkerställa att Apoteket AB kan möta de pensionsutbetalningar som Stiftelsen erhållit motsvarande medel för.

Avkastningsmålet för 2023 från Apoteket AB har varit en årlig avkastning under en femårsperiod på 2,7 % innan avdrag för skatt och driftskostnader. Målet är att uppnå detta genom en balanserad riskfördelning, där aktieandelen enligt Apoteket AB:s uttalade önskemål maximalt ska uppgå till 30 % samt att bufferten (skillnaden mellan tillgångar och skulder värderade enligt IAS-19) ska vara över en miljard kronor med hög sannolikhet kommande kvartal. Tillgångarna ska inte heller enskilt minska med mer än en miljard kronor med hög sannolikhet kommande kvartal.

Stiftelsen anser att hållbarhetsaspekter är viktiga att beakta i förvaltningen för att säkerställa en långsiktig måluppfyllelse. Styrelsen har därför antagit riktlinjer för ansvarsfulla investeringar. Stiftelsen samarbetar med en oberoende extern rådgivare som två gånger per år gör en norm- och sektorbaserad granskning av portföljen.

Tillgångsfördelning och risk

Stiftelsens tillgångsfördelning fastställs i placeringsriktlinjerna där ovanstående förvaltningsmål beaktas. Tillgångarnas förväntade avkastning och risk analyseras löpande i förhållande till förvaltningsmålet.

Stiftelsen eftersträvar en diversifiering genom att tillgångarna sprids över ett flertal tillgångsslag i syfte att reducera riskerna.

| Marknadsvärden och allokering | 2023-12-31 | Verklig andel | Referensportfölj |
|----------------------------------|-----------------|---------------|------------------|
| <u>Tillgångsslag¹</u> | Mkr | % | % |
| Svenska aktier | 385,5 | 3 | 3,1 |
| Utländska aktier | <u>1 255,6</u> | <u>10</u> | <u>9,4</u> |
| | 1 641,1 | 13 | 12,5 |
| Onoterade aktier | 1 578,5 | 12 | 10 |
| Obligationer/kassa | 2 022,5 | 16 | 25 |
| High Yield | 1 049,1 | 8 | 7,5 |
| Fastigheter/reala tillgångar | 1 815,9 | 14 | 15 |
| Absolutavkastande strategier | 4 819,3 | 37 | 30 |
| Totalt | 12 926,4 | 100 | 100 |

¹ Inklusivt värde av valutasäkringar och innan årets gottgörelseutbetalning.

Stiftelsens tillgångar är främst exponerade mot finansiella risker i form av olika marknadsrisker. De största riskerna är aktie-, valuta-, kredit-, likviditets- och ränterisk. De finansiella riskerna är en del av verksamheten och är en förutsättning för att kunna uppnå en långsiktig avkastning i nivå med de fastställda förvaltningsmålen.

Riskhantering är en väsentlig del i verksamheten. Riskbedömning ingår i allt från analysen av de enskilda affärsbesluten till bedömningen av risken för Stiftelsens tillgångar i förhållande till skulden. Risken följs upp bland annat som Value-at-Risk² för bufferten och tillgångarna av extern part.

Vd:s kommentarer om verksamhetsåret

Riskfyllda tillgångar som aktier började året med uppgångar enligt det historiska mönstret då början av året brukar vara starka börs månader. Det fanns också en tro om att inflationen verkade ge med sig. Och att centralbankerna, med den amerikanska centralbanken Fed i spetsen, skulle kunna lätta på sina penningpolitiska åtstramningar i en inte allt för avlägsen framtid. Värderingarna hade också kommit ned till, inte billiga, men åtminstone något rimligare nivåer.

Men säg den glädje som vara för alltid? Under mars uppstod oro i det amerikanska bank-systemet där flera s.k. nischbanker fick allvarliga problem. Myndigheterna ryckte dock snabbt ut med räddningsaktioner vilket minskade spridningseffekterna och misstroendet som i värsta fall kan utlösa en s.k. "bank-run" där institutioner, företag och privatpersoner tar ut sina pengar från sparkontona.

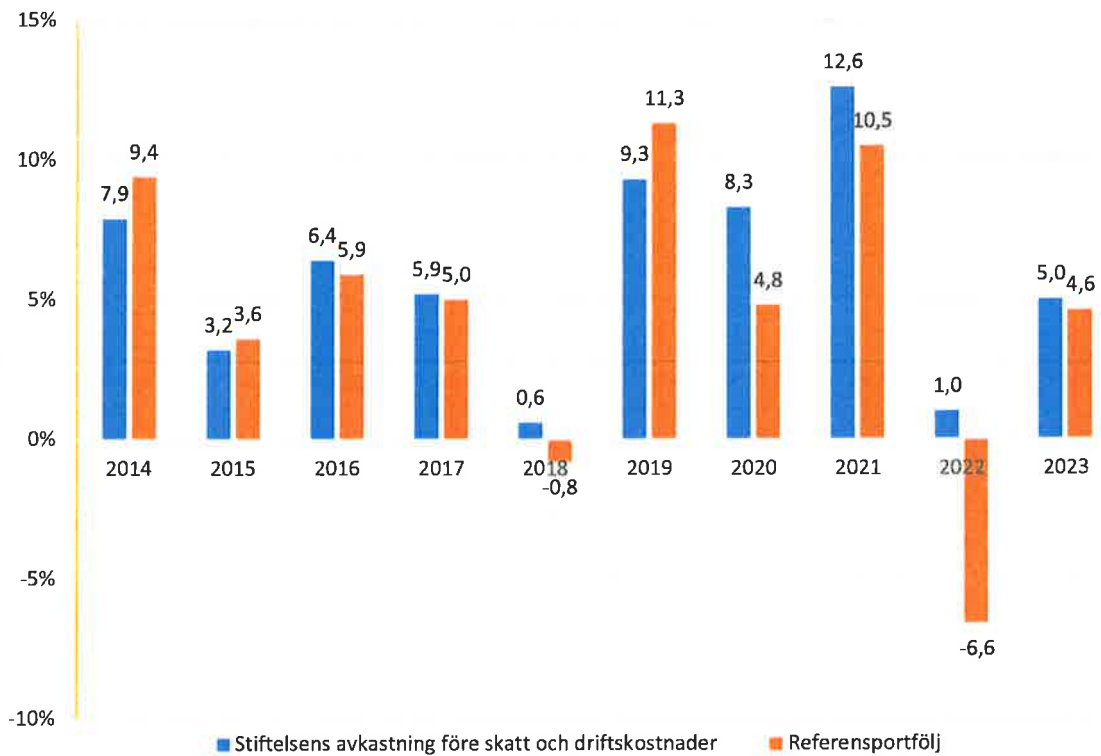
Höstmånaderna september och oktober brukar vara svaga månader för riskfyllda tillgångar som aktier, så också detta år. Inflationen verkade inte ge med sig så lätt trots kraftiga räntehöjningar från alla centralbanker i Väst. Inflationen slog också mot konsumenterna som inte kunde spendera lika mycket som tidigare och bidragen från pandemin börjar också ta slut.

Börserna bottnade ur i slutet av oktober. Året avslutades med räntenedgångar och börsuppgångar och till det en starkare svensk krona. Återigen såg vi en blandning av det historiska mönstret då marknaden förväntade sig starka börser i november och december med ett s.k. avslutade tomterally samt en tro om att centralbankerna kommer att lyckas få ned inflationen och samtidigt mjuklanda ekonomierna.

Stiftelsens totala avkastning 2023 uppgick till 5% före skatt och driftskostnader, vilket kan jämföras med den av styrelsen fastställda referensportföljen som avkastade 4,6 %. Den främsta anledningen till att årets avkastning överträffade referensportföljen var det goda resultat för absolutavkastande strategier och onoterade aktier.

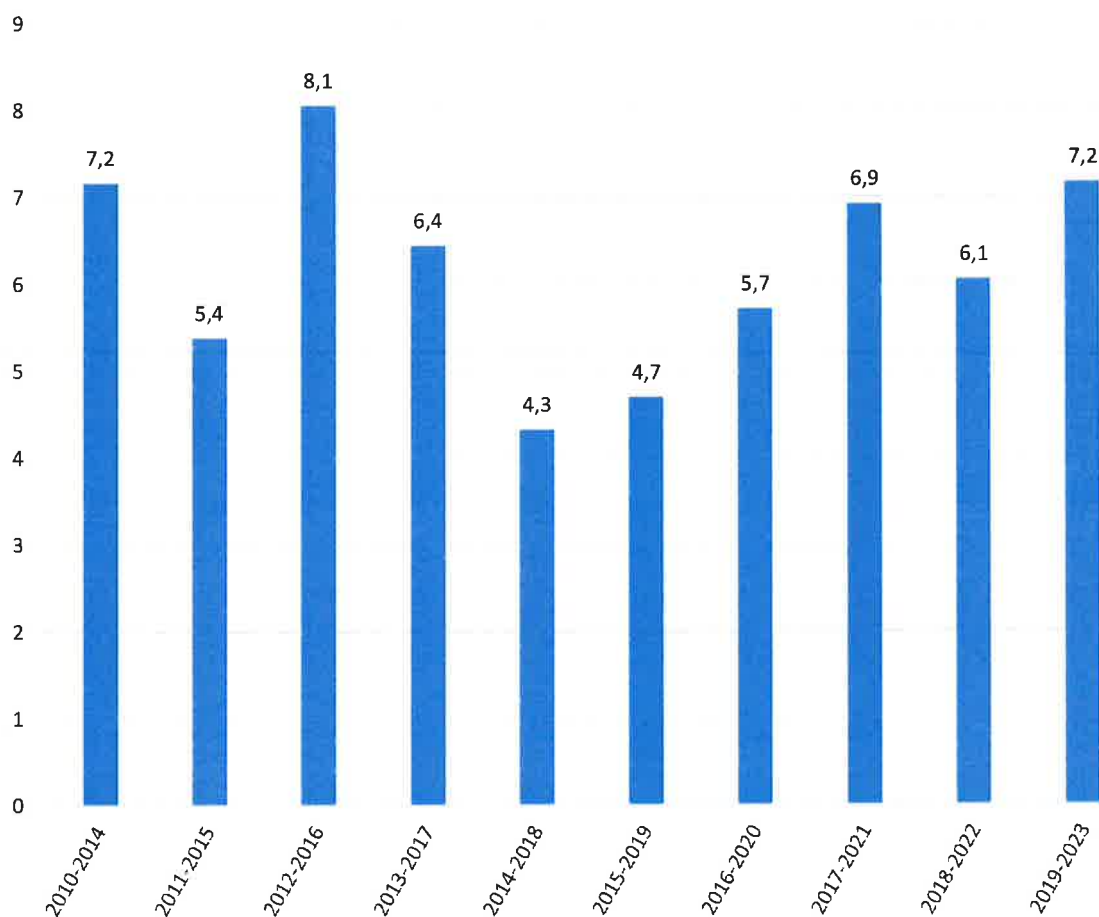
² Value-at-Risk (VaR) för bufferten visar risken att bufferten, dvs skillnad mellan tillgångar och skuld, minskar till en viss nivå med en viss sannolikhet.

Avkastning före skatt och driftskostnader 2014 - 2023



Den årliga avkastningen de senaste fem åren efter skatt och driftskostnader på 7,2 % överträffar avkastningsmålet från Apoteket AB om en årlig avkastning under en femårsperiod på 2,7 % efter avdrag för skatt och driftskostnader.

Stiftelsens fem års rullande avkastning efter skatt och driftskostnader 2013 - 2023



Stiftelsens finansiella intäkter uppgick till 615,8 Mkr (116 Mkr) och driftskostnaderna var 10,8 Mkr (10,1 Mkr), vilket gav ett resultat före skatt om 605 Mkr (106 Mkr).

Årets avkastningsskatt uppgick till 27,0 Mkr (9,6 Mkr). Resultatet efter skatt uppgick till 577,9Mkr (96,5 Mkr).

Årets lämnade gottgörelse uppgick till 564,4 Mkr (525,9 Mkr) och utbetalas till Apoteket AB när Apoteket AB så önskar. Eget kapital har under året ökat med 13,5 Mkr (-429,4 Mkr).

Stiftelsens resultat och ställning framgår av bifogade resultat- och balansräkningar.

| RESULTATRÄKNING | Not | 2023-01-01 --2023-12-31 Tkr | 2022-01-01 --2022-12-31 Tkr |
|--|-----|---|---|
| Stiftelsens intäkter | | | |
| Utdelningar | | 93 118,4 | 70 845,6 |
| Ränteintäkter | | 25 099,3 | 1 552,6 |
| Nettoresultat av finansiella placeringar | 2 | <u>497 579,5</u> | <u>43 750,8</u> |
| | | 615 797,1 | 116 149,0 |
| Stiftelsens kostnader | | | |
| Driftskostnader | 3,4 | <u>-10 835,8</u> | <u>-10 117,2</u> |
| | | -10 835,8 | -10 117,2 |
| Resultat före skatt | | 604 961,3 | 106 031,8 |
| Avkastningsskatt | | -27 036,1 | -9 581,0 |
| Årets resultat | | 577 925,2 | 96 450,8 |

| BALANSRÄKNING | Not | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--|-----|----------------------------|----------------------------|
| | | Tkr | Tkr |
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | 6 | | |
| Långfristiga värdepappersinnehav | 5 | 12 306 723,4 | 12 649 789,5 |
| | | <u>12 306 723,4</u> | <u>12 649 789,5</u> |
| Summa anläggningstillgångar | | 12 306 723,4 | 12 649 789,5 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kortfristiga fordringar | 6 | | |
| Övriga fordringar | | 530,4 | 320,4 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 604,0 | 410,1 |
| Derivatinstrument | | 402 154,3 | 29 284,8 |
| | | <u>403 288,7</u> | <u>30 015,4</u> |
| Kassa och bank | | 686 617,9 | 538 548,1 |
| Summa omsättningstillgångar | | 1 089 906,7 | 568 563,4 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 13 396 630,0 | 13 218 352,8 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| Eget kapital | | 11 780 872,3 | 12 248 821,5 |
| Årets resultat | | 577 925,2 | 96 450,9 |
| Summa eget kapital | | <u>12 358 797,5</u> | <u>12 345 272,3</u> |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Skatteskuld | | 3 086,3 | 1 721,4 |
| Derivatinstrument | | 6 359,5 | 344 239,5 |
| Övriga skulder | | 463 427,8 | 65,0 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 558,9 | 1 154,59 |
| Skuld gottgörelse | | 564 400,0 | 525 900,0 |
| Summa kortfristiga skulder | | <u>1 037 832,5</u> | <u>873 080,5</u> |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 13 396 630,0 | 13 218 352,8 |

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL
Stiftelsens förmögenhet

| | |
|---|---------------------|
| Ingående eget kapital 2022-01-01 | 12 774 721,6 |
| Årets lämnade gottgörelse | -525 900,0 |
| Årets resultat | 96 450,8 |
| Summa eget kapital 2022-12-31 | 12 345 272,3 |
| | |
| Ingående eget kapital 2023-01-01 | 12 345 272,3 |
| Årets lämnade gottgörelse | -564 400,0 |
| Årets resultat | 577 925,2 |
| Summa eget kapital 2023-12-31 | 12 358 797,5 |

NOTER

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Tillämpade principer är oförändrade jämfört med föregående år.

Långfristiga värdepappersinnehav

Stiftelsens värdepapper redovisas i enlighet med 12 kapitlet i BFNAR 2012:1 till verkligt värde. För onoterade innehav där marknadsvärde saknas görs bedömning att anskaffningsvärdet utgör det verkliga värdet. Värdeförändringen på finansiella anläggningstillgångar redovisas över resultaträkningen. För att fastställa uppnått resultat vid försäljning av stiftelsens värdepappersinnehav har genomsnittsmetoden använts.

Klassificering

Stiftelsen klassificerar sina finansiella tillgångar och skulder i följande kategorier; finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel, lånefordringar och kundfordringar, finansiella tillgångar som kan säljas och övriga finansiella skulder. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången eller den finansiella skulden förvärvades. Klassificeringen av de finansiella tillgångarna fastställs vid det första redovisningstillfället.

Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel

Finansiella tillgångar och skulder klassificeras till denna kategori om de förvärvades eller uppkom i syfte att säljas eller återköpas på kort sikt. Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel värderas till verkligt värde med värdeförändring i resultaträkningen. Finansiella tillgångar som innehas för handel utgörs av derivatinstrument. Derivatinstrument klassificeras till denna kategori och är antingen en finansiell tillgång eller finansiell skuld beroende på om det är positivt eller negativt marknadsvärde.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Finansiella tillgångar som kan säljas är tillgångar som inte är derivat och där tillgångarna identifierats som att de kan säljas eller inte har klassificerats i någon av övriga kategorier enligt kapitel 12 i K3. Finansiella tillgångar i denna kategori värderas till verkligt värde med värdeförändring i resultaträkningen. Finansiella tillgångar som kan säljas utgörs av aktier, andelar och kreditmarknadsinstrument.

Lånefordringar

Lånefordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat och som har fastställda eller fastställbara betalningar. Finansiella tillgångar som klassificeras i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde med effektivräntemetoden. Lånefordringar ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än tolv månader efter rapportperiodens slut, vilka klassificeras som anläggningstillgångar.

Intäkter

Intäkterna består av intjänade räntor, utdelningar samt kapitalvinster som redovisas i takt med intjäningen av dem. Realiserade resultat beräknas som försäljningspris med avdrag för anskaffningsvärde.

Skatter

Stiftelsen är skattepliktig enligt lagen om avkastningsskatt. Underlag för beräkning av avkastningsskatt utgörs av stiftelsens marknadsvärderade tillgångar vid ingången av räkenskapsåret reducerat med finansiella skulder.

Gottgörelse

Gottgörelse från pensionsstiftelsen redovisas direkt mot eget kapital.

Kostnader

I kostnader ingår de kostnader som inte är direkt hänförliga till enskilda transaktioner. I kostnader ingår mervärdesskatt då denna inte är avdragsgill för stiftelsen.

Beloppen som redovisas är i tusen kronor där inget annat anges.

| Noter (fortsättning) | 2023-12-31 Tkr | 2022-12-31 Tkr |
|---|-------------------|-------------------|
| Not 2 Nettoresultat av finansiella placeringar | | |
| Realisationsvinster | 177 367,4 | 658 259,0 |
| Realisationsförluster | -49 235,6 | -182 430,5 |
| Valutakursvinster | 15 875,9 | 104 801,5 |
| Valutakursförluster* | -643 474,8 | -880 538,2 |
| Fondrabatt | 11 227,0 | 12 343,6 |
| Förvaltningsarvode | -13 572,5 | -20 947,1 |
| Årets orealiserade värdeförändring | <u>999 392,2</u> | <u>352 262,5</u> |
| | 497 579,5 | 43 750,8 |

* Valutakursförluster respektive valutakursvinster uppstår då utländska tillgångar valutasäkras med derivat. Tillgångarna stiger respektive minskar ungefär lika mycket i värde som valutaresultat i derivaten allt annat lika.

Not 3 Löner, pensions- och sociala kostnader

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Löner | | |
| Vd | 2 750,6 | 2 630,8 |
| Övriga anställda | 1 021,5 | 924,1 |
| Styrelse | <u>655,7</u> | <u>505,0</u> |
| | 4 427,8 | 4 059,9 |
| Pensionskostnader inkl löneskatt | | |
| Vd | 828,2 | 792,2 |
| Övriga anställda | <u>203,4</u> | <u>174,4</u> |
| | 1 031,6 | 966,6 |
| Sociala kostnader exkl pensionskostnader | | |
| Vd | 864,2 | 826,6 |
| Övriga anställda | 319,5 | 310,8 |
| Styrelse | <u>206,0</u> | <u>158,7</u> |
| | 1 389,7 | 1 296,1 |
| Personalstatistik | | |
| Antal anställda | 2 | 2 |
| Andel män | 100% | 100% |

Avseende verksamhetsåret 2023 utgick styrelsearvode om 656 tkr (505 tkr).

Styrelsens sammansättning inklusive suppleanter var under året 63 procent kvinnor och 37 procent män.

Vd:s bruttolön uppgick månatligen till 225,5 tkr.

Vd har rätt till en premiebaserad pensions- och försäkringslösning med en total premie motsvarande 25 procent av den fasta kontanta lönen. Total pensionskostnad, inklusive löneskatt, för Vd var under året 828,2 tkr.

För VD gäller 6 månaders uppsägningstid från såväl Stiftelsens sida som från Vd:s sida.

Under uppsägningstiden utgår lön och övriga förmåner. Vid uppsägning från Stiftelsens sida utgår ett avgångsvederlag om 12 månader. Avgångsvederlaget reduceras i motsvarande utsträckning om annan ersättning erhålls. Rörlig ersättning förekommer inte inom Stiftelsen.

Noter (fortsättning)

| | 2023-12-31 Tkr | 2022-12-31 Tkr |
|---|-------------------|-------------------|
| Not 4 Driftskostnader exkl personalkostnader | | |
| Lokalkostnader | 690,9 | 590,5 |
| Data kommunikation/informationstjänster | 873,4 | 1 089,6 |
| Konsultarvode Riskkontroll | 228,8 | 207,8 |
| Administrationskostnad PRI Stiftelsestjänst AB | 632,2 | 304,5 |
| Revisionsarvode | 393,8 | 300,0 |
| Konsultarvode | 407,6 | 496,1 |
| Övrigt | 760,0 | 806,2 |
| | <u>3 986,7</u> | <u>3 794,7</u> |

Not 5 Långfristiga värdepappersinnehav

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| Ingående anskaffningsvärde | 9 134 303,4 | 9 648 150,0 |
| Investering | 5 320 195,1 | 4 309 299,7 |
| Försäljning | -5 951 903,7 | -4 823 146,4 |
| Utgående ackumulerat anskaffningsvärde | <u>8 502 594,8</u> | <u>9 134 303,4</u> |
| Ingående värdeförändring | 3 515 486,0 | 3 209 891,8 |
| Årets värdeförändring | 288 642,6 | 305 594,2 |
| Utgående ackumulerad värdeförändring | <u>3 804 128,6</u> | <u>3 515 486,0</u> |
| Utgående redovisat värde | 12 306 723,4 | 12 649 789,4 |
| Marknadsvärde | 12 306 723,4 | 12 649 789,5 |

Årets värdeförändring på långfristiga värdepappersinnehav har redovisats i resultaträkningen med 288 642,6 Tkr (305 594,2 Tkr).

Noter (fortsättning)

Not 6 Klassificering av finansiella instrument

| Tillgångar i balansräkningen | 2023-12-31 | | |
|----------------------------------|---|------------------|---------------------------------------|
| | Finansiella tillgångar som innehas för handel | Lånefordringar | Finansiella tillgångar som kan säljas |
| Långfristiga värdepappersinnehav | | | 12 306 723,4 |
| Derivatinstrument | 402 154,3 | | |
| Fordringar | | 1 134,4 | |
| Kassa och bank | | 686 617,9 | |
| | 402 154,3 | 687 752,3 | 12 306 723,4 |

| Skulder i balansräkningen | 2023-12-31 | | |
|---------------------------|---|----------------|---------------------------------------|
| | Finansiella tillgångar som innehas för handel | Lånefordringar | Finansiella tillgångar som kan säljas |
| Derivatinstrument | -6 359,5 | | |
| | -6 359,5 | - | - |

| Tillgångar i balansräkningen | 2022-12-31 | | |
|----------------------------------|---|------------------|---------------------------------------|
| | Finansiella tillgångar som innehas för handel | Lånefordringar | Finansiella tillgångar som kan säljas |
| Långfristiga värdepappersinnehav | | | 12 649 789,5 |
| Derivatinstrument | 29 284,8 | | |
| Fordringar | | 730,5 | |
| Kassa och bank | | 538 548,1 | |
| | 29 284,8 | 539 278,6 | 12 649 789,5 |

| Skulder i balansräkningen | 2022-12-31 | | |
|---------------------------|---|----------------|---------------------------------------|
| | Finansiella tillgångar som innehas för handel | Lånefordringar | Finansiella tillgångar som kan säljas |
| Derivatinstrument | -344 239,5 | | |
| | -344 239,5 | - | - |

I nedanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelning av hur verkligt värde bestämts görs utifrån tre nivåer.

Nivå 1: Enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: Utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: Utifrån data som inte är observerbar på marknaden

| Finansiella tillgångar | 2023-12-31 | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 |
| Aktier och andelar | 1 641 075,0 | | 1 789 245,5 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 1 957 665,8 | 616 361,1 | 234 181,9 |
| Övriga finansiella placeringstillgångar | | 4 096 194,8 | 188 039,5 |
| Derivat | 395 794,8 | | |
| Reala tillgångar | | | 1 783 959,8 |
| | 3 994 535,6 | 4 712 555,9 | 3 995 426,7 |

Not 7 Eventualförpliktelser

Vid årets utgång uppgick de återstående investeringsåtagandena till:

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Investeringsåtaganden | 912 801,9 | 768 038,5 |
| Summa eventualförpliktelser | <u>912 801,9</u> | <u>768 038,5</u> |

Not 8 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Stockholm , den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Katarina Ahlstedt
Ordförande

Magnus Hjertquist

Danijela Leski

Lena Rödin

Gustav Kärner
Verkställande direktörVår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Camilla Samuelsson
Auktoriserad revisor



Document history

COMPLETED BY ALL:

21.02.2024 16:29

SENT BY OWNER:

Ingela Bilberg - 01.01.1 00:43

DOCUMENT ID:

SJhWsE7na

ENVELOPE ID:

HJhboE7nT-SJhWsE7na

DOCUMENT NAME:

1550 231231 ÅR Ver4.pdf

16 pages

Activity log

| RECIPIENT | ACTION* | TIMESTAMP (UTC) | METHOD | DETAILS |
|--|-------------------------|--------------------------------------|-------------|----------------------------------|
| KATARINA AHLSTEDT katarina.ahlstedt@kammarkollegiet.se | Signed Authenticated | 21.02.2024 11:15 21.02.2024 11:14 | eID High | Swedish BankID Swedish BankID |
| MAGNUS HJERTQUIST magnus.hjertquist@dlaw.se | Signed Authenticated | 21.02.2024 12:23 21.02.2024 12:23 | eID High | Swedish BankID Swedish BankID |
| DANIJELA LESKI danijela.leski@apoteket.se | Signed Authenticated | 21.02.2024 12:24 21.02.2024 12:16 | eID High | Swedish BankID Swedish BankID |
| John Gustav Folke Karner gustav.karner@apopen.se | Signed Authenticated | 21.02.2024 12:28 21.02.2024 12:26 | eID High | Swedish BankID Swedish BankID |
| LENA RÖDIN lena.rodin@apoteket.se | Signed Authenticated | 21.02.2024 15:38 21.02.2024 12:23 | eID High | Swedish BankID Swedish BankID |
| CAMILLA SAMUELSSON camilla.samuelsson@pwc.com | Signed Authenticated | 21.02.2024 16:29 21.02.2024 16:28 | eID High | Swedish BankID Swedish BankID |

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PADES
sealed

Revisionsberättelse

Till styrelsen i Apoteket AB:s Pensionsstiftelse, org.nr 802009-9605

Rapport om årsredovisningen

Uttalande

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Apoteket AB:s Pensionsstiftelse 802009-9605 för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av stiftelsens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till stiftelsen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av stiftelsens förmåga att fortsätta verksamheten. Den upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Riskerna för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av stiftelsens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om stiftelsens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att en stiftelse inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalande

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Apoteket AB:s Pensionsstiftelse för år 2023.

Vi har inte funnit att någon styrelseledamot företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot stiftelsen.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till stiftelsen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.



Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förvaltningen enligt tryggandelagen och stadgarna.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot stiftelsen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot stiftelsen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för stiftelsens situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Camilla Samuelsson
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 55602916040 Örebro

Signerat med Svenskt BankID

2024-02-21 15:29:53 UTC

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB

Datum

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB