



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	912 672 719
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	ALLIANCE HEALTHCARE NORGE AS
Forretningsadresse:	Lørenfaret 1A 0585 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.09.2022 - 30.09.2023
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	-

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Zsofia Ebert
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	08.01.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 24.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2, 10	11 808 307 272	10 130 449 992
Sum inntekter		11 808 307 272	10 130 449 992
Kostnader			
Varekostnad	10	10 994 006 292	9 453 059 377
Lønnskostnad	3, 4	195 680 320	168 716 354
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6, 7	9 083 064	24 039 848
Annen driftskostnad	10	422 757 033	330 451 401
Sum kostnader		11 621 526 709	9 976 266 980
Driftsresultat		186 780 563	154 183 012
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	8, 10	12 326 835	11 291 832
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	8,10	1 051 599	63 536
Annen renteinntekt		1 389 906	
Sum finansinntekter		14 768 340	11 355 368
Rentekostnad til foretak i samme konsern	10	7 319 231	7 916 170
Annen rentekostnad			65 537
Annen finanskostnad		4 029 372	2 926 045
Sum finanskostnader		11 348 603	10 907 752
Netto finans		3 419 737	447 616
Ordinært resultat før skattekostnad		190 200 300	154 630 628
Skattekostnad på ordinært resultat	5	41 926 342	33 879 331
Ordinært resultat etter skattekostnad		148 273 958	120 751 297
Årsresultat	13	148 273 958	120 751 297
Overføringer og disponeringer			
avsatt til egenkapital		148 273 958	120 751 297
Sum overføringer og disponeringer		148 273 958	120 751 297



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5	5 475 587	8 521 753
andre immaterielle eiendeler	6	35 394 714	22 947 497
Sum immaterielle eiendeler		40 870 301	31 469 250
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg	7	4 189 892	3 235 265
Anlegg under utførelse	7	1 145 342	3 457 862
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	7	3 128 306	3 693 788
Sum varige driftsmidler		8 463 540	10 386 915
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	8	79 766 000	79 766 000
Sum finansielle anleggsmidler		79 766 000	79 766 000
Sum anleggsmidler		129 099 841	121 622 165
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	9	1 049 305 453	967 698 025
Sum varer		1 049 305 453	967 698 025
Fordringer			
Kundefordringer		1 223 615 158	870 220 382
Kundefordringer konsern	10	285 309 531	265 933 022
Andre kortstiktige fordringer	11	92 459 487	52 559 471
Fordring offentlige avgifter		60 989 638	26 546 952
Andre kortisiktige fordringer konsern	10	209 637 634	22 332 383
Konsernfordringer	10	12 326 835	11 291 832
Sum fordringer		1 884 338 283	1 248 884 042
Sum omløpsmidler		2 933 643 736	2 216 582 067
SUM EIENDELER		3 062 743 577	2 338 204 232



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12,13	9 240 000	9 240 000
Annen innskutt egenkapital	13	55 479 418	55 479 418
Sum innskutt egenkapital		64 719 418	64 719 418
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13	797 525 313	649 251 355
Sum opptjent egenkapital		797 525 313	649 251 355
Sum egenkapital		862 244 731	713 970 773
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 861 871 191	1 359 285 096
Betalbar skatt	5	38 799 371	31 707 108
Skyldige offentlige avgifter		17 725 676	13 712 148
Kortsiktig konserngjeld	10	48 445 338	10 104 872
Annen kortsiktig gjeld	14	233 657 269	209 424 235
Sum kortsiktig gjeld		2 200 498 845	1 624 233 459
Sum gjeld		2 200 498 845	1 624 233 459
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		3 062 743 576	2 338 204 232



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 458503

Enheten

Organisasjonsnummer: 912 672 719
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ALLIANCE HEALTHCARE NORGE AS
Forretningsadresse: Lørenfaret 1A
0585 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.09.2022 - 30.09.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til konsernet: -

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Zsofia Ebert
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 08.01.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 30.05.2024



Organisasjonsnr: 912 672 719
ALLIANCE HEALTHCARE NORGE AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2, 10	11 808 307 272	10 130 449 992
Sum inntekter		11 808 307 272	10 130 449 992
Kostnader			
Varekostnad	10	10 994 006 292	9 453 059 377
Lønnskostnad	3, 4	195 680 320	168 716 354
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6, 7	9 083 064	24 039 848
Annen driftskostnad	10	422 757 033	330 451 401
Sum kostnader		11 621 526 709	9 976 266 980
Driftsresultat		186 780 563	154 183 012
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	8, 10	12 326 835	11 291 832
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	8,10	1 051 599	63 536
Annen renteinntekt		1 389 906	
Sum finansinntekter		14 768 340	11 355 368
Rentekostnad til foretak i samme konsern	10	7 319 231	7 916 170
Annen rentekostnad			65 537
Annen finanskostnad		4 029 372	2 926 045
Sum finanskostnader		11 348 603	10 907 752
Netto finans		3 419 737	447 616
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	5	41 926 342	33 879 331
Ordinært resultat etter skattekostnad		148 273 958	120 751 297
Årsresultat	13	148 273 958	120 751 297
Overføringer og disponeringer			
avsatt til egenkapital		148 273 958	120 751 297
Sum overføringer og disponeringer		148 273 958	120 751 297



Organisasjonsnr: 912 672 719
ALLIANCE HEALTHCARE NORGE AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5	5 475 587	8 521 753
andre immaterielle eiendeler	6	35 394 714	22 947 497
Sum immaterielle eiendeler		40 870 301	31 469 250
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg	7	4 189 892	3 235 265
Anlegg under utførelse	7	1 145 342	3 457 862
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	7	3 128 306	3 693 788
Sum varige driftsmidler		8 463 540	10 386 915
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	8	79 766 000	79 766 000
Sum finansielle anleggsmidler		79 766 000	79 766 000
Sum anleggsmidler		129 099 841	121 622 165
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	9	1 049 305 453	967 698 025
Sum varer		1 049 305 453	967 698 025
Fordringer			
Kundefordringer		1 223 615 158	870 220 382
Kundefordringer konsern	10	285 309 531	265 933 022
Andre kortisiktige fordringer	11	92 459 487	52 559 471
Fordring offentlige avgifter		60 989 638	26 546 952
Andre kortisiktige fordringer konsern	10	209 637 634	22 332 383
Konsernfordringer	10	12 326 835	11 291 832
Sum fordringer		1 884 338 283	1 248 884 042
Sum omløpsmidler		2 933 643 736	2 216 582 067
SUM EIENDELER		3 062 743 577	2 338 204 232

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12,13	9 240 000	9 240 000
Annen innskutt egenkapital	13	55 479 418	55 479 418
Sum innskutt egenkapital		64 719 418	64 719 418
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13	797 525 313	649 251 355
Sum opptjent egenkapital		797 525 313	649 251 355
Sum egenkapital		862 244 731	713 970 773
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 861 871 191	1 359 285 096
Betalbar skatt	5	38 799 371	31 707 108
Skyldige offentlige avgifter		17 725 676	13 712 148
Kortsiktig konserngjeld	10	48 445 338	10 104 872
Annen kortsiktig gjeld	14	233 657 269	209 424 235
Sum kortsiktig gjeld		2 200 498 845	1 624 233 459
Sum gjeld		2 200 498 845	1 624 233 459
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		3 062 743 576	2 338 204 232



Organisasjonsnr: 912 672 719
ALLIANCE HEALTHCARE NORGE AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Regnskapsår Selskapet har avvikende regnskapsår og går over fra (1.9-31.8) til (1.10-30.09) i 2023 til å være i tråd med konsernets nye praksis. Årets avlagt regnskap er for 13 måneder.

Sum	Beløp		
Balanseført verdi 31.12.	Varige driftsmidler	Immaterielle eiend.	
Samlet beløp - tilknyttet selskap	Årets	Fjorårets	
Samlet beløp - foretak i samme konsern	Årets	Fjorårets	
Samlet beløp - foretak i samme konsern	Årets	Fjorårets	
Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet	Årets	Fjorårets	
Pantstillelse	Beløp		
Beholdning av egne aksjer	Antall	Pålydende	Andel av aksjek.

Note

Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak

Regnskapsår Selskapet har avvikende regnskapsår og går over fra (1.9-31.8) til (1.10-30.09) i 2023 til å være i tråd med konsernets nye praksis. Årets avlagt regnskap er for 13 måneder.



Skatteetaten

Vår dato
26.07.2022

Din/Deres dato
21.07.2022

Saksbehandler
Lars Waalorp

800 80 000
Skatteetaten.no

Din/Deres referanse
AR499395935

Telefon
90833418

Org.nr
974761076

Vår referanse
2022/5649133

Postadresse
Postboks 9200 Grønland
0134 OSLO

ALLIANCE HEALTHCARE NORGE AS
Postboks 3554
1402 SKI

Att. Petter Simensen

Fritak for konsernregnskapsplikt for Alliance Healthcare Norge AS, org.nr. 912 672 719

Vi viser til deres brev av 21. juli 2022 hvor dere søker om fritak fra plikten til å utarbeide konsernregnskap for Alliance Healthcare Norge AS.

Skattekontoret finner med hjemmel i regnskapsloven § 3-7 fjerde ledd å kunne gi tillatelse til at det gjøres unntak for konsernregnskapsplikten for Alliance Healthcare Norge AS. Dispensasjonen gjelder så lenge opplysningene som danner grunnlaget for vedtaket ikke endres vesentlig.

Kopi av dette brev må sendes Regnskapsregisteret i Brønnøysund sammen med årsregnskapet mv. Det påligger den regnskapspliktige å dokumentere ved dette brev at tillatelsen er gitt.

Bakgrunn

Alliance Healthcare Norge AS er morselskap i et underkonsern, hvor AmerisourceBergen er det ultimate morselskapet og er hjemmehørende i USA. Konsernregnskap utarbeides av AmerisourceBergen på engelsk språk etter USGAAP, hvor Alliance Healthcare Norge AS med datterselskaper er omfattet.

Skattekontorets vurdering

Det forutsettes at AmerisourceBergen utarbeider konsernregnskap som omfatter den regnskapspliktige og dennes datterselskaper. Det legges til grunn at dette konsernregnskapet er utarbeidet i samsvar med USGAAP og at kravene i regnskapsloven § 3-7 med forskrifter for øvrig følges. Bestemmelsene i regnskapsloven kapittel 8 gjelder tilsvarende for dette konsernregnskapet.

Når det gjelder hvilket språk morselskapet skal utarbeide konsernregnskapet på, vises det til forskrift av 7. september 2006 nr. 1062 til utfylling og gjennomføring mv. av regnskapsloven. Det følger av § 3-7-1 at konsernregnskapet foruten å være på norsk, kan være på svensk, dansk eller engelsk.

Skattekontoret gir etter en konkret helhetsvurdering tillatelse til at det gjøres unntak for konsernregnskapsplikten.



Vennligst oppgi vår referanse ved henvendelse i saken.

Med hilsen

Lars Waalorp
seniorrådgiver
Brukerdialog, brukerkontakt
Skatteetaten

Dokumentet er elektronisk godkjent og har derfor ikke håndskrevne signaturer.



Årsberetning Alliance Healthcare Norge AS 2023

1) Om selskapet

<https://investor.cencora.com/financials/annual-reports/default.aspx>

Alliance Healthcare Norge AS (AHNO) driver grossist-, multidose-, tredjepartslagrings- og distribusjonsvirksomhet med legemidler, handelsvarer og helserelaterte produkter for det norske markedet. AHNO er Norges største legemiddelgrossist og leverer til konsernets egne Boots apotek, frittstående apotek, nettapotek, kommuner, institusjoner, sykehus og sykehusapotek. Selskapets administrasjon og distribusjonsanlegg drives i konsernets egne lokaler på Langhus i Ski kommune, samt i leide lokaler på Berghagan (Ski kommune), Askim, og i Tromsø.

AHNO er et heleid datterselskap av Cencora (COR), tidligere AmerisourceBergen, som er det ledende selskapet innen distribusjon av legemidler, helse- og sykepleieartikler i Europa og USA. COR eier også selskapets søsterselskap Alliance Healthcare Norge Apotekdrift AS som driver 151 apotek i Norge.

AHNO er Norges største og ledende legemiddelgrossist, og har siden 2015 vært hovedleverandør til alle landets sykehus og sykehusapotek. Overtagelse av sykehuskontrakten medførte store omstillinger og investeringer i systemer, bygninger og kompetanse i de første årene for å sikre god service, høy kvalitet, og god leveringssikkerhet til sykehusene.

Sykehuskontrakten har gitt volumvekst i produksjonen, og muliggjort stordriftsfordeler og effektivitetsgevinster i lager og distribusjonen. AHNOs ledende posisjon i markedet har vært avgjørende i møte med de omfattende og krevende globale utfordringer som har vært knyttet til mangelsituasjoner av kritiske legemidler i Norge dette året.

I 2023 ble det klart at Sykehusene valgte å forlenge grossistkontrakten for levering av legemidler, apotekvarer, grossist- og logistiktjenester til landets helseforetak fram til 2027.

2) Viktige endringer i FY23

30. august 2023 endret vårt eierselskap, som tidligere het AmerisourceBergen, navn til Cencora. Dette var et steg på veien til å bli et sammensveiset, internasjonalt selskap med et helhetlig tjenestetilbud til våre kunder og samarbeidspartnere. Navneendringen har på dette tidspunktet ikke medført noen forandringer for selskapets norske kunder og samarbeidspartnere. På sikt vil det norske selskapet, AHNO, også endre navn, men dette ligger noe frem i tid.

3) Finansielle resultater

Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapets samlede driftsinntekter var på 11.808 mill. kroner i perioden, en økning på 16,6% fra forrige periode. Dette skyldes i hovedsak en endring av finansåret, hvor avslutningen på året tidligere var 31.08, men nå er 30.09. Dette er gjort for å være synkronisert med eier sitt finansår, og medfører at regnskapet for 2023 er laget basert på 13 måneder målt mot 2022 som er 12 måneder.



Driftsresultatet for regnskapsåret ble 187 mill. kroner, en økning på 33 mill. kroner (21,1%) fra foregående år.

I et fortsatt krevende marked med økte produksjon/transport-kostnader på grunn av høy inflasjon har selskapet hatt kontinuerlig god drift og kostnadskontroll, gjennom fokus på operasjonelle utfordringer og være best på kundeoppfølging. Selskapet har lyktes med å kompensere de økte kostnadene med videreføring av forretningsområdet beredskap, og noe vekst i basis segmentet i tillegg til å stabilisere marginen.

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter utgjorde 197 mill. kroner, en økning på 16 mill. kroner fra året før.

Egenkapitalen var 862 millioner kroner ved årets utgang, som gir en egenkapitalandel på 28,2%.

Det avlagte regnskapet gir etter styrets mening et korrekt bilde av driften og selskapets stilling per 30. september 2023. Utover det som fremgår av det avlagte regnskapet er ikke styret kjent med forhold inntruffet etter regnskapsårets utgang som er av betydning for bedømmelse av selskapets stilling.

Markedsrisiko

Den generelle økning i prisnivåer i kombinasjon med økte lånerenter antas å skape press på lønninger og lønnsbetingelser i tiden fremover. Ettersom utsalgspriser for legemidler er myndighetsregulert gir dette økt press på selskapets driftsmargin.

Den senere tids endringer i rammebetingelser, eksempelvis ny, økt arbeidsgiveravgift, medfører at selskapet vurderer markedsrisiko knyttet til regulatoriske forhold som noe høyere enn tidligere år. Endringen i arbeidsgiveravgiften medfører nye og økte kostnader som selskapet ikke gis tid til å tilpasse virksomheten til før endringen innføres.

Selskapet forutsetter at de regulatoriske inngangsbarrierer i apotek- og legemiddelmarkedet fortsatt vil være gjeldende for de kommende år. Andre regulatoriske endringer som er varslet i god tid, for eksempel Åpenhetsloven, er kostnadsdrivende og øker den generelle forretningsmessige risikoen for alle selskap i det norske og europeiske markedet.

Finansiell risiko

Selskapet har flere store utenlandske leverandører og derfor varekjøp i valuta, særlig Euro, GBP og USD. Selskapet er således utsatt for valutarisiko, og den norske kronen har svingt noe i regnskapsåret. Valutatapet (netto) i regnskapet er lavt og ligger på et akseptabelt nivå. Selskapet har foreløpig ikke etablert noen form for sikring av disse kontantstrømmene, men dette vurderes fortløpende.

Av selskapets utestående fordringer er majoriteten knyttet til de statseide sykehusapotekene og konsernets egne apotek. Det er etablert gode rutiner for inndrivning av selskapets fordringer, og således en begrenset likviditetsrisiko basert på eksisterende kundemasse. og risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses fortsatt som lav.

Fortsatt drift

Regnskapet er avlagt i samsvar med reglene i regnskapsloven § 3-3a om fortsatt drift. Styret bekrefter at forutsetningene for fortsatt drift er til stede. Selskapet har gjennom mange år vist gode resultater, og har en god egenkapital. Fremtidig vekst forventes å komme gjennom videreføring av god drift på viktige kjerneområdene – samt utvikling av partnerskap og nye forretningsområder. Som



en del av det internasjonale konsernet Cencora (COR) har Alliance Healthcare Norge finansiell styrke til å optimalisere og utvikle virksomheten videre i Norge til beste for kundene våre.

Etter styrets oppfatning viser det fremlagte regnskapet et korrekt bilde av driften og selskapets finansielle stilling per 30.09.2023. Styret er ikke kjent med forhold som har inntruffet etter regnskapsårets utgang som har betydning for bedømmelsen av selskapets stilling.

Årets overskudd er kr. 148 273 958. Selskapets overskudd foreslås tilført selskapets frie egenkapital som vist i regnskapet.

4) HMS/Likestilling/HR

Arbeidsmiljø og personale

Selskapet hadde et sykefravær på 7,01% i finansåret 2022-2023, som er en nedgang fra forrige år på 0,15 %. Et «nærversprosjekt» er fortsatt i drift hos AHN. Vi ser fortsatt en nedgang i langtidsfraværet. Vi ønsker å fortsette å holde høy oppmerksomhet på nærvær og de faktorer vi mener påvirker dette. Prosjektet er satt sammen av leder, administrasjonen, ansatte på lageret, verneombud, tillitsvalgte og HR. For finansåret 23/24 er det i tillegg planlagt et tettere samarbeid med NAV.

Det har blitt innrapportert 2 tilfelle av arbeidsuhell som førte til fravær utover tre dager.

Saken er innrapportert til arbeidsmiljøutvalget. Ulykkesanalyse og risikovurderinger gjennomføres alltid i etterkant av arbeidsulykker og alvorlige uønskede hendelser.

Arbeidsmiljøet betraktes som totalt sett godt, og det blir iverksatt løpende tiltak for forbedringer i situasjoner der det er behov for det. Som tiltak kan nevnes ledertrening for mellomledere på lageret med særskilt fokus på oppfølging av arbeidsmiljø, vanskelige samtaler og hva det betyr å være personalleder.

Mangfold, likestilling og diskriminering

I Alliance Healthcare Norge og i søsterselskapet Alliance Healthcare Norge Apotekdrift jobber vi etter en vid definisjon av mangfold. Vi mener at en bred sammensetning av ulike bakgrunner, kulturer, erfaringer, perspektiver og innsikt driver selskapet og våre muligheter til utvikling og vekst fremover. Å fremelske en mangfoldig og inkluderende organisasjon er derfor en grunnleggende del av selskapsstrategien vår.

Selskapet har en ambisjon om å være en arbeidsplass med full likestilling mellom kvinner og menn, og har klare retningslinjer som skal sikre kjønnsmessig likestilling i ansettelsesprosesser til ledende stillinger. Per 30. september 2023 var det 209 ansatte hvorav 96 kvinner og 113 menn. Selskapets ledergruppe består av 8 personer, hvorav 50% kvinner. Kvinneandelen i styret utgjør 56 % (inkl vara representanter).



Lønnskartlegging lageransatte:

Når det gjelder lønn hos grossisten er det tarifflønn på lageret, slik at de ansatte som jobber operativt på lageret har samme tarifflønn. Vi følger grossistoverenskomsten Virke/YTF.

Det jobber 83 kvinner og 93 menn på lageret. Av disse jobber 6 ansatte deltid, det vil si 3,35%. I snitt jobber disse ca. 65 % stilling.

Alle disse ønsker å arbeide deltid, av årsaker som deltidsstudier, delvis AFP, AAP i deler av stillingen og også frivillig deltid.

Lønns- og deltidskartlegging administrasjonen:

I administrasjonen har menn en noe høyere snittlønn enn kvinner. Dette har sammenheng med hvilke stillinger som i dag er besatt av menn og kvinner. En analyse viser at likt arbeid gir lik lønn.

Hvis vi isolerer lederposisjoner, så er det tilnærmet lik lønn mellom kvinner og menn. En analyse viser at likt arbeid gir lik lønn.

Det jobber 13 kvinner og 20 menn i administrasjonen.

1 av disse jobber deltid, og det er frivillig i forbindelse med delvis uttak av AFP.

Administrasjonen består av mange avdelinger. Vi har innført Hybrid Office som en hjemmekontorløsning for de ansatte som kvalifiserer for dette. Hybrid Office gir mulighet til å jobbe inntil 2 dager per uke hjemmefra. Alle ansatte som har mulighet til Hybrid Office har signert en egen avtale om dette.

Vi har et svært lavt antall deltidsansatte i administrasjonen og i de få tilfellene vi har, er dette ønsket av den ansatte.

Hos grossisten er det én ansatt i et vikariat, mens det benyttes vikarbyrå på lageret for å sikre riktig bemanning i produksjonstopper, sesongvariasjoner og for å dekke opp for sykefravær.

Det er ti personer totalt for hele grossisten, som har vært i foreldrepermisjon det siste finansåret.

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter, og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, legning, religion og livssyn. Selskapet sysselsetter personer fra mange nasjoner, og har lagt godt til rette for at disse skal kunne identifisere seg med selskapets mål og visjoner. Selskapet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.

Det er og vil være ytterligere opplæring (kurs) som er obligatorisk for alle medarbeidere, temaet er på agendaen på ledertreninger og i tillegg arrangeres det fellesmøter (Town Halls) fra konsernet sin side med dette som tema. Vi har blant annet en egen Diversity & Inclusion indeks i medarbeiderundersøkelsen. Her scorer selskapet veldig godt, og dette er et område som moderselskapet følger veldig opp.



Styre og ledelsesforsikring

Daglig leder og styre er forsikret gjennom Cencoras globale forsikringsordninger som dekker en rekke ansvarsområder (Excess liability, Directors & Officers liability, Fiduciary liability, Employment Practices liability, m.m.)

5)ESG

Et blikk på Cencoras overordnede målsetninger og arbeid på området:

<https://esg.amerisourcebergen.com/>

AHNO tar sitt samfunnsansvar meget alvorlig og vi er opptatt av å ta aktive og bærekraftige valg, og hindre unødvendig belastning og forurensning av det ytre miljø.

Som logistikkpartner for helsetjenesten må vi bringe kritiske varer frem på kort tid, derfor må både bil og fly benyttes. Vi jobber aktivt sammen med våre transportpartnere for å sikre at vår distribusjon av legemidler skjer så bærekraftig som mulig. Transportørenes årsberetninger redegjør for detaljer omkring utslipp.

Alliance Healthcare Norge medlem av Grønt Punkt, og er sertifisert Miljøfyrtårn. Selskapet avla Plastløftet i 2020 og har gjennom dette satt konkrete mål for reduksjon i bruk av plast, økning i bruk av resirkulert plast og design for gjenvinning. Utvikling i plastbruk rapporteres årlig til Grønt Punkt i tråd med gjeldende krav, og Alliance Healthcare Norge har levert på sine målsetninger om reduksjon av plastbruk også i 2023.

5a) Åpenhetsloven

Åpenhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022. Denne loven skal bidra til å sikre gode arbeidsforhold i hele leverandørkjeden. Gjennom strengere krav til åpenhet og ansvarlighet, skal loven sikre menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i forbindelse med produksjon av varer og levering av tjenester. Loven gir også allmennheten rett til å vite hvilke arbeidsforhold selskaper har hos sine underleverandører, og hvordan de håndterer eventuelle brudd og røde flagg.

Lovkravet kommer som et resultat av økte forventninger til at virksomheter opptrer med økt ansvarlighet i sine verdikjeder. Samtidig forventes tilsvarende lovgivning i EU og flere europeiske land.

Åpenhetsloven skal, sammen med andre tiltak, bidra til Norges arbeid med å møte **FNs bærekraftsmål** nr. 8 om anstendig arbeid og økonomisk vekst, og mål nr. 12 om ansvarlig forbruk og produksjon.

1. juli 2023 publiserte selskapet den første redegjørelsen for Åpenhetsloven.

<https://www.boots.no/miljo-og-samfunn>



Våre forpliktelser som selskap

Alliance Healthcare Norge AS og Alliance Healthcare Norge Apotekdrift AS, er omfattet av åpenhetsloven, og gjennomfører aktsomhetsvurderinger i tråd med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper. Aktsomhetsvurderinger innebærer å forankre ansvarlighet i virksomhetens retningslinjer, kartlegge og vurdere faktiske og potensielle negative konsekvenser, iverksette egne tiltak for å stanse, forebygge eller begrense negative konsekvenser, følge med på at tiltak blir fulgt opp, kommunisere til de berørte partene og å sørge for eller samarbeide om gjenoppretting eller erstatning der dette er påkrevet.

Arbeidet er kontinuerlig, og selskapet har siden FY22 jobbet aktivt med å kartlegge og begrense risikoen i vår leverandørkjede. FY23 har fokusert rundt å videreutvikle prosesser for kartlegging/innhenting av informasjon fra våre leverandører, prosessering av data og oppfølgingsrutiner. Redegjørelse for vårt arbeid med åpenhetsloven ligger tilgjengelig her: <https://www.boots.no/miljo-og-samfunn>



RESULTATREGNSKAP

ALLIANCE HEALTHCARE NORGE AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	30.09.2023	31.08.2022
Salgsinntekt	2, 10	11 808 307 272	10 130 449 992
Sum driftsinntekter		11 808 307 272	10 130 449 992
Varekostnad	10	10 994 006 292	9 453 059 377
Lønnskostnad	3, 4	195 680 320	168 716 354
Avskrivning og nedskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6, 7	9 083 064	24 039 848
Annen driftskostnad	10	422 757 033	330 451 401
Sum driftskostnader		11 621 526 708	9 976 266 980
Driftsresultat		186 780 564	154 183 011
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Inntekt på investering i datterselskap	8, 10	12 326 835	11 291 832
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	10	1 051 599	63 536
Annen renteinntekt		1 389 906	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern	10	7 319 231	7 916 170
Annen rentekostnad		0	65 537
Annen finanskostnad		4 029 372	2 926 045
Resultat av finansposter		3 419 737	447 616
Resultat før skattekostnad		190 200 300	154 630 628
Skattekostnad på resultat	5	41 926 342	33 879 331
Resultat		148 273 958	120 751 297
Årsresultat	13	148 273 958	120 751 297
OVERFØRINGER			
Avsatt til annen egenkapital		148 273 958	120 751 297
Sum overføringer		148 273 958	120 751 297



BALANSE

ALLIANCE HEALTHCARE NORGE AS

EIENDELER	Note	30.09.2023	31.08.2022
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
Utsatt skattefordel	5	5 475 587	8 521 753
Andre immaterielle eiendeler	6	35 394 714	22 947 497
Sum immaterielle eiendeler		40 870 301	31 469 251
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Maskiner og anlegg	7	4 189 892	3 235 265
Anlegg under utførelse	7	1 145 342	3 457 862
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	7	3 128 306	3 693 788
Sum varige driftsmidler		8 463 540	10 386 915
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Investeringer i datterselskap	8	79 766 000	79 766 000
Sum finansielle anleggsmidler		79 766 000	79 766 000
Sum anleggsmidler		129 099 841	121 622 166
OMLØPSMIDLER			
Lager av varer og annen beholdning	9	1 049 305 453	967 698 025
FORDRINGER			
Kundefordringer		1 223 615 158	870 220 382
Kundefordringer konsern	10	285 309 531	265 933 022
Andre kortsiktige fordringer	11	92 459 487	52 559 471
Andre kortsiktige fordringer konsern	10	209 637 634	22 332 383
Fordring offentlige avgifter		60 989 638	26 546 952
Mottatt konsernbidrag	10	12 326 835	11 291 832
Sum fordringer		1 884 338 283	1 248 884 041
Sum omløpsmidler		2 933 643 737	2 216 582 066
Sum eiendeler		1 062 743 578	1 338 204 232



BALANSE

ALLIANCE HEALTHCARE NORGE AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	30.09.2023	31.08.2022
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	12, 13	9 240 000	9 240 000
Annen innskutt egenkapital	13	55 479 418	55 479 418
Sum innskutt egenkapital		64 719 418	64 719 418
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital	13	797 525 313	649 251 355
Sum opptjent egenkapital		797 525 313	649 251 355
Sum egenkapital		862 244 731	713 970 773
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		1 861 871 191	1 359 285 096
Leverandørgjeld konsern	10	48 445 338	10 104 872
Betalbar skatt	5	38 799 371	31 707 108
Skyldig offentlige avgifter		17 725 676	13 712 148
Annen kortsiktig gjeld	14	233 657 269	209 424 235
Sum kortsiktig gjeld		2 200 498 846	1 624 233 459
Sum gjeld		2 200 498 846	1 624 233 459
Sum egenkapital og gjeld		062 743 578	338 204 232

Styret i Alliance Healthcare Norge AS

Tommy H. Gullstein

Tommy H. Gullstein (Jan 9, 2024 11:25 GMT+1)

Tommy Hansen Gullstein
styremedlem

Andrew David Miles

Andrew David Miles
styremedlem

J.D. Jeremiassa

Johannes Diederik Jeremiassa
styremedlem

Kathrine Mehlin Wessel

Kathrine Mehlin Wessel (Jan 16, 2024 16:50 GMT+1)

Kathrine Mehlin Wessel
styremedlem/daglig leder

Richard Gorsuch

Richard Joseph Anthony Gorsuch
styreleder

May-Britt Tomasbråten

May-Britt Tomasbråten (Jan 16, 2024 13:11 GMT+1)

May Britt Tomasbråten
styremedlem

Jan 9, 2024

ALLIANCE HEALTHCARE NORGE AS

SIDE 2



KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Alliance Healthcare Norge AS

Beløp i NOK	01.09.22-30.09.23	01.09.21-31.08.22
Operasjonelle Aktiviteter		
Resultat før Skattekostnad	190 200 300	154 630 628
Periodens betalte skatter	-31 787 913	-37 205 053
Ordinære avskrivninger/nedskrivninger	9 083 064	24 039 848
(Økn.)/red. lager	-81 607 428	-100 696 990
(Økn.)/red. i kundefordringer	-560 076 536	-170 459 168
Økn./red. leverandørgjeld	540 926 561	280 851 374
Endring i andre tidsavgrensingsposter	129 976 559	29 655 848
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	196 714 607	180 816 487
Investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-20 701 188	-13 712 602
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-20 701 188	-13 712 602
Netto endring i konsernkonto/CP	-187 305 252	-177 850 237
Innbetaling av konsernbidrag	11 291 832	10 746 352
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-176 013 420	-167 103 885
Netto endring i likvider i året	-1	0
Kontanter og bankinnskudd per 01.09	0	0
Kontanter og bankinnskudd per 30.09.	0	0
Bank 31/12		0
	-	1,00



Alliance Healthcare Norge AS Noter til selskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt iht RL og god regnskapskikk

Regnskapsår

Selskapet har avvikende regnskapsår og går over fra (1.9-31.8) til (1.10-30.09) i 2023 til å være i tråd med konsernets nye praksis. Årets avlagt regnskap er for 13 måneder.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie og bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost med fradrag for planmessige avskrivninger. Dersom virkelig verdi av anleggsmidler er lavere enn balanseført verdi og verdifallet forventes ikke å være forbigående, er det foretatt nedskrivning til virkelig verdi. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives over den økonomiske levetiden.

Omløpsmidler er vurdert til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Annen langsiktig gjeld og kortsiktig gjeld er vurdert til pålydende beløp.

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er i balansen omregnet til balansedagens kurs.

Immaterielle eiendeler

Utgifter til egen tilvirkning av immaterielle eiendeler, herunder utgifter til egen forskning og utvikling, balanseføres når det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelen vil tilflyte selskapet og anskaffelseskost kan måles pålitelig.

Immaterielle eiendeler som er kjøpt enkeltvis, er balanseført til anskaffelseskost. Immaterielle eiendeler overtatt ved kjøp av virksomhet, er balanseført til anskaffelseskost når kriteriene for balanseføring er oppfylt.

Immaterielle eiendeler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Immaterielle eiendeler nedskrives til virkelig verdi dersom de forventede økonomiske fordelene ikke vil dekke balanseført verdi og eventuelle gjenstående tilvirkningsutgifter.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmidlet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere. Ved endret forventet økonomisk levetid av varige driftsmidler, fordeles virkningene over gjenværende ny estimert levetid.

Aksjer og andeler i tilknyttet selskap og datterselskap

Investeringer i datterselskaper er balanseført til anskaffelseskost. Investeringen blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående.

Varer

Varer er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og netto salgsverdi

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringer. I tillegg gjøres en avsetning for andre fordringer som skal dekke antatte tap.

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Selskapets trekk eller innskudd på konsernkonto rapporteres som konsernmellomværende.

Inntekter

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når både risiko og kontroll i hovedsak er overført til kunden. Dette vil normalt være tilfelle når varen er levert til kunden. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet.

Note 1 Regnskapsprinsipper forts.

Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller det ikke er klar sammenheng mellom kostnader og inntekter, fastsettes fordelingen etter skjønsmessige kriterier.

Pensjoner

Selskapet har en innskuddsordning for sine ansatte. Ordningen tilfredsstiller kravene om obligatorisk tjenestepensjon

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet



kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttgjort.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Kontantstrømpstilling

Kontantstrømpstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd. Trekk eller innskudd på konsernkonto presenteres som konsernmellomværende i balanseoppstillingen.

Note 2 Salgsinntekter

	01.09.22- 30.09.23	01.09.21- 31.08.22
Pr. Virksomhetsområde		
Apotekvarer	11 751 758 584	10 085 221 561
Tjenestesalg	56 548 688	45 228 431
Sum	<u>11 808 307 272</u>	<u>10 130 449 992</u>
Geografisk fordeling		
Norge	11 383 887 174	9 784 275 260
Eksport	424 420 098	346 174 732
Sum	<u>11 808 307 272</u>	<u>10 130 449 992</u>

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

	01.09.22- 30.09.23	01.09.21- 31.08.22
Lønnskostnader		
Lønninger	153 459 705	137 227 819
Folketrygdavgift	20 483 014	17 344 298
Pensjonskostnader	17 096 391	6 768 121
Andre ytelser	4 641 209	7 376 116
Sum	<u>195 680 320</u>	<u>168 716 354</u>

Gjennomsnittlig antall årsverk

194

184

Ytelser til ledende personer

Administrerende direktør i Alliance Healthcare Norge AS er ansatt i Alliance Healthcare Norge Apotekdrift AS. Vedkommende mottar sin fulle lønn fra søster selskapet Alliance Healthcare Norge Apotekdrift AS og en andel av denne videregjøres til Alliance Healthcare Norge AS gjennom kjedebidrag. Det henvises til Alliance Healthcare Norge Apotekdrift AS sitt årsregnskap for ytterligere informasjon om ytelser til administrerende direktør. Det er ikke ytet lån eller stikk garantier til daglig leder, styreleder eller andre nærstående parter. Det er utbetalt styrehonorar på kr 10.000.

Revisor

	01.09.22- 30.09.23	01.09.21- 31.08.22
Kostnadsført godtgjørelse til revisor:		
Lovpålagt revisjon	1 121 958	832 961
Andre attestasjonstjenester	72 983	35 550
Andre tjenester	89 750	95 975
Sum	<u>1 284 691</u>	<u>964 486</u>

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 4 Pensjoner

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. For det kostnadsførte beløpet se note 3.



Note 5 Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	30.09.23	31.08.22
Betalbar skatt	38 799 371	31 707 108
Endring i utsatt skatt	3 046 166	2 364 376
For mye avsatt skatt tidligere år	80 805	-192 153
Sum skattekostnad	41 926 342	33 879 331

Beregning av årets skattegrunnlag:	30.09.23	31.08.22
Resultat før skattekostnad	190 200 300	154 630 628
Permanente forskjeller	6 685	239 757
Endring midlertidige forskjeller	-13 846 210	-10 747 165
Grunnlag betalbar skatt	176 360 775	144 123 220
Betalbar skatt på årets resultat	38 799 371	31 707 108

Oversikt over midlertidige forskjeller:	30.09.23	31.08.22
Fordringer	-2 186 160	-2 298 790
Varer	-3 110 800	-4 152 840
Anleggsmidler	-8 308 888	-13 356 438
Gevinst- og løpskonto	39 993	49 992
Regnskapsmessige avsetn. for forpliktelser	-11 323 159	-18 977 148
Sum midlertidige forskjeller	-24 889 014	-38 735 224

Avskåret rentefradrag 0 0

Grunnlag for beregning av av utsatt skatt/skattefordel -24 889 014 -38 735 224

22 % utsatt skatt/skattefordel -5 475 583 -8 521 753

Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22 % av resultat før skatt:	30.09.23	31.08.22
Beregnet skatt av resultat før skatt	41 844 066	34 018 738
Skatteeffekt av permanente forskjeller	1 471	52 747
For mye avsatt skatt tidligere år	80 805	-192 153
Beregnet skattekostnad	41 926 341	33 879 331

Effektiv skattesats 22,04 % 21,91 %

Forklaring betalbar skatt i balansen	30.09.23	31.08.22
Årets beregnede betalbare skatt	38 799 371	31 707 108
Skyldig skatt fra tidligere år		
Skatt til gode tidligere år	0	
Betalbar skatt i balansen	38 799 371	31 707 108

Note 6 Immaterielle eiendeler

	Immaterielle eiendeler under utvikling	IT systemer	Sum immaterielle eiendeler
Anskaffelseskost pr 01.09.22	2 159 567	85 429 594	87 589 161
Tilgang immaterielle eiendeler	10 836 251	8 668 187	19 504 438
Anskaffelseskost 30.09.23	12 995 818	94 097 781	107 093 599
Akkumulerte avskrivninger 30.09.23		71 698 885	71 698 885

Balansført verdi pr. 30.09.23 12 995 818 22 398 896 35 394 713

Årets avskrivninger 7 057 222 7 057 222
Årets nedskrivninger 0 0 -

Avskrivningsplan 3-5 år

Note 7 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler	Anlegg under utførelse	Maskiner og anlegg	Driftsløsøre, inventar mv.	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost pr 01.09.22	3 457 863	39 070 723	102 048 107	144 576 693
Tilgang driftsmidler		154 867	1 041 883	1 196 750
Overføring til ferdig anlegg	-2 312 521	2 312 521		-
Avgang maskiner	-	-	-	-
Anskaffelseskost 30.09.23	1 145 342	41 538 111	103 089 990	145 773 443

Akkumulerte avskrivninger 30.09.23 - 37 348 219 99 961 685 137 309 904

Balansført verdi pr. 30.09.23 1 145 342 4 189 892 3 128 306 8 463 540

Årets avskrivninger - 1 512 761 1 607 365 3 120 126
Årets nedskrivning - 0 - -

* Maskiner og inventar 5-10 år 3-12 år

Alliance Healthcare Norge leier lokalene i Snipetjømveien 10 Norge (datterselskap), samt lagerlokaler i Tromsø (Taco) og lokaler på Berghagan (Inter Frukt). Netto kostnadsført leie er kr. 26585879,64. Kontraktene har ulik varighet, maksimalt 10 år.



Leasingkostnad software og biler og diverse kontorutstyr utgjør for regnskapsåret kr. 906 434,46

Selskapet leaser 48 trucker. Leasingkontraktene har en varighet på 5 -7 år og planlegges fornyet kontinuerlig. Samlet leasingkostnad er kr. 3 793 301,54

Note 8 Datterselskap, tilknyttet selskap m v

	Ervervet	Kontor	Eier-/stemmeandel	Resultat 1.9.22-30.09.23	Bokført Egenkapital 30.09.23
Snipefjernveien 10 Norge AS	1.9.14	Langhus	100 %	10 073 776	15 628 531

Note 9 Varer

	30.09.23	31.08.22
Ferdigvarer	1 052 416 254	967 698 025

Ukurans i varelager er vurdert til kr. 3 110 800,32.
Nye og utvidede nasjonale beredskapslagre påvirker verdien av varer på lager

Note 10 Transaksjoner med nærstående parter

Selskapet har i året hatt nedendstående transaksjoner med andre konsernselskaper. Alle transaksjonene er ordinære handelstransaksjoner og gjennomført til armlengdes avstand priser.

	01.09.22-30.09.23	01.09.21-31.08.22
Salg av varer til norske selskap	3 592 291 704	2 982 059 790
Salg av varer til utenlandske selskap	1 826 288	682 106
Kjøp av varer fra utenlandske selskap	-	3 818 217
Kjøp av tjenester fra norske selskap	118 921 984	128 015 363
Kjøp av tjenester fra utenlandske selskap	79 278 770	44 494 708
Leiekostnader til norske selskap	19 954 296	17 400 314
Rentekostnader	7 319 232	7 916 170
Renteinntekter	1 051 601	63 536
Konsernbidrag fra norske selskap	12 326 835	11 291 832

Kundefordringer til foretak i samme konsern	30.09.23	31.08.22
Alliance Healthcare Norge Apotekdrift AS	285 309 531	265 933 022
Sum	285 309 531	265 933 022

Leverandørgjeld til foretak i samme konsern	30.09.23	31.08.22
Alliance Healthcare Norge Apotekdrift AS	23 138 934	2 473 424
AH Schweiz	93 470	956 797
AH Technology Services	10 615 483	2 075 948
Alliance Healthcare HK NL	171 500	497 806
AH Hold Co 1 Limited	14 425 941	4 100 897
Sum	48 445 338	10 104 872

Annen fordring/gjeld til foretak i samme konsern	30.09.23	31.08.22
Konsernkontoordning fordring (+)/gjeld (-)	209 637 634	22 332 383

Note 11 Andre fordringer

Andre fordringer	30.09.23	31.08.22
Leverandørkrav på fremforhandlet priskompensasjon	0	19 616 335
Refusjonskrav H-resept	-2 590 794	-5 575 323
Krav mot leverandør/reklamasjoner	10 739 091	12 534 963
Diverse	84 311 190	25 983 496
Sum andre fordringer	92 459 487	52 559 471

Note 12 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:	Antall	Pålydende	Balanseført
	4 620 000	2	9 240 000
Sum	4 620 000	2	9 240 000

Alle aksjene eies av ABC UK Holdco 1 Ltd, som også har 100% stemmeandel. Selskapet er en del av Cencora Inc (NYSE:COR).

Note 13 Egenkapital

	Aksje-kapital	Annen innskutt EK	Annen EK	Sum
Egenkapital pr 1.09.2022	9 240 000	55 479 418	649 251 355	713 970 773
Årets resultat			148 273 958	148 273 958
Egenkapital pr 30.09.2023	9 240 000	55 479 418	797 525 313	862 244 731



Note 14 Annen kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld består av følgende:

	30.09.2023	31.08.2022
Lønnsrelatert gjeld (pensjon, feriepenger, bonus, i	-14 378 201	-10 444 329
Mottatt forskuddsbetaling	-174 074 780	-148 222 672
Annen kortsiktig gjeld	-45 204 288	-50 757 234
sum	-233 657 269	-209 424 235

Note 15 Bankgarantier

Garantier uten ramme
September 2023

Kundelid 912672719

Garantinummer	Type	I favør av	Utløpsdato	Opprinnelig beløp	Saldo i valuta	Saldo i NOK	Kunderreferanse
00939021549106	Skattegaranti	Skattebetalt		NOK 5 000 000,00	NOK 5 000 000,00	5 000 000,00	Skatteetterskott
00939021549122	Skattegaranti	Skattebetalt		NOK 500 000,00	NOK 500 000,00	500 000,00	Skatteetterskott
00939022018989	Leiegaranti	INTERFRUKT SA	01.04.2025	NOK 7 780 641,00	NOK 7 780 641,00	7 780 641,00	1079 SM
Totalt utenfor ramme						17 560 641,00	
Totalt						17 560 641,00	



Alliance Healthcare Norge AS Årsregnskap 13 mnd 30.09.2023 signeringsklar

Final Audit Report

2024-01-25








Created:	2024-01-09
By:	Tonje Gjesdal (tonje.gjesdal@alliance-healthcare.no)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAnE6E6EpUUCNIRB1pXeXkr6TbrwmWJR9

"Alliance Healthcare Norge AS Årsregnskap 13 mnd 30.09.2023 signeringsklar" History

- Document created by Tonje Gjesdal (tonje.gjesdal@alliance-healthcare.no)
2024-01-09 - 10:14:05 AM GMT
- Document emailed to tommy.gullstein@alliance-healthcare.no for signature
2024-01-09 - 10:18:17 AM GMT
- Email viewed by tommy.gullstein@alliance-healthcare.no
2024-01-09 - 10:19:32 AM GMT
- Signer tommy.gullstein@alliance-healthcare.no entered name at signing as Tommy H. Gullstein
2024-01-09 - 10:25:45 AM GMT
- Document e-signed by Tommy H. Gullstein (tommy.gullstein@alliance-healthcare.no)
Signature Date: 2024-01-09 - 10:25:47 AM GMT - Time Source: server
- Document emailed to may-britt.tomasbraten@alliance-healthcare.no for signature
2024-01-09 - 10:25:49 AM GMT
- Email viewed by may-britt.tomasbraten@alliance-healthcare.no
2024-01-16 - 12:01:21 PM GMT
- New document URL requested by may-britt.tomasbraten@alliance-healthcare.no
2024-01-16 - 12:09:11 PM GMT
- Signer may-britt.tomasbraten@alliance-healthcare.no entered name at signing as May-Britt Tomasbråten
2024-01-16 - 12:11:10 PM GMT
- Document e-signed by May-Britt Tomasbråten (may-britt.tomasbraten@alliance-healthcare.no)
Signature Date: 2024-01-16 - 12:11:12 PM GMT - Time Source: server





-  Document emailed to Andrew Miles (andrew.miles@alliance-healthcare.no) for signature
2024-01-16 - 12:11:14 PM GMT
-  Email viewed by Andrew Miles (andrew.miles@alliance-healthcare.no)
2024-01-16 - 12:19:51 PM GMT
-  Document e-signed by Andrew Miles (andrew.miles@alliance-healthcare.no)
Signature Date: 2024-01-16 - 3:19:24 PM GMT - Time Source: server
-  Document emailed to kathrine.mehlin@alliance-healthcare.no for signature
2024-01-16 - 3:19:25 PM GMT
-  Email viewed by kathrine.mehlin@alliance-healthcare.no
2024-01-16 - 3:50:01 PM GMT
-  Signer kathrine.mehlin@alliance-healthcare.no entered name at signing as Kathrine Mehlin Wessel
2024-01-16 - 3:50:33 PM GMT
-  Document e-signed by Kathrine Mehlin Wessel (kathrine.mehlin@alliance-healthcare.no)
Signature Date: 2024-01-16 - 3:50:35 PM GMT - Time Source: server
-  Document emailed to Roy Jeremiasse (roy.jeremiasse@alliance-healthcare.net) for signature
2024-01-16 - 3:50:36 PM GMT
-  Email viewed by Roy Jeremiasse (roy.jeremiasse@alliance-healthcare.net)
2024-01-19 - 8:56:36 AM GMT
-  Document e-signed by Roy Jeremiasse (roy.jeremiasse@alliance-healthcare.net)
Signature Date: 2024-01-19 - 8:56:50 AM GMT - Time Source: server
-  Document emailed to Richard Gorsuch (richard.gorsuch@alliance-healthcare.net) for signature
2024-01-19 - 8:56:51 AM GMT
-  Email viewed by Richard Gorsuch (richard.gorsuch@alliance-healthcare.net)
2024-01-25 - 8:03:57 AM GMT
-  Document e-signed by Richard Gorsuch (richard.gorsuch@alliance-healthcare.net)
Signature Date: 2024-01-25 - 8:56:02 AM GMT - Time Source: server
-  Agreement completed.
2024-01-25 - 8:56:02 AM GMT





Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Alliance Healthcare Norge AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Alliance Healthcare Norge AS som består av balanse per 30. september 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 30. september 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTL and each DTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 990 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: Y8ZB3-BKMH-NZ8DA-NCWY4-EUY6E-SIFBQ



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Alliance Healthcare Norge AS

finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 9. januar 2024
Deloitte AS

Espen Johansen
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: Y8ZB3-BKMH-NZ8DA-NCWY4-EUY6E-SIFBQ



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Espen Johansen

Statsautorisert revisor

På vegne av: Deloitte AS

Serienummer: 9578-5997-4-224066

IP: 77.16.xxx.xxx

2024-01-29 08:25:30 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: Y8ZB3-BKMH-NZ8DA-NCWY4-EUY6E-S1BQ

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>



cencora

2023

Summary
Annual
Report



Table of contents

03	About Cencora
05	CEO letter
12	Financial highlights
14	Management team
15	Board of Directors
16	GAAP/Non-GAAP financial measures
18	Corporate information





CEO letter



To our shareholders:

Fiscal 2023 was a seminal year for Cencora as we united under our new, globally inclusive identity and took key steps to advance our position at the center of healthcare. Our evolution to Cencora unites our team members under a name that better reflects our impact on healthcare as we continue to build on our commercial strengths.

Guided by our purpose, powered by our foundation in pharmaceutical distribution, and differentiated by the breadth of solutions we provide our partners, we continue to execute on our strategic imperatives to advance our core business and enhance our capabilities to drive value for all our stakeholders.

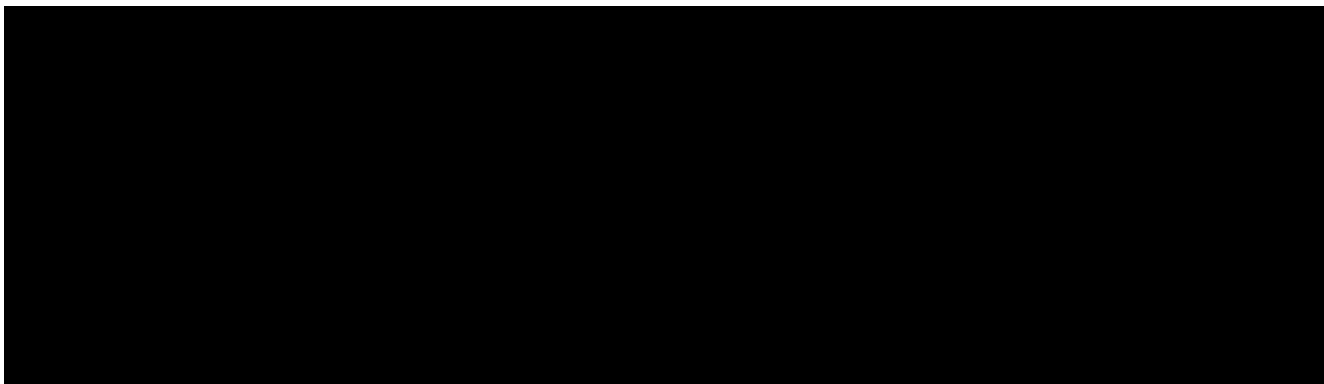
Strong performance and execution on pharmaceutical-centric strategy

Our consolidated revenue was \$262 billion, up 10%, adjusted operating income increased by 4% to \$3.3 billion, and our full year adjusted diluted EPS was \$11.99, an increase of 9%. Solid underlying business fundamentals, broad-based utilization trends, and a continued focus on efficiency allowed us to deliver strong results in the year.

U.S. Healthcare Solutions segment operating income grew 6%, powered by our team's strong execution as we capitalized on our pharmaceutical-centric strategy. We continue to benefit from strong prescription utilization trends and our longstanding leadership in specialty, where innovation and demographic trends support our growth.

Our customers, and ultimately the patients they serve, are at the center of everything we do. Against the backdrop of the ever-changing healthcare landscape, we are uniquely positioned with the infrastructure and expertise to help our customers navigate their challenges, in turn supporting our business growth. We form strategic partnerships with market leaders and invest in creating innovative solutions and services that drive efficiency across the pharmaceutical supply chain, empowering our customers to better meet patient needs.

Growing our leadership in specialty, both up and downstream, is a foundational strategic pillar for Cencora. We made an important step to advance this key priority through our minority investment in OneOncology, which represents another step forward in the evolution of our longstanding leadership in specialty. This investment, with a pathway to full ownership, allows us to deepen our relationships with community oncology practices and expand our commercial solutions to further enhance our oncology platform.



In the International Healthcare Solutions segment, our businesses delivered solid operational performance with constant currency segment operating income growth of 7%. Our global specialty logistics business demonstrated strong performance as complex shipments continue to grow.

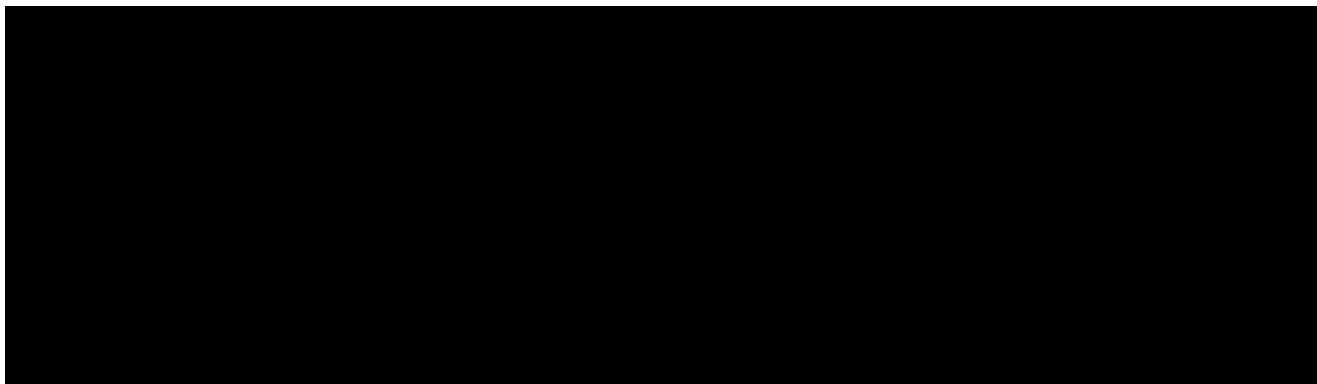
Our acquisition of PharmaLex in early 2023 complements our upstream pharmaceutical solutions in market access strategy, patient access and adherence, and specialty logistics. The business provides us a global platform of solutions to drive our long-term growth as we support pharma partners across the development and commercialization journey.

Innovative partner up and downstream

The complex healthcare environment necessitates that we remain agile and continuously work to advance our capabilities. Each day, we are enhancing our reach and efficiency in the pharmaceutical supply chain, leveraging the breadth of our global healthcare services, and investing in innovation to help our customers navigate the challenges they face.

The value-added services we provide our partners help them meet patient needs and enhance efficiency across the pharmaceutical supply chain. Our global specialty logistics business supports upstream customers through clinical trial logistics and shipping complex, time- and temperature-sensitive products. We continue to enhance our offerings by investing in enhanced cryogenic shipping capabilities and expanding the use of real-time tracking for shipments. Technologies like these are vital, allowing us to transport highly specialized products while giving our customers 24/7 visibility to their critical shipments, enabling them to better serve patients.

Driven by customer and patient needs and our focus on contributing to prescription outcomes, we have forged innovative partnerships aimed at ensuring a stable supply of essential medications. Earlier this year, we announced a relationship with a nonprofit entity that partners with healthcare systems to reduce and prevent drug shortages. As the exclusive distributor of its products, we provide supply chain support and ensure that their crucial products reach their members in a timely and safe manner.



By prioritizing customer centricity, we identify and understand the challenges our customers face and can develop and provide the solutions and services they need to better reach and serve patients, in turn advancing our business. One example is our work to support care providers like pharmacists. Throughout the COVID-19 pandemic, pharmacists provided essential care, including through Test to Treat initiatives, to bridge care gaps. In fiscal 2023, we announced a partnership with a telehealth company to expand the number of Test to Treat services pharmacists can offer in partnership with physicians, enhancing pharmacists' ability to provide high-quality, accessible care.

Cencora hosts and participates in dozens of events every year aimed at educating our customers and promoting efficiency and innovation across healthcare. At our annual ThoughtSpot conference, hosted in partnership with our Good Neighbor Pharmacy network, we brought together thousands of independent community pharmacists and gave them the opportunity to attend education sessions on the evolving healthcare environment and latest technology solutions, connect with and learn from industry peers, and celebrate the positive impact community pharmacies have in healthcare. Our recently launched Cencora Marketplace, which was showcased at the conference, allows our customers to streamline their ordering process for consumer products in one centralized location. The solutions we provide our pharmacy customers allow them to spend more time caring for and better understanding their patients' needs, an important role that has been recognized for the seventh year in a row by JD Power with Good Neighbor Pharmacy ranking number one in Customer Satisfaction among Chain Drug Store Pharmacies in its 2022 U.S. Pharmacy Study.

Hospitals and health systems operate complex businesses that center around treating patients' illnesses, which require them to be agile in the case of an emergency. Reacting to emergencies involves having the necessary medication to treat patients, which must be kept stocked and up to date for immediate use by physicians and nurses. Recognizing the time hospitals spend on inventory management, our teams looked for ways to leverage technology to provide a solution to make this process more seamless. Through Radio-Frequency Identification (RFID) tagging, hospital pharmacists can quickly identify out of stock or soon-to-be expired medications, ensuring that hospital staff has access to the medication they need, when patients need it. This tagging is conveniently done at our distribution sites before medications are delivered to our health system customers. By understanding our customers' needs, our team can leverage



innovation and create solutions to promote efficiency and address their challenges, advancing our shared goal of improving patients' quality of care.

As our customers continue to navigate complexities, we provide unique offerings that empower them to increase their efficiency and ability to provide for patients, which positions us as a partner of choice.

Fostering our legacy of corporate stewardship and purpose-driven teams

Cencora's successful legacy in corporate stewardship prioritizes financial prosperity, our people and culture, and creating sustainable value for all our stakeholders.

In fiscal 2023, we generated \$3.1 billion in adjusted free cash flow, allowing us to make thoughtful investments in our business while returning capital to shareholders. During the fiscal year, we returned nearly \$1.6 billion to our shareholders through \$1.2 billion of share repurchases and \$399 million in dividend payments. We also announced a 5% increase in our quarterly dividend, reflecting our ongoing commitment to maintaining a reasonable, growing dividend. We continue to focus on driving further value now and into the future through our strategic acquisitions and investments, including \$458 million in capital expenditures.





We have also cemented our role at the center of healthcare by building long-term relationships with market-leading customers, which is possible due to the strength and expertise of our team. We are creatively resourceful and next-minded as we assess our talents and strengths and plan for future opportunities for value creation. Since the beginning of fiscal 2023, we have welcomed four new independent directors with valuable experience and backgrounds that add to the strength of our board. These new directors add complementary expertise and diverse perspectives to support our advancement, both internally and externally, as a global healthcare services leader.

Cencora's long-term growth and commitment to creating differentiated value drives our investments internally in our people. Our team members are the core of everything we do, power our purpose and drive our execution with their diverse backgrounds and experiences. We motivate our leaders to foster an environment of inclusion that embraces diversity across the organization. By leveraging the unique, global views across our enterprise, we enhance ways of working, which increases efficiency and differentiates the customer experience for our partners.





Looking ahead as our strategy and purpose drive our long-term sustainable growth

We are very proud of our team, whose dedication and execution powered our successful performance in fiscal 2023. As we move into fiscal 2024, we are inspired by the opportunities we see ahead to support the continued evolution of healthcare. As a global organization united under our new name, we are even better positioned to execute our growth strategy as a leader in pharmaceutical distribution, complemented by our higher-margin, high-growth commercialization solutions.

While our purpose and who we are as an organization remains the same, we are tremendously proud to be moving forward as a united Cencora. We are confident in our strategy, and by building on our foundation and established services, we are expanding, diversifying, and enhancing our position as a partner of choice for our customers and partners, both now and into the future. We are entering the new year with significant momentum and remain focused on advancing our position as a leader in healthcare by executing on our strategic imperatives and fulfilling our purpose by creating healthier futures.

Thank you for your support and investment in Cencora.

Sincerely,

Steven H. Collis
Chairman, President & Chief Executive Officer



We are inspired by the opportunities we see ahead to support the continued evolution of healthcare.



Financial highlights

FY23 Revenue



- U.S. Healthcare Solutions \$234,759M
- International Healthcare Solutions \$27,419M

FY23 Adjusted Operating Income



- U.S. Healthcare Solutions \$2,597M
- International Healthcare Solutions \$693M

¹ Includes \$4.5M of intersegment eliminations.

² Note: FY23 GAAP Operating Income of \$2,341M.

In an effort to provide additional and useful information regarding Cencora's financial results and other financial information as determined by generally accepted accounting principles (GAAP), certain information presented in this report includes non-GAAP information. A reconciliation of that information to GAAP and other related information is available on pages 16 and 17 of this report.



Value-creating Capital Deployment

Trailing five fiscal years



- Invested: capex and M&A
\$10,224M
- Returned: dividends and share repurchases
\$4,681M



Management team

As of January 2024



Steven H. Collis
Chairman, President and
Chief Executive Officer



Silvana Battaglia
Executive Vice President and
Chief Human Resources Officer



**Elizabeth S.
Campbell**
Executive Vice President
and Chief Legal Officer



Gina K. Clark
Executive Vice President
and Chief Communications
and Administration Officer



James F. Cleary
Executive Vice President
and Chief Financial Officer



Leslie E. Donato
Executive Vice President
and Chief Strategy
Officer



Robert P. Mauch
Executive Vice President
and Chief Operating Officer



Board of Directors

As of January 2024



Steven H. Collis
Chairman of the Board,
President and Chief
Executive Officer of
Cencora, Inc.



D. Mark Durcan
Retired Chief Executive
Officer of Micron
Technology, Inc.



Ornella Barra
COO, International
for Walgreens Boots
Alliance, Inc.



Werner Baumann
Retired Chairman, CEO
and Chief Sustainability
Officer of Bayer AG



Richard W. Gochnauer
Retired Chief Executive
Officer of United Stationers
(now Essendant)



Lon R. Greenberg
Retired Chairman of the
Board and Chief
Executive Officer
of UGI Corporation



Kathleen W. Hyle
Former Senior Vice
President of
Constellation Energy
and Chief Operating
Officer of Constellation
Energy Resources



Lorence H. Kim, M.D.
Venture Partner of
Ascenta Capital



Henry W. McGee
Senior Lecturer, Harvard
Business School and
Retired President of HBO
Home Entertainment



Redonda G. Miller, M.D.
President of The Johns
Hopkins Hospital



Dennis M. Nally
Retired Chairman of
PricewaterhouseCoopers



Lauren M. Tyler
Executive Vice President
& Global Head of Human
Resources at J.P. Morgan
Asset & Wealth
Management



GAAP/Non-GAAP financial measures

To supplement the financial measures prepared in accordance with U.S. generally accepted accounting principles (GAAP), the Company uses the non-GAAP financial measures described below. The non-GAAP financial measures should be viewed in addition to, and not in lieu of, financial measures presented in accordance with GAAP. These supplemental measures may vary from, and may not be comparable to, similarly titled measures by other companies.

Adjusted operating income excludes gains from antitrust litigation settlements; LIFO expense; Turkey highly inflationary impact; acquisition-related intangibles amortization; litigation and opioid-related credit, net; acquisition-related deal and integration expenses; and restructuring and other expenses. Management believes that this non-GAAP financial measure is useful to investors as a supplemental way to evaluate the Company's performance because the adjustments are unusual, non-operating, unpredictable, non-recurring or non-cash in nature.

Adjusted diluted earnings per share excludes the per share impact of adjustments including gains from antitrust litigation settlements; LIFO expense; Turkey highly inflationary impact; acquisition-related intangibles amortization; litigation and opioid-related credit, net; acquisition-related deal and integration expenses; restructuring and other expenses; and gain on divestiture of non-core businesses; in each case net of the tax effect calculated using the applicable effective tax rate for those items. In addition, the per share impact of certain expenses relating to 2020 tax reform in Switzerland is excluded from adjusted diluted earnings per share. Management believes that this non-GAAP financial measure is useful to investors because it eliminates the per share impact of the items that are outside the control of the Company or that we consider to not be indicative of our ongoing operating performance due to their inherent unusual, non-operating, unpredictable, non-recurring, or non-cash nature.

Adjusted free cash flow is a non-GAAP financial measure defined as net cash provided by operating activities, excluding significant unpredictable or non-recurring cash payments or receipts relating to legal settlements, minus capital expenditures. Adjusted free cash flow is used internally by management for measuring operating cash flow generation and setting performance targets and has historically been used as one of the means of providing guidance on possible future cash flows. For the fiscal year ended September 30, 2023, adjusted free cash flow of \$3,130.5 million consisted of net cash provided by operating activities of \$3,911.3 million, minus capital expenditures of \$458.4 million, the gains from antitrust litigation settlements of \$239.1 million, and the receipt of \$83.4 million from the H.D. Smith opioid indemnity escrow.

The Company also presents revenue and operating income on a "constant currency" basis, which are non-GAAP financial measures. These amounts are calculated by translating current period GAAP results at the foreign currency exchange rates used in the comparable period in the prior year. The Company presents such constant currency financial information because it has significant operations outside of the United States reporting in currencies other than the U.S. dollar and management believes that this presentation provides a framework to assess how its business performed excluding the impact of foreign currency exchange rate fluctuations. For fiscal 2023 in the International Healthcare Solutions segment, operating income of \$692.6 million was negatively impacted by foreign currency translation of \$63.0 million, resulting in operating income on a constant currency basis of \$755.6 million.

For more information related to non-GAAP financial measures, refer to the section titled "Supplemental Information Regarding Non-GAAP Financial Measures" attached as an appendix to our Q4 2023 quarterly results presentation posted on our website, investor.cencora.com



GAAP to Non-GAAP Reconciliations

FY 2023¹	Operating Income	Diluted EPS
GAAP	\$2,340,731	\$8.53
Gains from antitrust litigation settlements	(239,092)	(0.90)
LIFO expense	204,595	0.77
Turkey highly inflationary impact	86,967	0.47
Acquisition-related intangibles amortization	551,046	2.04
Litigation and opioid-related credit, net	(24,693)	(0.19)
Acquisition-related deal and integration expenses	139,683	0.52
Restructuring and other expenses	229,884	0.86
Gain on divestiture of non-core businesses	--	(0.20)
Other, net	--	(0.03)
Tax reform	--	0.11
Non-GAAP	\$3,289,121	\$11.99²

Capital deployment

Fiscal years ended	2023	2022	2021	2020	2019
September 30¹					
Capex	\$458,359	\$496,318	\$438,217	\$369,677	\$310,222
M&A	\$2,153,110	\$152,305	\$5,725,660	\$56,080	\$63,951
Share Repurchases	\$1,180,728	\$483,704	\$82,150	\$420,449	\$674,031
Dividends	\$398,752	\$391,687	\$366,648	\$343,578	\$338,974
Total	\$4,190,949	\$1,524,014	\$6,612,675	\$1,189,784	\$1,387,178

¹ In thousands, except per share amounts.

² The sum of the components does not equal the total due to rounding.



Corporate information

Cautionary note regarding forward-looking statements

Certain of the statements contained in this report are “forward-looking statements” within the meaning of Section 27A of the Securities Act of 1933, as amended, and Section 21E of the Securities Exchange Act of 1934, as amended (the “Securities Exchange Act”). Words such as “aim,” “anticipate,” “believe,” “can,” “continue,” “could,” “estimate,” “expect,” “intend,” “may,” “might,” “on track,” “opportunity,” “plan,” “possible,” “potential,” “predict,” “project,” “seek,” “should,” “strive,” “sustain,” “synergy,” “target,” “will,” “would” and similar expressions are intended to identify such forward-looking statements, but the absence of these words does not mean the statement is not forward-looking. These statements are based on management’s current expectations and are subject to uncertainty and changes in circumstances and speak only as of the date hereof. These statements are not guarantees of future performance and are based on assumptions and estimates that could prove incorrect or could cause actual results to vary materially from those indicated. A more detailed discussion of the risks and uncertainties that could cause our actual results to differ materially from those indicated is included (i) in the “Risk Factors” and “Management’s Discussion and Analysis” sections in the Company’s Annual Report on Form 10-K for the fiscal year ended September 30, 2023 and (ii) in other reports filed by the Company pursuant to the Securities Exchange Act. The Company undertakes no obligation to publicly update or revise any forward-looking statements, except as required by the federal securities laws.





Stockholder services Our transfer agent, Computershare, can help you with a variety of stockholder services, including:

- Change of address
- Stock transfer
- Lost stock certificates
- Account consolidation

Computershare

Telephone: 866.233.1957 or TDD 800.231.5469

Outside U.S.: 201.680.6578 or TDD 201.680.6610

Internet: www.computershare.com

Mail: Cencora, Inc.

c/o Computershare

P.O. Box 43078 Providence, RI 02940-3078

Email: Support.ServiceCenter@cpushareownerservices.com

Additional information

Financial documents, such as our Annual Report on Form 10-K, and Quarterly Reports on Form 10-Q, and other reports and filings, such as the Company's Code of Ethics and Business Conduct, may be obtained from the Company investor relations website at investor.cencora.com, or by calling the Company's Investor Relations Department at 610.727.7000.

Investor Relations

Stockholders, security analysts, portfolio managers and other investors desiring further information about the Company should contact:

Bennett S. Murphy, SVP, Head of Investor Relations and Treasury

Phone: 610.727.3693

Email: bennett.murphy@cencora.com

Annual meeting of shareholders

Tuesday, March 12, 2024 at 4:00pm Eastern Time
virtualshareholdermeeting.com/COR2024

Independent registered public accounting firm

Ernst & Young LLP
Philadelphia, Pennsylvania

Stock listing

Cencora, Inc. is listed on The New York Stock Exchange under the ticker symbol COR.



cencora

We are united in our responsibility
to create healthier futures

© 2023 Cencora, Inc.