



# Delårsrapport januari-juni 2013

## Sammanfattning av andra kvartalet 2013

- Ålderskontrollen uppgick till 96 (94)<sup>1</sup> procent.
- Opinionsmätningar visade att 71 (72) procent av medborgarna vill behålla Systembolagets ensamrätt till detaljhandelsförsäljning av sprit, vin och starköl.
- Systembolagets försäljningsvolym uppgick till 123 (126) miljoner liter.
- Intäkterna minskade till 6 508 (6 593) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 88 (109) MSEK.

## Sammanfattning av januari – juni 2013

- Ålderskontrollen uppgick till 96 (95) procent.
- Opinionsmätningar visade att 72 (72) procent av medborgarna vill behålla Systembolagets ensamrätt till detaljhandelsförsäljning av sprit, vin och starköl.
- Systembolagets försäljningsvolym uppgick till 223 (224) miljoner liter.
- Intäkterna ökade till 12 052 (11 908) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -105 (83) MSEK. En avsättning till Systembolagets pensionsstiftelse i första kvartalet på 162 MSEK har påverkat periodens resultat.

<sup>1</sup> Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år om inget annat framgår.

## Finansiell information

MSEK	apr-jun 2013	apr-jun 2012	jan-jun 2013	jan-jun 2012	helår 2012
Nettoomsättning	6 508	6 593	12 052	11 908	25 099
Rörelseresultat	88	109	-105	83	270
Resultat före skatt	93	121	-94	107	248
Periodens resultat	72	90	-75	78	180
Eget kapital	1 246	1 309	1 246	1 309	1 411
Avkastning på eget kapital %	2,0	13,6	2,0	13,6	12,8
Balansomslutning	4 382	4 345	4 382	4 345	5 143
Soliditet %	28,4	30,1	28,4	30,1	27,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	470	634	-623	-397	574
Bruttoinvesteringar	292	379	571	547	985
varav i finansiella placeringar	271	342	524	483	853
Medelantal anställda	3 257	3 136	3 172	3 029	3 172

## VD har ordet

Sommaren är här och vi kan njuta av långa ljusa dagar med sol, bad och tid för att umgås. Sommaren är även en tid då många ökar sin konsumtion av alkohol. Alkohol kan tyvärr orsaka problem, inte bara för den som dricker utan även för omgivningen i form av våld, olyckor och medberoende. I vårt ansvar ingår, utöver att sälja alkoholdrycker, även att ge kunskap om alkohol och hälsa.

Vi stödjer forskningen genom Systembolagets råd för alkoholforskning och i maj anordnade vi vår årliga alkoholforskningskonferens i Stockholm. I år presenterades en rapport som tydligt lyfter sambandet mellan alkohol och cancer. Ungdomars konsumtionsmönster diskuterades också och konferensen ägnade även tid åt alkoholreklam samt internetförsäljning av alkohol.

SIDA bjöd i maj in Systembolaget att tillsammans med 20 svenska storföretag delta i initiativet "Leadership for sustainable development". Tillsammans ska man driva företagets roll i att arbeta mer hållbart genom att bland annat minska miljöpåverkan, skapa bra arbetsvillkor och bekämpa korruption.

Under året genomför Swedwatch en granskning av Systembolagets CSR-arbete som mynnar ut i en rapport som lanseras i december. Fokus kommer vara vår uppförandekod och att utvärdera Systembolagets ansvar i leverantörskedjan. Vi välkomnar en utomstående granskning av vårt CSR-arbete som kan hjälpa oss bli ännu bättre.

Under andra kvartalet genomfördes cirka 1 600 testköp och ålderskontrollen uppgick till hela 96 procent vilket stärker oss i vår övertygelse om att vi gör skillnad. Stödet för Systembolagets ensamrätt, som mäts av Sifo i ett opinionsindex, är fortsatt högt och uppgick till 71 under kvartalet och till 72 för första halvåret. Detta är det nyckeltal som speglar allmänhetens förtroende för att det vi gör har stor samhällsnytta. Nöjd-kund-index, som har målet 81 för 2013, nådde under kvartalet precis målet och för halvåret nådde NKI 82.

Systembolagets försök med hemleveranser utökades i maj till att även omfatta beställningssortimentet. Leveranserna sker på samma ansvarsfulla sätt som vid försäljning i butik för att säkerställa att våra försäljningsregler följs och för att motverka langning. Alkoholforskare har börjat utvärdera försöket och utvärderingen indikerar än så länge inte någon ökning av den totala försäljningen av alkohol.

Rörelseresultatet för första halvåret uppgick till -105 miljoner kronor vilket är 188 miljoner lägre än 2012. Detta beror främst på en avsättning till företagets pensionsstiftelse på 162 miljoner kronor som gjordes under första kvartalet.



Rörelsemarginalen exklusive alkoholskatt uppgick till -1,4 procent, att jämföras med 1,2 procent första halvåret 2012. Prognosen för hela 2013 är 1,5 procent.

I juni sålde ett av Systembolagets dotterbolag en fastighet, med överlåtelse per den 1 juli.

Sedan den så kallade Rosengrendomen gav svenska privatpersoner rätt att importera alkohol från ett annat EES-land har antalet alkoholbutiker på nätet ökat och därmed även alkoholförsäljningen via Internet. Idag bedriver den kommersiella e-handeln en aggressiv och uppsökande alkoholreklam med mål att driva upp försäljningen och därmed konsumtionen. Sverige har länge haft en restriktiv, ansvarsfull alkoholpolitik och kommit längre än de flesta länder för att begränsa alkoholskadorna i samhället. Vi anser att alkohollagen nu måste förtydligas så att gränsen mellan privatinförsel och Systembolagets ensamrätt till detaljhandel med alkoholdrycker i Sverige blir tydlig. För att få klarhet i vad som gäller valde vi i början av juli att polisanmäla två aktörer för brott mot alkohollagen.

I juni fastställde styrelsen Systembolagets strategiska plan för 2014-2016. Några av framgångsfaktorerna är att fortsätta utveckla vårt erbjudande på ett hållbart sätt, bidra till en mer medveten konsumtion av alkohol samt att fortsätta utveckla vårt arbetssätt, ledarskap och samarbete, internt såväl som externt.

Vi går en spännande höst och delår till mötes!

Magdalena Gerger  
Verkställande direktör

## Verksamhet och uppdrag

Systembolaget AB är ett statligt ägt aktiebolag som med ensamrätt bedriver detaljhandelsförsäljning av spritdrycker, vin och starköl till allmänheten i Sverige. Systembolagets uppdrag är att bidra till att begränsa medicinska och sociala alkoholskador och därigenom förbättra folkhälsan. Systembolagets viktigaste roll är att hålla nere den totala alkoholkonsumtionen genom att begränsa tillgängligheten till alkohol via kontroll av butiksetablering och öppettider samt genom försäljningsregler. En annan viktig funktion är att undvika att försäljningen drivs upp av vinstintressen.

Systembolaget har 422 butiker och finns i Sveriges samtliga 290 kommuner. Under andra kvartalet stängde den sista ordinarie överdiskbutiken för ombyggnad till självbetjäning. I två av Stockholms saluhallar finns två butiker som kommer behålla försäljningen över disk även framöver. Dessutom finns i Stockholm en butik med kombinerad självbetjäning och överdiskförsäljning. Utöver butikerna finns drygt 500 ombud runt om i Sverige där kunderna kan beställa varor för avhämtning.

Verksamheten ska bedrivas ekonomiskt effektivt. När bruttomarginalen fastställs ska företaget beakta att kostnaderna täcks och att staten får avkastning i enlighet med uppsatta mål. Nuvarande mål baseras på att Systembolaget upprättar koncernredovisning. Från och med 2012 sker inte det, varför ägaren har för avsikt att se över befintliga mål under 2013. Avkastningen på det egna kapitalet ska på lång sikt motsvara den genomsnittliga tioåriga statsobligationsräntan med ett tillägg av fyra procentenheter. Om avkastningen varaktigt överstiger avkastningsmålet ska detta på sikt komma kunderna till godo genom att bruttomarginalen justeras nedåt. Soliditeten ska enligt ägardirektivet uppgå till cirka 35 procent.

## Årsstämma

Systembolaget AB höll årsstämma den 25 april 2013. Årsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag att lämna en utdelning till ägaren om 90 MSEK. Utdelningen motsvarade 50 procent av 2012 års resultat.

Vid stämman omvaldes samtliga stämموالدا styrelseledamöter.

## Mål och måluppfyllelse

Per den sista juni 2013 uppgick avkastningen på eget kapital till 2,0 (13,6) procent, vilket är lägre än ägarens mål som för perioden uppgick till 5,7 procent. Soliditeten uppgick till 28,4 (30,1) procent.

## Strategiska nyckeltal

	apr-jun 2013	apr-jun 2012	jan-jun 2013	jan-jun 2012	helår 2012	målnivå 2013
Alkoholindex	-	-	-	-	62	62
Ålderskontroll %	96	94	96	95	95	95
Opinionsindex %	71	72	72	72	71	70
Nöjd-kund-index (NKI)	81	81	82	81	81	81
Medarbetarindex	-	-	-	-	78,6	79,0
Kort sjukfrånvaro % *	-	-	2,4	2,5	2,4	2,3
Kvalitetsleverantörsindex *	-	-	92,2	-	92,7	93,0
Bruttomarginal exkl. alkoholskatt %	21,5	21,6	21,3	21,4	21,3	22,5
Rörelsemarginal exkl. alkoholskatt %	2,2	2,8	-1,4	1,2	1,8	1,5

\* utfall avser rullande 12 månader

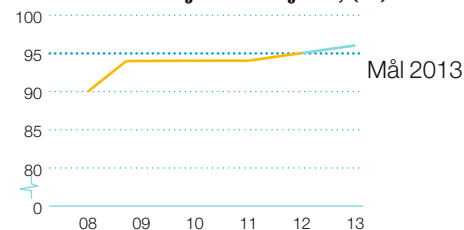
## Alkoholindex

Alkoholindex är ett samlat mått på människors attityder till alkohol i olika situationer. Ju högre index desto mer återhållsam är attityden till alkohol. Det är Systembolagets dotterbolag IQ som redovisar Alkoholindex och ett externt företag genomför undersökningen. Från 2013 är Alkoholindex ett strategiskt nyckeltal för Systembolaget. Index tas fram en gång om året och under 2013 har ännu ingen undersökning gjorts. 2012 uppgick index till 62.

## Ålderskontroll

Ålderskontrollen mäter andelen tillfällen då legitimation har begärts vid kontrollköp i procent av totalt antal genomförda kontrollköp. Köp genomförs av personer i åldersgruppen 20–24 år. Under första halvåret 2013 genomfördes cirka 2 900 ålderskontrollköp i våra butiker. Legitimation begärdes vid 96 procent av köptillfällena vilket är en procentenhet högre än under första halvåret 2012.

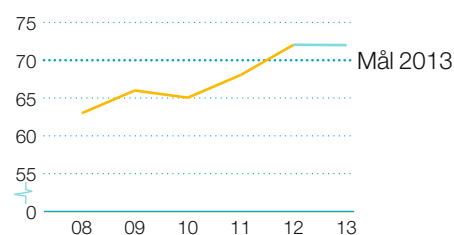
## Ålderskontroll januari–juni, (%)



## Opinionsindex

Opinionsindex mäter hur stor andel av Sveriges befolkning som vill behålla Systembolagets ensamrätt till detaljhandelsförsäljning av sprit, vin och starköl. Under första halvåret 2013 uppgick index till 72 procent vilket är på samma nivå som första halvåret 2012. Det sociala uppdraget är det som oftast nämns som skäl för att vilja behålla Systembolaget och ensamrätten.

### Opinionsindex januari – juni, (%)



## Nöjd-kund-index (NKI)

NKI mäts och redovisas kvartalsvis. Under första halvåret 2013 uppgick index till 82, vilket är en ökning med en enhet jämfört med första halvåret 2012.

Att kunderna är nöjda visade sig också när Service Score® i april utsåg Systembolaget till det detaljhandelsföretag som svenska folket anser ger bäst service oavsett kategori.

## Medarbetarindex

Under fjärde kvartalet 2012 implementerades ett nytt verktyg som syftar till att underlätta arbetet med att skapa goda prestationer och ständiga förbättringar. Mätning sker en gång om året och när resultatet analyserats upprättas handlingsplaner. För 2013 har ännu ingen mätning gjorts. Index för 2012 uppgick till 78,6 på en 100-gradig skala.

## Kort sjukfrånvaro

Den korta sjukfrånvaron mäts varje månad som ett rullande 12-månadersvärde med en månads eftersläpning. Vid mätningen i maj 2013 uppgick den till 2,4 procent vilket är något lägre än vid samma tid 2012. Minskningen har skett både för män och kvinnor i stort sett i alla åldersgrupper.

## Kvalitetsleverantörsindex

Under 2012 introducerades ett nytt nyckeltal i förhållande till Systembolagets leverantörer. Det är ett sammanvägt index av ett flertal kvalitetsparametrar, vilka är betydelsefulla för att uppnå kundnytta. Kvalitetsleverantörsindex avser ett rullande 12-månadersvärde och uppgick vid mätningen i juni 2013 till 92,2.

## Bruttomarginal exklusive alkoholskatt

Systembolaget tillämpar en prissättningsmodell som bygger på

- en uppdelning av dryckerna i fyra kategorier
- ett procentuellt påslag på inköpspriset exklusive alkoholskatt, som är lika för alla dryckeskategorier
- ett grundläggande fast påslag i kronor per enhet, som varierar beroende på dryckeskategori
- en förpackningsrelaterad korrigeringsfaktor per enhet

Modellens utformning innebär att en prisjustering från leverantör endast påverkar den del av priset som det procentuella påslaget genererar.

Bruttomarginalen exklusive alkoholskatt uppgick under första halvåret 2013 till 21,3 procent. Första halvåret 2012 uppgick den till 21,4.

De genomsnittliga inköpspriserna per liter (exklusive alkoholskatt) ökade med 3,1 procent under första halvåret 2013 jämfört med samma period 2012. Den genomsnittliga bruttovinsten per liter ökade med 2,3 procent.

## Rörelsemarginal exklusive alkoholskatt

Rörelsemarginal exklusive alkoholskatt är ett nytt nyckeltal från och med 2013. Det visar rörelseresultat i procent av intäkterna exklusive alkoholskatt. Första halvåret 2013 var rörelsemarginalen -1,4 procent. Motsvarande period 2012 var den 1,2 procent.

## Marknad och försäljning

Systembolagets försäljningsvolym uppgick till 222,6 miljoner liter första halvåret 2013. Jämfört med samma period 2012 minskade volymen med 0,4 procent vilket motsvarar 0,9 miljoner liter.

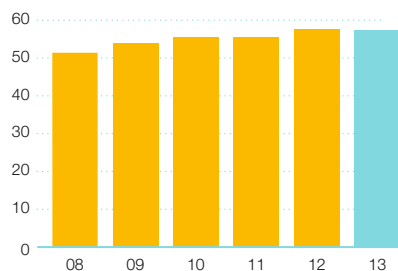
Försäljningen av starköl minskade med 1,4 miljoner liter, 1,2 procent, och cider och blanddrycker minskade med 0,5 miljoner liter vilket motsvarade 5,3 procent. Även sprit minskade jämfört med föregående år med 0,2 miljoner liter, 2,1 procent. Försäljningen av vin ökade med 1,0 miljoner liter, 1,1 procent. Alkoholfritt ökade med 6,7 procent och uppgick till 1,0 miljoner liter per sista juni 2013.

Omräknat till ren alkohol minskade den totala försäljningsvolymen med 0,2 procent.

Antalet kundbesök hos Systembolaget under första halvåret 2013 minskade med 0,4 procent jämfört med föregående år till 57,1 miljoner.

Systembolagets försäljning är relativt okänslig för konjunktursvängningar. Försäljningen påverkas däremot av alkoholpolitiska beslut som till exempel alkoholskatteförändringar, både inom och utanför Sverige.

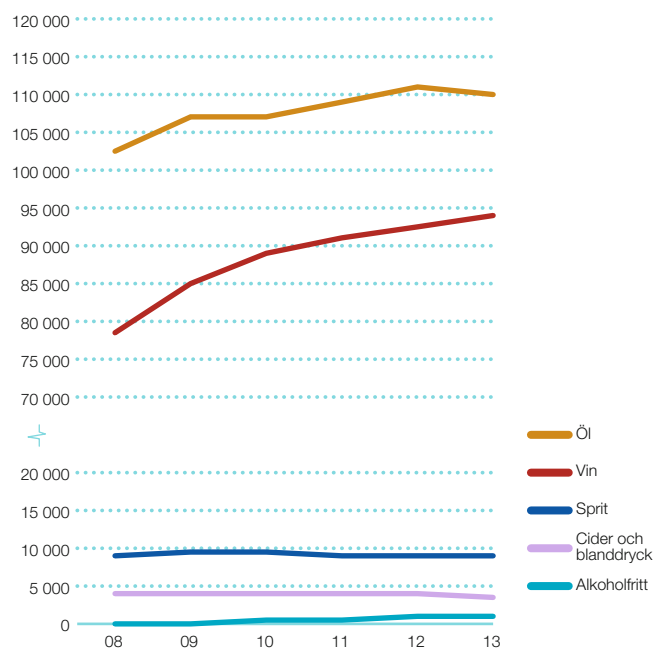
## Kundbesök januari–juni, (miljoner kunder)



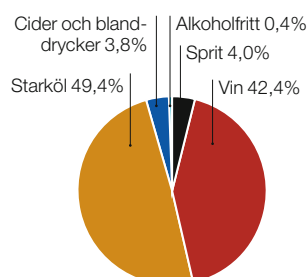
## Försäljning drycker

1 000-tals liter	apr–jun 2013	apr–jun 2012	jan–jun 2013	jan–jun 2012	helår 2012
Sprit	4 578	4 885	8 916	9 109	19 298
Vin	50 539	51 174	94 371	93 322	194 529
Starköl	61 541	63 389	109 865	111 216	227 561
Cider och blanddrycker	5 273	5 613	8 431	8 899	18 187
Alkoholfritt	619	600	982	921	2 212
<b>Summa försäljning drycker</b>	<b>122 550</b>	<b>125 661</b>	<b>222 565</b>	<b>223 467</b>	<b>461 787</b>

## Försäljningsvolym januari–juni, (1 000-tals liter)



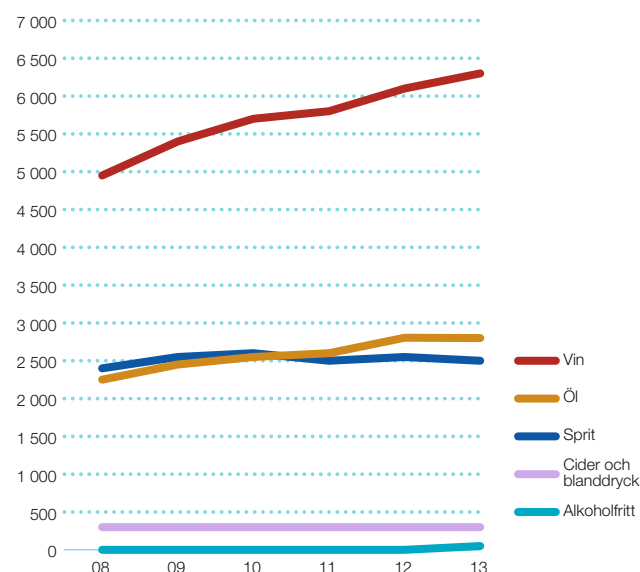
## Försäljning i liter uppdelat på varugrupper januari–juni, (%)



## Intäkter

	apr–jun 2013	apr–jun 2012	jan–jun 2013	jan–jun 2012	helår 2012
MSEK					
Sprit	1 299	1 376	2 527	2 562	5 471
Vin	3 376	3 354	6 306	6 135	12 988
Starköl	1 572	1 596	2 799	2 782	5 740
Cider och blanddrycker	202	214	321	335	687
Alkoholfritt	29	26	46	39	94
<b>Summa försäljning drycker</b>	<b>6 478</b>	<b>6 566</b>	<b>11 999</b>	<b>11 853</b>	<b>24 980</b>
Övriga varor och tjänster	30	27	53	55	119
<b>Summa intäkter</b>	<b>6 508</b>	<b>6 593</b>	<b>12 052</b>	<b>11 908</b>	<b>25 099</b>

## Försäljning januari–juni, (MSEK)



## Säsongeffekter

Försäljningen är högre mot veckosluten samt under slutet av varje månad. De största försäljningstopparna uppstår inför större helger såsom påsk, midsommar, jul och nyår. Därutöver är försäljningen som högst under sommar-månaderna juni till och med augusti.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I ansvarsredovisningen för 2012 på sidan 15 i del 2, finns en redovisning av styrelsens riskbedömning för felaktigheter i den finansiella rapporteringen. Denna redovisning är i allt väsentligt överensstämmande med den bedömning som görs per 2013-06-30.

De mest väsentliga risker som identifierats är risker kring prisjustering och inventering, personalrelaterade poster samt på värdeförändringar på finansiella tillgångar. Styrelsen följer regelbundet upp resultatet av de fastlagda internkontrollprogrammen. Styrelsen beslutar om företagets styrdokument som har sin utgångspunkt i lagar, regler och ägardirektiv.



## Ekonomisk utveckling

### april - juni 2013

#### Intäkter

Intäkterna minskade med 85 MSEK till 6 508 (6 593) MSEK. Skillnaden beror främst på att under 2013 låg hela påskförsäljningen i första kvartalet medan en stor del av påskens försäljning 2012 hamnade i andra kvartalet.

#### Rörelseresultat

Kvartalets rörelseresultat uppgick till 88 (109) MSEK, en minskning med 21 MSEK. Rörelsemarginalen, inklusive alkoholskatt, uppgick till 1,4 (1,7) procent.

Försäljnings- och administrationskostnaderna ökade med 9 MSEK vardera, till 625 (616) respektive 138 (129) MSEK. Ökningen beror till största delen på ökade personalkostnader.

Under kvartalet har Systembolagets dotterbolag AB K14 Näckströmsgatan ingått avtal om försäljning av ett av sina fastighetsbolag. Överlåtelsen skedde den 1 juli.

#### Finansnetto

Finansnettot uppgick till 5 (12) MSEK och härrör främst från ränteportföljen. Minskningen beror främst på orealiserade värdeförändringar på -5 MSEK.

#### Kvartalets resultat

Kvartalets resultat uppgick till 72 (90) MSEK, vilket är 18 MSEK lägre än andra kvartalet 2012.

Kvartalets skatt uppgick till -21 (-31) MSEK.

#### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 470 (634) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -107 (-212) MSEK varav nettoinvesteringar i finansiella tillgångar uppgick till -86 (-175) och i materiella anläggningstillgångar till -21 (-37) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -90 (-159) MSEK och avser utdelning till ägaren.

#### Finansiell ställning på balansdagen

Balansomslutningen uppgick till 4 382 MSEK, jämfört med 5 143 MSEK per den sista december 2012, en minskning med 761 MSEK. Förändringen beror i huvudsak på säsongsvariationer i leverantörsskulder.

## januari – juni 2013

#### Intäkter

Intäkterna ökade med 144 MSEK till 12 052 (11 908) MSEK. Ökningen beror på högre genomsnittspriser per liter, främst till följd av att kunderna väljer dyrare produkter.

#### Rörelseresultat

Periodens rörelseresultat uppgick till -105 (83) MSEK, en minskning med 188 MSEK främst beroende på den av Finansinspektionen sänkta diskonteringsräntan tidigare i år som ökade Systembolagets beräknade pensionsåtagande med 172 MSEK. Rörelsemarginalen, inklusive alkoholskatt, uppgick till -0,9 (0,7) procent.

Försäljningskostnaderna uppgick till 1 360 (1 185) MSEK en ökning med 175 MSEK och administrationskostnaderna ökade med 34 MSEK till 289 (255) MSEK. Ökningen för båda funktionerna beror främst på ökade personalkostnader till följd av pensionsavsättningen tidigare under året.

#### Finansnetto

Finansnettot uppgick till 11 (24) MSEK och härrör främst från ränteportföljen. I nettot finns en orealiserad värdeförändring på -11 MSEK.

#### Periodens resultat

Resultatet uppgick till -75 (78) MSEK, vilket är 153 MSEK lägre än för samma period 2012.

Periodens skatt uppgick till 19 (-29) MSEK.

#### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -623 (-397) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -210 (-281) MSEK. Nettoinvesteringar i finansiella tillgångar uppgick till -163 (-217) och i materiella anläggningstillgångar uppgick de till -47 (-64) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -90 (-159) MSEK och avser utdelning till ägaren.

#### Kvartalsöversikt

	apr-jun 2013	apr-jun 2012	jan-mar 2013	jan-mar 2012
MSEK				
Nettoomsättning	6 508	6 593	5 544	5 315
Bruttoresultat	849	852	692	665
Rörelseresultat	88	109	-193	-26
Kvartalets resultat	72	90	-147	-12
Avkastning på eget kapital %	2,0	13,6	3,4	17,4
Soliditet %	28,4	30,1	32,3	35,3

## Medarbetare

Medelantalet anställda uppgick under första halvåret till 3 172 (3 029).

Per den sista maj 2013 uppgick den korta sjukfrånvaron enligt ett rullande 12-månadersvärde till 2,4 procent. Utfallet ligger något över målnivån för helåret på 2,3 procent. Den totala sjukfrånvaron uppgick till 5,5 procent vilket till stor del förklaras av att den långa sjukfrånvaron (dag 15 -) ökat inom gruppen 50 år och äldre, främst bland kvinnor.

## CSR

Som en del av det åtagande om uppföljning av leverantörskedjan som följer av medlemskapet i BSCI sker löpande revisioner av producenter. Fram till 2015 ska producenter som tillsammans står för två tredjedelar av inköpsvolymen från riskländerna Sydafrika, Chile, Argentina och Bulgarien revideras.

Under mars genomfördes nio revisioner på produktionsanläggningar i Sydafrika och under april reviderades tre anläggningar i Chile. Ingen av producenterna fick godkänt resultat.

Avvikelserna omfattade bland annat bristande implementering av uppförandekoden, avsaknad av policy, övertid och övertidsersättning, hälsa och säkerhet på arbetsplatsen samt ersättningar. I samtliga fall tas en åtgärdsplan fram som ska följas upp inom 12 månader.

Samarbetet mellan de nordiska alkoholmonopolen har följt en femårig strategi som nu står på det sista trappsteget. Under våren startades därför arbetet med att ta fram

nästa femårsplan med målet att ta ytterligare ett kliv mot en hållbar leverantörskedja. Planen ska vara färdig i januari 2014.

I maj bjöd SIDA in Systembolaget att tillsammans med 20 svenska storföretag delta i initiativet "Leadership for sustainable development". Syftet är att tillsammans driva företagets roll i att arbeta mer hållbart genom att bland annat minska miljöpåverkan, skapa bra arbetsvillkor och bekämpa korruption.

## Sammanfattning av dotterbolagen

IQ-initiativet arbetar för en smartare syn på alkohol genom att etablera måttfullhet som en betydande värdering i samhället. IQ informerar, inspirerar, utmanar och är en plattform för goda exempel på alkoholförebyggande verksamhet. IQ finansieras av Systembolaget med en budget 2013 på 25 MSEK. Resultat före skatt uppgick till 3 MSEK under första halvåret 2013.

AB K14 Näckströmsgatan förvaltar Systembolagets rörelsefastigheter. Resultat före skatt uppgick till 17 MSEK per den sista juni.

## Väsentliga händelser efter balansdagen

Systembolagets dotterbolag AB K14 Näckströmsgatan har per den 1 juli sålt ett av sina fastighetsbolag, som äger den fastighet där Systembolagets före detta dotterbolag Lagena Distribution AB bedriver sin verksamhet. Resultatet från försäljningen av andelarna i det avyttrade företaget uppgick till 183 MSEK.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar härmed att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av Systembolagets verksamhet, ställning och resultat samt att den beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Systembolaget står inför.

Stockholm den 15 augusti 2013  
Systembolaget AB

Cecilia Schelin Seidegård  
*Ordförande*

Kerstin Wigzell  
*Vice ordförande*

Thord Andersson  
*Ordinarie ledamot*

Sven Andréasson  
*Ordinarie ledamot*

Crister Fritzson  
*Ordinarie ledamot*

Johan Gernandt  
*Ordinarie ledamot*

Carl B Hamilton  
*Ordinarie ledamot*

Mona Sahlin  
*Ordinarie ledamot*

Anna Holgersson  
*Arbetsstagarrepresentant*

Berit Morén  
*Arbetsstagarrepresentant*

Magdalena Gerger  
*Verkställande direktör*

Delårsrapporten har inte varit föremål för revision.



## Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	apr-jun 2013	apr-jun 2012	jan-jun 2013	jan-jun 2012	helår 2012
Nettoomsättning		6 508	6 593	12 052	11 908	25 099
Kostnad för sålda varor		-5 659	-5 741	-10 511	-10 391	-21 898
<b>Bruttoresultat</b>		<b>849</b>	<b>852</b>	<b>1 541</b>	<b>1 517</b>	<b>3 201</b>
Försäljningskostnader	2, 3	-625	-616	-1 360	-1 185	-2 428
Administrationskostnader	2, 3	-138	-129	-289	-255	-523
Övriga rörelseintäkter		2	2	3	6	20
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	0	0
<b>Rörelseresultat</b>		<b>88</b>	<b>109</b>	<b>-105</b>	<b>83</b>	<b>270</b>
Finansnetto		5	12	11	24	58
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>93</b>	<b>121</b>	<b>-94</b>	<b>107</b>	<b>328</b>
Periodiseringsfond		-	-	-	-	-80
<b>Resultat före skatt</b>		<b>93</b>	<b>121</b>	<b>-94</b>	<b>107</b>	<b>248</b>
Skatt		-21	-31	19	-29	-68
<b>Periodens resultat</b>		<b>72</b>	<b>90</b>	<b>-75</b>	<b>78</b>	<b>180</b>
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK*		200	250	-208	217	500
Antal aktier vid periodens slut		360 000	360 000	360 000	360 000	360 000
Genomsnittligt antal aktier under perioden		360 000	360 000	360 000	360 000	360 000

\* Systembolaget har inte några konvertibla instrument, optioner eller teckningsoptioner, vilket medför att ingen utspädningseffekt uppstår.

## Balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	2013-06-30	2012-06-30	2012-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella tillgångar		29	59	44
Materiella tillgångar		793	921	868
Finansiella tillgångar		1 257	779	1 009
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>2 079</b>	<b>1 759</b>	<b>1 921</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager		998	921	955
Fordringar		172	210	131
Kortfristiga placeringar		60	393	140
Kassa och bank		1 073	1 062	1 996
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>2 303</b>	<b>2 586</b>	<b>3 222</b>
<b>Summa tillgångar</b>	4	<b>4 382</b>	<b>4 345</b>	<b>5 143</b>
<b>Eget kapital</b>		<b>1 246</b>	<b>1 309</b>	<b>1 411</b>
<b>Obeskattade reserver</b>				
Periodiseringsfond		80	-	80
<b>Summa obeskattade reserver</b>		<b>80</b>	<b>-</b>	<b>80</b>
<b>Avsättningar</b>				
Långfristiga avsättningar		91	81	81
<b>Summa avsättningar</b>		<b>91</b>	<b>81</b>	<b>81</b>
<b>Skulder</b>				
Långfristiga skulder		43	44	41
Kortfristiga skulder		2 922	2 911	3 530
<b>Summa skulder</b>		<b>2 965</b>	<b>2 955</b>	<b>3 571</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>4 382</b>	<b>4 345</b>	<b>5 143</b>

## Förändring i eget kapital i sammandrag

MSEK	jan-jun 2013	jan-jun 2012	helår 2012
<b>Ingående balans</b>	<b>1 411</b>	<b>1 390</b>	<b>1 390</b>
Periodens resultat	-75	78	180
Utdelning	-90	-159	-159
<b>Utgående balans</b>	<b>1 246</b>	<b>1 309</b>	<b>1 411</b>

## Kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	apr-jun 2013	apr-jun 2012	jan-jun 2013	jan-jun 2012	helår 2012
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat före skatt	93	121	-94	107	248
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	69	62	149	122	317
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager	-159	-45	-43	21	-13
Förändring av fordringar	-8	6	-5	-3	-10
Förändring av skulder	499	506	-591	-617	-13
Förändring av fordringar/skulder koncernbolag	-2	-3	11	26	37
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapitalet</b>	<b>492</b>	<b>647</b>	<b>-573</b>	<b>-344</b>	<b>566</b>
Betald skatt	-22	-13	-50	-53	8
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>470</b>	<b>634</b>	<b>-623</b>	<b>-397</b>	<b>574</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-21	-37	-47	-64	-132
Förvärv/försäljning av finansiella tillgångar	-86	-175	-163	-217	-186
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-107</b>	<b>-212</b>	<b>-210</b>	<b>-281</b>	<b>-318</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Utdelning	-90	-159	-90	-159	-159
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-90</b>	<b>-159</b>	<b>-90</b>	<b>-159</b>	<b>-159</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>273</b>	<b>263</b>	<b>-923</b>	<b>-837</b>	<b>97</b>
Likvida medel vid periodens början	800	799	1 996	1 899	1 899
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 073</b>	<b>1 062</b>	<b>1 073</b>	<b>1 062</b>	<b>1 996</b>

# Noter

## Not 1 Redovisningsprinciper

Systembolaget AB följer Statens riktlinjer för extern rapportering för företag med statligt ägande. Redovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer. RFR 2 innebär att Systembolaget ska tillämpa IFRS och därmed samtliga standarder och uttalanden utgivna av IASB och IFRIC så som de godkänns av EU-kommissionen för tillämpning inom EU. Detta ska göras så långt det är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering och Bokföringsnämndens Allmänna Råd om frivillig delårsrapportering (BFNAR 2007:1).

Under 2012 skedde en översyn av uppdelningen mellan försäljnings- och administrationskostnader i samband med att Systembolaget inte längre upprättar koncernredovisning. Detta har medfört att jämförelsetalen för funktionerna försäljning och administration för de första kvartalen 2012 har reviderats jämfört med tidigare publicerat utfall.

Systembolaget använder sig av samma redovisningsprinciper såsom de har beskrivits i ansvarsredovisningen för 2012, sidorna 28-29 i del 2.

## Undantag från IFRS

### Pensioner

Företagets pensionsåtaganden har i enlighet med RFR 2 beräknats och redovisats baserat på Tryggandelagen, vilket avviker från IAS 19.

### Obeskattade reserver

De belopp som avsatts till obeskattade reserver utgör skattepliktiga temporära skillnader. På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till de obeskattade reserverna i företaget.

## Not 2 Personalkostnader

Personalkostnaderna för första halvåret uppgick till 942 (733) MSEK, en ökning med 209 MSEK varav 172 MSEK avser ökade pensionskostnader.

## Not 3 Avskrivningar

MSEK	apr-jun 2013	apr-jun 2012	jan-jun 2013	jan-jun 2012	helår 2012
Byggnader och mark	0	0	1	1	2
Övriga materiella anläggningstillgångar	60	60	121	118	239
Immateriella tillgångar	8	8	15	15	29
<b>Summa avskrivningar</b>	<b>68</b>	<b>68</b>	<b>137</b>	<b>134</b>	<b>270</b>

## Not 4 Finansiella instrument

Systembolagets finansiella instrument består av räntebärande värdepapper, kundfordringar, likvida medel, leverantörsskulder och upplupna leverantörskostnader. Räntebärande värdepapper värderas till verkligt värde via resultaträkningen baserat på indata motsvarande nivå 1 enligt IFRS 7. Övriga finansiella tillgångar och skulder har korta löptider. Härav bedöms de verkliga värdena på samtliga finansiella instrument approximativt motsvara bokförda värden.

Nedan beskrivs löptiden för de räntebärande värdepapper som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Räntebärande värdepapper kommande förfall per bokslutsdatum:	jan-jun 2013	jan-jun 2012	helår 2012
– Inom ett år	60	393	140
– Senare än ett år men inom två år	380	132	136
– Senare än två år men inom tre år	471	104	445
– Senare än tre år men inom fyra år	96	358	161
– Senare än fyra år men inom fem år	241	92	192
<b>Summa räntebärande värdepapper</b>	<b>1 248</b>	<b>1 079</b>	<b>1 074</b>

Företaget har inte kvittat några finansiella tillgångar och skulder och har inga avtal som möjliggör kvittning.

## Definitioner

### *Alkoholindex*

Alkoholindex är ett samlat mått på människors attityder till alkohol i olika situationer.

### *Avkastning på eget kapital*

Periodens resultat (rullande 12-månader) i procent av genomsnittligt eget kapital de senaste tolv månaderna.

### *Bruttomarginal exklusive alkoholskatt*

Bruttoresultat i procent av intäkterna exklusive alkoholskatt. Mäts och redovisas varje månad.

### *Bruttomarginal inklusive alkoholskatt*

Bruttoresultat i procent av intäkterna. Mäts och redovisas varje månad.

### *Genomsnittligt antal aktier*

Genomsnittet av antal aktier i början och i slutet av perioden.

### *Intäkter/nettoomsättning*

Intäkter/nettoomsättning omfattar intäkter från sålda varor och utförda tjänster som ingår i Systembolagets huvudverksamhet.

### *Kvalitetsleverantörsindex*

Kvalitetsleverantörsindex är ett sammanvägt index av nedanstående kvalitetsparametrar, vilka är betydelsefulla för att uppnå kundnytta.

- Lanseringstillgänglighet
- Produkttillgänglighet
- Leveranstidsuppföljning
- Kvalitetsreklamation
- Förpackningsreklamation
- CSR-miljö
- Lanseringsprovstopp
- Produktkvalitetskontroll

Kvalitetsleverantörsindex mäts som ett rullande 12-månadersvärde.

### *Medelantal anställda*

Antalet arbetade timmar dividerat med normal årsarbetstid.

### *Nöjd-kund-index (NKI)*

NKI mäter hur nöjd kunden är med Systembolaget. Totalindex är ett medelvärde av de tre frågorna:

- Hur nöjd eller missnöjd är du med Systembolagsbutiken totalt sett?
- Hur väl motsvarar Systembolagsbutiken dina förväntningar?
- Hur pass nära eller långt ifrån ett ideal tycker du att systembolagsbutiken ligger?

Kundernas svar, som anges på en skala från 1 till 10, omräknas till ett tal mellan 10 och 100. Systembolaget anlitar ett externt undersökningsföretag för genomförande av undersökningen. Totalt tillfrågas cirka 60 000 slumpmässigt utvalda kunder, fördelade över samtliga butiker. NKI mäts och redovisas en gång per kvartal.

### *Medarbetarindex*

Mäter hur väl medarbetarna upplever sina förutsättningar att utföra sitt arbete. Index är uppbyggd kring fem villkor:

- VILL – engagemang för arbetsuppgiften
- VET – information som behövs för uppgiften
- KAN – kompetens för uppgiften
- FÄR – befogenhet för utförande
- BÖR – ansvar för arbetsuppgiften

I undersökningen ställs 20 frågor som sammanvägs till ett indexmått där max är 100. Mäts och redovisas en gång per år.

### *Opinionsindex*

Opinionsindex mäter hur stor andel av Sveriges befolkning som vill behålla Systembolaget och monopoliet för försäljning av starköl, vin och sprit. Intervju-personerna får ta ställning till frågan:

- Tycker du att man ska behålla Systembolaget och monopoliet på försäljningen av starköl, vin och sprit eller vill du att starköl, vin och sprit ska säljas i andra butiker?

Systembolaget anlitar Sifo för genomförande av undersökningen. Totalt intervjuas 1 500 slumpmässigt utvalda personer i åldern 15–74 år varje månad. Opinionsindex mäts och redovisas varje månad.

### *Resultat per aktie*

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

### *Rörelsemarginal*

Rörelseresultat i procent av intäkterna.

### *Rörelsemarginal exkl. alkoholskatt*

Rörelseresultat i procent av intäkterna exklusive alkoholskatt.

### *Sjukfrånvaro (kort)*

Den korta sjukfrånvaron avser sjukdag 1–14. Mäts varje månad som ett rullande 12-månadersvärde med en månads eftersläpning.

### *Soliditet*

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

### *Utdelning i procent av periodens resultat*

Utdelning i procent av resultat efter skatt.

### *Ålderskontroll*

Ålderskontrollen mäter andelen tillfällen då legitimation har begärts i procent av antal kontrollköp. Kontrollköpen genomförs av personer i åldersgruppen 20–24 år. Systembolaget anlitar ett externt undersökningsföretag för genomförande av köpen. Totalt genomförs cirka 5 700 kontrollköp under ett år. Ålderskontrollen mäts och redovisas varje månad.

## Kontaktinformation



**Magdalena Gerger**  
Verkställande direktör  
Telefon 08-503 310 25



**Ulrika Bennich**  
Ekonomidirektör

## Kommande rapporttillfällen

**30 oktober 2013** Delårsrapport januari–september 2013  
**14 februari 2014** Bokslutskommuniké 2013

### **Systembolaget AB**

**Organisationsnummer:** 556059-9473

**Postadress:** 103 84 Stockholm

**Besöksadress:** Kungsträdgårdsgatan 14

**Telefon:** 08-503 300 00

**Fax:** 08-503 310 00

**Hemsidaadress:** [www.systembolaget.se](http://www.systembolaget.se)