



# Delårsrapport januari-mars 2013

## Sammanfattning av första kvartalet 2013

- Ålderskontrollen uppgick till 95 (97)<sup>1</sup> procent vilket är i linje med målet för året 2013.
- Opinionsmätningar visade att 73 (71) procent av medborgarna vill behålla Systembolagets ensamrätt av detaljhandelsförsäljning av sprit, vin och starköl.
- Systembolagets försäljningsvolym uppgick till 100,0 (97,8) miljoner liter.
- Intäkterna ökade till 5 544 (5 315) MSEK.
- En avsättning till Systembolagets pensionsstiftelse på 162 MSEK har påverkat periodens resultat.
- Rörelseresultatet uppgick till -193 (-26) MSEK.
- Resultatet för första kvartalet uppgick till -147 (-12) MSEK.

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

## Finansiell information

MSEK	jan-mar 2013	jan-mar 2012	helår 2012
Nettoomsättning	5 544	5 315	25 099
Rörelseresultat	-193	-26	270
Resultat efter finansiella poster	-187	-14	328
Resultat före skatt	-187	-14	248
Periodens resultat	-147	-12	180
Eget kapital	1 264	1 378	1 411
Avkastning på eget kapital, %	3,4	17,4	12,8
Balansomslutning	3 908	3 908	5 143
Soliditet, %	32,3	35,3	27,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 093	-1 031	574
Bruttoinvesteringar	279	168	985
varav i finansiella placeringar	253	141	853
Medelantal anställda	3 085	2 778	3 172

## VD har ordet

Vi har ett ansvar att bedriva ansvarsfull försäljning av alkoholdrycker i Sverige men vårt ansvar sträcker sig betydligt längre än så. Systembolagets hållbarhetsarbete innebär att vi också har ett ansvar för att minska miljöpåverkan och motverka korruption samt att förbättra mänskliga rättigheter och arbetsvillkoren i leverantörskedjan.

Systembolaget har tillsammans med de övriga nordiska monopolen en gemensam uppförandekod som våra leverantörer och producenter ska följa. För att kontrollera att koden följs görs revisioner av en oberoende tredje part på uppdrag av oss. Bland annat kontrolleras arbetsvillkor och företagens policys gällande mänskliga rättigheter. Under årets första kvartal har det bara i Sydafrika gjorts nio revisioner. Samtliga visade på vissa brister som producenterna och leverantörerna nu ska åtgärda, innan ny uppföljning sker.

I mars reste Systembolagets styrelse och delar av företagsledningen till Sydafrika, som är det näst största leverantörslandet. Syftet var att lära oss mer om de faktiska arbetsvillkoren i landet och samtidigt tydliggöra hur viktiga hållbarhetsfrågorna är för oss. Vi träffade ett 20-tal aktörer, producenter, fackförbund, branschorganisationer samt regionens jordbruksminister. Rundabordssamtal genomfördes på vårt initiativ, vilket gav en möjlighet till dialog med de olika intressenterna.

Vi har infört två nya strategiska nyckeltal; alkohol-index samt rörelsemarginal exklusive alkoholskatt. Vi har tilldelat samtliga nyckeltal nya målnivåer för 2013. Målet för ålderskontrollen för hela 2013 är 95 procent. Under första kvartalet genomfördes cirka 1 300 testköp och legitimation begärdes i 95 procent av köpen. Stödet för Systembolagets ensamrätt, som mäts av Sifo i ett opinionsindex, är fortsatt högt och uppgick till 73 procent under kvartalet, den högsta siffran någonsin. Målet för opinionsindex är 70 procent för 2013, en procentenhet lägre än utfallet för 2012. Det lägre målet beror främst på att trenden efter sommaren 2012 var något avtagande. Utvecklingen vände under slutet av 2012 och vi slutade glädjande nog på 71. Nöjd-kund-index, som har målet 81 för 2013, nådde under kvartalet 82.

Den 1 januari 2013 sänkte Finansinspektionen diskonteringsräntorna som ligger till grund för beräkning av pensionsskulder, vilket medförde att Systembolagets



beräknade pensionsåtagande ökade. Under första kvartalet satte vi därför av 162 miljoner kronor till företagets pensionsstiftelse vilket påverkade periodens resultat. Rörelseresultatet landade på -193 miljoner kronor vilket är 167 miljoner kronor lägre än 2012 och rörelsemarginalen exklusive alkoholskatt uppgick till -5,8 procent, att jämföras med -0,8 procent första kvartalet 2012. Målet för 2013 är 1,5 procent.

Systembolaget har totalt 421 butiker. I januari öppnade vi en butik i Knivsta och nu finns Systembolaget i Sveriges samtliga kommuner.

Försöket med hemleverans utökades i januari till att även omfatta Göteborg, Askim, Mölndal, Borås och Brämhult. Alkoholforskare har presenterat sin första utvärdering gällande hur hemleverans påverkar den totala alkoholkonsumtionen. Säkra slutsatser av försöket kommer kunna göras först senare i år men indikationerna visar inte någon ökning av den totala försäljningen så här långt. Att säkra ålderskontrollen är högsta prioritet i försöket och samma försäljningsregler gäller vid hemleverans som i butik.

Jag ser fram emot ett fortsatt spännande år. En av våra viktigaste utmaningar är att hela tiden kunna möta de förväntningar som omvärlden och våra kunder har på oss.

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 421 butiker. Under första kvartalet etablerades en ny butik i Knivsta och nu finns butiker i Sveriges samtliga 290 kommuner. En butik stängdes under samma period. Totalt har nu 418 butiker självbetjäning. 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. Avkastningen på det egna kapitalet ska på lång sikt motsvara den genomsnittliga tioåriga obligationsräntan 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. Nuvarande mål från ägaren baseras på att Systembolaget upprättar koncernredovisning. Från och med 2012 sker inte det, varför ägaren under 2013 har för avsikt att se över befintliga mål.

## Mål och måluppfyllelse

Per den sista mars 2013 uppgick avkastningen på eget kapital till 3,4 (17,4) procent, vilket är lägre än ägarens mål som för perioden uppgick till 5,6 procent. Soliditeten uppgick till 32,3 (35,3) procent.

## Strategiska nyckeltal

	jan-mar 2013	jan-mar 2012	helår 2012	målnivå 2013
Alkoholindex *	-	-	62	62
Ålderskontroll %	95	97	95	95
Opinionsindex %	73	71	71	70
Nöjd-kund-index (NKI)	82	81	81	81
Medarbetarindex	-	-	78,6	79,0
Kort sjukfrånvaro	2,4	2,4	2,4	2,3
Kvalitetsleverantörsindex	-	-	92,7	93,0
Bruttomarginal exkl. alkoholskatt %	21,0	21,2	21,3	22,5
Rörelsemarginal exkl. alkoholskatt %*	-5,8	-0,8	1,8	1,5

\* Nytt nyckeltal

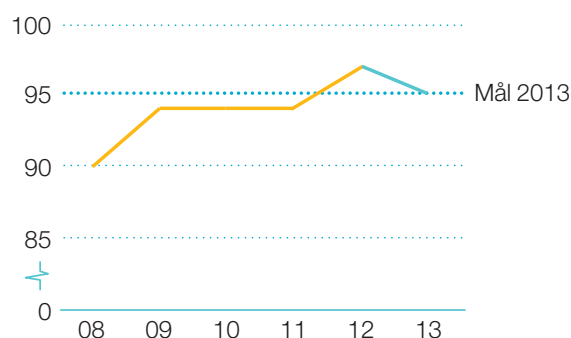
## Alkoholindex

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 som ligger till grund för det. Från 2013 är detta ett strategiskt nyckeltal även för Systembolaget. Det tas fram en gång om året och under 2013 har ännu ingen undersökning gjorts. 2012 uppgick index till 62,2.

## Ålderskontroll

Ålderskontrollen mäter andelen tillfällen då legitimation har begärts i procent av totalt antal genomförda kontrollköp. Köp genomförs av personer i åldersgruppen 20–24 år. Under första kvartalet 2013 genomfördes cirka 1 300 ålderskontrollköp i våra butiker. Legitimation begärdes vid 95 procent av köptillfällena vilket är två procentenheter lägre än under första kvartalet 2012. Målsättningen är att förbättra ålderskontrollen och metoderna för att följa upp densamma.

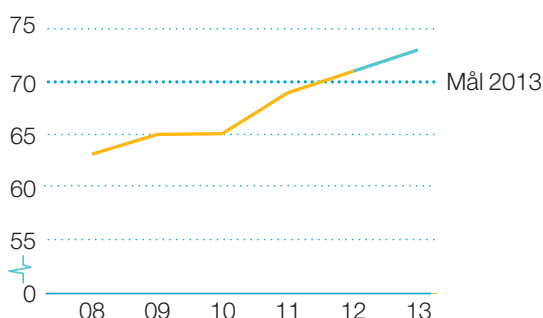
### Ålderskontroll januari–mars, (%)



## Opinionsindex

Opinionsindex mäter hur stor andel av Sveriges befolkning som vill behålla Systembolagets ensamrätt av detaljhandelsförsäljning av sprit, vin och starköl. Resultatet har aldrig varit starkare. Det sociala uppdraget är det som medborgarna oftast nämner som skäl för att behålla Systembolaget och ensamrätten. Under det första kvartalet 2013 uppgick index till 73 vilket är två enheter högre än första kvartalet 2012. Detta är det högsta årsvärdet sedan mätningarna inleddes 2001.

Opinionsindex januari – mars, (%)



## Nöjd-kund-index (NKI)

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

Resultat från andra publika NKI-undersökningar visar att Systembolaget står sig väl i jämförelse med andra aktörer. Ett exempel på detta är Svensk Kvalitetsindex (SKI), där Systembolaget får ett högre värde än ICA, Apoteket och City Gross, vilka är de tre företag som får de högsta NKI-värdena inom svensk dagligvaruhandel.

## 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. Index för 2012 uppgick till 78,6 på en 100-gradig skala. För 2013 har ännu ingen mätning gjorts.

## 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. Ingen mätning har ännu gjorts för första kvartalet.

## 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.

De genomsnittliga inköpspriserna per liter (exkl. alkoholskatt) ökade med 3,4 procent under första kvartalet 2013 jämfört med samma kvartal 2012. Den genomsnittliga bruttovinsten per liter ökade med 1,9 procent. Bruttomarginalen exklusive alkoholskatt uppgick under första kvartalet 2013 till 21,0 procent, vilket är något lägre än föregående år.

## Rörelsemarginal exklusive alkoholskatt

Rörelsemarginal exklusive alkoholskatt är ett nytt nyckeltal från och med 2013. Det visar rörelseresultat i procent av intäkterna exklusive alkoholskatt. För första kvartalet 2013 uppgick rörelsemarginalen till -5,8 procent.

## Marknad och försäljning

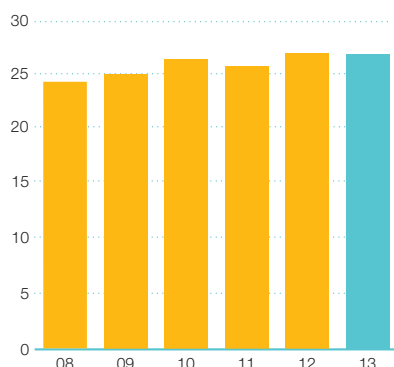
Systembolagets försäljningsvolym uppgick till 100,0 miljoner liter första kvartalet 2013. Jämfört med samma period 2012 ökade volymen med 2,3 procent vilket motsvarar 2,2 miljoner liter. Delvis förklaras försäljningsökningen av att hela påskens försäljning låg i mars 2013 medan endast delar av den gjorde så under 2012.

Försäljningen av vin ökade med 4,0 procent till 43,8 miljoner liter, sprit ökade med 2,7 procent till 4,3 miljoner liter, starköl ökade med 1,0 procent till 48,3 miljoner liter och alkoholfritt ökade med 13,2 procent till 0,4 miljoner liter. Försäljningen av cider och blanddrycker minskade med 3,9 procent till 3,2 miljoner liter. Omräknat till ren alkohol ökade den totala försäljningsvolymen med 2,8 procent.

Antalet kundbesök hos Systembolaget under första kvartalet 2013 minskade med 0,4 procent jämfört med föregående år, och uppgick till 26,9 miljoner.

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

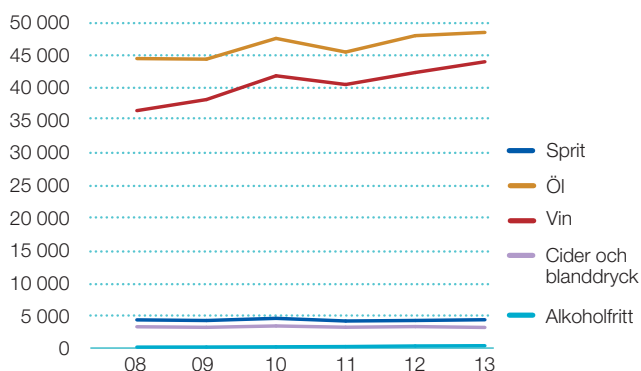
## Kundbesök januari–mars, (miljoner kunder)



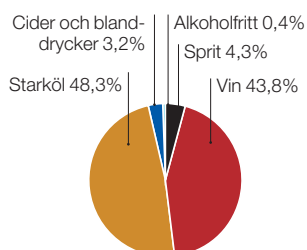
## Försäljning drycker

1 000-tals liter	jan–mar 2013	jan–mar 2012	helår 2012
Sprit	4 338	4 224	19 298
Vin	43 832	42 148	194 529
Starköl	48 324	47 827	227 561
Cider och blanddrycker	3 158	3 286	18 187
Alkoholfritt	363	321	2 212
<b>Summa försäljning drycker</b>	<b>100 015</b>	<b>97 806</b>	<b>461 787</b>

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



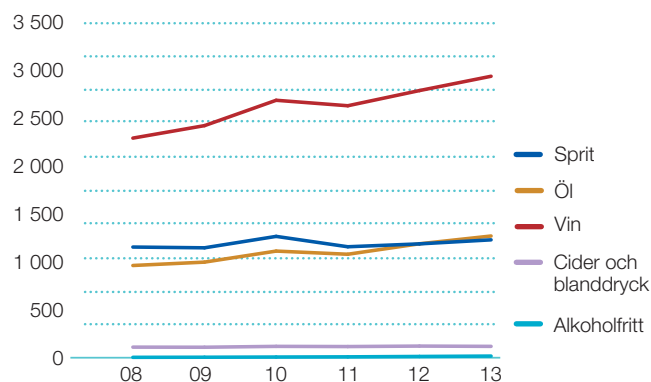
## Försäljning i liter uppdelat på varugrupper januari–mars, (%)



## Intäkter

MSEK	jan–mar 2013	jan–mar 2012	helår 2012
Sprit	1 228	1 186	5 471
Vin	2 930	2 781	12 988
Starköl	1 227	1 186	5 740
Cider och blanddrycker	119	121	687
Alkoholfritt	17	14	94
<b>Summa försäljning drycker</b>	<b>5 521</b>	<b>5 288</b>	<b>24 980</b>
Övriga varor och tjänster	23	27	119
<b>Summa intäkter</b>	<b>5 544</b>	<b>5 315</b>	<b>25 099</b>

## Försäljning januari–mars, (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 sommarmånaderna 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 2013-03-31.

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

### januari – mars 2013

#### Intäkter

Intäkterna ökade med 229 MSEK till 5 544 (5 315) MSEK. Ökningen beror främst på att hela påskförsäljningen i år hamnade i första kvartalet jämfört med förra året då bara en mindre del av påskens försäljning hann ske i mars.

#### Rörelseresultat

Till följd av att Finansinspektionen den 1 januari 2013 sänkte den ränta som används för beräkning av pensionskulder, ökade Systembolagets beräknade pensionsåtaganden. En avsättning på 162 MSEK gjordes till Systembolagets pensionsstiftelse vilket påverkade första kvartalets utfall. Rörelseresultatet uppgick till -193 (-26) MSEK, en minskning med 167 MSEK. Rörelsemarginalen, inklusive alkoholskatt, uppgick till -3,5 (-0,5) procent.

Försäljningskostnaderna uppgick till 735 (569) MSEK. Ökningen på 166 MSEK beror till största delen på ökade personalkostnader, dels till följd av de ökade pensionskostnaderna men även på grund av den ökade bemaningen under påsken.

Administrationskostnaderna ökade med 25 MSEK till 151 (126) MSEK, framför allt beroende på de ökade pensionskostnaderna hänförliga till och inom ramen för ovan beskriven pensionsavsättning.

Under året planerar Systembolaget att sälja en av sina fastigheter. Den vinst som uppstår i samband med försäljningen kommer täcka förlusten som uppstått i och med de ökade pensionskostnaderna i första kvartalet.

#### Finansnetto

Finansnettot uppgick till 6 (12) MSEK och härrör främst från ränteportföljen. I nettot finns en orealiserad värdeförändring på -9 MSEK.

#### Kvartalets resultat

Kvartalets resultat uppgick till -147 (-12) MSEK, vilket är 135 MSEK lägre än första kvartalet 2012.

Periodens skatt uppgick till 40 (2) MSEK.

#### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 093 (-1 031) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -103 (-69) MSEK. Nettoinvesteringar i finansiella tillgångar totalt uppgick till -77 (-42) och i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick de till -26 (-27) MSEK.

Under första kvartalet var kassaflödet från finansieringsverksamheten 0 (0) MSEK. Utdelning till ägaren sker sex bankdagar efter årsstämman som hölls den 25 april.

#### Finansiell ställning på balansdagen

Balansomslutningen uppgick till 3 908 MSEK, jämfört med 5 143 MSEK per den sista december 2012, en minskning med 1 235 MSEK. Förändringen beror i huvudsak på betalning av leverantörsskulder.

#### Kvartalsöversikt

MSEK	jan-mar 2013	jan-mar 2012
Nettoomsättning	5 544	5 315
Bruttoresultat	692	665
Rörelseresultat	-193	-26
Periodens resultat	-147	-12
Avkastning på eget kapital %	3,4	17,4
Soliditet %	32,3	35,3

## **Medarbetare**

Under första kvartalet 2013 uppgick medelantalet anställda till 3 085 (2 778). Den stora skillnaden beror främst på att påsken i år inföll under första kvartalet samt på att utvecklingssamtalen med medarbetarna genomfördes i mars 2013. 2012 genomfördes utvecklingssamtalen under andra kvartalet.

Per den sista februari 2013 uppgick den korta sjukfrånvaron enligt ett rullande tolv månadersvärde till 2,4 procent. Utfallet ligger 0,1 procentenheter högre än årets målnivå på 2,3. 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 2013 reviderades nio produktionsanläggningar i Sydafrika. Anläggningarna producerar vin till fem producenter som tillsammans stod för över 50 procent av försäljningen av sydafrikanskt vin till Systembolaget 2012. Samtliga revisioner utfördes av UL-Rs Inc. på uppdrag av Systembolaget.

Under kvartalet har samtliga butiker gått igenom och förbättrat sin avfallshantering. En kort utbildning har genomförts av avfallsleverantören. Målet är att samtliga butiker ska ha en väl fungerande avfallssortering där det mesta av avfallet sorteras och tas om hand på ett optimalt sätt.

## **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 årlig budget på 25 MSEK. Per den sista mars 2013 uppgick resultat före skatt till 6,1 MSEK.

AB K14 Näckströmsgatan förvaltar Systembolagets rörelsefastigheter. Resultat före skatt uppgick till 7,8 MSEK.

## **Väsentliga händelser efter balansdagen**

Inget väsentligt finns att rapportera.

Stockholm den 29 april 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  
*Arbetsagarrepresentant*

Berit Morén  
*Arbetsagarrepresentant*

Magdalena Gerger  
*Verkställande direktör*

*Delårsrapporten har inte varit föremål för revision.*



## Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	jan-mar 2013	jan-mar 2012	helår 2012
Nettoomsättning		5 544	5 315	25 099
Kostnad för sålda varor		-4 852	-4 650	-21 898
<b>Bruttoresultat</b>		<b>692</b>	<b>665</b>	<b>3 201</b>
Försäljningskostnader	2, 3	-735	-569	-2 428
Administrationskostnader	2, 3	-151	-126	-523
Övriga rörelseintäkter		1	4	20
Övriga rörelsekostnader		0	0	0
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-193</b>	<b>-26</b>	<b>270</b>
Finansnetto		6	12	58
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-187</b>	<b>-14</b>	<b>328</b>
Periodiseringsfond		–	–	-80
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-187</b>	<b>-14</b>	<b>248</b>
Skatt		40	2	-68
<b>Periodens resultat</b>		<b>-147</b>	<b>-12</b>	<b>180</b>
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK*		-408	-33	500
Antal aktier vid periodens slut		360 000	360 000	360 000
Genomsnittligt antal aktier under perioden		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	2013-03-31	2012-03-31	2012-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella tillgångar	36	66	44
Materiella tillgångar	832	945	868
Finansiella tillgångar	1 048	736	1 009
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 916</b>	<b>1 747</b>	<b>1 921</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	839	876	955
Fordringar	172	229	131
Kortfristiga placeringar	181	257	140
Kassa och bank	800	799	1 996
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 992</b>	<b>2 161</b>	<b>3 222</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 908</b>	<b>3 908</b>	<b>5 143</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>1 264</b>	<b>1 378</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	49	44	41
Kortfristiga skulder	2 424	2 405	3 530
<b>Summa skulder</b>	<b>2 473</b>	<b>2 449</b>	<b>3 571</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>3 908</b>	<b>3 908</b>	<b>5 143</b>

## Förändring i eget kapital i sammandrag

MSEK	jan-mar 2013	jan-mar 2012	helår 2012
<b>Ingående balans</b>	<b>1 411</b>	<b>1 390</b>	<b>1 390</b>
Periodens resultat	-147	-12	180
Utdelning	-	-	-159
<b>Utgående balans</b>	<b>1 264</b>	<b>1 378</b>	<b>1 411</b>

## Kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	jan-mar 2013	jan-mar 2012	helår 2012
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat före skatt	-187	-14	248
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	80	60	317
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager	116	66	-13
Förändring av fordringar	3	-9	-10
Förändring av skulder	-1 090	-1 123	-13
Förändring av fordringar/skulder koncernbolag	13	29	37
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapitalet</b>	<b>-1 065</b>	<b>-991</b>	<b>566</b>
Betald skatt	-28	-40	8
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 093</b>	<b>-1 031</b>	<b>574</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-26	-27	-132
Förvärv/försäljning av finansiella tillgångar	-77	-42	-186
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-103</b>	<b>-69</b>	<b>-318</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Utdelning	-	-	-159
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-159</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-1 196</b>	<b>-1 100</b>	<b>97</b>
Likvida medel vid periodens början	1 996	1 899	1 899
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>800</b>	<b>799</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 godkänts 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 bolaget.

## Not 2 Personalkostnader

Kvartalets totala personalkostnader uppgick till 547 (354) MSEK varav 172 MSEK avser ökade pensionskostnader.

## Not 3 Avskrivningar

MSEK	jan-mar 2013	jan-mar 2012	helår 2012
Byggnader och mark	1	1	2
Övriga materiella anläggningstillgångar	61	58	239
Immateriella tillgångar	7	7	29
<b>Summa avskrivningar</b>	<b>69</b>	<b>66</b>	<b>270</b>

## Definitioner

### *Alkoholindex*

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

### *Avkastning på eget kapital*

Periodens resultat (rullande tolv 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

### *Medelantal anställda*

Antalet arbetade timmar dividerat med normal årsarbetstid.

### *Nöjd-kund-index (NKI)*

NKI mäter hur nöjda kunderna 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 index 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 skall behålla Systembolaget och monopoliet på försäljningen av starköl, vin och sprit eller vill du att starköl, vin och sprit skall 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 totalt 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  
Telefon 08-503 305 98

## Kommande rapporttillfällen

<b>15 augusti 2013</b>	Delårsrapport januari–juni 2013
<b>30 oktober 2013</b>	Delårsrapport januari–september 2013
<b>14 februari 2014</b>	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)