

Delårsrapport 1/2005

Januari – mars 2005



Sammanfattning av verksamheten januari – mars

- Systembolagets försäljningsvolym ökade under januari – mars med 2,2 miljoner liter, vilket motsvarar en ökning med 3,0 procent jämfört med samma period 2004. Försäljningen av sprit minskade med 2,5 procent. Fler faktorer, främst skillnader i antalet försäljningsdagar och att påsken inföll i mars i år mot april förra året, gör det svårt att dra några säkra slutsatser om den framtida försäljningsutvecklingen.
- Nettoomsättningen ökade under första kvartalet med 51 miljoner kronor till 3 930 miljoner kronor, motsvarande 1,3 procent.
- Koncernens resultat efter finansiella poster för första kvartalet uppgår till 41 (-28) miljoner kronor vilket är en ökning med 69 miljoner kronor jämfört med samma period föregående år. Resultatförbättringen förklaras i huvudsak av en ökad försäljningsvolym samt en reducerad kostnadsnivå. Företaget har lyckats att anpassa butikskostnaderna, framför allt avseende personalkostnader, med en bibehållen kundservicenivå. De nu slutförda utvecklingsprojekten har resulterat i en minskad omkostnadsnivå på centrala funktioner. Årsresultatet förväntas motsvara kravet i ägardirektivet, innebärande avkastning på eget kapital med cirka 8 procent.
- Vice överåklagaren Ewa Nyhult har väckt åtal i utredningen kring Systembolaget. Åtal väcktes i februari mot totalt 92 personer. 77 av dem, 50 anställda och 27 tidigare anställda i Systembolaget, är misstänkta för mutbrott och 15 personer hos tre leverantörer är misstänkta för bestickning. De personer som omfattas av åtalet har alla lämnat Systembolaget.
- Ålderskontrollen har under det första kvartalet förbättrats till 91 (83) procent. Ökningen är ett resultat av ett målmedvetet arbete för att säkerställa efterlevnaden av gällande försäljningsregler. Övriga strategiska nyckeltal ligger i stort sett på samma nivå som föregående år.

Verksamheten

Systembolaget AB är ett statligt ägt aktiebolag med 416 butiker på 323 orter per sista mars. Dessutom finns 579 ombud runt om i Sverige, där kunderna kan beställa varor för avhämtning. Företaget har genom beslut av riksdagen monopol på försäljning av sprit, vin och starköl till allmänheten i Sverige.

Systembolaget har som målsättning att bli en av landets ledande butikskedjor. Företaget ska samtidigt klara sin uppgift inom alkoholpolitiken och bidra till att alkoholens negativa effekter minimeras.

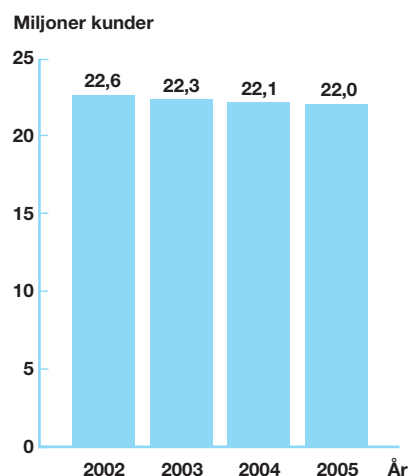
Strategisk inriktning

Systembolaget bedriver ett omfattande utvecklingsarbete. Målsättningen är att samtidigt som vi förbättrar och utvecklar vårt alkoholpolitiska uppdrag också ge kunderna bästa möjliga service för att skapa en stabil och långsiktig opinionsmässig förankring av Systembolagets verksamhet. Etablering görs av nya butiker och en successiv övergång till självbetjäning har fortsatt med utgångspunkt i årliga beslut av styrelsen.

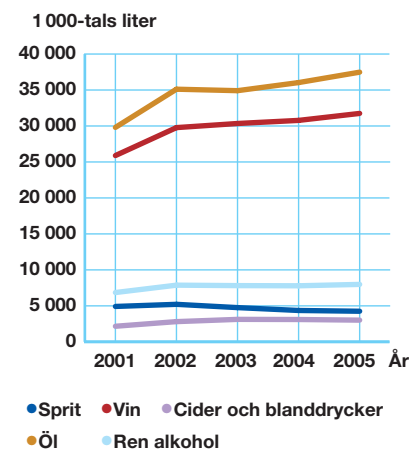
Nedanstående punkter sammanfattar på en övergripande nivå de strategiska utgångspunkterna för verksamheten och utvecklingsarbetet:

- Försäljningsreglerna ska efterlevas, vilket innebär att försäljning av alkohol endast får ske till:
 - kunder över 20 år
 - ej märkbart påverkade kunder
 - kunder som inte misstänks ha för avsikt att langa vidare.
- Sortimentet ska vara brett, kvalitetstestast och tillgodose även mindre konsumentgruppers efterfrågan.

Antal kundbesök januari – mars



Försäljning januari – mars



Anitra Steen verkställande direktör

- Hela utbudet av varor ska vara tillgängligt i hela landet. Det lokalt lagerhållna sortimentet kan variera efter läge och efterfrågan.
- Företaget är neutralt avseende alkoholdryckernas varumärken och leverantörer.
- Kunderna ska ges en bra köppplevelse och få minst lika bra service som i annan handel.

Strukturen i den strategiska planen samt i de årliga verksamhetsplanerna är att verksamheten betraktas ur fyra olika perspektiv – samhälle, kund, medarbetare, finansiellt – för att svara mot Systembolagets uppdrag, ägardirektiv och avtal med staten. Inom varje perspektiv har strategiska måltal fastställts.

- **Samhälle** – Detta perspektiv omfattar Systembolagets samhällsansvar. Systembolagets detaljhandelsmonopol har en viktig roll inom alkoholhandeln med syfte att minimera vinstintresse och konkurrens som driver upp alkoholkonsumtion och alkoholskador. Men också att via en fungerande ålderskontroll motverka att ungdomar under 20 år kommer över alkohol.
- **Kund** – Systembolaget ska av kunderna uppfattas som en ledande detaljhandelskedja avseende sortiment, kunnande, service och ansvar. Med de krav som ställs både från ägare och från marknaden är det viktigt för företaget att agera affärsmässigt. Detta innebär en fortsatt ökad kundorientering.
En ökad affärsmässighet innebär dock inte att Systembolaget verkar för att öka försäljningen genom marknadsföring av alkoholdrycker.
- **Medarbetare** – Systembolaget ska vara en attraktiv arbetsplats och erbjuda sina medarbetare goda utvecklingsmöjligheter. En förutsättning för framgång är att företaget har kompetenta och engagerade medarbetare samt förmår att attrahera, behålla och vidareutveckla motiverade medarbetare.
- **Finansiellt** – Verksamheten ska vara lönsam och skapa utrymme för företagets utveckling och förnyelse, samt ge avkastning enligt ägarens krav. Lönsamheten ska uppnås genom en effektiv verksamhet samtidigt som kundernas krav på god service tillgodoses.

Måluppfyllelse

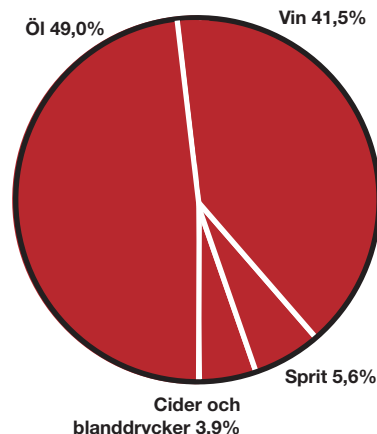
För vart och ett av perspektiven ovan har styrelsen lagt fast övergripande mål. För att kunna mäta utvecklingen och hur väl målen uppnås över åren har ett antal strategiska nyckeltal definierats för moderbolaget. Under år 2001 gjordes mätningar som fastställde basnivån för varje nyckeltal. I den strategiska planen har för varje nyckeltal angivits målnivå för år 2007.

Perspektiv	Operativt nyckeltal	jan-mar 2005	jan-mar 2004	Målnivå 2005	Målnivå 2007
Samhälle	Opinionsindex*	51%	51%	55%	57%
	Ålderskontroll*	91%	83%	86%	88%
Finansiellt	Handelsmarginal exkl. alkoholskatt (moderbolaget)	25,4%	25,4%	25,1%	25,0%
Kund	Nöjd kund-index (NKI)	73	73	73	76
Medarbetare	Nöjd medarbetar-index (NMI)	69	69	70	73

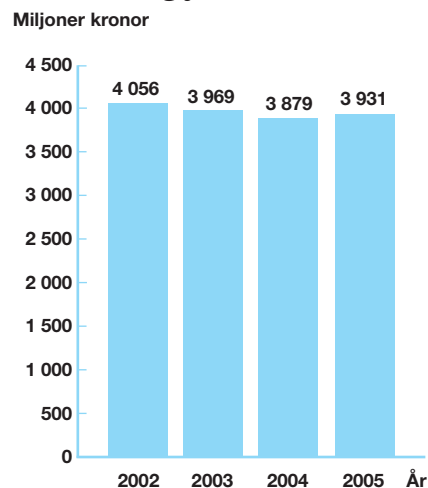
* Genomsnitt de senaste 12 månaderna.

- Opinionsindex mäter hur stor andel av Sveriges befolkning som vill behålla Systembolaget och monopolet för försäljning av sprit, vin och starköl.
- Ålderskontroll mäter andelen tillfällen då legitimation har begärts av kunder under 25 år i procent av antal genomförda kontrollköp av personer i åldersgruppen 20 – 25 år.

Försäljning i liter januari – mars uppdelat på varugrupper



Omsättning januari – mars



- Handelsmarginalen är bruttovinst i procent av omsättningen exklusive alkoholskatt. Den lägre handelsmarginalen förklaras främst av dels en större försäljning av större förpackningar (box) har ökat och dels av en relativ ökad försäljningsvolym av lågprisprodukter.

En sänkt marginal i kombination med att avkastningskravet kan uppnås är ett övergripande mått på en ökad effektivitet i verksamheten.

- Nöjd-kund-index mäter hur nöjd kunden är med Systembolaget. Mätning och redovisning sker en gång per år.
- Nöjd-medarbetar-index mäter hur nöjd medarbetarna är med Systembolaget som arbetsgivare. Mätning och redovisning sker en gång per år.

Försäljning

Försäljning drycker, 1 000 tal liter

	jan – mars 2005	jan – mars 2004	Förändring %	Helår 2004
Sprit	4 250	4 358	-2,5%	19 226
Vin	31 746	30 776	3,2%	138 738
Starköl	37 479	36 033	4,0%	172 947
Cider	2 542	2 720	-6,5%	14 382
Blanddrycker	472	382	23,6%	2 393
Alkoholfritt	119	99	20,2%	655
Summa försäljning drycker	76 608	74 368	3,0%	348 341

Den totala försäljningen av drycker uppgick till 76,6 (74,4) miljoner liter under perioden januari – mars 2005, vilket är en ökning med 3,0 procent jämfört med motsvarande period 2004.

Sprutförsäljningen fortsätter att minska även första kvartalet 2005. Försäljningen av vin och starköl ökar med 3,2 respektive 4,0 procent. Flera faktorer, främst skillnader i antalet försäljningsdagar och att påsken inföll i mars i år mot april förra året, gör det svårt att dra några några säkra slutsatser om den framtida försäljningsutvecklingen.

Resultat och ekonomisk ställning, koncernen

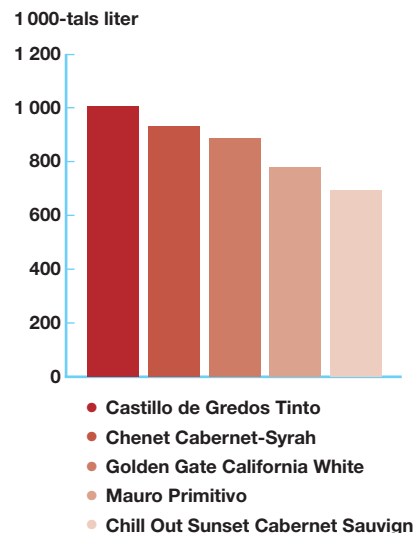
Nettoomsättning, miljoner kronor

	jan – mars 2005	jan – mars 2004	Förändring %
Sprit	1 124	1 153	-2,5%
Vin	1 923	1 839	4,6%
Starköl	763	768	-0,7%
Cider och blanddrycker	99	101	-2,0%
Alkoholfritt	4	3	33,3%
Summa försäljning drycker	3 913	3 864	1,3%
Övriga varor och tjänster	17	15	14,9%
Nettoomsättning	3 930	3 879	1,3%

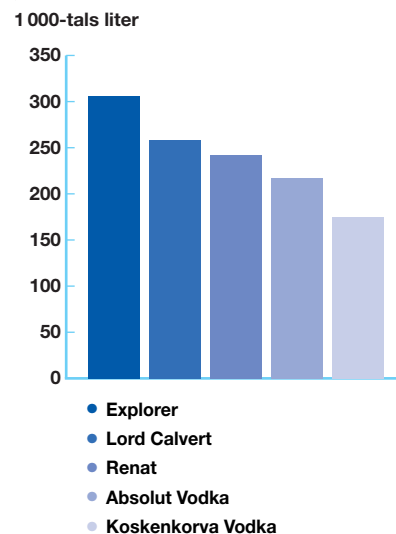
Ekonomisk sammanfattning, miljoner kronor

	jan – mars 2005	jan – mars 2004	Förändring %
Nettoomsättning	3 930	3 879	17 708
Rörelseresultat	32	-27	197
Resultat efter finansiella poster	41	-28	240
Kassaflöde i den löpande verksamheten	0	-957	198
Soliditet i (%)	47,4	41,5	38,9

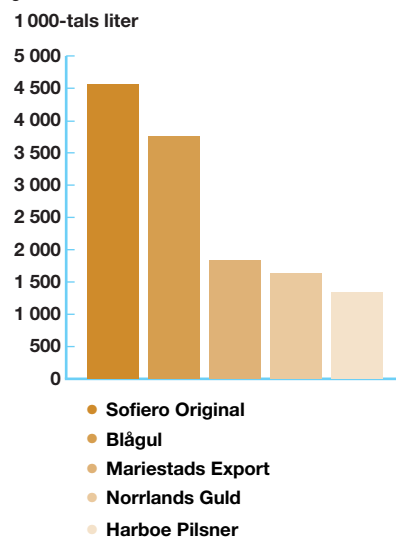
Fem-i-topp av vin januari – mars



Fem-i-topp av sprit januari – mars



Fem-i-topp av öl januari – mars



För perioden januari – mars 2005 uppgick koncernens resultat efter finansiella poster till 41 (-28) miljoner kronor. Det är en ökning med 69 miljoner kronor, jämfört med motsvarande period föregående år. Resultatförbättringen förklaras i huvudsak av en ökad försäljningsvolym och en anpassning av omkostnadsnivån.

Företaget har lyckats att anpassa butikskostnaderna till försäljningsvolymen, framför allt avseende personalkostnader, med en bibehållen kundservicenivå. De nu slutförda utvecklingsprojekten har resulterat i en minskad omkostnadsnivå på centrala funktioner.

Årsresultatet förväntas motsvara kravet i ägardirektivet, innebärande avkastning på eget kapital på cirka 8 procent.

Eget kapital, miljoner kronor

	jan – mars 2005	jan – mars 2004	helår 2004
Ingående eget kapital enligt fastställd balansräkning för föregående år	1 644	1 349	1 348
Effekt av byte av redovisningsprincip	0	0	198
Ingående eget kapital justerat i enlighet med ny redovisningsprincip	1 644	1 349	1 546
Utdelning beslutat på ordinarie bolagsstämma	0	0	-80
Årets resultat	29	-28	178
Utgående eget kapital	1 673	1 321	1 644

Investeringar

Bruttoinvesteringarna under perioden uppgår till 11,0 (68,0) miljoner kronor. Ombyggnad av butiker står för 7,4 (31,7) miljoner kronor. Till och med mars har tre (fem) färdigställts efter ombyggnad.

Personal

Under perioden januari – mars uppgick medelantalet årsanställda i koncernen till 2 567 och i moderbolaget till 2 404. Antalet motsvarande tidpunkt 2004 var 2 695 respektive 2 532.

Moderbolaget

Systembolaget AB:s resultat efter finansiella poster uppgick till 8 (-52) miljoner kronor.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i överensstämmelse med Redovisningsrådets rekommendation om delårsrapportering (RR 20). Samma redovisningsprinciper har använts som i den senaste årsredovisningen.

Resultaträkning, miljoner kronor

	jan – mars 2005	jan – mars 2004	helår 2004
Nettoomsättning	3 930	3 879	17 708
Kostnad för sålda varor	-3 404	-3 398	-15 337
Bruttoresultat	526	481	2 371
Övriga kostnader	-494	-508	-2 174
Rörelseresultat	32	-27	197
Finansnetto	9	-1	43
Resultat efter finansiella poster	41	-28	240

Balansräkning, miljoner kronor

	2005-03-31	2004-03-31	2004-12-31
Anläggningstillgångar	1 674	1 518	1 703
Varulager	705	861	779
Kortfristiga fordringar	159	172	97
Likvida medel	995	630	1 644
Summa tillgångar	3 533	3 181	4 223
Bundet eget kapital	992	773	987
Fritt eget kapital	681	548	657
Avsättningar	324	270	337
Skulder	1 536	1 590	2 242
Summa eget kapital och skulder	3 533	3 181	4 223

Kassaflödesanalys, miljoner kronor

	jan – mars 2005	jan – mars 2004	helår 2004
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-636	-957	198
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11	-61	-124
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2	-2	-80
Årets kassaflöde	-649	-1 020	-6
Likvida medel vid årets början	1 644	1 650	1 650
Likvida medel vid periodens slut	995	630	1 644

Kommande informationstillfällen

Delårsrapport januari – juni 2005
19 augusti 2005

Delårsrapport januari – september 2005
31 oktober 2005

Bokslutskommuniké 2005
31 januari 2006

För mer information, kontakta



Björn Rydberg presschef
Telefon 08-503 310 25



Anders Söderlund ekonomidirektör
Telefon 08-503 329 22

Stockholm 25 april 2005
Systembolaget AB

Anitra Steen
Verkställande direktör

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

Systembolaget AB

Postadress 103 84 Stockholm Besöksadress Kungsträdgårdsgatan 14

Telefon 08-503 300 00 Fax 08-503 310 00

www.systembolaget.se