

# Delårsrapport 3/2006

Januari – september 2006



## Sammanfattning av verksamheten januari – september

- Ålderskontrollen uppgick under perioden januari – september 2006 till 90 (90) procent. Utfallet tredje kvartalet 2006 var 89 procent (89). Helårsresultatet 2005 var 89 procent.
- Opinionsmätningarna visar att 55 (54) procent av medborgarna vill behålla Systembolagets monopol.
- Systembolagets försäljningsvolym uppgick under perioden januari – september 2006 till 287,4 (267,7) miljoner liter, en ökning med 7,4 procent. Försäljningsvolymen av vin och starköl ökade med 5,3 procent respektive 9,5 procent. Spritförsäljningen ökade med 0,2 procent. Under tredje kvartalet 2006 ökade försäljningsvolymen av vin, starköl och sprit med 4,7 procent, 9,3 procent respektive en minskning med 1,2 procent jämfört med samma period föregående år.
- Under första halvåret 2006 har resandeförseln av alkoholhaltiga drycker minskat med 12% enligt SoRAD's<sup>1</sup> rapport. Den totala alkoholkonsumtionen var oförändrad.
- Nettoomsättningen för perioden januari – september 2006 ökade med 733 miljoner kronor till 13 862 miljoner kronor, jämfört med samma period 2005. Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2006 ökade med 208 miljoner kronor till 4 913 miljoner kronor, jämfört med samma period 2005.
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick under perioden januari – september 2006 till 567 (423) miljoner kronor, vilket är en ökning med 144 miljoner kronor. Resultatökningen beror främst på ökad försäljningsvolym av vin och starköl. Koncernens resultat efter finansiella poster för tredje kvartalet 2006 uppgick till 276 miljoner kronor, vilket är en ökning med 72 miljoner kronor jämfört med samma period föregående år.
- Svenska staten äger samtliga 360 000 aktier i Systembolaget. Resultat per aktie uppgick till 1 136 (772) kronor.

## Fortsatt positiv utveckling för Systembolaget

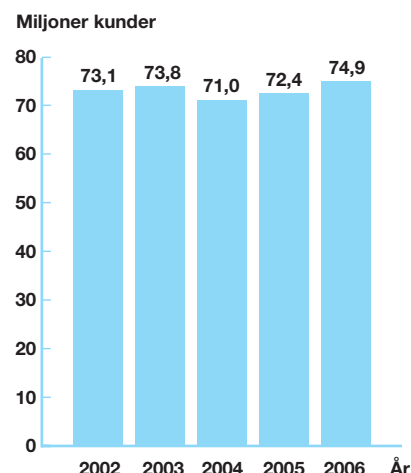
Perioden januari – september 2006 har varit framgångsrik för Systembolaget och stödet för detaljhandelsmonopolet är fortsatt högt.

Det målmedvetna och långsiktiga arbetet med att utveckla ålderskontrollen har fortsatt. Vid mätningarna under januari – september begärdes legitimation i 90 procent av testköpen som genomförs av personer mellan 20 och 25 år. Ålderskontrollen är en viktig del i arbetet med att begränsa tillgängligheten av alkohol för yngre personer. En annan dimension i det sociala ansvaret är att förhindra langning. En stor utbildningsinsats kring detta har genomförts och tillsammans med Polisen strävar vi efter att vidareutveckla arbetet mot langning ytterligare.

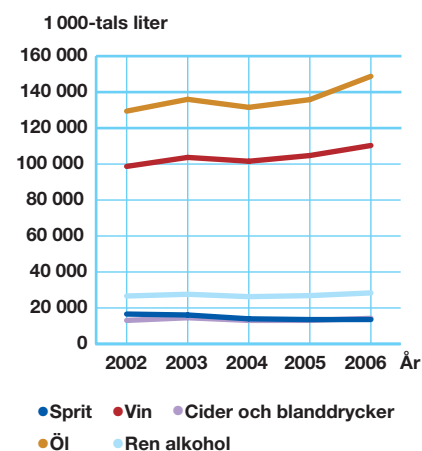
Arbetet med att effektivisera verksamheten, såväl på huvudkontoret som i butikerna, har fortsatt. Som ett resultat av detta sitter nu samtliga avdelningar på huvudkontoret i samma fastighet. Därmed har den andra fastigheten som huvudkontoret tidigare också nyttjade kunnat säljas.

Resultatet har skapat utrymme för att kunna sänka Systembolagets handelsmarginaler mot kund. Priserna sänktes därför den 1 augusti 2006 med i genomsnitt 1,6 procent. På detta vis kommer de effektiviseringsvinster vi uppnått inom företaget våra kunder till del. Prissänkningen har inneburit att handelsmarginalen under augusti och september varit 23,4 procent, vilket är en sänkning med 2,2 procentenheter i jämförelse med samma period föregående år.

## Antal kundbesök januari – september



## Försäljning januari – september



Anitra Steen verkställande direktör

1) Centrum för socialvetenskaplig alkohol- och drogforskning

## Systembolaget

Systembolaget AB är ett statligt ägt aktiebolag som 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. Detaljhandelsmonopolet finns till av en anledning: De alkoholrelaterade problemen blir mindre om alkohol säljs utan att styras av vinstintresse. Verksamheten bedrivs, per den sista september, via 410 butiker i 287 av Sveriges 290 kommuner. 230 av dessa butiker har självbetjäning. Dessutom finns ca 555 ombud runt om i Sverige, där kunderna kan beställa varor för avhämtning.

## Strategisk planering och uppföljning

Systembolagets strategiska och operativa planering utgår från en modell med så kallat balanserat styrkort. Målsättningen är att samtidigt som vi förbättrar och utvecklar vårt alkoholpolitiska ansvarstagande också ge kunderna bästa möjliga service. För vart och ett av perspektiven i det balanserade styrkortet har styrelsen lagt fast övergripande mål. Under år 2001 gjordes mätningar som fastställde basnivån för nyckeltal inom varje perspektiv. I september i år beslutade styrelsen om en ny strategisk plan. I planen har för respektive nyckeltal angivits en målnivå för varje år fram till och med 2010. Utvecklingen inom respektive perspektiv ligger särskilt till grund för de prioriteringar som görs i verksamheten.

Perspektiv	Operativt nyckeltal	jan – sep 2006	jan – sep 2005	Målnivå 2006	Målnivå 2010
Samhälle	Opinionsindex	55%	54%	56%	60%
	Ålderskontroll	90%	90%	90%	93%
Kund	Nöjd kund-index (NKI)	73	72	74	75
Medarbetare	Nöjd medarbetar-index (NMI)	70	69	71	73
Finansiellt	Handelsmarginal exkl alkoholskatt	25,1%	25,7%	24,1%	23,0%

**Opinionsindex** – Opinionens förtroende för Systembolaget ligger på en fortsatt hög nivå. Systembolagets sociala uppdrag är det viktigaste skälet till att medborgarna önskar behålla Systembolaget.

**Ålderskontroll** – Resultatet är följden av ett långsiktigt och framgångsrikt arbete för att säkerställa att personer under 20 år inte ska handla alkohol.

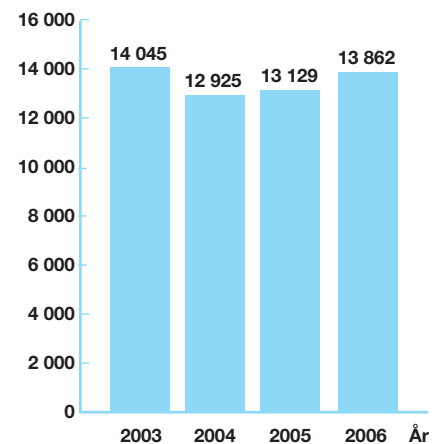
**NKI** – Viktiga områden som får höga betyg av kunderna är att vi lyckas förmedla vårt samhällsansvar och att vi har kunnig personal. De områden som kunderna tycker är viktigast för att vara nöjd med Systembolaget är samhällsansvar och sortiment, men även personal och butik är viktigt.

**NMI** – Resultatet är det högsta som uppnåtts på Systembolaget, vilket visar att medarbetarna är mer nöjda än tidigare. Systembolaget har ett bra NMI-resultat som väl ligger i linje med övrig detaljhandel.

**Handelsmarginal exkl. alkoholskatt** – Resultatet överstiger nivån i ägardirektivet. I enlighet med ägarens direktiv sänktes därför priserna och därmed marginalen från 1 augusti 2006.

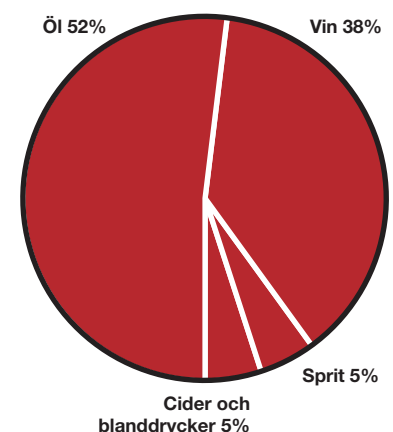
## Nettoomsättning januari – september

Miljoner kronor



- Opinionsindex mäter hur stor andel av Sveriges befolkning som vill behålla Systembolaget och monopolet för försäljning av starköl, vin och sprit.
- Ålderskontrollen mäter andelen tillfällen då legitimation har begärts i procent av antal kontrollköp genomförda av personer i åldersgruppen 20–25 år.
- Nöjd-kund-index (NKI) mäter hur nöjd kunden är med Systembolaget. Mäts och redovisas en gång per år. Inga nya mätningar är gjorda under 2006.
- Nöjd-medarbetar-index (NMI) mäter hur nöjda medarbetarna är med Systembolaget som arbetsgivare. Mäts och redovisas en gång per år. Inga nya mätningar är gjorda under 2006.
- Handelsmarginalen är bruttovinst i procent av omsättningen exklusive alkoholskatt.

## Försäljning i liter januari – september uppdelat på varugrupper



## Försäljning

### Försäljning drycker, 1 000 tals liter

	jan-sep 2006	jan-sep 2005	juli-sep 2006	juli-sep 2005
Sprit	13 572	13 546	4 710	4 767
Vin	110 316	104 735	38 902	37 143
Starköl	148 782	135 823	56 188	51 427
Cider&Blanddrycker	14 223	13 096	5 706	5 273
Alkoholfritt	518	500	196	196
<b>Summa försäljning drycker</b>	<b>287 411</b>	<b>267 700</b>	<b>105 702</b>	<b>98 806</b>

Systembolagets försäljningsvolym ökade under perioden januari – september 2006 med 19,7 miljoner liter, till totalt 287 411 miljoner liter, vilket är en ökning med 7,4 procent jämfört med 2005. Försäljningsvolymen av vin och starköl ökade under tredje kvartalet 2006 med 4,7 procent respektive 9,3 procent jämfört med samma kvartal 2005. Spritförsäljningen minskade med 1,2 procent jämfört med tredje kvartalet 2005. Enligt SoRAD<sup>1</sup> har den totala alkoholkonsumtionen ökat från 10,1<sup>2</sup> till 10,2<sup>2</sup> under perioden juli 2005 – juni 2006<sup>3</sup>. Under samma period har resandeinförseln minskat från 2,6<sup>2</sup> till 2,2<sup>2</sup> enligt SoRAD's rapport. Detta är sannolikt en bidragande orsak till att Systembolagets försäljning ökar. Vidare är hushållens ökade köpkraft och en allmän uppgång i detaljhandeln viktiga orsaker till att försäljningsökningen fortsätter. Ökningen sammanhänger sannolikt också med sommarens vackra väder i stora delar av landet.

## Resultat och ekonomisk ställning, koncernen

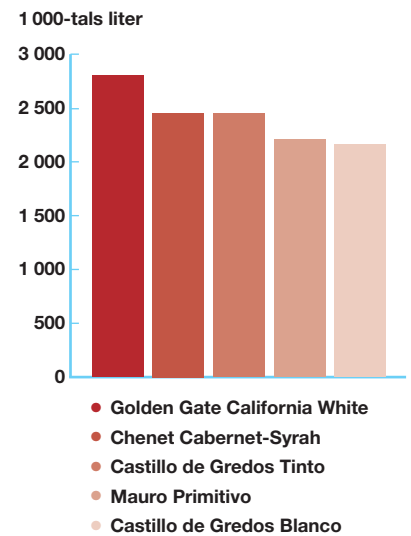
### Nettoomsättning, miljoner kronor

	jan-sep 2006	jan-sep 2005	juli-sep 2006	juli-sep 2005
Sprit	3 598	3 581	1 240	1 258
Vin	6 708	6 285	2 329	2 207
Starköl	3 023	2 765	1 132	1 044
Cider och blanddrycker	454	426	182	170
Alkoholfritt	17	15	7	6
<b>Summa försäljning drycker</b>	<b>13 800</b>	<b>13 072</b>	<b>4 890</b>	<b>4 685</b>
Övriga varor och tjänster	62	57	23	20
<b>Nettoomsättning</b>	<b>13 862</b>	<b>13 129</b>	<b>4 913</b>	<b>4 705</b>

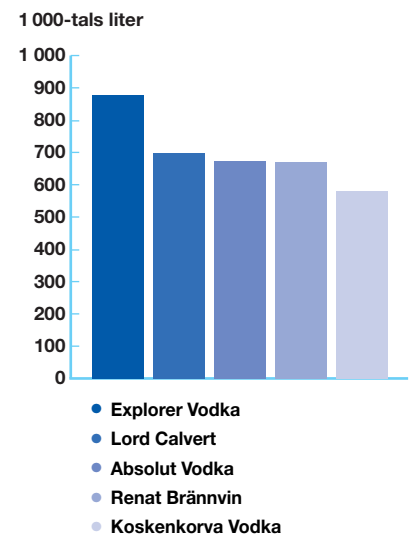
Nettoomsättningen ökade under perioden januari - september 2006 med 733 miljoner kronor till 13 862 miljoner kronor, jämfört med samma period 2005. Omsättningen ökade till följd av högre försäljningsvolym, främst av vin och öl.

Under tredje kvartalet 2006 ökade nettoomsättningen med 208 miljoner kronor till 4 913 miljoner kronor, jämfört med samma period 2005. Omsättningen ökade till följd av högre försäljningsvolym, främst av vin och öl.

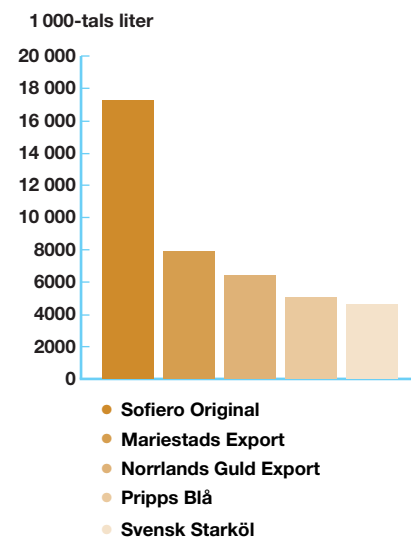
### Fem-i-topp av vin januari – september



### Fem-i-topp av sprit januari – september



### Fem-i-topp av öl januari – september



1) Centrum för socialvetenskaplig alkohol- och drogforskning

2) Liter ren (100%) alkohol per invånare 15 år och äldre

3) Uppgifter för juli – september är ännu inte publicerade

## Ekonomisk sammanfattning, miljoner kronor

	jan – sep 2006	jan – sep 2005	juli – sep 2006	juli – sep 2005
Nettoomsättning	13 862	13 129	4 913	4 705
Rörelseresultat	528	395	260	203
Resultat efter finansiella poster	567	423	276	204
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-567	-120	-234	170
Soliditet i %	49,7	47,6	49,7	47,6

Under januari – september 2006 uppgick koncernens resultat efter finansiella poster till 567 (423) miljoner kronor. Det är en ökning med 144 miljoner kronor, jämfört med föregående år. Resultatförbättringen beror främst på ökad försäljningsvolym av vin och starköl, högre effektivitet i såväl butik som på centrala funktioner samt reavinst vid försäljning av fastigheter.

Under tredje kvartalet 2006 uppgick koncernens resultat efter finansiella poster till 276 (204) miljoner kronor. Det är en ökning med 72 miljoner kronor, jämfört med föregående år. Resultatförbättringen förklaras till största del med reavinst vid försäljning av fastighet.

## Kassaflöde

Koncernens kassaflöde uppgick under januari-september till -1 436 (-366) miljoner kronor. Utfödet förklaras av ökade placeringar i långfristiga finansiella instrument, minskade leverantörsskulder samt kassaflödeseffekter av 2005 års höga resultat – utdelning till ägaren och en större skattefyllnadsinbetalning.

Koncernens kassaflöde uppgick under tredje kvartalet 2006 till -136 (+100) miljoner kronor. Periodens kassaflöde förklaras framförallt av minskade leverantörsskulder.

## Investeringar

Bruttoinvesteringarna under perioden januari – september 2006 uppgår till 786 miljoner kronor. Av dessa avser 633 miljoner kronor finansiella investeringar, 112 miljoner kronor pågående ombyggnad av butiker och resterande 41 miljoner kronor övriga materiella och immateriella anläggningstillgångar.

## Personal

Under perioden januari – september 2006 uppgick medelantalet årsanställda i koncernen till 2 993 och i moderbolaget till 2 831. Antalet anställda samma period 2005 var 2 935 respektive 2 784.

## Moderbolaget

Nettoomsättningen för moderbolaget, Systembolaget AB, uppgick för perioden januari – september 2006 till 13 862 miljoner kronor vilket är en ökning med 733 miljoner kronor jämfört med föregående år. Systembolaget AB:s resultat efter finansiella poster uppgick till 340 miljoner kronor för perioden januari – september 2006. Periodens investeringar uppgick till 749 miljoner kronor. I summan ingår finansiella investeringar.

## Händelser efter sista september

Inga väsentliga händelser har inträffat efter sista september 2006 som påverkar denna finansiella rapport.

## Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 – Delårsrapportering. Det är i enlighet med kraven som ställs i Redovisningsrådets Rekommendationer RR31 – Delårsrapporter för koncerner.

I delårsrapporten har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpats som beskrivs i Systembolagets årsberättelse 2005.

## Omklassificering av jämförelsesiffror

Effekten av omräkning av jämförelsetal avseende balansräkningen per 30 september 2005 presenteras i tabell på sidan 7 – jämförande information på grund av ändrad klassificering.

Jämförelsesiffror avseende kassaflödesanalysen för till och med tredje kvartalet 2005 har förändrats genom att finansiella instrument rubriceras som långfristiga anläggningstillgångar istället för som kortfristiga placeringar. Totalt innebär det att likvida medel har justerats med 565 miljoner kronor.

Förändringen har inte påverkat resultatet.

## Resultaträkning, miljoner kronor

	jan – sep 2006	jan – sep 2005	juli – sep 2006	juli – sep 2005
Nettoomsättning	13 862	13 129	4 913	4 705
Kostnad för sålda varor	-11 988	-11 347	-4 270	-4 066
<b>Bruttoresultat</b>	<b>1 874</b>	<b>1 782</b>	<b>643</b>	<b>639</b>
Försäljningskostnader	-1 379	-1 323	-443	-410
Administrationskostnader	-213	-241	-67	-68
Övriga rörelseintäkter	520	442	197	127
Övriga rörelsekostnader	-274	-265	-70	-85
<b>Rörelseresultat</b>	<b>528</b>	<b>395</b>	<b>260</b>	<b>203</b>
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	36	21	15	4
Ränteintäkter	4	7	1	-3
Räntekostnader	-1	0	0	0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>567</b>	<b>423</b>	<b>276</b>	<b>204</b>
Skatt	-158	-145	-78	-84
<b>Periodens resultat</b>	<b>409</b>	<b>278</b>	<b>198</b>	<b>120</b>
Resultat per aktie (kronor)	1 136	772	550	333
Antal aktier 360 000				

## Balansräkning, miljoner kronor

	2006-09-30	2005-09-30	2005-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	82	106	99
Materiella anläggningstillgångar	1 088	1 141	1 137
Finansiella anläggningstillgångar	1 705	1 041	1 041
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>2 875</b>	<b>2 288</b>	<b>2 277</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	637	679	817
Kortfristiga fordringar	144	159	145
Likvida medel	503	942	1 939
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning	0	0	7
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 284</b>	<b>1 780</b>	<b>2 908</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>4 159</b>	<b>4 068</b>	<b>5 185</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>2 067</b>	<b>1 937</b>	<b>1 989</b>
<b>Långfristiga skulder och avsättningar</b>	<b>157</b>	<b>295</b>	<b>149</b>
<b>Kortfristiga skulder och avsättningar</b>	<b>1 935</b>	<b>1 836</b>	<b>3 047</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>4 159</b>	<b>4 068</b>	<b>5 185</b>
Ställda panter	6	5	5
Ansvarsförbindelser	6	7	6

## Kassaflödesanalys, miljoner kronor

	jan – sep 2006	jan – sep 2005	juli – sep 2006	juli – sep 2005
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
före förändringar i rörelsekapital	209	261	199	138
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-776	-381	-433	32
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-567</b>	<b>-120</b>	<b>-234</b>	<b>170</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-539	-154	98	-68
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-330	-92	0	-2
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-1 436</b>	<b>-366</b>	<b>-136</b>	<b>100</b>
Likvida medel vid periodens början	1 939	1 308	639	842
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>503</b>	<b>942</b>	<b>503</b>	<b>942</b>



## Förändring av eget kapital

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2005</b>	<b>360</b>	<b>1 389</b>	<b>1 749</b>
Resultat efter skatt		278	278
Utdelning		-90	-90
<b>Utgående balans per den 30 september 2005</b>	<b>360</b>	<b>1 577</b>	<b>1 937</b>
<b>Ingående balans per 1 januari 2005</b>	<b>360</b>	<b>1 389</b>	<b>1 749</b>
Resultat efter skatt		330	330
Utdelning		-90	-90
<b>Utgående balans per den 31 december 2005</b>	<b>360</b>	<b>1 629</b>	<b>1 989</b>
<b>Ingående balans per den 1 januari 2006</b>	<b>360</b>	<b>1 629</b>	<b>1 989</b>
Resultat efter skatt		409	409
Utdelning		-330	-330
<b>Utgående balans per den 30 september 2006</b>	<b>360</b>	<b>1 707</b>	<b>2 067</b>

## Jämförande information till följd av ändrad klassificering

Balansräkning	2005-09-30 efter ändring	Effekt av ändrad klassificering	2005-09-30 före ändring
Immateriella anläggningstillgångar	106		106
Materiella anläggningstillgångar	1 141		1 141
Finansiella anläggningstillgångar	1 041	565 <sup>1</sup>	476
Varulager	679		679
Kortfristiga fordringar	159		159
Kortfristiga placeringar	0	-565 <sup>1</sup>	565
Likvida medel	942		942
Tillgångar som innehas för försäljning	0		-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>4 068</b>	<b>0</b>	<b>4 068</b>
Eget kapital	1 937		1 937
Avsättningar	0	-317 <sup>2</sup>	317
Långfristiga skulder och avsättningar	295	295 <sup>2</sup>	0
Kortfristiga skulder och avsättningar	1 836	22 <sup>2</sup>	1 814
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>4 068</b>	<b>0</b>	<b>4 068</b>

## Kommande informationstillfällen

Bokslutskommuniké 2006  
31 januari 2007

## För mer information, kontakta



**Björn Rydberg** presschef  
Telefon 08-503 310 25



**Anders Söderlund** ekonomidirektör  
Telefon 08-503 329 22

- 1) Finansiella instrument som i delårsrapporten för kvartal 3 2005 rubricerades som kortfristiga placeringar klassificeras som långfristiga anläggningstillgångar.
- 2) Avsättningar utgör inte längre en egen rubrik. Posterna delas upp i långfristiga skulder och avsättningar samt kortfristiga skulder och avsättningar.

Stockholm 27 oktober 2006  
Systembolaget AB

*Anitra Steen*  
Verkställande direktör

# Granskningsrapport

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Systembolaget AB för perioden 1 januari 2006 till 30 september 2006. Det är företagsledningen som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning, SÖG 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor, som är utgiven av FAR. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen.

Stockholm den 27 oktober 2006

SET Revisionsbyrå AB

Bo Axberg  
Auktoriserad revisor  
Förordnad av Riksrevisionen

Filip Cassel  
Auktoriserad revisor

.....

## Systembolaget AB

Postadress 103 84 Stockholm Besöksadress Kungsträdgårdsgatan 14

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

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