

Delårsrapport 1/2003

Januari – mars 2003



Sammanfattning av verksamheten januari – mars

- Försäljningen av drycker uppgick till 73,2 (73,0) miljoner liter under första kvartalet 2003, vilket är en marginell ökning jämfört med motsvarande kvartal 2002. Påskhelgen som i år ligger i april uppskattas innebära en förskjutning av försäljningen till andra kvartalet med cirka 5 procent.
- För perioden januari – mars 2003 uppgick resultatet efter finansiella poster till -39 (31) miljoner kronor. Resultatet ligger i nivå med budgeten för år 2003 och årsresultatet förväntas motsvara kravet i ägardirektivet, en avkastning på eget kapital på cirka 8 procent.
- Jämfört med samma period föregående år har ett antal strategiska nyckeltal förbättrats.

Verksamheten

Systembolaget AB är ett statligt ägt aktiebolag med 420 butiker på 317 orter och cirka 4 200 anställda. Dessutom finns ombud på 589 orter där kunderna kan beställa varor för avhämtning. Företaget har genom beslut av riksdagen monopol på försäljning till allmänheten av spritdrycker, vin och starköl i Sverige.

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

Strategisk inriktning

Systembolaget bedriver ett omfattande förändringsarbete. Målsättningen är att, inom ramen för det alkoholpolitiska uppdraget, ge kunderna bästa möjliga service för att skapa en stabil och långsiktig opinionsmässig förankring av verksamheten.

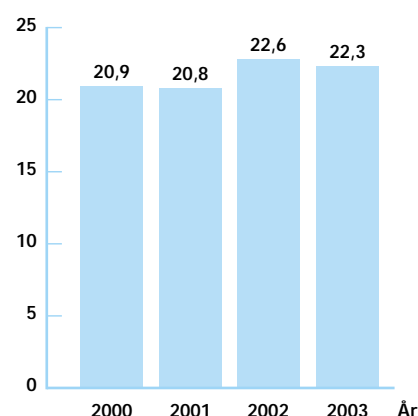
Etablering görs av nya butiker och en successiv övergång till självbetjäning har inletts med utgångspunkt i årliga beslut av styrelsen. Butikerna byggs om med ny färgsättning och utformning för att möta kundernas önskemål om en varmare och mer öppen butiksmiljö.

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

- 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
- Vi är inte vinstmaximerande och driver inte merförsäljning.
- Sortimentet ska vara brett och kvalitetstestat, och vi är neutrala avseende varumärke och leverantör.
- Hela vårt utbud av varor ska vara tillgängligt i hela landet. Det lokalt lagerhållna sortimentet varierar efter läge och efterfrågan.
- Mötet med kunden ska bygga på en bra köppplevelse och värderingar kopplade till god dryckeskultur oavsett var någonstans i landet mötet sker.

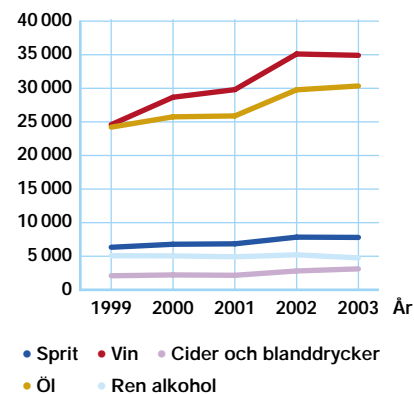
Antal kundbesök januari – mars

Miljoner kunder



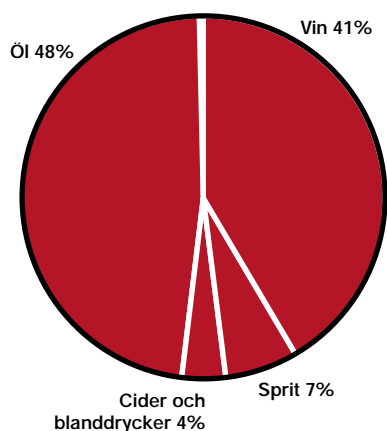
Försäljning januari – mars

1 000-tals liter

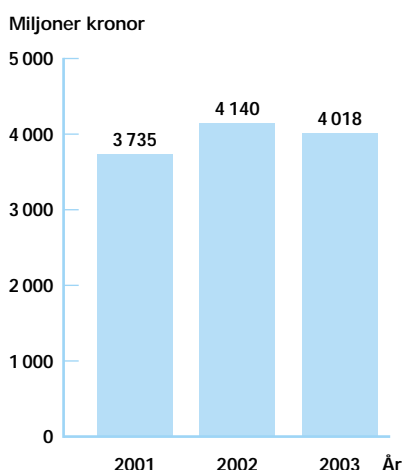


Anitra Steen verkställande direktör

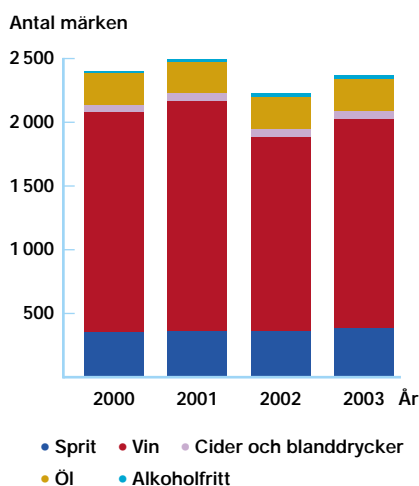
Försäljning i liter januari – mars uppdelat på varugrupper



Omsättning januari – mars



Antal märken i sortimentet januari – mars



I avtal och ägardirektiv från staten har Systembolagets roll som ett alkoholpolitiskt instrument tydliggjorts, vilket bland annat innebär att vinstmaximering inte ska eftersträvas, utan att förbättrad produktivitet ska ge utslag i en utökad service till kunderna och lägre handelsmarginaler.

Försäljning

Systembolaget sålde 73,2 miljoner liter drycker under första kvartalet 2003. Det är en marginell ökning jämfört med motsvarande kvartal 2002 då försäljningen uppgick till 73,0 miljoner liter. Mätt i ren alkohol sjönk försäljningen med 0,5 procent till 7,8 miljoner liter. Att påskhelgen ligger i april under år 2003 uppskattas innebära en förskjutning av försäljningen till andra kvartalet med cirka 5 procent.

Försäljningens fördelning per varugrupp, miljoner kronor

	januari – mars 2003	januari – mars 2002	Förändring %
Sprit	1 255	1 371	-8,5%
Vin	1 808	1 793	0,8%
Cider och blanddrycker	81	74	9,5%
Starköl	788	796	-1,0%
Lättdrycker	24	18	33,3%
Övrig försäljning	13	4	225,0%
S:a Försäljning Moderbolaget	3 969	4 056	-2,1%
Försäljning dotterbolag*	49	84	-41,7%
S:a Försäljning Koncernen	4 018	4 140	-2,9%

* Dotterbolaget Restaurangpartner AB avyttrades under 2002.

Resultat och ekonomisk ställning

För perioden januari – mars 2003 var omsättningen 4 018 (4 140) miljoner kronor en ökning med 2,9 (4,0) procent och rörelsens kostnader ökade med 21 miljoner kronor till 587 (566) miljoner kronor främst till följd av ökade kostnader för butikslokaler.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till -39 (31) miljoner kronor en resultatförsämring med 70 miljoner kronor. Resultatförsämringen är i huvudsak relaterad till att påskhelgen föregående år inträffade i mars och högre kostnader för butiks- och fastighetsombyggnader.

Resultatet ligger väl i nivå med budgeten för år 2003 och årsresultatet förväntas ligga i nivå med kraven i ägardirektivet. Ägardirektivet anger att avkastning bör ligga fyra procentenheter över den långfristiga statslåneräntan, det vill säga cirka 8 procent i avkastning på eget kapital.

Moderbolaget

Systembolaget AB:s resultat efter finansiella poster uppgick till -54 (5) miljoner kronor.

Ekonomisk sammanfattning, miljoner kronor

	januari – mars 2003	januari – mars 2002	helår 2002
Rörelsens intäkter	4 018	4 140	19 132
Rörelse resultat	-47	23	165
Resultat efter finansiella poster	-39	31	202
Kassaflöde i den löpande verksamheten	-1 202	7	1 728
Soliditet i (%)	42,2	42,7	30,0

* Soliditeten varierar till följd av variationen i betalningsflödet vid periodbokslut.

Strategiska uppföljning och nyckeltal

Systembolagets strategiska utveckling följs upp med ett antal nyckeltal. Under 2001 gjordes mätningar som fastställde basnivån för varje nyckeltal. I företagets strategiska plan har för varje nyckeltal även angivits en målnivå för 2004.

	januari – mars 2003	januari – mars 2002	Målnivå 2004
Opinionsindex	54%	49%	54%
Ålderskontroll	81%	81%	85%
Handelsmarginal exkl. alkoholskatt (moderbolaget)	25,5%	26,6%	25,7%
Nöjd kund-index (NKI)*	71	73	76
Nöjd medarbetar-index (NMI)*	68	68	73

* NKI och NMI redovisas och mäts en gång per år. Resultatet för år 2003 kommer att redovisas i kommande rapport.

Opinionsindex mäter hur stor andel av Sveriges befolkning som vill behålla Systembolaget och monopolet för försäljning av starköl, vin och sprit. Opinionsindex för att behålla monopolet har förstärkts det senaste året.

Ålderskontrollen, andelen tillfällen då legitimation har begärts av kunder under 25 år i procent av antal genomförda kontrollköp av personer i åldersgruppen 20–25 år, ligger på samma nivå som föregående år. Särskilda insatser kommer genomföras under 2003 för att förstärka ålderskontrollen.

Handelsmarginalen exklusive punktskatt minskade till 25,5 (26,6) procent. Den lägre marginalen kan till stor del förklaras av att kundernas efterfrågan har förskjutits mot produkter med lägre procentuell marginal samt en generellt sänkt marginalnivå. En sänkt marginal i kombination med att avkastningskravet kan uppnås är ett övergripande mått på en ökad effektivitet i verksamheten.

Eget kapital

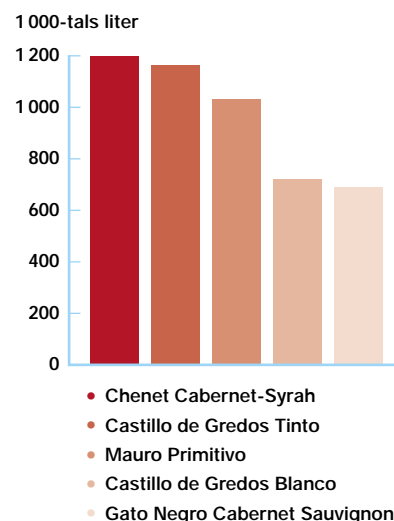
	Aktiekapital	Bundna reserver	Fritt eget kapital	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 31 december 2002	360	398	510	142	1 410
Utdelning				0	0
Vinstdisposition			142	-142	0
Periodens resultat				-39	-39
Eget kapital 31 mars 2003	360	398	652	-39	1 371

Stockholm 30 april 2003
Systembolaget AB

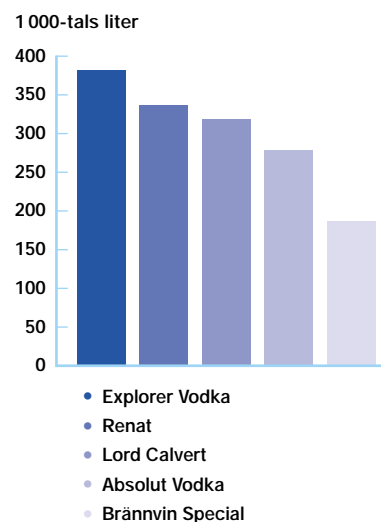
Anitra Steen
Verkställande direktör

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

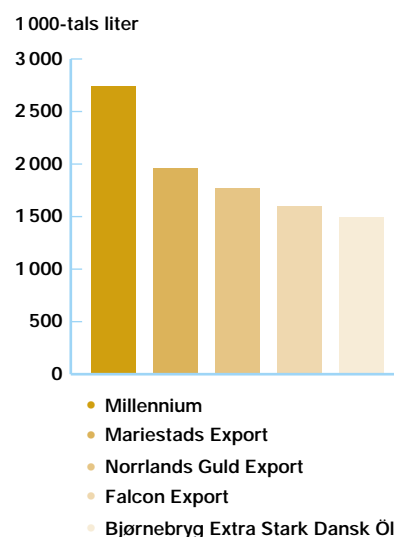
Fem-i-topp av vin januari – mars



Fem-i-topp av sprit januari – mars



Fem-i-topp av öl januari – mars



Kalender för kommande ekonomisk rapportering

Halvårsrapport 2003
31 augusti 2003

Delårsrapport jan – sept 2003
30 november 2003

Bokslutskommuniké 2003
mars 2004

För mer information, kontakta



Björn Rydberg presschef
Telefon 08-789 36 48



Gunnar Balsvik ekonomidirektör
Telefon 08-789 35 34

Resultaträkning, miljoner kronor

	januari – mars 2003	januari – mars 2002	helår 2002
Rörelsens intäkter	4 018	4 140	19 132
Kostnad sålda varor	-3 478	-3 551	-16 507
Övriga kostnader	-587	-566	-2 462
Finansnetto	8	8	39
Resultat efter finansiella poster	-39	31	202

Balansräkning, miljoner kronor

	31 mars 2003	31 mars 2002	31 december 2002
Anläggningstillgångar	1 358	1 343	1 351
Varulager	652	572	849
Kortfristiga fordringar	251	446	162
Likvida medel	987	848	2 344
Summa tillgångar	3 248	3 209	4 706
Bundet eget kapital	758	746	758
Fritt eget kapital	613	627	652
Avsättningar	268	260	269
Skulder	1 609	1 576	3 027
Summa eget kapital och skulder	3 248	3 209	4 706

Kassaflödesanalys, miljoner kronor

	januari – mars 2003	januari – mars 2002	helår 2002
Från den löpande verksamheten	-1 202	7	1 728
Från investeringsverksamheten	-53	-29	-173
Från finansieringsverksamheten	-102	-135	-216
Periodens kassaflöde	-1 357	-157	1 339
Likvida medel vid periodens början	2 344	1 005	1 005
Likvida medel vid periodens slut	987	848	2 344

Systembolaget AB

Postadress 103 84 Stockholm Besöksadress Kungsträdgårdsgatan 14

Telefon 08-789 35 00 Fax 08-789 35 02

Hemsida www.Systembolaget.se