

Kvartalsrapport 3/2003

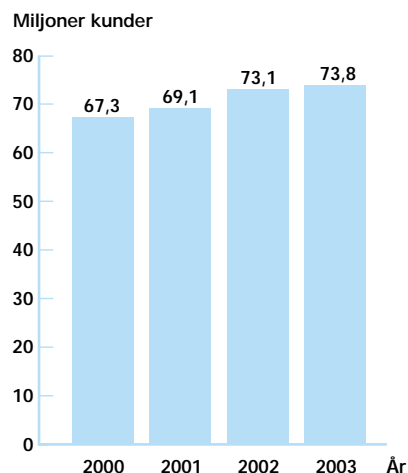
Januari – september 2003



Sammanfattning av verksamheten januari – september

- Försäljningen av drycker uppgick till 270,7 (258,0) miljoner liter under årets första nio månader, vilket är en ökning med 4,9 procent jämfört med motsvarande period 2002. Spritförsäljningen har under de första nio månaderna minskat med 3,2 procent jämfört med samma period 2002.
- För perioden januari – september 2003 uppgick resultatet efter finansiella poster till 167 (272) miljoner kronor. I resultatet föregående år ingick en reavinst från försäld fastighet med 31 miljoner kronor. Resultatet 2003 ligger väl i nivå med budgeten och årsresultatet förväntas motsvara kravet i ägardirektivet, en avkastning på eget kapital på cirka 8 procent.
- Resultatet efter finansiella poster för tredje kvartalet var 88 (176) miljoner kronor en resultatförsämring som förklaras av högre omkostnader 2003. De ökade kostnaderna 2003 är främst hänförliga till utvecklingsprojekt och kostnader i samband med ombyggnation av butiker.
- Jämfört med samma period föregående år har de strategiska nyckeltalen förbättrats.

Antal kundbesök januari – september



Verksamheten

Systembolaget AB är ett statligt ägt aktiebolag med 425 butiker på 321 orter och cirka 4 200 anställda. Dessutom finns ombud på 590 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

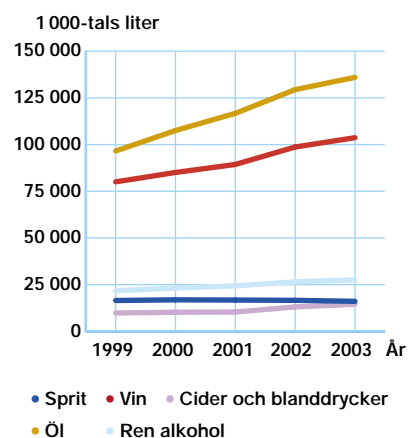
Systembolaget bedriver ett omfattande förändringsarbete. Målsättningen är att, inom ramen för det alkoholpolitiska uppdraget, ge kunderna bästa möjliga service för att skapa en stabil och långsiktig opinionsmässig förankring av verksamheten.

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:

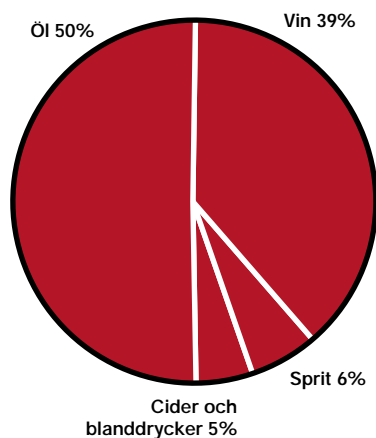
- Försäljningsreglerna ska efterlevas, vilket innebär att försäljning av alkohol endast får ske till:
 - Kunder över 20 år
 - Ej märkbart påverkade kunder
 - Kunder som inte misstänks ha för avsikt att langa vidare
- Vi är inte vinstmaximerande och driver inte merförsäljning.
- Sortimentet ska vara brett 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.

Försäljning januari – september



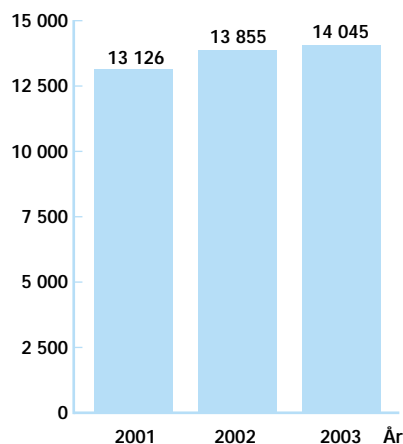
Anitra Steen verkställande direktör

Försäljning i liter januari – september uppdelat på varugrupper



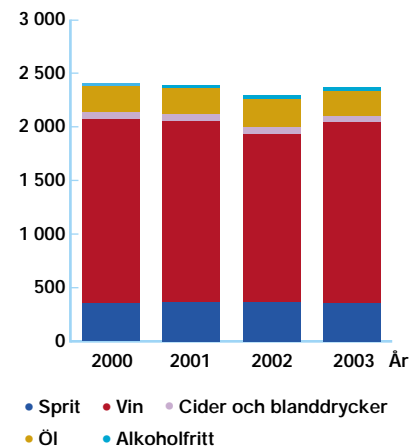
Omsättning januari – september

Miljoner kronor



Antal märken i sortimentet

Antal märken



- Mötet med kunden ska bygga på en bra upplevelse och värderingar kopplade till god dryckeskultur oavsett var någonstans i landet mötet sker.

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 270,7 miljoner liter drycker under de första nio månaderna 2003. Det är en ökning med 4,9 procent jämfört med motsvarande period 2002 då försäljningen uppgick till 258,0 miljoner liter. Spritförsäljningen har under de första nio månaderna minskat med 3,2 procent jämfört med samma period 2002. Mätt i ren alkohol ökade försäljningen med 3,8 procent till 27,6 miljoner liter.

Försäljningens fördelning per varugrupp, miljoner kronor

	jan – sep 2003	jan – sep 2002	Förändring %
Sprit	4 245	4 370	-2,9%
Vin	6 077	5 829	4,3%
Starköl	3 010	2 930	2,7%
Cider och blanddrycker	467	378	23,5%
Alkoholhaltigt	11	8	37,5%
Övrig försäljning	73	77	-0,1%
S:a Försäljning Moderbolaget	13 883	13 592	2,1%
Försäljning dotterbolag*	162	263	38,4%
S:a Försäljning Koncernen	14 045	13 855	1,4%

* Dotterbolaget Restaurangpartner AB avyttrades under 2002.

Resultat och ekonomisk ställning

För perioden januari – september 2003 var omsättningen 14 045 (13 855) miljoner kronor en ökning med 1,4 (5,5) procent. Rörelsens kostnader ökade från 1 678 miljoner kronor till 1 757 miljoner kronor.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 167 (272) miljoner kronor en resultatförsämring med 105 miljoner kronor. Resultatförsämringen beror på ökade omkostnader i samband med ombyggnation, fraktkostnader samt införande av nya IT-system. Förgående år ingick även en realisationsvinst i resultatet på 31 miljoner kronor i samband med försäljning av en fastighet.

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 98 (184) miljoner kronor.

Ekonomisk sammanfattning, miljoner kronor

	jan – sep 2003	jan – sep 2002	helår 2002
Rörelsens intäkter	14 045	13 855	19 132
Rörelse resultat	192	306	165
Resultat efter finansiella poster	167	272	202
Kassaflöde i den löpande verksamheten	-1 008	341	1 728
Soliditet i (%)	44,8	44,6	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.

	jan – sep 2003	jan – sep 2002	Målnivå 2004
Opinionsindex*	55%	50%	54%
Ålderskontroll*	83%	78%	85%
Handelsmarginal exkl. alkoholskatt (moderbolaget)	25,7%	26,1%	25,7%
Nöjd kund-index (NKI)**	73	73	76
Nöjd medarbetar-index (NMI)**	69	68	73

* Genomsnitt de senaste 12 månaderna.

** NKI och NMI redovisas och mäts en gång per år.

Opinionsindex mäter hur stor andel av Sveriges befolkning som vill behålla Systembolaget och monopolet för försäljning av starköl, vin och sprit. Opionen 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 högre nivå än föregående år. Ålderskontrollen är ett prioriterat område och särskilda insatser kommer genomföras under 2003 för att förstärka ålderskontrollen.

Handelsmarginalen, i moderbolaget, exklusive punktskatt minskade till 25,7 (26,1) 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

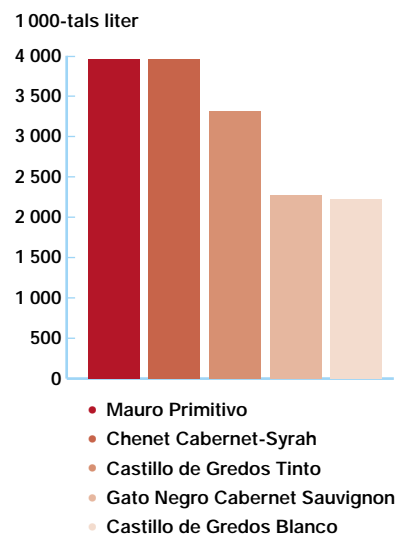
	Aktie-kapital	Bundna reserver	Fritt eget kapital	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 31 december 2002	360	398	510	142	1 410
Utdelning			-80		-80
Vinstdisposition			142	-142	0
Förskjutning mellan bundet och fritt eget kapital		1	-1		
Periodens resultat				120	120
Eget kapital 30 sep 2003	360	399	571	120	1 450

Stockholm 13 november 2003
Systembolaget AB

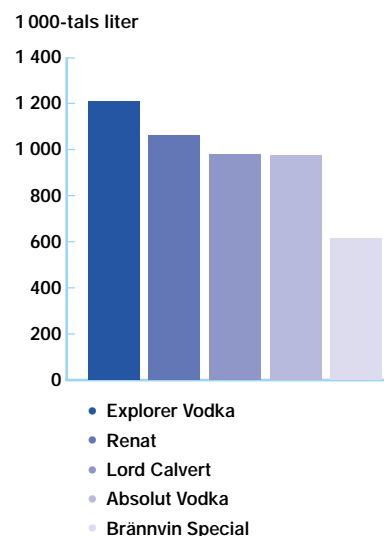
Anitra Steen
Verkställande direktör

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

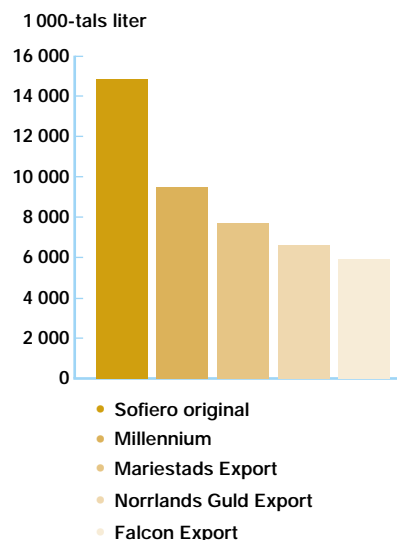
Fem-i-topp av vin januari – september



Fem-i-topp av sprit januari – september



Fem-i-topp av öl januari – september



Kalender för kommande ekonomisk rapportering

Bokslutskommuniké 2003
mars 2004

Kvartalsrapport jan – mars 2004
31 maj 2004

För mer information, kontakta



Björn Rydberg presschef
Telefon 08-789 36 48

eller

Fredrik Bergnäs controller
Telefon 08-789 35 12

Resultaträkning, miljoner kronor

	juli – sep 2003	juli – sep 2002
Rörelsens intäkter	4 997	4 957
Kostnad sålda varor	-4 329	-4 281
Övriga kostnader	-591	-517
Finansnetto	11	17
Resultat efter finansiella poster	88	176

Resultaträkning, miljoner kronor

	jan – sep 2003	jan – sep 2002	helår 2002
Rörelsens intäkter	14 045	13 855	19 132
Kostnad sålda varor	-12 146	-11 939	-16 507
Övriga kostnader	-1 757	-1 678	-2 462
Finansnetto	25	34	39
Resultat efter finansiella poster	167	272	202

Balansräkning, miljoner kronor

	30 sep 2003	30 sep 2002	31 dec 2002
Anläggningstillgångar	1 437	1 335	1 351
Varulager	658	618	849
Kortfristiga fordringar	206	268	162
Likvida medel	935	1 053	2 344
Summa tillgångar	3 236	3 274	4 706
Bundet eget kapital	759	748	758
Fritt eget kapital	691	713	652
Avsättningar	260	262	269
Kortfristiga skulder	1 526	1 551	3 027
Summa eget kapital och skulder	3 236	3 274	4 706

Kassaflödesanalys, miljoner kronor

	jan – sep 2003	jan – sep 2002	helår 2002
Från den löpande verksamheten	-1 008	341	1 727
Från investeringsverksamheten	-219	-78	-173
Från finansieringsverksamheten	-182	-215	-215
Periodens kassaflöde	-1 409	48	1 339
Likvida medel vid periodens början	2 344	1 005	1 005
Likvida medel vid periodens slut	935	1 053	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