



Bokslutskommuniké 2013

Sammanfattning av fjärde kvartalet 2013

- Ålderskontrollen uppgick till 96 (95)¹ procent.
- Opinionsmätningar visade att 73 (71) procent av medborgarna vill behålla Systembolagets ensamrätt till detaljhandelsförsäljning av sprit, vin och starköl.
- Systembolagets försäljningsvolym uppgick till 119 (116) miljoner liter.
- Intäkterna ökade till 7 037 (6 807) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 124 (59) MSEK.
- Kvartalets resultat uppgick till 237 (-6) MSEK varav 171 MSEK avser utdelning från dotterbolag.

1 Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år om inget annat framgår.

Sammanfattning av januari–december 2013

- Ålderskontrollen uppgick till 96 (95) procent.
- Opinionsmätningar visade att 72 (71) procent av medborgarna vill behålla Systembolagets ensamrätt till detaljhandelsförsäljning av sprit, vin och starköl.
- Systembolagets försäljningsvolym uppgick till 468 (462) miljoner liter.
- Intäkterna ökade till 25 709 (25 099) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 168 (270) MSEK. En avsättning har skett till Systembolagets pensionsstiftelse med 162 MSEK.
- Årets resultat uppgick till 287 (180) MSEK varav 171 MSEK avser utdelning från dotterbolag.

Finansiell information

MSEK	okt-dec 2013	okt-dec 2012	helår 2013	helår 2012
Nettoomsättning	7 037	6 807	25 709	25 099
Rörelseresultat	124	59	168	270
Resultat före skatt	251	-8	317	248
Periodens resultat	237	-6	287	180
Eget kapital	1 610	1 411	1 610	1 411
Avkastning på eget kapital %	–	–	18,0	12,6
Balansomslutning	5 463	5 143	5 463	5 143
Soliditet %	31,5	28,6	31,5	28,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 277	1 478	456	574
Bruttoinvesteringar	348	322	1 234	985
varav i finansiella placeringar	307	271	1 129	853
Medelantal anställda	3 268	3 424	3 280	3 172

VD har ordet

Ytterligare ett år är till ända och Systembolaget kan blicka tillbaka på ett händelserikt år, inte minst på hållbarhetsområdet.

Hållbarhet är ett prioriterat område då vårt agerande påverkar människor och miljö. I december presenterades en rapport av Swedwatch där fokus varit på vår uppförandekod och vårt hållbarhetsarbete i leverantörskedjan. Swedwatch konstaterar att vinindustrin i Sydafrika, Chile och Argentina förknippas med låga löner, facklig diskriminering och osäkra anställningsvillkor, vilket revisionerna i Sydafrika och Chile bekräftar. Det är risker som vi tidigare hade identifierat och som ytterligare prioriteras i vårt fortsatta hållbarhetsarbete. Det är bra och viktigt att seriösa aktörer, som Swedwatch, granskar hur svenska företag arbetar med hållbarhet.

Sammantaget stärker granskningen vårt arbete och engagemang – vi har fått kvitto på att vi är på rätt spår. Det är nu över sex år sedan vi startade upp vårt nordiska samarbete, där hållbarhetsfrågor är ett centralt område. Jag är övertygad om att vi med ett långsiktigt och målmedvetet arbete kan göra skillnad.

I november gjorde TV4:s Kalla fakta en granskning av boxviner i vårt sortiment. I fyra av tio granskade boxar hittades rester av bekämpningsmedel, vilket ledde till medieuppmärksamhet och oroliga kunder. Samtliga testade viner hade dock värden som låg under EU:s tillåtna nivåer. Systembolagets kunder ska känna sig trygga med de produkter vi säljer.

I oktober och november har försöket med hemleverans utökats. Försöket når nu 40 procent av Sveriges befolkning både i storstad och på landsbygd. Hittills har forskarna som utvärderar försöket inte kunnat se att hemleveranserbjudandet har någon påverkan på konsumtionen. Detta är i linje med syftet, det vill säga en god service till kunderna utan att alkoholkonsumtionen och skadorna förvärras.

Allmänhetens stöd för Systembolagets ensamrätt, Opinionsindex (OPI), ökade under kvartalet till rekordhöga 73 procent jämfört med 71 procent fjärde kvartalet 2012. För hela 2013 uppgick OPI till 72 procent, det högsta årsvärdet någonsin. Även vårt Nöjd-kund-index nådde rekordnivå 2013, och uppgick till 82.

Totalt genomfördes cirka 5 700 kontrollköp i butik under året och ålderskontrollen nådde 96 procent, även detta en ny rekordnivå för årsvärdet.

Rörelseresultatet 2013 uppgick till 168 miljoner kronor. Vi hade i början av året en extra kostnad på 162 MSEK till följd av att Pensionsstiftelsens skuld ökade då Finans-



inspektionen sänkte diskonteringsräntan som ligger till grund för beräkning av pensionsskulder. Rörelsemarginalen exklusive alkoholskatt uppgick till 1,1 procent, något lägre än årets mål på 1,5 procent.

Systembolaget har i samband med årsbokslutet anteciperat en utdelning på 171 miljoner kronor från ett dotterbolag, som sålt en fastighet i Jordbro. Årets resultat uppgick till 287 miljoner kronor.

Under sommaren började Citygross och Winefinder sälja alkohol tillsammans med matkassar. Då Systembolaget inte kan se att denna verksamhet kan vara laglig polisanmälde vi företagen. Åklagaren har dock beslutat att lägga ner förundersökningen. Tidigare under 2013 konstaterade en statlig utredning att tillsynen av alkohollagen bör utökas. Systembolaget anser att lagen måste förtydligas vilket vi skrev i vårt remissvar och vi välkomnar nu beskedet att regeringen i januari 2014 beslutat att en ny statlig utredning ska tillsättas. Det är glädjande att regeringen agerar skyndsamt för att tydliggöra lagstiftningen i syfte att värna de gränser som finns i Sverige för folkhälsans skull.

Inför 2014 kommer Systembolaget fortsatt att fokusera på kundmötet, hållbarhet och att genom en ansvarsfull försäljning, kunskap och information minska alkoholens baksidor. Vi bidrar genom att göra det enklare och mer lustfyllt att göra medvetna val och dricka med måtta.

Magdalena Gerger
Verkställande direktör

Verksamhet och uppdrag

Systembolaget AB är ett statligt ägt aktiebolag som med ensamrätt bedriver detaljhandelsförsäljning av sprit-drycker, vin och starköl 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 426 butiker och finns i Sveriges samtliga 290 kommuner. Under fjärde kvartalet öppnades tre nya butiker. Under 2013 har totalt sex nya butiker öppnats och en butik har stängts. Utöver butikerna finns cirka 500 ombud runt om i Sverige där kunderna kan beställa varor för avhämtning. Systembolagets försök med hemleverans nådde vid årsskiftet cirka 40 procent av landets befolkning både i storstad och på landsbygd.

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 statsobligationsräntan 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 ekonomiska mål kommer att ses över av ägaren under 2014.

Mål och måluppfyllelse

För 2013 uppgick avkastningen på eget kapital till 18,0 (12,6) procent. Ägarens mål uppgick till 6,1 procent. Soliditeten uppgick till 31,5 (28,6) procent.

Strategiska nyckeltal

	okt-dec 2013	okt-dec 2012	helår 2013	helår 2012	målnivå 2013
Alkoholindex ¹	-	-	-	62	62
Ålderskontroll %	96	95	96	95	95
Opinionsindex %	73	71	72	71	70
Nöjd Kund Index (NKI)	82	81	82	81	81
Medarbetarindex	-	-	79	79	79
Kort sjukfrånvaro % ²	-	-	2,1	2,4	2,3
Kvalitetsleverantörsindex ²	-	-	93	93	93
Bruttomarginal exkl. alkoholskatt %	21,0	21,0	21,2	21,3	22,5
Rörelsemarginal exkl. alkoholskatt %	2,9	1,4	1,1	1,8	1,5

1. Utfall 2013 publiceras under första kvartalet 2014

2. Utfall avser rullande 12 månader

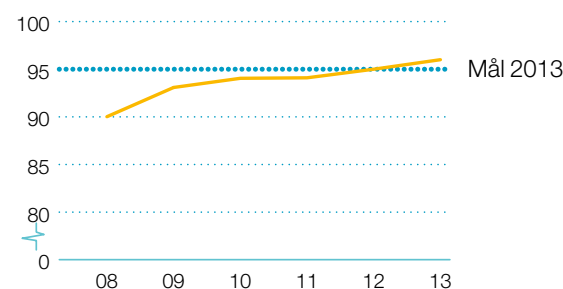
Alkoholindex

Alkoholindex är ett samlat mått på människors attityd till alkohol med betoning på berusning i olika situationer. Ju högre index desto mer återhållsam är attityden. Det är Systembolagets dotterbolag IQ som redovisar Alkoholindex och ett externt företag genomför undersökningen en gång om året. Från 2013 är Alkoholindex ett strategiskt nyckeltal för Systembolaget. 2012 uppgick index till 62 vilket även målet för 2013 var. Utfallet för 2013 kommer publiceras under första kvartalet 2014.

Ålderskontroll

Ålderskontrollen mäter andelen tillfällen då legitimation har begärts vid kontrollköp i procent av totalt antal genomförda kontrollköp. Köp genomförs av personer i åldersgruppen 20–24 år. Under 2013 genomfördes cirka 5 700 ålderskontrollköp i våra butiker. Legitimation begärdes vid 96 procent av köptillfällena vilket är en procentenhet högre än motsvarande period 2012.

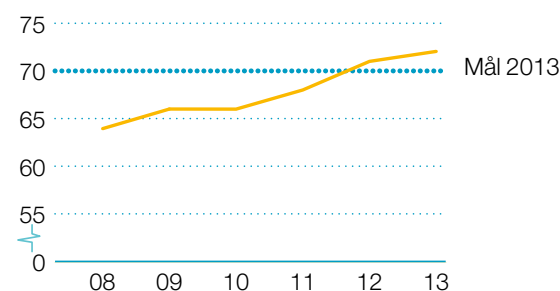
Ålderskontroll januari–december, (%)



Opinionsindex

Opinionsindex mäter hur stor andel av Sveriges befolkning som vill behålla Systembolagets ensamrätt till detaljhandelsförsäljning av sprit, vin och starköl. 2013 uppgick index till 72 procent vilket är en procentenhet högre än 2012 och det bästa årsvärdet sedan mätningarna inleddes 2001.

Opinionsindex januari–december, (%)



Nöjd Kund Index (NKI)

NKI mäts och redovisas kvartalsvis. Under 2013 uppgick index ackumulerat till 82, vilket är en ökning med en enhet jämfört med 2012. Kundernas upplevda nöjdhet med sortiment och utbud, medarbetarnas agerande, samt synen på Systembolaget och vårt samhällsansvar, bidrar bland annat till ett högre index 2013.

Medarbetarindex

Medarbetarindex 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 2013 uppgick till 79 på en 100-gradig skala. 2012 uppgick index till 79.

Kort sjukfrånvaro

Den korta sjukfrånvaron mäts varje månad som ett rullande 12-månadersvärde. 2013 uppgick sjukfrånvaron till 2,1 procent vilket är 0,3 procentenheter lägre än 2012.

Kvalitetsleverantörsindex

Kvalitetsleverantörsindex är ett sammanvägt index av ett flertal kvalitetsparametrar, vilka är betydelsefulla för att uppnå kundnytta. Kvalitetsleverantörsindex avser ett rullande 12-månadersvärde och uppgick vid mätningen i december 2013 till 93. 2012 uppgick index till 93.

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.

Bruttomarginalen exklusive alkoholskatt uppgick 2013 till 21,2 procent. 2012 uppgick den till 21,3 procent. Nedgången beror på en förändring i produktmixen.

De genomsnittliga inköpspriserna per liter (exklusive alkoholskatt) ökade med 2,6 procent under 2013, jämfört med 2012.

Rörelsemarginal exklusive alkoholskatt

Rörelsemarginal exklusive alkoholskatt visar rörelse-resultat i procent av intäkterna exklusive alkoholskatt. Rörelsemarginalen uppgick till 1,1 procent 2013 jämfört med 1,8 procent 2012. Nedgången förklaras i allt väsentligt av den pensionsavsättning på 162 MSEK som gjordes under första kvartalet 2013.

Marknad och försäljning

Systembolagets försäljningsvolym uppgick till 468,3 miljoner liter 2013. Jämfört med 2012 ökade volymen med 1,4 procent vilket motsvarar 6,5 miljoner liter.

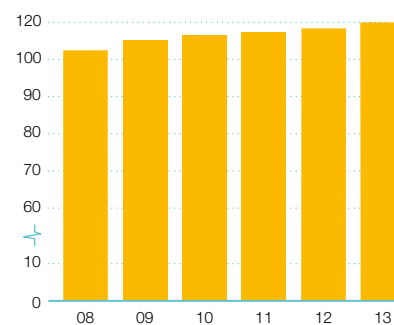
Försäljningen av vin och starköl ökade med 3,3 respektive 3,9 miljoner liter. Försäljningen av cider och blanddrycker minskade med 0,6 miljoner liter, liksom spritförsäljningen som blev 0,4 miljoner liter lägre än föregående år. Alkohol-fritt har den största procentuella förändringen med en ökning på 9,6 procent, och försäljningen uppgick till 2,4 miljoner liter 2013.

Omräknat till ren alkohol ökade den totala försäljningsvolymen med 1,0 procent.

Antalet kundbesök under 2013 uppgick till 119,9 miljoner vilket är 1,3 procent högre än föregående år.

Systembolagets försäljning är relativt okänslig för konjunktursvängningar. Försäljningen påverkas däremot av alkoholpolitiska beslut som till exempel alkoholskatteförändringar, både inom och utanför Sverige. Regeringen har beslutat att höja alkoholskatten 2014. Förändringen trädde i kraft vid årsskiftet och skatten på öl och vin ökade med 7 procent och skatten på sprit med 1 procent.

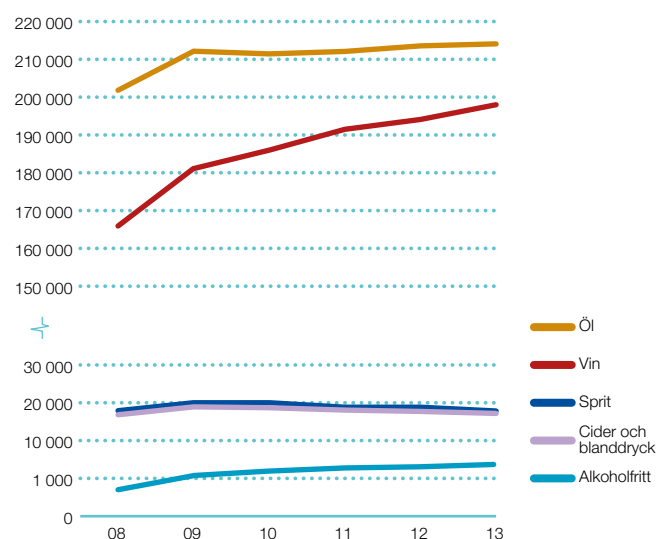
Kundbesök januari–december, (miljoner)



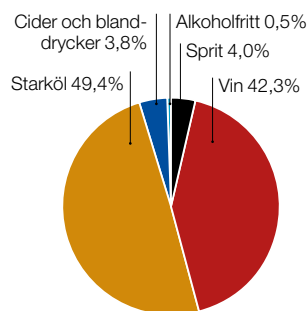
Försäljning drycker

	okt-dec 2013	okt-sep 2012	helår 2013	helår 2012
1 000-tals liter				
Sprit	5 261	5 403	18 899	19 298
Vin	52 275	51 195	197 875	194 529
Starköl	57 157	54 407	231 477	227 561
Cider och blanddrycker	3 847	3 990	17 581	18 187
Alkoholfritt	816	712	2 425	2 212
Summa försäljning drycker	119 356	115 707	468 257	461 787

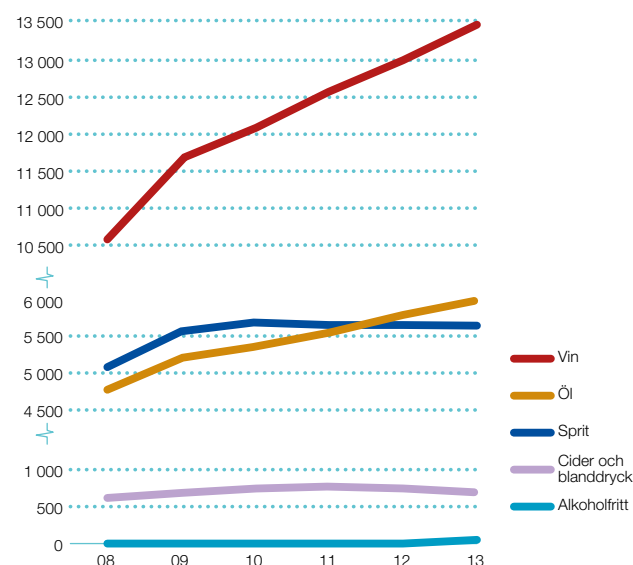
Försäljningsvolym januari-december, (1 000-tals liter)



Försäljning i liter uppdelat på varugrupper januari-december, (%)



Försäljning januari-december, (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 sommar-månaderna 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 2013-12-31.

De mest väsentliga risker som identifierats är risker kring prisjustering och inventering, personalrelaterade poster samt på värdeförändringar på finansiella tillgångar. Styrelsen följer regelbundet upp den interna revisionen. Styrelsen beslutar om företagets styrdokument som utgår från lagar, regler och ägardirektiv.

Intäkter

MSEK	okt-dec 2013	okt-dec 2012	helår 2013	helår 2012
Sprit	1 543	1 570	5 402	5 471
Vin	3 764	3 616	13 452	12 988
Starköl	1 509	1 405	5 951	5 740
Cider och blanddrycker	149	151	674	687
Alkoholfritt	36	31	111	94
Summa försäljning drycker	7 001	6 773	25 590	24 980
Övriga varor och tjänster	36	34	119	119
Summa intäkter	7 037	6 807	25 709	25 099

Ekonomisk utveckling oktober–december 2013

Intäkter

Intäkterna ökade med 3,4 procent till 7 037 (6 807) MSEK. Främst beror fjärde kvartalets utveckling på en ökad ölförsäljning med 7,3 procent jämfört med 2012. Vin ökade med 4,1 procent och tillsammans stod öl- och vinförsäljningen för drygt 75 procent av intäkterna och närmare 92 procent av försäljningsvolymen i liter under kvartalet.

Rörelseresultat

Kvartalets rörelseresultat uppgick till 124 (59) MSEK. Rörelsemarginalen, inklusive alkoholskatt, uppgick till 1,8 (0,9) procent.

Försäljningskostnaderna minskade med 4,5 procent till 644 (674) MSEK, främst till följd av lägre kostnad för IT och butiksombyggnader. Administrationskostnaderna ökade med 0,7 procent till 148 (147) MSEK.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till 186 (13) MSEK. 171 MSEK avser en av Systembolaget anteciperad utdelning från dotterbolaget K14 Näckströmsgatan och 12 MSEK avser ränteintäkter från ränteportföljen.

Kvartalets resultat

Kvartalets resultat uppgick till 237 (-6) MSEK. En avsättning till periodiseringsfond på 59 MSEK har belastat kvartalet. Kvartalets skatt uppgick till -14 (2) MSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 277 (1 478) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -67 (-23) MSEK. 18 MSEK avser infuserade medel från dotterbolaget Gamla Distribution i Jordbro.

Finansiell ställning på balansdagen

Balansomslutningen uppgick till 5 463 MSEK, jämfört med 5 143 MSEK per den sista december 2012. Ökningen beror främst på ökning av anläggningstillgångar samt det högre resultatet.

Januari–december 2013

Intäkter

Intäkterna ökade med 2,4 procent till 25 709 (25 099) MSEK. Ökningen berodde på såväl värde- som volymökning av vin och öl medan sprit och cider minskade. Genomsnittspris per liter ökade i alla dryckeskategorier, främst till följd av att kunderna oftare valde dyrare produkter.

Rörelseresultat

Årets rörelseresultat uppgick till 168 (270) MSEK. Minskningen på 102 MSEK beror främst på den av Finansinspektionen sänkta diskonteringsräntan i början av 2013 som ökade Systembolagets beräknade pensionsåtagande. Rörelsemarginalen, inklusive alkoholskatt, uppgick till 0,7 (1,1) procent.

Försäljningskostnaderna uppgick till 2 607 (2 428) MSEK, en ökning på 7,4 procent. Administrationskostnaderna ökade med 3,6 procent till 542 (523) MSEK. Främsta orsaken är de ökade personalkostnaderna till följd av pensionsavsättningen tidigare under året samt den ökade försäljningen.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till 208 (58) MSEK. 171 MSEK avser en anteciperad utdelningen från dotterbolaget K14 Näckströmsgatan. En orealiserad värdeminskning på 8 MSEK avseende de finansiella tillgångarna har belastat utfallet.

Årets resultat

Årets resultat uppgick till 287 (180) MSEK. 59 MSEK har satts av till periodiseringsfond. Årets skatt uppgick till -30 (-68) MSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 456 (574) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -530 (-318) MSEK. Nettoinvesteringar i finansiella tillgångar uppgick till -443 (-186) och i materiella anläggningstillgångar uppgick de till -105 (-132) MSEK. Infuserade medel från dotterbolag uppgick till 18 (0) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -90 (-159) MSEK och avser utdelning till ägaren.

Finansiell översikt, MSEK

	okt-dec 2013	okt-dec 2012	helår 2013	helår 2012
Intäkter/nettoomsättning	7 037	6 807	25 709	25 099
Rörelseresultat	124	59	168	270
Finansnetto	186	13	208	58
Periodens resultat	237	-6	287	180
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 277	1 478	456	574
Balansomslutning	5 463	5 143	5 463	5 143

Medarbetare

Medelantalet anställda uppgick under kvartalet till 3 268 (3 424) och för helåret till 3 280 (3 172). Förra årets kvartalssiffra beror främst på en utbildningssatsning för att utveckla kundlöftet.

Den korta sjukfrånvaron uppgick per den sista december till 2,1 procent, vilket är 0,3 procentenheter lägre än 2012 och 0,2 procent bättre än målet för 2013. Den totala sjukfrånvaron uppgick till 5,4 (5,3) procent. Ökningen med 0,1 procentenheter förklaras av att den långa sjukfrånvaron har ökat. I syfte att stödja och säkerställa ett aktivt arbete med sjukfrånvaron har ett antal aktiviteter genomförts, bland annat i form av genomgångar av långa sjukfall och dialoger inom olika chefsgrupper. Inom ramen för det systematiska arbetsmiljöarbetet genomförs även ett antal insatser för att förebygga ohälsa.

Hållbarhet

I november fattade Systembolagets styrelse beslut om två övergripande hållbarhetsmål för styrelsens och ägarens uppföljning. Systembolaget ska bidra till att minska alkoholens skadeverkningar i samhället, mätt med Alkoholindex samt att Systembolaget ska minska sin klimatpåverkan. Målen för 2017 respektive 2020 är att Alkoholindex ska vara 63 respektive 64, att jämföras med målet för 2013 som var 62 (utfallet publiceras under första kvartalet 2014), samt en minskning med 7 000 ton respektive 14 000 ton CO₂e (koldioxidekvivalenter).

Systembolagets uppförandekod och hållbarhetsarbete i leverantörskedjan har granskats av Swedwatch. De brister som identifierades i rapporten motsvarar de områden som Systembolaget har prioriterat i det fortsatta hållbarhetsarbetet.

I december uppmärksammades att TV4:s Kalla fakta hittat rester av bekämpningsmedel i några av Systembolagets boxviner. Värdena låg dock under EU:s tillåtna nivåer. Om kunder ändå varit oroliga har Systembolaget återköpt

viner.

Den ackumulerade försäljningsvolymen av ekologiska produkter minskade med 2,4 procent jämfört med 2012. Vin låg kvar på samma nivå medan cider, öl och lätt-drycker minskade och sprit ökade sin försäljningsandel. Vin som minskade under de första kvartalen 2013 återhämtade sig helt under fjärde kvartalet till följd av kundernas ökade intresse. Dessutom lanserades 27 nya ekologiska produkter i det fasta sortimentet under 2013. Sammantaget bidrog detta till att fjärde kvartalets försäljningsvolym för ekologiskt producerade produkter ökade med hela 26,8 procent jämfört med 2012.

Ekologiska produkter utgjorde per den 31 december 3,1 (3,2) procent av den totala försäljningen och det fanns totalt 134 (130) ekologiska artiklar i Systembolagets fasta sortiment.

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. Under året belönades IQ bland annat med Sveriges Annonsörers och Sveriges Kommunikationsbyråers pris 100-Wattaren för sitt långsiktiga och framgångsrika informationsarbete. IQ finansieras av Systembolaget med en budget 2013 på 25 MSEK. Årets resultat före skatt uppgick till 0 MSEK, helt i enlighet med uppdraget.

AB K14 Näckströmsgatan förvaltar Systembolagets rörelsefastigheter. Årets resultat före skatt uppgick till 195 MSEK, främst hänförlig till försäljningen av ett dotterbolag. Systembolaget har till följd av detta anteciperat en utdelning från K14 Näckströmsgatan på 171 MSEK i bokslutet 2013.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inget väsentligt finns att rapportera.

Stockholm den 14 februari 2014
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

Bokslutskommunikén har inte varit föremål för revision.

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	okt-dec 2013	okt-dec 2012	helår 2013	helår 2012
Nettoomsättning		7 037	6 807	25 709	25 099
Kostnad för sålda varor		-6 131	-5 938	-22 406	-21 898
Bruttoresultat		906	869	3 303	3 201
Försäljningskostnader	2, 3	-644	-674	-2 607	-2 428
Administrationskostnader	2, 3	-148	-147	-542	-523
Övriga rörelseintäkter		10	11	14	20
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	0
Rörelseresultat		124	59	168	270
Finansnetto		186	13	208	58
Resultat efter finansiella poster		310	72	376	328
Periodiseringsfond		-59	-80	-59	-80
Resultat före skatt		251	-8	317	248
Skatt		-14	2	-30	-68
Periodens resultat		237	-6	287	180
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK*		658	-17	796	500
Antal aktier vid periodens slut		360 000	360 000	360 000	360 000
Genomsnittligt antal aktier under perioden		360 000	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	Not	2013-12-31	2012-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar		20	44
Materiella tillgångar		730	868
Finansiella tillgångar		1 508	1 009
Summa anläggningstillgångar		2 258	1 921
Omsättningstillgångar			
Varulager		987	955
Fordringar		305	131
Kortfristiga placeringar		81	140
Kassa och bank		1 832	1 996
Summa omsättningstillgångar		3 205	3 222
Summa tillgångar	4	5 463	5 143
Eget kapital		1 610	1 411
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfond		139	80
Summa obeskattade reserver		139	80
Avsättningar			
Långfristiga avsättningar		91	81
Kortfristiga avsättningar		2	-
Summa avsättningar		93	81
Skulder			
Långfristiga skulder		56	41
Kortfristiga skulder		3 565	3 530
Summa skulder		3 621	3 571
Summa eget kapital och skulder		5 463	5 143

Förändring i eget kapital i sammandrag

MSEK	helår 2013	helår 2012
Ingående balans	1 411	1 390
Årets resultat	287	180
Fusionsresultat	2	-
Utdelning	-90	-159
Utgående balans	1 610	1 411

Kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	okt-dec 2013	okt-dec 2012	helår 2013	helår 2012
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	251	-8	317	248
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	303	144	515	317
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring av varulager	-79	-138	-31	-13
Förändring av fordringar	-109	7	-160	-10
Förändring av skulder	1 291	1 394	33	-13
Förändring av fordringar/skulder koncernbolag	-360	6	-131	37
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapitalet	1 297	1 405	543	566
Betald skatt	-20	73	-87	8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 277	1 478	456	574
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-41	-51	-105	-132
Förvärv/försäljning av finansiella tillgångar	-44	28	-443	-186
Infusionerade medel från dotterbolag	18	-	18	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-67	-23	-530	-318
Finansieringsverksamheten				
Utdelning	-	-	-90	-159
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-90	-159
Periodens kassaflöde	1 210	1 455	-164	97
Likvida medel vid periodens början	622	541	1 996	1 899
Likvida medel vid periodens slut	1 832	1 996	1 832	1 996

Kvartalsöversikt

MSEK	okt-dec 2013	okt-dec 2012	jul-sep 2013	jul-sep 2012	apr-jun 2013	apr-jun 2012	jan-mar 2013	jan-mar 2012
Nettoomsättning	7 037	6 807	6 620	6 384	6 508	6 593	5 544	5 315
Bruttoresultat	906	869	856	815	849	852	692	665
Försäljningskostnader	-644	-674	-603	-569	-625	-616	-735	-569
Administrationskostnader	-148	-147	-105	-121	-138	-129	-151	-126
Rörelseresultat	124	59	149	128	88	109	-193	-26
Kvartalets resultat	237	-6	125	108	72	90	-147	-12
Soliditet %	31,5	28,6	35,5	38,7	29,9	30,1	33,9	35,3

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).

De strategiska nyckeltalen avkastning på eget kapital och soliditet har under året reviderats genom att eget kapital justerats för obeskattade reserver vilket medfört ändrade jämförelsetal avseende 2012.

Systembolaget använder sig av samma redovisningsprinciper såsom de har beskrivits i ansvarsredovisningen för 2012, sidorna 28-33 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 företaget.

Not 2 Personalkostnader

Årets personalkostnader uppgick till 1 712 (1 491) MSEK, en ökning med 221 MSEK. Ökningen beror främst på den sänkta diskonteringsräntan som ligger till grund för beräkning av pensionsskuld.

Not 3 Avskrivningar

MSEK	okt-dec 2013	okt-dec 2012	helår 2013	helår 2012
Byggnader och mark	1	1	2	2
Materiella anläggningstillgångar	58	60	241	239
Immateriella tillgångar	3	7	24	29
Summa avskrivningar	62	68	267	270

Not 4 Finansiella instrument

Systembolagets finansiella instrument består av räntebärande värdepapper, kundfordringar, likvida medel, leverantörsskulder och upplupna leverantörskostnader. Räntebärande värdepapper värderas till verkligt värde via resultaträkningen baserat på indata motsvarande nivå 1 enligt IFRS 7. Övriga finansiella tillgångar och skulder har korta löptider. Härav bedöms de verkliga värdena på samtliga finansiella instrument approximativt motsvara bokförda värden.

Nedan beskrivs löptiden för de räntebärande värdepapper som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Räntebärande värdepapper kommande förfall per bokslutsdatum:	31 dec 2013	31 dec 2012
– Inom ett år	81	140
– Senare än ett år men inom två år	425	136
– Senare än två år men inom tre år	353	445
– Senare än tre år men inom fyra år	244	161
– Senare än fyra år men inom fem år	448	192
Summa räntebärande värdepapper	1 551	1 074

Företaget har inte kvittat några finansiella tillgångar och skulder och har inga avtal som möjliggör kvittning.

Definitioner

Alkoholindex

Alkoholindex är ett samlat mått på människors attityd till alkohol i olika situationer. Alkoholindex skapas från svaren på nio frågor om vad människor tycker är rätt och fel när det gäller alkohol, med betoning på berusning. Frågorna ställs en gång per år till 2 000 personer, 16 år och äldre. Ju högre index, desto mer återhållsam är attityden. Datainsamlingen genomförs av Novus.

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat (rullande 12-månader) i procent av genomsnittligt justerat eget kapital.

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

Kvalitetsleverantörsindex mäts kvartalsvis som ett rullande 12-månadersvärde.

Medelantal anställda

Antalet arbetade timmar dividerat med normal årsarbetstid.

Nöjd Kund Index (NKI)

NKI mäter hur nöjd kunden 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 CFI Group för genomförande av

undersökningen. Totalt tillfrågas cirka 46 000 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 indexmått 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 monopolet för försäljning av starköl, vin och sprit. Intervju-personerna får ta ställning till frågan:

- Tycker du att man ska behålla Systembolaget och monopolet på försäljningen av starköl, vin och sprit eller vill du att starköl, vin och sprit ska säljas i andra butiker?

Systembolaget anlitar TNS 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 inklusive alkoholskatt

Rörelsemarginal i procent av intäkterna inklusive alkoholskatt.

Rörelsemarginal exklusive alkoholskatt

Rörelseresultat i procent av intäkterna exklusive alkoholskatt.

Sjukfrånvaro (kort)

Alla sjukfrånvarotimmar under aktuell rullande 12-månadersperiod som varat mellan 1–14 dagar, i relation till alla arbetade timmar under samma period.

Soliditet

Justerat 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 antal kontrollköp. Kontrollköpen genomförs av personer i åldersgruppen 20–24 år. Systembolaget anlitar Better Business för genomförande av köpen. Totalt genomförs under ett år cirka 5 700 kontrollköp i butik samt 600 kontrollköp hos ombud. Ålderskontrollen mäts och redovisas varje månad.

Kontaktinformation



Magdalena Gerger
Verkställande direktör
Telefon 08-503 310 25

Kommande rapporttillfällen

24 april 2014	Årstämma 2014
30 april 2014	Delårsrapport januari–mars 2014
15 augusti 2014	Delårsrapport januari–juni 2014
30 oktober 2014	Delårsrapport januari–september 2014
13 februari 2015	Bokslutskommuniké 2014

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