

Delårsrapport 2/2003

Januari – juni 2003



Sammanfattning av verksamheten januari – juni

- Försäljningen av drycker uppgick till 170,2 (162,8) miljoner liter under första halvåret 2003, vilket är en ökning med 4,5 procent jämfört med motsvarande period 2002.
- För perioden januari – juni 2003 uppgick resultatet efter finansiella poster till 78 (96) miljoner kronor. I resultatet föregående år ingick en reavinst från försåld fastighet med 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.
- Resultatet för andra kvartalet var 117 (65) miljoner kronor en förbättring som i huvudsak förklaras av att påskförsäljningen i år inföll under andra kvartalet.
- Jämfört med samma period föregående år har de strategiska nyckeltalen förbättrats.

Verksamheten

Systembolaget AB är ett statligt ägt aktiebolag med 423 butiker på 318 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

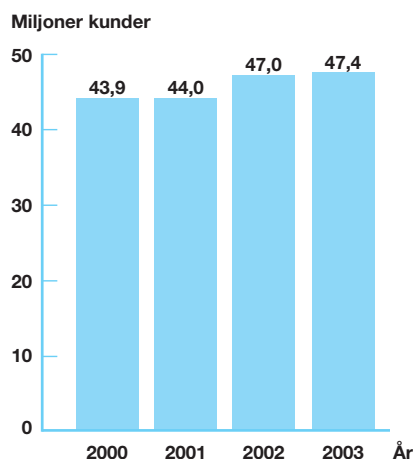
Systembolaget bedriver ett omfattande förändringsarbete. Målsättningen är att, inom ramen för det alkoholpolitiska uppdraget, ge kunderna bästa möjliga service för att skapa en stabil och långsiktig opinionsmässig förankring av verksamheten.

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.

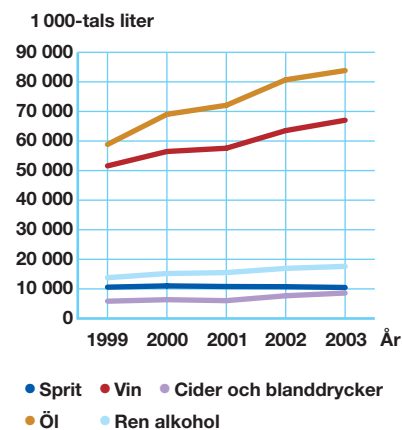
Nedanstående punkter sammanfattar på en övergripande nivå de strategiska utgångspunkterna för verksamheten och förändringsarbetet:

- 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.

Antal kundbesök januari – juni

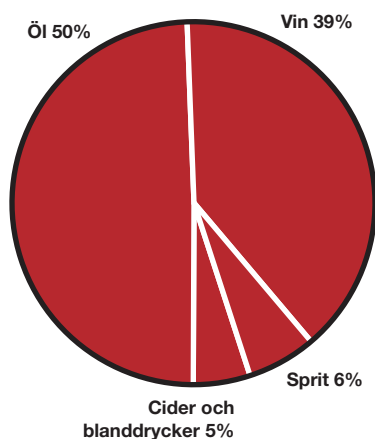


Försäljning januari – juni

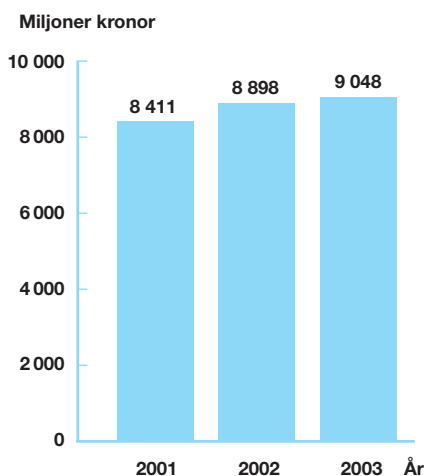


Anitra Steen verkställande direktör

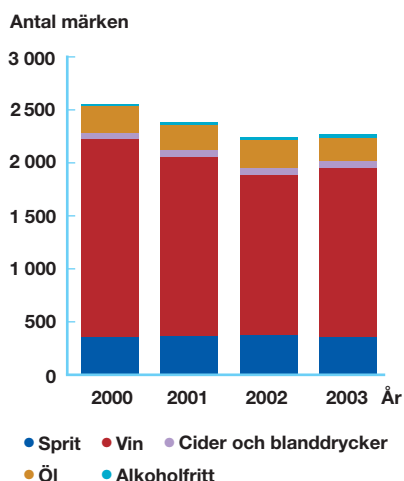
Försäljning i liter januari – juni uppdelat på varugrupper



Omsättning januari – juni



Antal märken i sortimentet



- 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 170,2 miljoner liter drycker under första halvåret 2003. Det är en ökning med 4,5 procent jämfört med motsvarande period 2002 då försäljningen uppgick till 162,8 miljoner liter. Mätt i ren alkohol ökade försäljningen med 4,0 procent till 17,6 miljoner liter.

Försäljningens fördelning per varugrupp, miljoner kronor

	januari – juni 2003	januari – juni 2002	Förändring %
Sprit	2 768	2 826	-2,1%
Vin	3 965	3 794	4,5%
Cider och blanddrycker	274	218	25,7%
Starköl	1 875	1 828	2,6%
Alkoholfritt	6	5	20,0%
Övrig försäljning	48	44	9,5%
S:a Försäljning Moderbolaget	8 936	8 715	2,5%
Försäljning dotterbolag*	112	183	-38,7%
S:a Försäljning Koncernen	9 048	8 898	1,6%

* Dotterbolaget Restaurangpartner AB avyttrades under 2002.

Resultat och ekonomisk ställning

För perioden januari – juni 2003 var omsättningen 9 048 (8 898) miljoner kronor en ökning med 1,7 (5,8) procent. Rörelsens kostnader ökade marginellt från 1 161 miljoner kronor till 1 167 miljoner kronor.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 78 (96) miljoner kronor en resultatförsämring med 18 miljoner kronor. Resultatförsämringen beror på att föregående år ingick en realisationsvinst i resultatet på 31 miljoner i samband med försäljningen 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 72 (94) miljoner kronor.

Ekonomisk sammanfattning, miljoner kronor

	januari – juni 2003	januari – juni 2002	helår 2002
Rörelsens intäkter	9 048	8 898	19 132
Rörelse resultat	64	79	165
Resultat efter finansiella poster	78	96	202
Kassaflöde i den löpande verksamheten	-462	361	1 728
Soliditet i (%)	34,6	30,0	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 basnivå för varje nyckeltal. I företagets strategiska plan har för varje nyckeltal även angivits en målnivå för 2004.

	januari – juni 2003	januari – juni 2002	Målnivå 2004
Opinionsindex*	53%	50%	54%
Ålderskontroll*	82%	80%	85%
Handelsmarginal exkl. alkoholskatt (moderbolaget)	25,6%	26,2%	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. Opinionsen 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 exklusive punktskatt minskade till 25,6 (26,2) procent. Den lägre marginalen kan till stor del förklaras av att kundernas efterfrågan har förskjutits mot produkter med lägre procentuell marginal samt en generell sänkt marginalnivå. En sänkt marginal i kombination med att avkastningskravet kan uppnås är ett övergripande mått på en ökad effektivitet i verksamheten.

Eget kapital

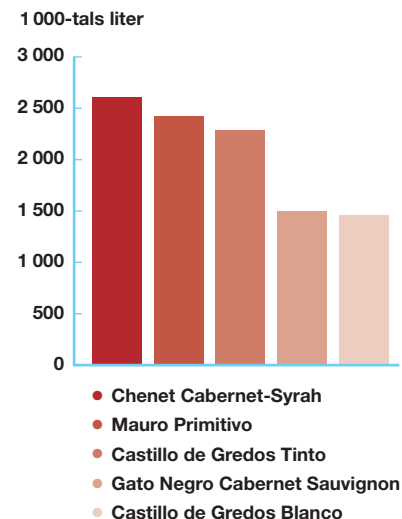
	Aktiekapital	Bundna reserver	Fritt eget kapital	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 31 december 2002	360	398	510	142	1 410
Utdelning				-80	-80
Vinstdisposition			62	-62	0
Förskjutning mellan bundet och fritt eget kapital		1	-1		
Periodens resultat				57	57
Eget kapital 30 juni 2003	360	399	571	57	1 387

Stockholm 29 augusti 2003
Systembolaget AB

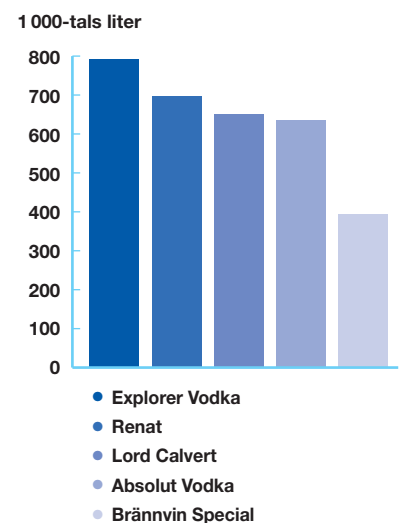
Anitra Steen
Verkställande direktör

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

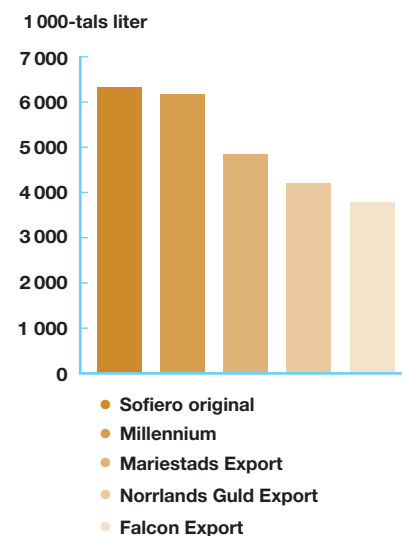
Fem-i-topp av vin januari – juni



Fem-i-topp av sprit januari – juni



Fem-i-topp av öl januari – juni



Kalender för kommande ekonomisk rapportering

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

	april – juni 2003	april – juni 2002
Rörelsens intäkter	5 030	4 758
Kostnad sålda varor	-4 340	-4 107
Övriga kostnader	-579	-595
Finansnetto	6	9
Resultat efter finansiella poster	117	65

Resultaträkning, miljoner kronor

	januari – juni 2003	januari – juni 2002	helår 2002
Rörelsens intäkter	9 048	8 898	19 132
Kostnad sålda varor	-7 817	-7 658	-16 507
Övriga kostnader	-1 167	-1 161	-2 462
Finansnetto	14	17	39
Resultat efter finansiella poster	78	96	202

Balansräkning, miljoner kronor

	30 juni 2003	30 juni 2002	31 december 2002
Anläggningstillgångar	1 437	1 344	1 351
Varulager	797	719	849
Kortfristiga fordringar	241	232	162
Likvida medel	1 525	1 121	2 344
Summa tillgångar	4 000	3 416	4 706
Bundet eget kapital	759	748	758
Fritt eget kapital	628	590	652
Avsättningar	263	268	269
Skulder	2 350	1 810	3 027
Summa eget kapital och skulder	4 000	3 416	4 706

Kassaflödesanalys, miljoner kronor

	januari – juni 2003	januari – juni 2002	helår 2002
Från den löpande verksamheten	-462	361	1 728
Från investeringsverksamheten	-175	-29	-173
Från finansieringsverksamheten	-182	-216	-216
Periodens kassaflöde	-819	116	1 339
Likvida medel vid periodens början	2 344	1 005	1 005
Likvida medel vid periodens slut	1 525	1 121	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