

Delårsrapport 3/2005

Januari – september 2005



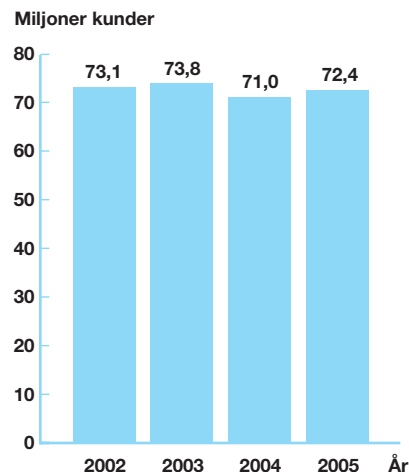
Sammanfattning av verksamheten januari – september

- Systembolagets försäljningsvolym ökade under januari – september med 7,2 miljoner liter, till totalt 267 700 miljoner liter. Under den senaste 12-månadersperioden uppgår enligt SoRAD den totala alkoholkonsumtionen till 10,1 liter, omräknat till 100 procent alkohol, per invånare 15 år eller äldre. Detta är en minskning med 0,4 liter jämfört med motsvarande 12-månadersperiod för ett år sedan. Systembolagets andel av den totala alkoholkonsumtionen är nu något högre än vid denna tidpunkt. Systembolagets försäljningsvolym av vin och starköl ökade under tredje kvartalet 2005 med 6,0 procent respektive 5,7 procent jämfört med samma period 2004. Spritförsäljningen tredje kvartalet låg i nivå med föregående år.
- Ålderskontrollen har de första nio månaderna förbättrats till 90 procent från 84 procent samma period 2004. Utfallet tredje kvartalet 2005 är 89 procent vilket är en ökning med fyra procentenheter jämfört med tredje kvartalet föregående år.
- Stödet från medborgarna för att behålla Systembolagets monopol fortsätter att öka visar opinionsmätningarna under tredje kvartalet. Mätningen i september visar att stödet för Systembolaget ligger på 58 procent, vilket är det högsta värde som uppmätts för en enskild månad sedan mätningarna inleddes 2001.
- Systembolaget fyllde 50 år 1 oktober. I samband med jubileet öppnades utställningen "Systemet – i nöd och lust?" på Nordiska museet i Stockholm. Syftet med utställningen är att väcka intresse för alkoholfrågan och ge en bredare kunskap om svensk alkoholpolitik. Utställningen visas till och med den 20 augusti 2006.
- Nettoomsättningen för perioden januari – september ökade med 204 miljoner kronor till 13 129 miljoner kronor, jämfört med samma period 2004. Omsättningen ökade främst till följd av högre försäljningsvolym för vin och öl. Nettoomsättningen för tredje kvartalet ökade med 227 miljoner kronor till 4 705 miljoner kronor, jämfört med samma period 2004. Under tredje kvartalet ökade omsättningen för samtliga större varugrupper inklusive sprit. Cirka 70 miljoner av omsättningsökningen tredje kvartalet förklaras av fler försäljningsdagar 2005 jämfört med samma period 2004.
- Koncernens resultat efter finansiella poster för perioden januari – september uppgår till 423 miljoner kronor vilket är en ökning med 280 miljoner kronor jämfört med samma period föregående år. Resultatförbättringen förklaras i huvudsak av minskade kostnader, ökad försäljningsvolym och fastighetsförsäljningar. Kostnadsminskningen är resultatet av målmedvetet arbete som har inneburit lägre kostnader. Koncernens resultat efter finansiella poster för tredje kvartalet uppgår till 204 miljoner kronor, vilket är en ökning med 98 miljoner kronor jämfört med samma period föregående år.

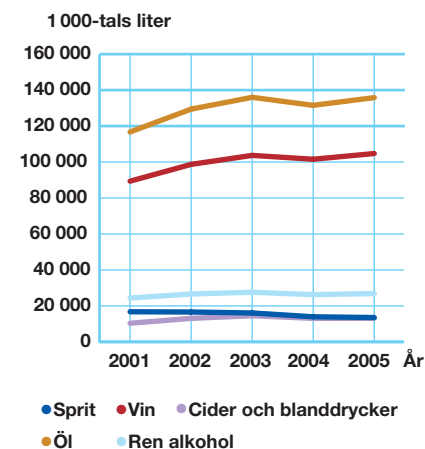
Verksamheten

Systembolaget AB är ett statligt ägt aktiebolag med 412 butiker på 323 orter per sista september. Dessutom finns 455 ombud runt om i Sverige, där kunderna kan beställa varor för avhämtning. Företaget har genom beslut av riksdagen monopol på försäljning av spritdrycker, vin och starköl till allmänheten i Sverige. Systembolaget har som målsättning att vara en av landets ledande butikskedjor. Systembolaget ska samtidigt klara sin uppgift inom alkoholpolitiken och bidra till att alkoholens negativa effekter minimeras.

Antal kundbesök januari–september



Försäljning januari–september



Anitra Steen verkställande direktör

Strategisk inriktning

Systembolaget bedriver ett omfattande utvecklingsarbete. Målsättningen är att samtidigt som vi förbättrar och utvecklar vårt alkoholpolitiska uppdrag också ge kunderna bästa möjliga service för att skapa en stabil och långsiktig opinionsmässig förankring av Systembolagets verksamhet. Etablering görs av nya butiker och en successiv övergång till självbetjäning har fortsatt med utgångspunkt i årliga beslut av styrelsen.

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

- 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.
- Sortimentet ska vara brett, kvalitetstestat och tillgodose även mindre konsumentgruppers efterfrågan.
- Hela utbudet av varor ska vara tillgängligt i hela landet. Det lokalt lagerhållna sortimentet kan variera efter läge och efterfrågan.
- Företaget är neutralt avseende alkoholdryckernas varumärken och leverantörer.
- Kunderna ska ges en bra köppplevelse och få minst lika bra service som i annan handel.

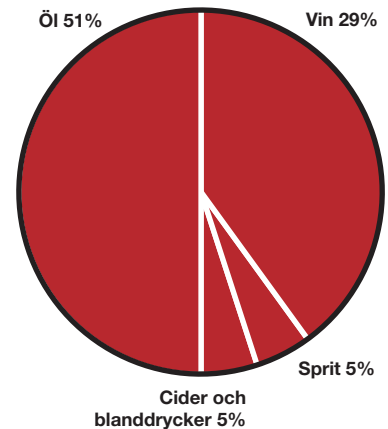
Strukturen i den strategiska planen samt i de årliga verksamhetsplanerna är att verksamheten betraktas ur fyra olika perspektiv, samhälle, kund, medarbetare, finansiellt, för att svara mot Systembolagets uppdrag, ägardirektiv och avtal med staten. Inom varje perspektiv har strategiska måltal fastställts.

- *Samhälle* – Detta perspektiv omfattar Systembolagets samhällsansvar. Systembolagets detaljhandelsmonopol har en viktig roll inom alkoholhandeln med syfte att minimera vinstintresse och konkurrens som driver upp alkoholkonsumtion och alkoholskador. Men också att via en fungerande ålderskontroll motverka att ungdomar under 20 år kommer över alkohol.
- *Kund* – Systembolaget ska av kunderna uppfattas som en ledande detaljhandelskedja avseende sortiment, kunskande, service och ansvar. Med de krav som ställs både från ägare och från marknaden är det viktigt för företaget att agera affärsmässigt. Detta innebär en fortsatt ökad kundorientering. En ökad affärsmässighet innebär dock inte att Systembolaget verkar för att öka försäljningen genom marknadsföring av alkoholdrycker.
- *Medarbetare* – Systembolaget ska vara en attraktiv arbetsplats och erbjuda sina medarbetare goda utvecklingsmöjligheter. En förutsättning för framgång är att företaget har kompetenta och engagerade medarbetare samt förmår att attrahera, behålla och vidareutveckla motiverade medarbetare.
- *Finansiellt* – Verksamheten ska vara lönsam och skapa utrymme för företagets utveckling och förnyelse, samt ge avkastning enligt ägarens krav. Lönsamheten ska uppnås genom en effektiv verksamhet samtidigt som kundernas krav på god service tillgodoses.

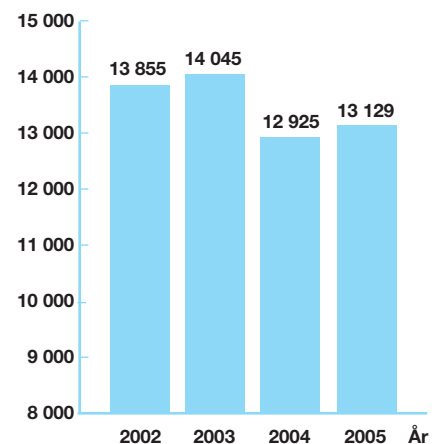
Måluppfyllelse

För vart och ett av perspektiven ovan har styrelsen lagt fast övergripande mål. För att kunna mäta utvecklingen och hur väl målen uppnås över åren har ett antal strategiska nyckeltal definierats för moderbolaget. Under år 2001 gjordes mätningar som fastställde basnivån för varje nyckeltal. I den strategiska planen har för varje nyckeltal angivits målnivå för år 2007.

Försäljning i liter
januari–september uppdelat
på varugrupper



Omsättning januari–september
Miljoner kronor



Perspektiv	Operativt nyckeltal	jan – sep 2005	jan – sep 2004	Målnivå 2005	Målnivå 2007
Samhälle	Opinionsindex	54%	52%	55%	57%
	Ålderskontroll	90%	84%	86%	88%
Kund	Nöjd kund-index (NKI)	72	72	73	76
Medarbetare	Nöjd medarbetar-index (NMI)	69	69	70	73
Finansiellt	Handelsmarginal exkl alkoholskatt	25,7%	25,4%	25,1%	25,0%

- Opinionsindex mäter hur stor andel av Sveriges befolkning som vill behålla Systembolaget och monopolet för försäljning av starköl, vin och sprit.
- Ålderskontroll, det vill säga andelen tillfällen då legitimation har begärts av kunder under 25 år i procent av antal genomförda kontrollköp av personer i åldersgruppen 20–25 år.
- Nöjd-kund-index mäter hur nöjd kunden är med Systembolaget. Mäts och redovisas en gång per år. Mätningen för 2004 gjordes andra kvartalet och för 2005 sker mätningen kvartal fyra.
- Nöjd-medarbetar-index mäter hur nöjd medarbetarna är med Systembolaget som arbetsgivare. Mäts och redovisas en gång per år. Mätningen för 2004 gjordes andra kvartalet och för 2005 sker mätningen kvartal fyra.
- Handelsmarginalen är bruttovinst i procent av omsättningen exklusive alkoholskatt. Den högre handelsmarginalen förklaras av förändringar i försäljningsmixen.

Försäljning

Försäljning drycker, 1 000 tal liter

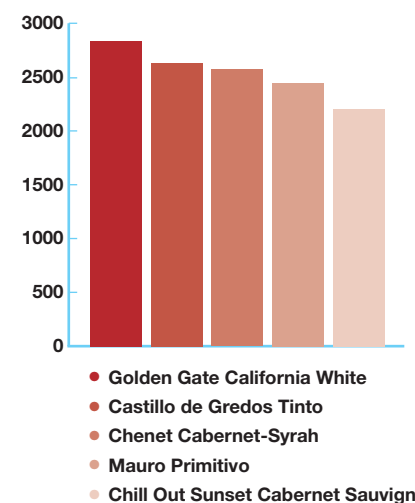
	jan–sep 2005	jan–sep 2004	juli–sep 2005	juli–sep 2004
Sprit	13 546	13 960	4 767	4 754
Vin	104 735	101 557	37 143	35 042
Starköl	135 823	131 526	51 427	48 659
Cider	11 054	11 254	4 467	4 258
Blanddrycker	2 042	1 820	806	767
Alkoholfritt	500	428	196	166
Summa försäljning drycker	267 700	260 545	98 806	93 646

Systembolagets försäljningsvolym i liter ökade under januari – september med 7,2 miljoner liter, till totalt 267 700 miljoner liter, vilket var en ökning med 2,7 procent jämfört med samma period 2004. Försäljningsvolymen av vin och starköl ökade de första nio månaderna 2005 med 3,1 procent respektive 3,3 procent jämfört med 2004. Under januari till september 2005, minskade spritförsäljningen med 3,0 procent jämfört med 2004. Enligt SoRAD har resandeförseln minskat med 12 procent under januari – augusti 2005 jämfört med 2004. Detta är sannolikt en bidragande orsak till att Systembolagets försäljning ökar.

Försäljningsvolymen av vin och starköl ökade under tredje kvartalet 2005 med 6,0 procent respektive 5,7 procent jämfört med 2004. Spritförsäljningen tredje kvartalet låg i nivå med föregående år. I september ökade spritförsäljningen med 2,7 procent jämfört med september 2004. Det ska noteras att det är fler försäljningsdagar 2005 jämfört med 2004. Med en justering för antalet försäljningsdagar minskade spritförsäljningen med 2,6 procent.

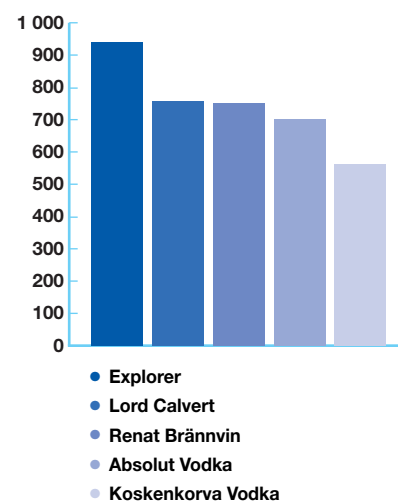
Fem-i-topp av vin januari–september

1 000-tals liter



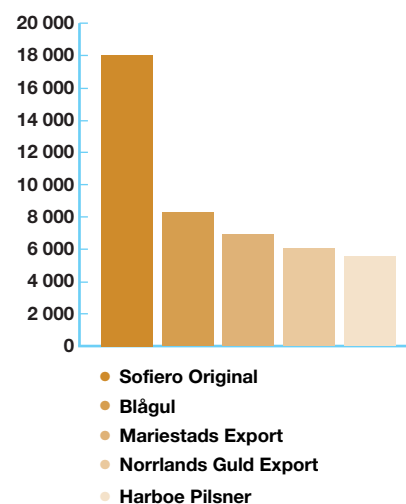
Fem-i-topp av sprit januari–september

1 000-tals liter



Fem-i-topp av öl januari–september

1 000-tals liter



Resultat och ekonomisk ställning, koncernen

Nettoomsättning, miljoner kronor

	jan – sep 2005	jan – sep 2004	juli – sep 2005	juli – sep 2004
Sprit	3 581	3 690	1 258	1 253
Vin	6 285	6 026	2 207	2 058
Starköl	2 765	2 707	1 044	973
Cider och blanddrycker	426	436	170	174
Alkoholfritt	15	13	6	5
Summa försäljning drycker	13 072	12 872	4 685	4 463
Övriga varor och tjänster	57	53	20	15
Nettoomsättning	13 129	12 925	4 705	4 478

Nettoomsättningen för årets första nio månader ökade med 204 miljoner kronor till 13 129 miljoner kronor, jämfört med samma period 2004. Omsättningen ökade till följd av högre försäljningsvolym främst för vin och öl.

Nettoomsättningen för tredje kvartalet ökade med 227 miljoner kronor till 4 705 miljoner kronor, jämfört med samma period 2004. Under tredje kvartalet ökade omsättningen för samtliga större varugrupper inklusive sprit. Cirka 70 miljoner av omsättningsökningen tredje kvartalet förklaras av fler försäljningsdagar 2005 jämfört med samma period 2004.

Ekonomisk sammanfattning, miljoner kronor

	jan – sep 2005	jan – sep 2004	juli – sep 2005	juli – sep 2004
Nettoomsättning	13 129	12 925	4 705	4 478
Rörelseresultat	395	127	203	100
Resultat efter finansiella poster	423	143	204	106
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-118	-729	170	-282
Soliditet i %	47,6	46,8	47,6	46,8

För perioden januari – september 2005 uppgår koncernens resultat efter finansiella poster till 423 (143) miljoner kronor. Det är en ökning med 280 miljoner kronor, jämfört med motsvarande period föregående år. Resultatförbättringen förklaras i huvudsak av minskade kostnader, en ökad försäljningsvolym av vin och fastighetsförsäljningar. I resultatet ingår realisationsvinster hänförliga till fastighetsförsäljningar på 75 (1) miljoner kronor. De nu slutförda utvecklingsprojekten har resulterat i en lägre kostnadsnivå på centrala funktioner. Kostnadsminskningen är resultatet av målmedvetet arbete som har inneburit lägre kostnader. Årsresultatet förväntas väl överträffa avkastningskravet i ägardirektivet.

Koncernens resultat efter finansiella poster för tredje kvartalet uppgår till 204 miljoner kronor, vilket var en ökning med 98 miljoner kronor jämfört med samma period föregående år.

Eget kapital, miljoner kronor

	2005-09-30	2004-09-30	2004-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	1 749	1 348	1 348
Effekt av byte av redovisningsprincip	0	303 *	303*
Ingående eget kapital justerat			
i enlighet med ny redovisningsprincip	1 749	1 651	1 651
Utdelning beslutat på ordinarie bolagsstämma	-90	-80	-80
Periodens resultat	278	102	178
Eget kapital vid periodens utgång	1 937	1 673	1 749

* Per 2004-01-01 redovisades i samband med införandet av RR29 Ersättningar till anställda en effekt av byte av redovisningsprincip på eget kapital uppgående till 198 Mkr. Denna har nu korrigerats till 303 Mkr. Den huvudsakliga förklaringen till förändringen är att pensionsförpliktelsen initialt värderades inklusive avkastningsskatt. I enlighet med URA43 har värderingen av pensionsförpliktelsen ändrats, så att den inte längre inkluderar avkastningsskatt. Förändringen har behandlats som ändring av redovisningsprincip.

Investeringar

Investeringarna under perioden januari – september uppgår till 74 (147) miljoner kronor. Ombyggnad av butiker står för 43 (92) miljoner kronor. Till och med juni har 9 (21) butiker färdigställts efter ombyggnad. Under perioden har fastigheter avyttrats för 147 miljoner kronor.

Personal

Under perioden januari – september uppgick medelantalet årsanställda i koncernen till 2 935 och i moderbolaget till 2 769. Antalet motsvarande tidpunkt 2004 var 3 175 respektive 3 010.

Moderbolaget

Systembolaget AB:s resultat efter finansiella poster för januari – september uppgick till 217 (11) miljoner kronor.

Händelser efter sista september

Inga väsentliga händelser har inträffat efter sista september.

Redovisningsprinciper

Systembolagskoncernen tillämpar sedan 1 januari 2005 International Financial Reporting Standards (IFRS). Till och med 2004 tillämpade koncernen Redovisningsrådets rekommendationer (RR). Den här delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS34, Delårsrapportering. Övergången till redovisning enligt IFRS har inte väsentligt påverkat Systembolagets rapportering.

Övergångsdatum till IFRS är den 1 januari 2004. Systembolagets genomgång visar att övergången har skett utan påverkan på eget kapital, detta gäller både för tidpunkten för övergången 1 januari 2004 och för tidpunkten för den sista period som redovisades enligt tidigare redovisningsprinciper 31 december 2004. Motsvarande gäller delårsrapporten avseende tredje kvartalet 2004. Inte heller resultatet för år 2004 har påverkats, varken för helår eller för tredje kvartalet.

Från och med 1 januari 2005 och framåt riktat tillämpas IAS 32 och IAS 39. Övergången har påverkat redovisningen av kortfristiga placeringar som från och med 2005 marknadsvärderas. Justering av balansposten kortfristiga placeringar har gjorts med 0,6 Mkr där värdeförändringen förs direkt till eget kapital. Netto efter hänsyn till uppskjuten skatt ökar koncernens egna kapital med 0,4 Mkr.

Resultaträkning, miljoner kronor

	jan – sep 2005	jan – sep 2004	juli–sep 2005	juli–sep 2004
Nettoomsättning	13 129	12 925	4 705	4 478
Kostnad för sålda varor	-11 347	-11 199	-4 066	-3 876
Bruttoresultat	1 782	1 726	639	602
Övriga kostnader	-1 387	-1 599	-436	-502
Rörelseresultat	395	127	203	100
Finansnetto	28	16	1	6
Resultat efter finansiella poster	423	143	204	106
Skatt	-145	-41	-84	-29
Periodens resultat	278	102	120	77

Balansräkning, miljoner kronor

	2005-09-30	2004-09-30	2004-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	106	121	121
Materiella anläggningstillgångar	1 141	1 287	1 277
Finansiella anläggningstillgångar	476	452	458
Summa anläggningstillgångar	1 723	1 860	1 856
Varulager	679	881	779
Kortfristiga fordringar	160	140	97
Kortfristiga placeringar	565	306	334
Kassa och bank	941	384	1 308
Summa omsättningstillgångar	2 345	1 711	2 518
SUMMA TILLGÅNGAR	4 068	3 571	4 374
Bundet eget kapital	1 127	1 076	1 092
Fritt eget kapital	810	597	657
Avsättningar	317	298	385
Långfristiga skulder	0	2	2
Kortfristiga skulder	1 814	1 598	2 238
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 068	3 571	4 374

Kassaflödesanalys, miljoner kronor

	jan – sep 2005	jan – sep 2004	juli–sep 2005	juli–sep 2004
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-118	-729	170	-282
Kassaflöde från investeringsverksamheten	74	-152	-70	-30
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-92	-80	-2	0
Årets kassaflöde	-136	-961	98	-312
Likvida medel vid periodens början	1 642	1 650	1 408	1 001
Likvida medel vid periodens slut	1 506	689	1 506	689

Jämförande information till följd av ändrad redovisningsprincip

	2004-12-31 efter ändring	Effekt av ändrad redovisningsprincip	2004-12-31 före ändring
Immateriella anläggningstillgångar	121		121
Materiella anläggningstillgångar	1 278		1 278
Finansiella anläggningstillgångar	456	151	305
Varulager	779		779
Kortfristiga placeringar	97		97
Likvida medel	1 643		1 643
Summa tillgångar	4 374	151	4 223
Eget kapital	1 749	105	1 644
Avsättningar	383	46	337
Långfristiga skulder	2		2
Kortfristiga skulder	2 240		2 240
Summa eget kapital och skulder	4 374	151	4 223

Stockholm 31 oktober 2005
Systembolaget AB

Anitra Steen
Verkställande direktör

Vi har översiktligt granskat denna delårsrapport enligt den rekommendation som FAR utfärdat.

En översiktlig granskning är väsentligt begränsad jämfört med en revision. Det har inte framkommit något som tyder på att delårsrapporten inte uppfyller kraven enligt årsredovisningslagen.

Stockholm den 31 oktober 2005

SET Revisionsbyrå AB

Bo Axberg
Auktoriserad revisor

Filip Cassel
Auktoriserad revisor
Förordnad av Riksrevisionen

Kommande informationstillfällen

Bokslutskommuniké 2005
31 januari 2006

Bolagsstämma

Bolagsstämma kommer att hållas i Stockholm den 16 mars 2006.

För mer information, kontakta



Björn Rydberg presschef
Telefon 08-503 310 25



Anders Söderlund ekonomidirektör
Telefon 08-503 329 22

Systembolaget AB

Postadress 103 84 Stockholm Besöksadress Kungsträdgårdsgatan 14

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

www.systembolaget.se