

Delårsrapport januari – juni

2016

SYFTE

Att bidra till att begränsa alkoholens skadeverkningar.

VÅRT SAMHÄLLSUPPDRAG

Att med ansvar och god service sälja alkoholdrycker och ge kunskap om alkoholens risker.

VÅR VISION

Ett samhälle där alkoholdrycker njuts med omsorg om hälsan så att ingen tar skada.

Sammanfattning av andra kvartalet 2016

- Nöjd Kund Index¹ uppgick till 84 (84)².
- Ålderskontrollen uppgick till 96 (96) procent.
- Opinionsmätningar visade att 77 (75) procent av medborgarna vill behålla Systembolagets ensamrätt till detaljhandelsförsäljning av sprit, vin och starköl.
- Systembolagets försäljningsvolym uppgick till 127,4 (123,1) miljoner liter.
- Intäkterna ökade till 7 337 (7 068) MSEK.
- Rörelseresultatet ökade till 88 (37) MSEK.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 118 (27) MSEK.

Sammanfattning av januari – juni 2016

- Nöjd Kund Index uppgick till 84 (84).
- Ålderskontrollen uppgick till 96 (96) procent.
- Opinionsmätningar visade att 77 (76) procent av medborgarna vill behålla Systembolagets ensamrätt till detaljhandelsförsäljning av sprit, vin och starköl.
- Systembolagets försäljningsvolym uppgick till 230,7 (221,6) miljoner liter.
- Intäkterna ökade till 13 477 (12 853) MSEK.
- Rörelseresultatet ökade till 43 (6) MSEK.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 81 (7) MSEK.

1. För definitioner av nyckeltal hänvisas till sidan 12–13.

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

Finansiell information

MSEK	apr – jun 2016	apr – jun 2015	jan – jun 2016	jan – jun 2015	helår 2015
Nettoomsättning	7 337	7 068	13 477	12 853	27 645
Rörelseresultat	88	37	43	6	179
Resultat efter finansiella poster	118	27	81	7	176
Periodens resultat	96	21	66	5	198
Eget kapital	1 389	1 328	1 389	1 328	1 521
Avkastning på eget kapital %	–	–	17,1	8,7	11,6
Balansomslutning	5 248	5 018	5 248	5 018	5 817
Soliditet %	28,9	30,2	28,9	30,2	28,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	518	563	-479	-484	480
Medelantal anställda	3 628	3 411	3 458	3 300	3 425



Vd har ordet

Årets andra kvartal var ett bra kvartal för Systembolaget som hamnade i topp bland svenska företag och institutioner i Medieakademiens Förtroendebarmeter tillsammans med Sveriges Radio. Samtidigt kan vi konstatera att kundnöjdheten fortsatt ligger på en hög nivå.

Systembolagets framgång mäts i hur vi levererar på vårt samhällsuppdrag. Målet för den svenska alkoholpolitiken är att minska den totala konsumtionen av alkohol för att på så sätt begränsa alkoholens skadeverkningar. Systembolagets uppdrag är att med ansvar och god service sälja vin, sprit och starköl och informera om alkoholens skadeverkningar. Det gör vi bland annat genom att vår ensamrätt och våra försäljningsregler begränsar tillgången till alkohol.

Vi kan konstatera att den svenska alkoholpolitiken varit framgångsrik då den totala konsumtionen minskat med mer än tio procent från de höga nivåerna i mitten av 2000-talet. Svenska folket uppvisar också ett starkt stöd för Systembolaget. I vårt opinionsindex ser vi att 77 procent av svenskarna anser att vin, sprit och starköl ska säljas av Systembolaget med ensamrätt. Motsvarande siffra för andra kvartalet 2015 var 75 procent.

I juni öppnade vi vår andra testbutik, för vårt nya butikskoncept, i Sickla utanför Stockholm. Den första testbutiken ligger i Gränby utanför Uppsala. Syftet är att vi ska ge våra kunder ännu bättre service för att möta kundernas förändrade köpbeteenden och vi använder testbutikerna för att utveckla vår service på ett ansvarsfullt sätt. Utvärderingen av testbutikerna kommer att ligga till grund för hur våra butiker kommer att se ut i framtiden.

Vi arbetar ständigt med att förbättra vårt erbjudande och ett av de områden där det har hänt mest är ölsortimentet. Intresset för olika ölstilar är växande och det gäller inte minst öl som produceras småskaligt och på ett hantverksmässigt sätt. Vi har därför lanserat ett nytt sätt att presentera ölen, med hela 60 olika ölstilar som också är sökbara i våra digitala kanaler.

Det andra kvartalet var också händelserikt gällande Systembolagets arbete med alkoholforskning. I Malmö öppnade ett WHO-center i klinisk alkoholforskning där Systembolaget är en av finansiärerna, tillsammans med bland annat Lunds Universitet och Region Skåne. Vi genomförde också två seminarier, ett om alkohol och cancer i Malmö och ett om alkoholens andrahandskador i Stockholm. På vår årliga forskningskonferens på Skarpö delade vi ut vårt nyinstittade kunskapspris för första gången. Pristagare blev professor emeritus Mats Berglund.



Omsättningen under första halvåret uppgick till 13 477 miljoner kronor, vilket är en ökning med 4,9 procent jämfört med föregående år. Ökningen beror främst på det varma vädret under försommaren och även inför midsommarehelgen. Det var också en bidragande orsak till att rörelseresultatet för kvartalet stigit till 43 miljoner kronor.

Försäljningen av det alkoholfria sortimentet fortsatte glädjande nog att stiga och försäljningsvolymen ökade med 15,2 procent under första halvåret jämfört med motsvarande period föregående år. Den totala försäljningsvolymen ökade med 4,1 procent mot föregående år och uppgick till 231 miljoner liter.

Sjukfrånvaro och psykisk ohälsa är ett ökande problem i Sverige och så även inom Systembolaget. Total sjukfrånvaro rullande 12 månader uppgick per den sista maj till 5,0 procent, vilket är i nivå med föregående år. Vi kommer fortsatt prioritera arbetet med att få ner sjukfrånvaron med förebyggande åtgärder samt verka för att våra sjuka medarbetare ska kunna komma tillbaka till arbete på ett enkelt och smidigt sätt.

2016 är ett bra år för Systembolaget så här långt och det märks på flera olika sätt. Utöver det som nämnts ovan vill jag uppmärksamma vårt arbete med de digitala kanalerna, vårt hållbarhetsarbete och då särskilt satsningen på lättare glasflaskor samt vårt inkluderingsarbete. Styrelsen är också inne i ett intensivt arbete med den strategiska planen för de kommande åren. WHO har identifierat alkohol som ett av världens största hälsoproblem och det är i Europa som vi dricker allra mest alkohol. Arbetet med att minska alkoholkonsumtionen är därför fortsatt mycket angeläget.

Magdalena Gerger
Verkställande direktör

Systembolaget i korthet

Målet för den svenska alkoholpolitiken, som beslutas av riksdagen, är att minska den totala konsumtionen av alkohol i samhället. Det är därför Systembolaget finns. De alkoholrelaterade problemen blir mindre om alkoholförsäljningen begränsas genom öppettider och antal försäljningsställen. I Systembolagets uppdrag ingår också att informera om alkoholens skadeverkningar. Vi lockar inte kunder att köpa mer än de tänkt. Det är en viktig skillnad jämfört med många andra butikskedjor, vars mål är att öka försäljningen och göra så stor vinst som möjligt.

Vi erbjuder god service och produkter och tjänster som kan hjälpa den som dricker alkohol att njuta på ett mer medvetet sätt. Vi står för något mer än det som finns på våra hyllor. Vi står för en idé – mer medvetna val för individen och gränser för allas bästa.

Som statligt ägt företag ska Systembolaget agera föredömligt inom hållbart företagande och verksamheten ska bedrivas effektivt.

Systembolaget har 436 butiker och finns i Sveriges samtliga 290 kommuner. Utöver butikerna finns 483 ombud runt om i Sverige där kunderna kan beställa varor för avhämtning. Från och med februari i år är det även möjligt att beställa till våra ombud via systembolaget.se. Systembolaget erbjuder på försök även hemleverans till ett antal områden i Sverige.

Medelantalet anställda uppgick till 3 628 (3 411) under kvartalet. Ökningen förklaras bland annat av satsningar för att säkerställa ett bra kundmöte och att Systembolaget har utökat med fem nya butiker jämfört med föregående år.

HÄNDELSE UNDER KVARTALET

Under andra kvartalet har:

- NKI legat kvar på toppnivån 84 (rullande 12 månader).
- den andra testbutiken för nytt butikskoncept invigts i Sickla. Testet beräknas pågå under hela 2016.
- CAN (Centralförbundet för alkohol- och narkotikaupplysning) publicerat mätningen av alkoholkonsumtionen i Sverige 2015. Den preliminära rapporten visar att alkoholkonsumtionen i princip ligger på samma nivå som 2014 med 9,2 (9,3) liter ren alkohol per invånare. Systembolagets konsumtionsandel uppgick till 62 (62) procent.
- VD Magdalena Gerger talat om transparens och förtroende på hållbarhetskonferensen GRI Global Conference 2016 i Amsterdam.
- Systembolaget informerat om alkoholens skadeverkningar bland annat genom att arrangera:
 - seminarium i Malmö om alkohol och cancer
 - seminarium i Stockholm om hur vi påverkas av andras drickande
 - Systembolagets årliga alkoholforskningskonferens
- Systembolaget erhållit ett antal utmärkelser, bland annat:
 - Sveriges bästa serviceföretag och Bästa detaljhandelsföretag. Arrangör var Service Score.
 - toppat förtroendebaremeter tillsammans med Sveriges Radio. Arrangör var MedieAkademin.
 - klättrat från sjunde till femte plats i undersökningen av Sveriges mest hållbara varumärke. Arrangör var Sustainable Brand Insight.
- två styrelseledamöter lämnat sina uppdrag. Nya ledamöter kommer att utses på en extra bolagsstämma.

Strategiska nyckeltal

MSEK	apr – jun 2016	apr – jun 2015	jan – jun 2016	jan – jun 2015	helår 2015	målnivå 2016
Nöjd Kund Index (NKI) ¹	84	84	84	84	84	85
Ålderskontroll %	96	96	96	96	96	96
Alkoholindex	–	–	–	–	65	66
Opinionsindex (OPI) %	77	75	77	76	77	77
Prestationskultur	–	–	–	–	77	78
Total sjukfrånvaro % ²	–	–	5,0	5,0	5,1	4,6
Kvalitetsleverantörsindex	94	94	94	94	95	95
Minskad klimatpåverkan ³	–	–	–	–	+2 081 ton CO ₂ e	-3 000 ton CO ₂ e
Avkastning på eget kapital % ⁴	–	–	17,1	8,7	11,6	8–9 ⁵
Soliditet %	28,9	30,2	28,9	30,2	28,3	20–30
Kostnadseffektivitet ⁶	–	–	–	–	7,2	–

1. Från och med 2016 redovisas NKI tre gånger per år.

2. Utfall avser rullande 12 månader med en månads fördröjning.

3. Redovisas från och med 2015 med utgångspunkt från utgångsvärdet 165144 CO₂e.

4. Utfall avser rullande 12 månader.

5. Baserad på uppskattad nivå på statsobligationsräntan.

6. Redovisas från och med 2015. Totala omkostnader/såld kvantitet.

NÖJD KUND INDEX (NKI)¹

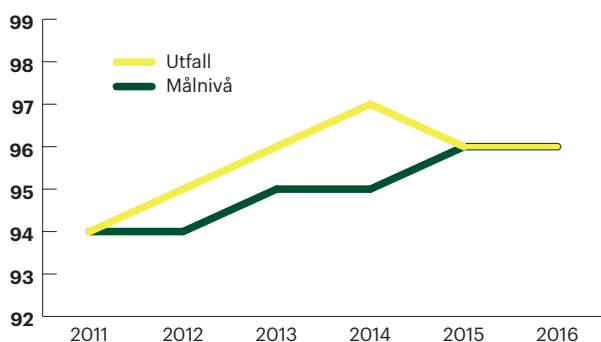
Från och med 2016 sker mätning av NKI tre gånger årligen.

Resultatet presenteras i juni, september och december. Vid årets första mätning uppgick index till 84, vilket är den högsta uppmätta nivån för en enskild period. De områden som ökat mest är samhällsansvar, service och hållbarhet.

ÅLDERSKONTROLL

Under första halvåret genomfördes 2 922 (2 941) ålderskontrollköp (20–24 år) i våra butiker. Legitimation begärdes vid drygt 96 (96) procent av köptillfällena.

Ålderskontroll



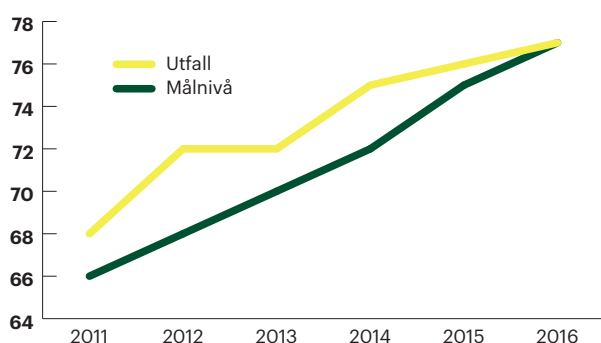
ALKOHOLINDEX

Index tas fram en gång per år och publiceras i Ansvarsredovisning 2016.

OPINIONSINDEX (OPI)

OPI mäter hur stor andel av Sveriges befolkning som vill behålla Systembolagets ensamrätt till detaljhandelsförsäljning av sprit, vin och starköl. Ackumulerat för perioden uppgick index till 77 (76) procent. Stödet för ensamrätten är liksom tidigare starkare bland kvinnor än män.

Opinionsindex



PRESTATIONSKULTUR

Nyckeltalet mäter medarbetarnas upplevelse av prestationsmiljön. Utfallet redovisas helårsvis i fjärde kvartalet.

TOTAL SJUKFRÅNVARO

Sjukfrånvaron utgör fortsatt ett område för särskilda satsningar. I samarbete med företagshälsovården kartläggs långtidssjukskrivningar i syfte att ta fram anpassade handlingsplaner. Total sjukfrånvaro (rullande 12 månader) uppgick per den sista maj till 5,0 procent, vilket är i nivå med föregående år. Dock minskade sjukfrånvaron under första halvåret.

KVALITETSLEVERANTÖRSINDEX

Kvalitetsleverantörsindex är ett sammanvägt index av ett flertal kvalitetsparametrar, vilka är betydelsefulla för att uppnå kundnytta såsom produkttillgänglighet, leveranstidsuppföljning samt produktkvalitet. Kvalitetsleverantörsindex uppgick vid mätningen i juni till drygt 94 (94).

MINSKAD KLIMATPÅVERKAN

Ett av Systembolagets hållbarhetsmål är att fram till och med år 2020 ha minskat den klimatpåverkan som Systembolagets verksamhet har med 14 000 ton CO₂ekvivalenter, utifrån 2014 års utgångsvärde med en klimatpåverkan om 165 144 ton/år. Målet omfattar utsläpp från förpackningar, elförbrukning och interna resor. Utfallet beräknas årligen och detaljerad sammanställning av utfall för 2015 finns redovisad i Systembolagets Ansvarsredovisning 2015.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Avkastningen på eget kapital ska enligt ägaranvisningen över tid motsvara den genomsnittliga tioåriga statsobligationsräntan med ett tillägg av sju procentenheter, vilket per den sista juni motsvarar 7,8 procent (rullande 12 månader).

Avkastningen på eget kapital uppgick per sista juni, rullande tolv månader, till 17,1 (8,7) procent. Skillnaden mot föregående år beror främst på effekt från periodiseringsfond mellan åren.

SOLIDITET

Soliditeten ska enligt ägaranvisningen för helåret uppgå till mellan 20 och 30 procent. Per den sista juni uppgick soliditeten till 28,9 (30,2) procent.

KOSTNADSEFFEKTIVITET

Nyckeltalet är ett nytt ägarmål för 2015 med 2015 som basår och mäts en gång per år. Effektivitetsmålet syftar till att omkostnaderna från tid till annan anpassas till förändringar i såld kvantitet.

Marknad och försäljning

Systembolagets försäljning är högre mot veckosluten samt under slutet av varje månad. De största försäljningstopparna uppstår inför påsk, midsommar, jul och nyår. Därutöver är försäljningen som högst under sommar-månaderna juni till och med augusti. Försäljningsvolymen har ökat jämfört med föregående år. Försäljningsvolymen uppgick ackumulerat till 230,7 (221,6) miljoner liter, en ökning med 4,1 procent jämfört med 2015, vilket motsvarar 9,1 miljoner liter. Diagram och tabeller finns på sida 5.

Försäljningen av det alkoholfria sortimentet är fortsatt stigande och försäljningsvolymen ökade med 15,2 procent jämfört med motsvarande period föregående år, vilket

1. Ytterligare information om Systembolagets strategiska nyckeltal återfinns i Ansvarsredovisning 2015 under rubriken "Ägarens mål och strategiska nyckeltal".

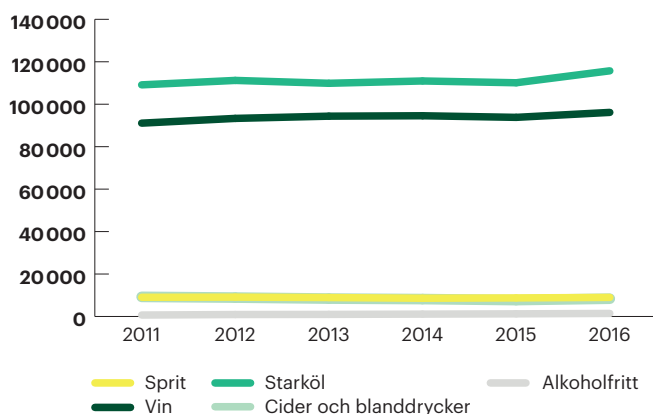
motsvarar 0,2 miljoner liter. Även övriga varugrupper ökade. Försäljningen av sprit ökade 2,8 procent (0,3 miljoner liter), vin ökade 2,5 procent (2,3 miljoner liter), starköl ökade 5,1 procent (5,6 miljoner liter) och cider och blanddryck ökade med 8,6 procent (0,7 miljoner liter). Omräknat till ren alkohol ökade den totala försäljningsvolymen med cirka 3 procent.

För första halvåret uppgick försäljningen av ekologiska produkter till 25,9 (18,3) miljoner liter. Majoriteten av den ekologiska försäljningsvolymen kommer fortsatt från viner medan starköl, cider och blanddryck är de varugrupper inom det ekologiska sortimentet som ökar mest. Ekologiska produkter utgjorde under första halvåret 11,3 (8,2) procent av den totala försäljningsvolymen. Vi ser en fortsatt ökning av det ekologiska/etiska sortimentet framöver.

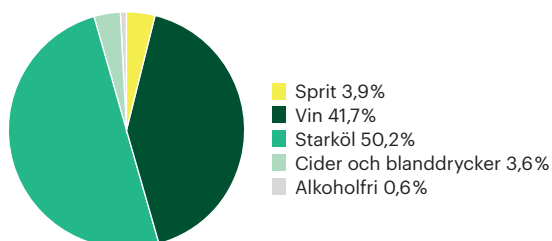
FÖRSÄLJNINGSVOLYM DRYCKER

	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	helår 2015
1 000-tals liter					
Sprit	4677	4660	8982	8741	18 751
Vin	51680	50976	96149	93810	197 519
Starköl	64874	61826	115734	110109	234 418
Cider och blanddrycker	5314	4896	8378	7716	16 922
Alkoholritt	888	778	1436	1247	3 089
Summa försäljning drycker	127433	123136	230679	221623	470699

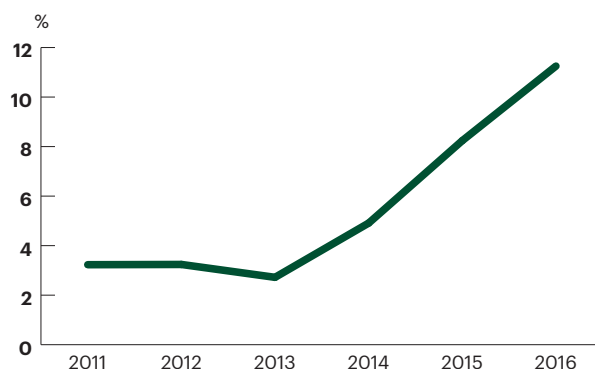
Volym 1 000-tals liter januari – juni



Liter fördelat per varugrupp januari – juni



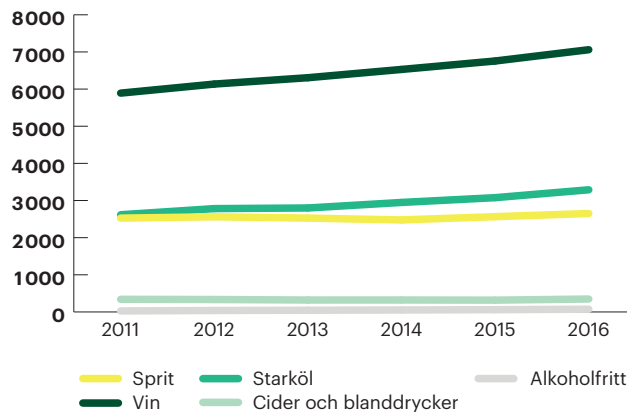
Andel ekologisk försäljning, volym januari – juni



FÖRSÄLJNINGSENTÄKTER

	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	helår 2015
Intäkter MSEK					
Sprit	1380	1371	2650	2565	5545
Vin	3799	3679	7060	6756	14 476
Starköl	1850	1737	3289	3077	6 610
Cider och blanddrycker	221	203	348	318	702
Alkoholritt	46	38	74	61	148
Summa försäljning drycker	7296	7028	13 421	12 777	27 481
Övriga varor och tjänster	41	40	56	76	164
Summa intäkter	7337	7068	13 477	12 853	27 645

Intäkter MSEK januari – juni



KUNDBESÖK

Antalet kundbesök i butik under första halvåret uppgick till 58,7 (56,9) miljoner vilket är 3,1 procent högre än motsvarande period 2015. Ökningen har varit relativt jämn under året med en något större ökning under maj och juni till följd av det varmare vädret under försommaren. Antalet digitala besök, det vill säga besök på webb och app, uppgick till 19,1 (19,4) miljoner under första halvåret.

Ekonomisk utveckling

Ekonomisk utveckling MSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	helår 2015
Netto-omsättning	7337	7068	13477	12853	27645
Rörelseresultat	88	37	43	6	179
Finansnetto	30	-10	38	1	-3
Resultat efter finansiella poster	118	27	81	7	176
Kassaflöde från den löpande verksamheten	518	563	-479	-484	480
Balansomslutning	5248	5018	5248	5018	5817

APRIL – JUNI 2016

Intäkter

Intäkterna under andra kvartalet ökade med 3,8 procent jämfört med föregående år till 7337 (7068) MSEK. Intäktsökningen beror till stor del på det varma vädret under försommaren och även inför midsommarhelgen. Det är fortsatt sprit, vin och starköl som står för den huvudsakliga ökningen i kronor, även om samtliga varugrupper ökade. Under kvartalet ökade volymen något mer än intäkterna, då försäljningen av alkoholfritt, starköl, cider och blanddryck ökat mest under perioden.

Rörelseresultat

Kvartalets rörelseresultat uppgick till 88 (37) MSEK. Rörelsemarginalen, exklusive alkoholskatt, uppgick till 2,0 (0,9) procent.

Försäljningskostnaderna ökade till 692 (688) MSEK och administrationskostnaderna minskade till 159 (168) MSEK. De ökade försäljningskostnaderna utgörs främst av personalkostnader till följd av ökad försäljning samt fem nya butiker. Samtidigt har kostnaderna för avskrivningar minskat, medan underhåll i butiker har ökat. Pensionskostnaden i år var lägre än samma period föregående år. Avvikelsen beror dels på att andra kvartalets resultat 2015 belastades av engångskostnader i samband med övergången till ny pensionslösning och dels på lägre indexeringskostnader under andra kvartalet i år. Det är också den främsta förklaringen till att administrationskostnaderna har minskat.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till 30 (-10) MSEK varav 7 (7) MSEK avser ränteintäkter från finansiella placeringar och 8 (-18) MSEK avser realiserade värdeförändringar och -1 (1) avser realiserade värdeförändringar. I kvartalet har även en utdelning erhållits från AB K14 Näckströmmsgatan som uppgick till 16 MSEK. Finansmarknaden präglas av en fortsatt oro, särskilt efter Storbritanniens omröstning om utträde ur EU. Trots en turbulent marknad har Systembolagets placeringar utvecklats positivt även under andra kvartalet.

Resultat efter finansiella poster

Kvartalets resultat efter finansiella poster uppgick till 118 (27) MSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 518 (563) MSEK. Investeringarna uppgick till -268 (-72) MSEK, varav -27 (-33) MSEK främst avser ny- och ombyggnation av butiker, och -241 (-39) MSEK avser nettoförändring av finansiella placeringar. Överskottslikviditet som uppkommit under andra kvartalet har investerats i räntebärande instrument. Utdelning har betalats till ägaren om -198 MSEK under april.

JANUARI – JUNI 2016

Intäkter

Intäkterna under första halvåret ökade med 4,9 procent jämfört med föregående år till 13 477 (12 853) MSEK. Den största ökningen inföll under första kvartalet till följd av den tidiga påsken. Det är fortsatt sprit, vin och starköl som står för huvudsakliga ökningen i kronor men under andra kvartalet har framförallt alkoholfritt, starköl, cider och blanddryck ökat till följd av det varmare vädret. Intäkterna fortsätter ackumulerat att öka mer, relativt sett, än volymen, då kunderna fortsatt köper artiklar i de dyrare segmenten.

Rörelseresultat

Rörelseresultat för första halvåret uppgick till 43 (6) MSEK. Rörelsemarginalen, exklusive alkoholskatt, uppgick till 0,5 (0,1) procent.

Försäljningskostnaderna ökade till 1352 (1319) MSEK och administrationskostnaderna minskade till 305 (313) MSEK. Den främsta anledningen till att försäljningskostnaderna ökade kopplas till utökad personalstyrka till följd av ökad försäljning, men även av det fortsatta arbetet med uppgradering av affärssystem och underhåll i butiker. Avskrivningar har minskat till följd av lägre investeringstakt efter att ombyggnad till självbetjäningbutiker blev klar 2013. Pensionskostnaderna i år var lägre än samma period föregående år och det beror dels på engångskostnader i samband med övergången till ny pensionslösning 2015 och dels på förändrad indexeringskostnader till följd av sänkt prisbasbelopp under första halvåret 2016 vilket har lett till reducerade pensionskostnader. Detta påverkar både försäljnings- och administrationskostnaderna.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till 38 (1) MSEK varav 12 (16) MSEK avser ränteintäkter och 11 (-18) MSEK avser realiserade värdeförändringar och -1 (3) avser realiserade värdeförändringar. Under andra kvartalet erhöles en utdelning från Systembolagets dotterbolag AB K14 Näckströmmsgatan om 16 MSEK. Finansmarknaden präglas av en fortsatt oro men Systembolagets placeringar har haft en positiv utveckling under första halvåret.

Resultat efter finansiella poster

Kvartalets resultat efter finansiella poster uppgick till 81 (7) MSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -479 (-484) MSEK. Investeringarna uppgick till -302 (-87) MSEK, varav -63 (-58) MSEK främst avser ny- och ombyggnation av butiker, och -239 (-31) MSEK avser nettoförändring av finansiella placeringar. Utdelning om -198 MSEK har utbetalats till ägaren under andra kvartalet.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Styrelsen beslutar årligen om företagets styrdokument som utgår från lagar, regler och ägaranvisningen. Systembolaget genomförde under första kvartalet den årliga företagsövergripande riskanalysen. I analysen har riskerna värderats utifrån sannolikhet och konsekvens. De högst värderade riskerna är strategiska och handlar, i likhet med föregående år, om alkoholmarknadsföring och otydlig alkohollagstiftning.

De finansiella riskerna så som ränte-, kredit- och likviditetsrisker är begränsade. Systembolaget är självfinansierat bland annat tack vare en hög lageromsättningshastighet. Systembolaget saknar räntebärande skulder. All försäljning sker i form av kontant- eller kortbetalning och därmed har Systembolaget inga väsentliga kundfordringar. Systembolagets inköp sker i huvudsak i svenska kronor och företaget är därmed i mycket liten utsträckning exponerat mot kurs- och valutarisker. För utförligare beskrivning hänvisas till Systembolagets Ansvarsredovisning 2015.

Sammanfattning av dotterbolagen

IQ initiativet AB arbetar för en smartare syn på alkohol genom att etablera måttfullhet som en betydande värdering i samhället. IQ-initiativet informerar, inspirerar, utmanar och är en plattform för goda exempel på alkoholförebyggande verksamhet. IQ-initiativet finansieras av Systembolaget med en årsbudget på 35 (35) MSEK. Resultat före skatt för första halvåret uppgick till 0,3 (-2,2) MSEK.

AB K14 Näckströmsgatan förvaltar Systembolagets rörelsefastigheter. Halvårets resultat före skatt uppgick till 10,6 (10,7) MSEK, främst hänförlig till koncerninterna hyresintäkter. AB K14 Näckströmsgatan har under kvartalet lämnat 16 MSEK i utdelning till Systembolaget AB.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inget väsentligt finns att rapportera.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar härmed att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av Systembolagets verksamhet, ställning och resultat samt att den beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Systembolaget står inför.

Stockholm den 15 augusti 2016
Systembolaget AB

Kenneth Bengtsson
Ordförande

Thord Andersson
Ordinarie ledamot

Viveca Bergstedt Sten
Ordinarie ledamot

Pia Fagerström
Ordinarie ledamot

Crister Fritzson
Ordinarie ledamot

Håkan Leifman
Ordinarie ledamot

Kerstin Wigzell
Ordinarie ledamot

Berit Morén
Arbetstagarrepresentant

Maria Nilsson
Arbetstagarrepresentant

Magdalena Gerger
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	helår 2015
Nettoomsättning		7337	7068	13477	12853	27645
Kostnad för sålda varor		-6400	-6177	-11780	-11219	-24157
Bruttoresultat		937	891	1697	1634	3488
Försäljningskostnader	2, 3	-692	-688	-1352	-1319	-2662
Administrationskostnader	2, 3	-159	-168	-305	-313	-652
Övriga rörelseintäkter		2	2	3	4	5
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	0	0
Rörelseresultat		88	37	43	6	179
Finansnetto		30	-10	38	1	-3
Resultat efter finansiella poster		118	27	81	7	176
Periodiseringsfond		-	-	-	-	80
Resultat före skatt		118	27	81	7	256
Skatt		-22	-6	-15	-2	-58
Periodens resultat		96	21	66	5	198
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK*		267	58	183	14	549
Antal aktier vid periodens slut		360 000	360 000	360 000	360 000	360 000
Genomsnittligt antal aktier under perioden		360 000	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	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar			1	7
Materiella tillgångar			509	572
Finansiella tillgångar			2237	1582
Summa anläggningstillgångar			2747	2161
Omsättningstillgångar				
Varulager			1320	1146
Fordringar			186	222
Kortfristiga placeringar			84	550
Kassa och bank			911	939
Summa omsättningstillgångar			2501	2857
Summa tillgångar		4	5248	5018
Eget kapital			1389	1328
Obeskattade reserver				
Periodiseringsfond			161	241
Summa obeskattade reserver			161	241
Avsättningar				
Långfristiga avsättningar			81	77
Kortfristiga avsättningar			-	-
Summa avsättningar			81	77
Skulder				
Långfristiga skulder			91	87
Kortfristiga skulder			3526	3285
Summa skulder			3617	3372
Summa eget kapital och skulder			5248	5018

Förändring i eget kapital

MSEK	jan-jun 2016	jan-jun 2015	helår 2015
Ingående balans	1521	1574	1574
Periodens resultat	66	5	198
Utdelning	-198	-251	-251
Utgående balans	1389	1328	1521

Kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	helår 2015
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	118	27	81	7	256
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	41	76	93	125	195
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager	-181	54	-159	-61	-76
Förändring av fordringar	-4	-60	10	-15	9
Förändring av skulder	598	489	-436	-500	176
Förändring av fordringar/skulder koncernbolag	-29	1	-19	7	15
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapitalet	542	587	-431	-437	575
Betald skatt	-24	-24	-48	-47	-95
Kassaflöde från den löpande verksamheten	518	563	-479	-484	480
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-27	-33	-63	-58	-151
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	2	2
Förvärv/försäljning av finansiella tillgångar	-241	-39	-239	-31	32
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-268	-72	-302	-87	-117
Finansieringsverksamheten					
Utdelning från AB K14 Näckströmsgatan	16	-	16	-	-
Utdelning till ägaren	-198	-251	-198	-251	-251
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-181	-251	-181	-251	-251
Periodens kassaflöde	69	240	-962	-822	112
Likvida medel vid periodens början	842	699	1873	1761	1761
Likvida medel vid periodens slut	911	939	911	939	1873

Kvartalsöversikt

MSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-mar 2016	jan-mar 2015
Nettoomsättning	7337	7068	6140	5785
Bruttoresultat	937	891	760	743
Försäljningskostnader	-692	-688	-660	-631
Administrationskostnader	-159	-168	-146	-145
Rörelseresultat	88	37	-45	-31
Kvartalets resultat	96	21	-30	-16
Soliditet %	28,9	30,2	33,9	36,7

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. Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering och Bokföringsnämndens Allmänna Råd om frivillig delårsrapportering (BFNAR2007:1). Systembolaget använder sig av samma redovisningsprinciper såsom de har beskrivits i Systembolagets digitala Ansvarsredovisning 2015 under rubriken Finansiell rapportering.

Undantag från IFRS

PENSIONER

Företagets förmånsbestämda pensionsåtaganden har i enlighet med förenklingsregeln i RFR 2 beräknats och redovisats baserat på trygghandelagen, vilket avviker från IAS 19.

UTVECKLINGSKOSTNADER

Samtliga utvecklingskostnader avseende till exempel affärssystem kostnadsförs i enlighet med undantaget avseende IAS 38.57 i RFR 2.

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

Andra kvartalets totala personalkostnader uppgick till 456 (455) MSEK. Lönekostnaderna har varit högre under kvartalet till följd av ökad försäljning samt fem nya butiker. Pensionskostnaden i år var lägre än utfallet vid samma tidpunkt föregående år. Avvikelsen beror dels på att resultatet första halvåret 2015 belastades av engångskostnader i samband med övergången till ny pensionslösning och dels på lägre indexeringskostnader under första halvåret 2016.

NOT 3 AVSKRIVNINGAR

MSEK	apr–jun 2016	apr–jun 2015	jan–jun 2016	jan–jun 2015	helår 2015
Byggnader och mark	1	1	1	1	2
Materiella anläggnings- tillgångar	49	55	103	111	225
Immateriella tillgångar	1	2	2	4	8
Summa avskrivningar	50	58	105	116	235

NOT 4 FINANSIELLA INSTRUMENT

Systembolagets finansiella instrument består av räntebärande värdepapper, kundfordringar, likvida medel och leverantörsskulder. 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: MSEK	30 jun 2016	30 jun 2015
– Inom ett år	84	550
– Senare än ett år men inom två år	486	140
– Senare än två år men inom tre år	671	402
– Senare än tre år men inom fyra år	944	560
– Senare än fyra år men inom fem år	96	443
Summa räntebärande värdepapper	2281	2095

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. Frågorna ställs en gång per år till 2000 personer, 16 år och äldre. Ju högre index, desto mer återhållsam är attityden till alkohol. Det är Systembolagets dotterbolag IQ -initiativet AB som redovisar Alkoholindex och datainsamlingen genomförs av ett externt företag, Novus.

ALKOHOLSKATT

Alkoholskatt är en statlig punktskatt. Ändrad alkoholskatt påverkar Systembolagets intäkter parallellt med kostnad för såld vara varför ändrad alkoholskatt inte får någon effekt på bruttoreultatet.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Periodens resultat (rullande 12 månader), 259,0 MSEK, i procent av genomsnittligt justerat eget kapital, 1514,9 MSEK=17,1%. Eget kapital är justerat för schablonskatt, 22%, på obeskattade reserver. Genomsnittet är beräknat utifrån justerat eget kapital 2015-06-30, 1515,5 MSEK, och 2016-06-30, 1514,2 MSEK. Nyckeltalet ingår som mål i ägaranvisningen för Systembolaget.

CAN

Centralförbundet för alkohol- och narkotikaupplysning.

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.

KOSTNADSEFFEKTIVITET

Kostnadseffektivitet mäts årligen genom en beräkning av totala omkostnader i förhållande till såld kvantitet. Nyckeltalet ingår som mål i ägaranvisningen för Systembolaget.

KVALITETSLEVERANTÖRSINDEX

Kvalitetsleverantörsindex är ett sammanvägt index av nedanstående kvalitets parametrar, 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.

MINSKAD KLIMATPÅVERKAN

Talet avser minskningen av den klimatpåverkan som Systembolagets verksamhet har. Målet omfattar utsläpp från förpackningar, elförbrukning och interna resor och utgångsvärdet inom dessa områden är 165144 ton CO₂e med 2014 som basår. Minskad klimatpåverkan mäts en gång per år.

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 årligen cirka 48 000 slumpmässigt utvalda kunder, fördelade över samtliga butiker. NKI mäts och redovisas från och med 2016 tre gånger årligen.

OPINIONSINDEX (OPI)

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 2250 slumpmässigt utvalda personer i åldern 15–74 år varje kvartal. Opinionsindex redovisas kvartalsvis.

PRESTATIONSKULTUR

Prestationskultur mäter i vilken utsträckning medarbetarna upplever att de i sitt arbete har förutsättningar att prestera (vill, vet, kan, får och bör) och individens upplevelse av att få sina basbehov tillgodosedda. Nyckeltalet mäts en gång per år via den gemensamma medarbetarundersökningen.

RESULTAT PER AKTIE

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

RÖRELSEMARGINAL EXKLUSIVE ALKOHOLSKATT

Rörelseresultat i procent av intäkterna exklusive alkoholskatt.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultat beräknas utifrån bruttoresultat, 1 697 MSEK, med tillägg för övriga rörelseintäkter, 3 MSEK, med avdrag för rörelsens kostnader, 1 657 MSEK = 43 MSEK.

SOLIDITET

Justerat eget kapital, 1 514,2 MSEK, i procent av balansomslutningen, 5 248,5 MSEK = 28,9%. Eget kapital är justerat för schablonskatt, 22%, på obeskattade reserver. Nyckeltalet ingår som mål i ägaranvisningen för Systembolaget.

TOTAL SJUKFRÅNVARO

Den totala sjukfrånvaron mäts utifrån Ekonomistyrningsverkets definition och mäter sjukfrånvarotimmar i relation till alla tillgängliga timmar under samma period. Talet mäts per rullande 12-månadersperiod med en månads eftersläpning.

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 5 800 kontrollköp i butik samt 600 kontrollköp hos ombud. Ålderskontrollen mäts och redovisas varje månad.



Magdalena Gerger
Verkställande direktör
Telefon 08-503 310 25



Charlotte Hansson
Ekonomidirektör
Telefon 08-503 303 75

Kommande rapporttillfällen

28 oktober 2016 Delårsrapport januari – september 2016
15 februari 2017 Bokslutskommuniké 2016

Systembolaget AB

Organisationsnummer: 556059-9473

Postadress: 103 84 Stockholm

Besöksadress: Kungsträdgårdsgatan 14

Telefon: 08-503 300 00

Fax: 08-503 310 00

Hemsidaadress: systembolaget.se