



Delårsrapport januari-mars 2015

Sammanfattning av första kvartalet 2015

- Ålderskontrollen¹ uppgick till 98 (97)² procent.
- Opinionsmätningar visade att 77 (75) procent av medborgarna vill behålla Systembolagets ensamrätt till detaljhandelsförsäljning av sprit, vin och starköl.
- Systembolagets försäljningsvolym uppgick till 98,5 (96,1) miljoner liter.
- Intäkterna ökade till 5 785 (5 425) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -31 (1) MSEK.
- Kvartalets resultat före skatt uppgick till -20 (15) MSEK.

¹ För definitioner hänvisas till sidan 11.

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

Finansiell information

MSEK	jan-mars 2015	jan-mars 2014	helår 2014
Nettoomsättning	5 785	5 425	26 431
Rörelseresultat	-31	1	370
Resultat före skatt	-20	15	324
Periodens resultat	-16	11	251
Eget kapital	1 558	1 621	1 574
Avkastning på eget kapital %	12,9	29,1	14,4
Balansomslutning	4 756	4 183	5 756
Soliditet %	36,7	41,3	30,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 047	-1 234	632
Medelantal anställda	3 188	3 116	3 347

VD har ordet

I år fyller Systembolaget 60 år. Jag kan konstatera att vårt samhällsuppdrag är tidlöst och ett arbete som inte tar slut; det är lika viktigt oavsett tidpunkt att begränsa alkoholens skadeverkningar, både direkta och indirekta.

Vårt uppdrag är att på ett ansvarsfullt sätt sälja alkoholdrycker med god service och att informera om riskerna. Det är därför glädjande att börja året med flera undersökningar som visar på att vi gör ett gott arbete. Enligt Sifo:s Förtroendebarmeter har vi högst förtroende bland företagen i Sverige. Vi gläds även åt det fortsatt höga stödet som svenska folket visar oss genom OPI, som mäter hur stor andel av Sveriges befolkning som vill behålla Systembolagets ensamrätt. Första kvartalet har OPI ökat till 77 procent. Vårt nya hållbarhetsmål Alkoholindex, som visar människors attityd till alkohol, uppmättes för 2014 till 65 vilket är en liten minskning mot rekordnivån 2013 på 66. Samtidigt visar NKI, som mäter kundernas uppskattning av vår service att våra kunder är nöjdare än någonsin. Resultatet ligger på hela 84 och visar att Systembolagets medarbetare i hela landet gör ett bra jobb.

CAN publicerade i april sin Monitorundersökning och glädjande nog minskade alkoholkonsumtionen 2014 från 2013 års 9,7 liter till cirka 9,3 liter, omräknat i 100 procent alkohol per person 15 år och äldre. Den 1 januari höjdes återigen alkoholskatten, enligt forskningen är priset en av de viktigaste faktorerna för att begränsa alkoholens skadeverkningar.

Intäkterna ökade med 6,6 procent, främst till följd av att det mesta av påskens försäljning skedde i mars men även till följd av den höjda alkoholskatten som bidrog med 145 miljoner kronor. Rörelseresultatet landade på -31 miljoner kronor, jämfört med 1 miljon kronor 2014. Det beror på att stora IT-projekt har startats upp under våren samt att till skillnad mot första kvartalet 2014 redovisas inte någon gottgörelse från pensionstiftelsen. Rörelsemarginalen exklusive alkoholskatt uppgick till -0,9 procent, att jämföras med 0,0 procent första kvartalet 2014.

Vårt ansvar sträcker sig långt. Systembolagets hållbarhetsarbete innebär att vi även har ett ansvar att minska miljöpåverkan, motverka korruption och förbättra arbetsvillkoren i leverantörskedjan. Under mars genomfördes därför en resa till Argentina med de övriga nordiska monopolerna. Syftet var att lära oss mer om de faktiska arbetsvillkoren i landet och samtidigt tydliggöra hur viktiga hållbarhetsfrågorna är för oss. Det är angeläget att utbyta erfarenheter och föra dialog kring förbättringar som kan göras. Det långsiktiga arbetet vi lagt ned inom hållbarhetsområdet synes ha gett resultat på hemmaplan. Sustainable Brand



Index presenterade i mars Sveriges mest hållbara varumärken där vi klassas som Sveriges sjunde mest hållbara varumärke. Det är den bästa placeringen hittills för Systembolaget. Mycket glädjande är att vi också uppfattas som bäst på socialt ansvarstagande. Socialt ansvarstagande är A och O, särskilt i detta sammanhang, då våra produkter har baksidor om de inte avnjuts med omsorg om hälsan.

I vårt samhällsuppdrag ingår att sprida kunskap om alkoholens risker. Forskning utgör själva grunden för kunskapsutvecklingen och svensk alkoholpolitik bygger på slutsatser från alkoholforskningen. Även för människors ställningstaganden i sin vardag behövs kunskap om alkoholens påverkan på den egna och andras hälsa. I mars genomförde vi ett välbesökt seminarium på temat Alkohol och kvinnor. Jag tycker att det är viktigt att vi fördjupar och breddar dialogen med forskare och bidrar till att sprida forskningsresultat. Det är också viktigt att våga beröra baksidorna av alkohol för att kunna arbeta förebyggande och veta hur olika aktörer kan hantera de samhällsutmaningar som kan uppstå.

I Sifo:s reklammätningar framkommer att investeringarna i alkoholreklam fortsätter att öka och uppgick 2014 till 1376 miljoner kronor. Glädjande nog har Konsumentverket gett ut nya allmänna råd för marknadsföring av alkoholdryck till konsumenter, vilka trädde i kraft den 1 mars. Syftet är bland annat att främja en enhetlig tillämpning av reglerna för marknadsföring av alkoholdryck.

Jag ser fram emot ett fortsatt händelserikt 2015!

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 risker.

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 ekonomiskt effektivt.

Systembolaget har 431 butiker och finns i Sveriges samtliga 290 kommuner. Utöver butikerna finns cirka 480 ombud runt om i Sverige där kunderna kan beställa varor för avhämtning. Systembolaget erbjuder på försök även hemleverans till ett antal områden i Sverige.

Medelantalet anställda uppgick till 3 188 (3 116) och ökningen beror främst på den ökade försäljningen i samband med påsken.

Händelser under kvartalet

Under första kvartalet har:

- alkoholskatten höjts med nio procent på vin, starköl och blanddrycker samt en procent på sprit.
- försäljningen, i kronor och liter, ökat med 6,6 procent respektive 2,5 procent jämfört med första kvartalet 2014.
- Systembolaget utsetts till Sveriges sjunde mest hållbara varumärke.
- Systembolaget, tillsammans med övriga nordiska monopol, genomfört en dialogresa till Argentina.
- Systembolaget arrangerat ett seminarium om Alkohol och kvinnor.
- arbetet med att implementera den uppdaterade uppförandekoden fortgått. Den nya koden innebär bland annat ett större ansvar för varje leverantör att se till att koden följs hela vägen ned till odlingarna. Inköp som görs från 2015-05-15 kommer att följa den nya koden.

Strategiska nyckeltal

	jan-mar 2015	jan-mar 2014	helår 2014	målnivå 2015
Nöjd Kund Index (NKI)	84	83	83	83
Ålderskontroll %	98	97	97	96
Alkoholindex	–	–	65	66
Opinionsindex (OPI) %	77	75	74	75
Prestationskultur	–	–	77	78
Total sjukfrånvaro % ¹	4,8	4,5	4,6	4,0
Kvalitetsleverantörsindex	94	93	94	93
Minskad klimatpåverkan ²	–	–	–	-1 000 ton CO ₂ e
Avkastning på eget kapital %	12,9	29,1	14,4	8,5–9,5 ³
Soliditet %	36,7	41,3	30,6	20–30

¹ Utfall avser rullande 12 månader med en månads fördröjning.

² Redovisas från och med 2015 med utgångspunkt från utgångsvärdet 171 090 CO₂e.

³ Baserad på uppskattad nivå på statsobligationsräntan.

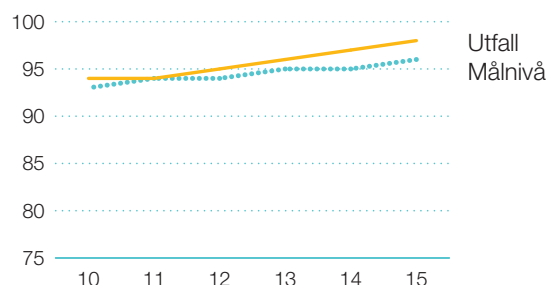
Nöjd Kund Index (NKI)

Systembolagets kundnöjdhet fortsätter att öka även under första kvartalet 2015. Utfallet på 84 var det högst uppmätta värdet någonsin. Inom samtliga viktiga kvalitetsområden (personalen, sortiment och utbud, butiken samt Systembolagets samhällsansvar) har vi lyckats få kundbedömningar på högre nivåer än i december 2014. Bland annat syns tydliga ökningarna inom områdena ekologiskt/etiskt utbud, bidra till att minska alkoholens skadeverkningar i samhället samt personalens proaktivitet. NKI mäts och redovisas kvartalsvis, under första kvartalet besvarade 8 429 (7 557) kunder frågorna.

Ålderskontroll

Under årets första kvartal genomfördes drygt 1 300 ålderskontrollköp (20–24 år) i våra butiker. Legitimation begärdes vid knappt 98 (97) procent av köptillfällena.

Ålderskontroll januari – mars, (%)



Alkoholindex

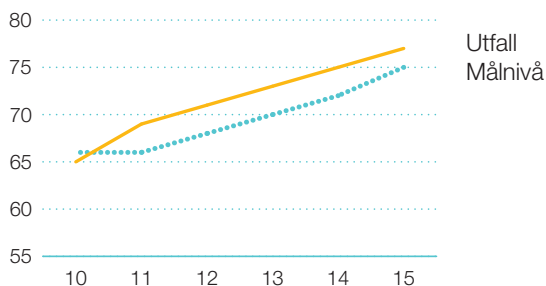
Sedan 2010, då Alkoholindex mättes första gången, ser vi att attityden, framförallt när det gäller berusningsdrickande, har blivit mer återhållsam. Samtidigt ser vi att attityden till att dricka mindre mängder alkohol i olika situationer blivit mer tillåtande. Index tas fram en gång per år och uppgick för 2014 till 65 mot 2013 års utfall på 66.

Den fullständiga rapporten med resultatet för 2010 – 2014 finns på www.iq.se

Opinionsindex (OPI)

OPI mäter hur stor andel av Sveriges befolkning som vill behålla Systembolagets ensamrätt till detaljhandelsförsäljning av sprit, vin och starköl. Första kvartalet uppgick index till 77 (75) procent och i januari månad uppmättes den högsta noteringen någonsin om 79 procent. Stödet för ensamrätten är liksom tidigare starkare bland kvinnor än män.

Opinionsindex januari – mars, (%)



Prestationskultur

Prestationskultur mäter medarbetarnas förutsättningar för prestation samt upplevelsen av tillhörighet, förutsättningarna att få bidra, att bli bekräftad i och utvecklas genom sitt arbete. Nyckeltalet är nytt från 2014 och uppgick till 77, utfallet för 2015 redovisas i fjärde kvartalet.

Total sjukfrånvaro

Total sjukfrånvaro mäts varje månad som ett rullande 12-månadersvärde med en månads eftersläpning och uppgick per den sista mars till 4,8 procent, en försämring med 0,3 procentenheter jämfört med 2014. Under 2015 utgör sjukfrånvaron ett område för särskilda satsningar med samarbete med företagshälsovården för kartläggning av långtids-sjukskrivna för att ta fram individuella handlingsplaner.

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 mars till 94 (93). Detta tyder på att Systembolagets leverantörer har fortsatt stort fokus på de parametrar som bidrar till kundnytta.

Minskad klimatpåverkan

Minskad klimatpåverkan togs fram som strategiskt nyckeltal 2014. Från och med i år redovisas de årliga utsläppen som härrör till förpackningar, elförbrukning och interna resor. Klimatmålet för år 2020 består i att minska utsläpp med 14 000 ton CO₂-ekvivalenter, jämfört med 2014 års utgångsvärde.

Avkastning på eget kapital

Avkastningen på eget kapital ska på lång sikt motsvara den genomsnittliga tioåriga statsobligationsräntan med ett tillägg av sju procentenheter, vilket per den sista mars motsvarar 8,3 procent.

Avkastningen på eget kapital uppgick vid utgången av första kvartalet till 12,9 (29,1) procent. Skillnaden beror främst på lägre kostnader för pensioner första kvartalet 2014 och satsningar på IT-projekt 2015. Utfall i förhållande till målnivån har påverkats av ränteutvecklingen som minskat ägarens avkastningskrav.

Soliditet

Soliditeten ska enligt ägaranvisningen för helåret uppgå till mellan 20 och 30 procent.

Per den sista mars uppgick soliditeten till 36,7 (41,3) procent.

Marknad och försäljning

Systembolagets försäljningsvolym för första kvartalet uppgick till 98,5 (96,1) miljoner liter, en ökning med 2,5 procent jämfört med 2014, vilket motsvarar 2,4 miljoner liter. Diagram och tabeller finns på sidan 5.

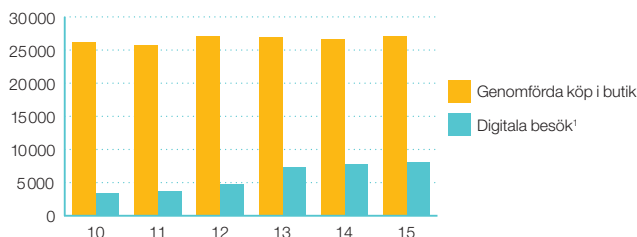
Intresset för alkoholfritt är fortsatt starkt och försäljningsvolymen ökade med 19,8 procent och uppgick till 0,5 (0,4) miljoner liter. Även försäljningen av sprit, vin och starköl ökade under kvartalet och uppgick till 95,2 (92,8) miljoner liter, en ökning med 2,6 procent. Försäljningsvolymen av cider & blanddrycker minskade med motsvarande 1,9 procent. Omräknat till ren alkohol ökade den totala försäljningsvolymen med 2,4 procent. Ökningen är framförallt hänförlig till ökad försäljning av sprit och starköl under perioden, vilket till viss del förklaras av säsongsförsäljning i samband med påskhelgen. Antalet kundbesök i butik under perioden uppgick till 27,0 miljoner vilket är 1,2 procent högre än motsvarande period 2014.

Under första kvartalet såldes 7,4 (4,5) miljoner liter ekologiska produkter, vilket är en ökning med 64 procent. Majoriteten av försäljningsvolymen kommer från ekologiska viner som fortsatt ökar. Ekologiska produkter utgjorde 7,6 (4,7) procent av den totala försäljningsvolymen. Vi tror även att den ekologiska/etiska andelen kommer att öka framöver.

Säsongseffekter

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.

Kundbesök januari – mars, (miljoner)



¹ Antal besök på webb och app. Appen lanserades 2012.

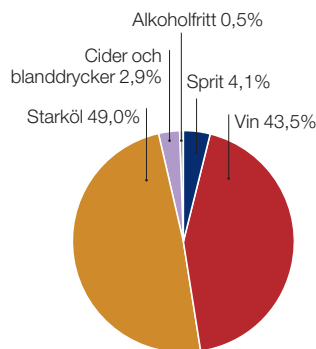
Försäljning drycker

1 000-tals liter	jan–mar 2015	jan–mar 2014	helår 2014
Sprit	4 081	3 921	18 342
Vin	42 834	42 034	197 721
Starköl	48 283	46 852	234 105
Cider och blanddrycker	2 820	2 875	17 494
Alkoholfritt	469	391	2 761
Summa försäljning drycker	98 487	96 073	470 423

Försäljningsvolym januari – mars, (1 000-tals liter)



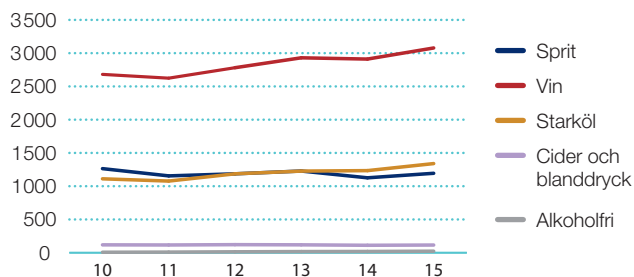
Försäljning i liter uppdelat på varugrupper januari – mars, (%)



Intäkter

MSEK	jan–mar 2015	jan–mar 2014	helår 2014
Sprit	1 194	1 126	5 335
Vin	3 078	2 911	13 879
Starköl	1 340	1 234	6 272
Cider och blanddrycker	115	112	692
Alkoholfritt	23	19	129
Summa försäljning drycker	5 750	5 402	26 307
Övriga varor och tjänster	35	23	124
Summa intäkter	5 785	5 425	26 431

Försäljning januari – mars, (MSEK)



Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Under 2014 utfördes en riskbedömning för felaktigheter i den finansiella rapporteringen. De mest väsentliga risker som identifierats är risker kring varulager, övriga externa försäljnings- och administrationskostnader och leverantörsskulder. Styrelsen följer regelbundet upp internrevisorernas arbete. Styrelsen beslutar om företagets styrdokument som utgår från lagar, regler och ägaranvisningen. Under första kvartalet 2015 genomförde företagsledningen en omvärdering av identifierade strategiska och operationella risker. Externa samhällsrisker så som otydlig alkohollagstiftning och den ökande alkoholmarknadsföringen värderades högst.

Ekonomisk utveckling

MSEK	jan-mar 2015	jan-mar 2014	helår 2014
Intäkter/nettoomsättning	5 785	5 425	26 431
Rörelseresultat	-31	1	370
Finansnetto	11	14	56
Periodens resultat	-16	11	251
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 047	-1 234	632
Balansomslutning	4 756	4 183	5 756

Januari – mars 2015

Intäkter

Intäkterna under första kvartalet ökade med 6,6 procent jämfört med föregående år till 5 785 (5 425) MSEK. Det är framförallt sprit, vin och starköl som står för ökningen, vilket till viss del kan hänföras till säsongförsäljning i samband med påskhelgen. Tillsammans svarade sprit-, vin- och starkölsförsäljningen för 97,0 procent av intäkterna och 96,7 procent av försäljningsvolymen i liter. Intäkterna fortsätter att öka mer, relativt sett, än volymen, då kunderna fortsatt köper artiklar i de dyrare segmenten.

Rörelseresultat

Kvartalets rörelseresultat uppgick till -31 (1) MSEK. Rörelsemarginalen, exklusive alkoholskatt, uppgick till -0,9 (0,0) procent.

Försäljningskostnaderna ökade till 631 (564) MSEK och administrationskostnaderna ökade till 145 (134) MSEK. Försäljningskostnadernas ökning beror delvis på uppstarten av större IT-projekt så som satsningar på den externa webben och ett nyligen påbörjat projekt för uppgradering av affärssystemet men även på att kostnaderna för IT-projekt var förhållandevis låga föregående år. Kostnaderna för personal är högre, dels till följd av den ökade försäljningen, dels beroende på att Systembolaget till skillnad mot 2014 inte redovisar gottgörelse för alla pensionskostnader. De ökade administrationskostnaderna beror i huvudsak på ökade kostnader för information om alkohol och hälsa i externa medier samt på planerliga utökningar på huvudkontoret.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till 11 (14) MSEK varav 8 (10) MSEK avser ränteintäkter från finansiella placeringar, 0 (4) MSEK utgörs av orealiserade värdeförändringar och 3 (0) MSEK utgörs av realiserade värdeförändringar.

Kvartalets resultat efter finansiella poster

Kvartalets resultat efter finansiella poster uppgick till -20 (15) MSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 047 (-1 243) MSEK. Investeringarna uppgick till -15 (-100) MSEK, varav -25 (-16) främst avser ombyggnation av butiker, 2 (0) avser försäljning av butiksinventarier och 8 (-255) avser nettoförändring av finansiella placeringar. I 2014 års utfall ingår en utdelning på 171 MSEK från Systembolagets dotterbolag AB K14 Näckströmsgatan som i slutet av 2013 sålde en fastighet i Jordbro.

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 budget på 35 (30) MSEK. Kvartalets resultat före skatt uppgick till -0,1 (0,8) MSEK.

AB K14 Näckströmsgatan förvaltar Systembolagets rörelsefastigheter. Kvartalets resultat före skatt uppgick till 5,4 (5,4) MSEK, främst hänförlig till koncerninterna hyresintäkter.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inget väsentligt finns att rapportera.

Stockholm den 27 april 2015
Systembolaget AB

Kenneth Bengtsson
Ordförande

Thord Andersson
Ordinarie ledamot

Viveca Bergstedt Sten
Ordinarie ledamot

Pia Fagerström
Ordinarie ledamot

Crister Fritzson
Ordinarie ledamot

Carl B Hamilton
Ordinarie ledamot

Håkan Leifman
Ordinarie ledamot

Mona Sahlin
Ordinarie ledamot

Kerstin Wigzell
Ordinarie ledamot

Karin Larsson
*Suppleant, arbetstagarrepresentant **

Berit Morén
Arbetstagarrepresentant

Magdalena Gerger
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för revision.

* Ordinarie arbetstagarrepresentant har avgått.

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	jan–mars 2015	jan–mars 2014	helår 2014
Nettoomsättning		5 785	5 425	26 431
Kostnad för sålda varor		-5 042	-4 727	-23 049
Bruttoresultat		743	698	3 382
Försäljningskostnader	2, 3	-631	-564	-2 449
Administrationskostnader	2, 3	-145	-134	-569
Övriga rörelseintäkter		2	1	6
Övriga rörelsekostnader		0	0	0
Rörelseresultat		-31	1	370
Finansnetto		11	14	56
Resultat efter finansiella poster		-20	15	426
Periodiseringsfond		–	–	-102
Resultat före skatt		-20	15	324
Skatt		4	-4	-73
Periodens resultat		-16	11	251
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK*		-44	31	697
Antal aktier vid periodens slut		360 000	360 000	360 000
Genomsnittligt antal aktier under perioden		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	2015-03-31	2014-03-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar		9	18
Materiella tillgångar		595	687
Finansiella tillgångar		1 748	1 725
Summa anläggningstillgångar		2 352	2 430
Omsättningstillgångar			
Varulager		1 200	974
Fordringar		153	148
Kortfristiga placeringar		352	133
Kassa och bank		699	498
Summa omsättningstillgångar		2 404	1 753
Summa tillgångar	4	4 756	4 183
Eget kapital		1 558	1 621
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfond		241	139
Summa obeskattade reserver		241	139
Avsättningar			
Långfristiga avsättningar		72	91
Kortfristiga avsättningar		4	4
Summa avsättningar		76	95
Skulder			
Långfristiga skulder		85	60
Kortfristiga skulder		2 796	2 268
Summa skulder		2 881	2 328
Summa eget kapital och skulder		4 756	4 183

Förändring i eget kapital i sammandrag

MSEK	jan–mars 2015	jan–mars 2014	helår 2014
Ingående balans	1574	1610	1610
Periodens resultat	-16	11	251
Utdelning	–	–	-287
Utgående balans	1558	1621	1574

Kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	jan–mars 2015	jan–mars 2014	helår 2014
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	-20	15	324
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	49	60	274
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager	-115	12	-98
Förändring av fordringar	45	157	-36
Förändring av skulder	-989	-1287	229
Förändring av fordringar/skulder koncernbolag	6	-161	32
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapitalet	-1024	-1204	725
Betald skatt	-23	-30	-93
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1047	-1234	632
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-25	-16	-130
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	2	–	–
Förvärv/försäljning av finansiella tillgångar	8	-255	-457
Utdelning från AB K14 Näckströmsgatan	–	171	171
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-15	-100	-416
Finansieringsverksamheten			
Utdelning till ägaren	–	–	-287
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	–	–	-287
Periodens kassaflöde	-1062	-1334	-71
Likvida medel vid periodens början	1761	1832	1832
Likvida medel vid periodens slut	699	498	1761

Kvartalsöversikt

MSEK	jan–mar 2015	jan–mar 2014
Nettoomsättning	5 785	5 425
Bruttoresultat	743	698
Försäljningskostnader	-631	-564
Administrationskostnader	-145	-134
Rörelseresultat	-31	1
Kvartalets resultat	-16	11
Soliditet %	36,7	41,3

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.

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering och Bokföringsnämndens Allmänna Råd om frivillig delårsrapportering (BFNAR 2007:1).

Systembolaget använder sig av samma redovisningsprinciper såsom de har beskrivits i den digitala Ansvarsredovisning 2014 under rubriken Ekonomisk redovisning.

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

Kvartalets totala personalkostnader uppgick till 401 (359) MSEK vilket är en ökning med 42 MSEK. Skillnaden beror på ökade lönekostnader till följd av påskförsäljningen samt på att Systembolaget väljer att till stor del avstå gottgörelse från Systembolagets pensionsstiftelse för alla pensionskostnader även om överkonsolidering föreligger.

Not 3 Avskrivningar

MSEK	jan–mars 2015	jan–mars 2014	helår 2014
Byggnader och mark	0	1	2
Materiella anläggningstillgångar	56	59	232
Immateriella tillgångar	2	2	9
Summa avskrivningar	58	62	243

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 mars 2015	31 mars 2014
– Inom ett år	352	133
– Senare än ett år men inom två år	397	584
– Senare än två år men inom tre år	314	351
– Senare än tre år men inom fyra år	605	251
– Senare än fyra år men inom fem år	396	500
Summa räntebärande värdepapper	2 064	1 819

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. Det är Systembolagets dotterbolag IQ-initiativet 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) i procent av genomsnittligt justerat eget kapital.

Bruttomarginal exklusive alkoholskatt

Bruttoreultat i procent av intäkterna exklusive alkoholskatt. Mäts och redovisas varje månad.

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.

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.

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 171 090 ton år 2014. 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 47 000 slumpmässigt utvalda kunder, fördelade över samtliga butiker. NKI mäts och redovisas en gång per kvartal.

Opinionsindex (OPI)

Opinionsindex mäter hur stor andel av Sveriges befolkning som vill behålla Systembolaget och monolet för försäljning av starköl, vin och sprit. Intervjupersonerna får ta ställning till frågan:

- Tycker du att man ska behålla Systembolaget och monolet 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.

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.

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen.

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.

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

Kontaktinformation



Magdalena Gerger
Verkställande direktör
Telefon 08-503 310 25



Charlotte Hansson
Ekonomidirektör
Telefon 08-503 303 75

Kommande rapporttillfällen

- 14 augusti 2015** Delårsrapport januari – juni 2015
27 oktober 2015 Delårsrapport januari – september 2015
15 februari 2016 Bokslutskommuniké 2015

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