



Bokslutskommuniké 2015

Sammanfattning av fjärde kvartalet 2015

- Nöjd Kund Index¹ uppgick till 84 (83)².
- Ålderskontrollen uppgick till 95 (97) procent.
- Opinionsmätningar visade att 78 (75) procent av medborgarna vill behålla Systembolagets ensamrätt till detaljhandelsförsäljning av sprit, vin och starköl.
- Systembolagets försäljningsvolym uppgick till 121,4 (119,2) miljoner liter.
- Intäkterna ökade till 7 622 (7 222) MSEK.
- Rörelseresultatet minskade till 40 (73) MSEK, främst hänförligt till ökade personalkostnader för nya butiker och IT-projekt.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 33 (87) MSEK.

Sammanfattning av januari – december 2015

- Nöjd Kund Index uppgick till 84 (83).
- Ålderskontrollen uppgick till 96 (97) procent.
- Opinionsmätningar visade att 77 (74) procent av medborgarna vill behålla Systembolagets ensamrätt till detaljhandelsförsäljning av sprit, vin och starköl.
- Systembolagets försäljningsvolym uppgick till 470,7 (470,4) miljoner liter.
- Intäkterna ökade till 27 645 (26 431) MSEK.
- Rörelseresultatet minskade till 179 (370) MSEK hänförligt till ökade personalkostnader till följd av nya butiker, pensioner och strategiska satsningar samt IT-projekt.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 176 (426) MSEK.

¹⁾ För definitioner hänvisas till sidan 12.

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

Finansiell information

MSEK	okt–dec 2015	okt–dec 2014	helår 2015	helår 2014
Nettoomsättning	7 622	7 222	27 645	26 431
Rörelseresultat	40	73	179	370
Resultat efter finansiella poster	33	87	176	426
Periodens resultat	88	-12	198	251
Eget kapital	1 521	1 574	1 521	1 574
Avkastning på eget kapital %	–	–	11,6	14,4
Balansomslutning	5 817	5 756	5 817	5 756
Soliditet %	28,3	30,6	28,3	30,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 528	1 440	480	632
Medelantal anställda	3 669	3 598	3 425	3 347

VD har ordet

Systembolagets långsiktiga strategiska satsningar fortsätter ge resultat. Det syns tydligt när vi nu summerar 2015. Samtidigt måste vi hela tiden sträva efter ökad samhällsnytta och ett ännu bättre kundmöte och sortiment.

Systembolaget är enligt Förtroendebaremeteren det företag som svenska folket har störst förtroende för. OPI, där TNS Sifo mäter allmänhetens stöd för Systembolagets ensamrätt till försäljning av öl, vin och sprit, har aldrig varit högre sedan mätningarna startade 2001. OPI uppgick år 2015 till 77 procent, vilket är en ökning från 74 procent år 2014.

Systembolagets samhällsuppdrag bygger på insikten att alkohol inte är en vara som andra. Vårt syfte är att bidra till att minska alkoholens skadeverkningar. Det gör vi genom att arbeta mot vår vision – ett samhälle där alkoholdrycker njuts med omsorg om hälsan så att ingen tar skada.

För att vi ska finnas kvar och bidra till en positiv samhällsutveckling är god service en förutsättning. Därför var det glädjande att Systembolaget i april, för tredje året i rad, utsågs till ”Bäst på service i Sverige – alla kategorier”, i ServiceScore®. Drygt 3000 kunder tillfrågades i undersökningen, där Systembolaget även vann ”Bästa detaljhandelsföretag” för tredje året i rad. Vårt Nöjd Kund Index, NKI, nådde en ny rekordnivå på 84, jämfört med fjolårets resultat 83, vilket även var målnivån för 2015. Andelen godkända ålderskontroller var 96 procent. Alkoholindex, som tas fram av Novus på uppdrag av vårt dotterbolag IQ, är ett av Systembolagets strategiska nyckeltal och sedan 2014 även ett av våra hållbarhetsmål. Index tas fram en gång per år och publiceras i Ansvarsredovisning 2015.

Försäljningen under året, sett till volym, var i linje med föregående år, och uppgick till 470,7 miljoner liter. Intäkterna ökade till 27,6 miljarder kronor. Intäktsökningen berodde främst på alkoholskatt höjningen och premiumiseringstrenden, som innebär att kunderna väljer något dyrare produkter. Efterfrågan på alkoholfritt och ekologiskt fortsätter att öka. Ekologiska produkter utgjorde under året 9 (6) procent av den totala försäljningsvolymen, inte långt från det strategiska mål om 10 procent av försäljningen som vi har satt till 2020. Huvuddelen av den ekologiska försäljningsvolymen kommer från ekologiska viner, men ökningstakten är nu högre för ekologisk öl.

I butik hade vi under året 121 miljoner kundbesök och på webben 38 miljoner. Kundtjänst besvarade 79 000 samtal och 41 000 mejl under året.

En viktig och självklar del av ledarskapet är våra drygt 5 000 medarbetares hälsa. Därför är det med oro jag ser ökande sjukskrivningar, som ligger i linje med den oroväckande samhällstrenden på detta område. Det är av hög



prioritet för Systembolaget att komma tillrätta med detta. En annan framtida utmaning är också att bredda vår rekryteringsbas för att våra medarbetare ska representera hela vårt samhälle.

Vi fortsätter att prioritera arbetet för ökad hållbarhet. Grunden för detta arbete är FN:s Global Compacts tio principer för mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och anti-korruption som Systembolaget stödjer sedan 2013. Sedan tidigare redovisar vi enligt Global Reporting Initiative (GRI) och i år rapporterar vi för andra gången enligt GRI:s riktlinjer G4. Hållbarhetsarbetet ska på sikt integreras fullt ut i vårt dagliga arbete.

Ett av Systembolagets strategiska hållbarhetsmål är minskad klimatpåverkan. Vår egen verksamhet står endast för två procent av vår klimatpåverkan. För att vi ska kunna bli mer hållbara måste vi därför engagera både producenter och leverantörer. Det finns ett stort engagemang i branschen, och vi har under 2015 fört en god dialog om framförallt mer klimatsmarta förpackningar.

Våra kunder ställer allt högre krav på såväl sortiment som kundmöte. För att våra kunder ska förbli nöjda måste områden såsom digital tillgänglighet, öppenhet, ett hållbart erbjudande och en tydlig premiumiseringstrend hela tiden utvecklas.

Vi blickar nu framåt med stor tillförsikt. Genom att fortsätta utveckla vårt erbjudande förblir vi ett relevant och modernt företag – en grundsten i Sveriges sammanhållna och solidariska alkoholpolitik.

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.

Under året har totalt fem nya butiker etablerats. Systembolaget har 436 butiker och finns i Sveriges samtliga 290 kommuner. Utöver butikerna finns 471 ombud runt om i Sverige där kunderna kan beställa varor för avhämtning. Från och med februari 2016 kommer det att vara möjligt att beställa till våra ombud via systembolaget.se. Under hösten anslöts de första 60 ombuden till denna tjänst. Systembolaget erbjuder på försök även hemleverans till ett antal områden i Sverige.

Medelantalet anställda uppgick per årsskiftet till 3 425 (3 347). Ökningen förklaras bland annat av att fem nya butiker har öppnat sedan 2014-12-31.

Händelser under kvartalet

Under fjärde kvartalet har:

- De strategiska nyckeltalen NKI och OPI nått de högsta helårsnivåerna någonsin med 84 respektive 77 procent.
- Systembolaget öppnat en testbutik för ett nytt butiks-koncept, vilket ska inspirera till kunskap om medveten konsumtion, smaker och mat- och dryckeskombinationer. Tanken är att låta produkter och kunskap stå i fokus.
- Ombudskunder fått möjlighet att beställa varor på systembolaget.se. Tjänsten lanseras stegvis.
- Juan-Pablo Roa utsetts till ny VD för Systembolagets dotterbolag IQ. Han tillträder tjänsten under våren 2016.
- Systembolaget erhållit ett antal utmärkelser, bland annat:
 - Bäst service i Svensk detaljhandel. Arrangör Markets.
 - Årets HR-direktör Tobias Frohm. Arrangör Management events, 600minutes Leadership and HR.
 - 75-wattaren, kategorin långsiktig varumärkesvård. Arrangör Sveriges annonsörer och Sveriges kommunikationsbyråer.

Strategiska nyckeltal

	okt-dec 2015	okt-dec 2014	helår 2015	helår 2014	målnivå 2015
Nöjd Kund Index (NKI)	84	83	84	83	83
Ålderskontroll %	95	97	96	97	96
Alkoholindex	–	–	–	65	66
Opinionsindex (OPI) %	78	75	77	74	75
Prestationskultur	–	–	77	77	78
Total sjukfrånvaro % ¹	5,1	4,6	5,1	4,6	4,0
Kvalitetsleverantörsindex	95	94	95	94	93
Minskad klimatpåverkan ²	–	–	–	–	–1 000 ton CO ₂ e
Avkastning på eget kapital % ³	–	–	11,6	14,4	8,5–9,5 ⁴
Soliditet %	28,3	30,6	28,3	30,6	20–30
Kostnadseffektivitet ⁵	–	–	7,2	–	–

¹ Utfall avser rullande 12 månader med en månads fördröjning.

² Redovisas från och med 2015 i Systembolagets Ansvarsredovisning, med utgångspunkt från det reviderade utgångsvärdet 165 144 ton CO₂e.

³ Utfall avser rullande 12 månader.

⁴ Baserad på uppskattad nivå på statsobligationsräntan.

⁵ Redovisas från och med 2015. Totala omkostnader/såld kvantitet (arbetsenheter).

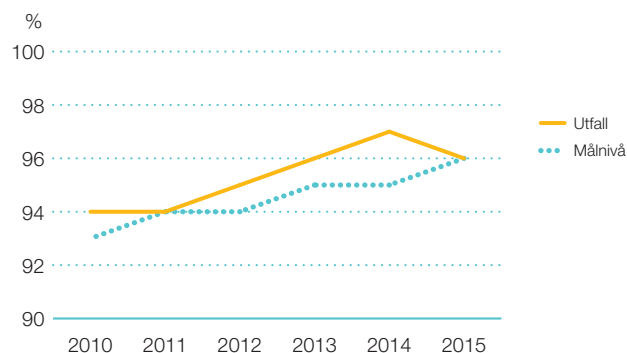
Nöjd Kund Index (NKI)

Systembolagets kundnöjdhet når det högsta värdet någonsin med 84 (83). Utfallet påverkas av positiv utveckling för de tre kvalitetsområdena (personal, samhällsansvar och sortimentet) som har störst påverkan på våra kunders nöjdhet. NKI mäts och redovisas kvartalsvis och under året besvarade 33 191 (31 960) kunder frågorna.

Ålderskontroll

Under året genomfördes 5 833 (5 581) ålderskontrollköp (20–24 år) i våra butiker. Legitimation begärdes vid knappt 96 (97) procent av köptillfällena.

Diagram Ålderskontroll



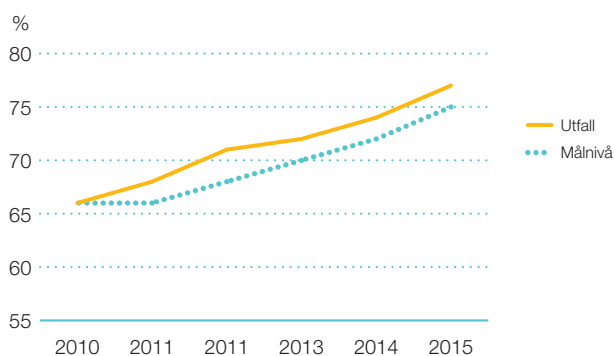
Alkoholindex

Index tas fram en gång per år och publiceras i Ansvarsredovisning 2015.

Opinionsindex (OPI)

OPI mäter hur stor andel av Sveriges befolkning som vill behålla Systembolagets ensamrätt till detaljhandelsförsäljning av sprit, vin och starköl. Ackumulerat för året uppgick index till 77 (74) procent. Stödet för ensamrätten är liksom tidigare starkare bland kvinnor än män, inte minst i de yngre åldersgrupperna.

Opinionsindex



Prestationskultur

Nyckeltalet mäter medarbetarnas upplevelse av prestationsmiljön och är nytt från 2014 och utfallet redovisas helårsvis i fjärde kvartalet. Utfallet för 2015 kvarstår på samma nivå med 77 (77).

Total sjukfrånvaro

Under 2015 har sjukfrånvaron utgjort ett område för särskilda satsningar i samarbete med företagshälsovården för att kartlägga långtidssjukskrivningar i syfte att ta fram handlingsplaner. Total sjukfrånvaro uppgick per den sista november till 5,1 procent, en försämring med 0,6 procentenheter jämfört med föregående år. Arbetet med att få ner sjukfrånvaron kommer fortsatt att vara ett prioriterat område för Systembolaget.

Kvalitetsleverantörsindex

Kvalitetsleverantörsindex är ett sammanvägt index av ett flertal kvalitetsparametrar, vilka är betydelsefulla för att uppnå kundnytta. Kvalitetsleverantörsindex uppgick vid mätningen i december till knappt 95 (94). Ökningen beror fortsatt bland annat på förbättrad nivå på leveranstider hos våra leverantörer.

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 CO₂-ekvivalenter, utifrån 2014 års utgångsvärde med en klimatpåverkan om 165 144 ton/år (reviderat 2015). Målet omfattar utsläpp

från förpackningar, elförbrukning och interna resor. Sammanställning av utfall för 2015 pågår och kommer att redovisas i Systembolagets Ansvarsredovisning 2015.

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 december motsvarar 7,7 procent (rullande 12 månader).

Avkastningen på eget kapital uppgick per sista december, rullande tolv månader, till 11,6 (14,4) procent. Skillnaden mot föregående år beror främst på lägre bokförda kostnader för pensioner 2014 samt på strategiska satsningar såsom stora IT-projekt, utvecklat butikskoncept samt att kommunicera Systembolagets uppdrag och roll. Den oroliga finansmarknaden drog även ner marknadsvärderingen av de finansiella placeringarna, vilket medförde att finansnettot var betydligt lägre än 2014.

Soliditet

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

Per den sista december uppgick soliditeten till 28,3 (30,6) procent.

Kostnadseffektivitet

Nyckeltalet är ett nytt ägarmål för 2015 med 2015 som basår och mäts kvartalsvis. Effektivitetsmättet syftar till att omkostnaderna från tid till annan anpassas till förändringar i såld kvantitet. Årets utfall uppgick till 7,2.

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 sommarmånaderna juni till och med augusti. Kylan och regnet under vår och försommar har medfört en något lägre försäljningsvolym jämfört med föregående år. Diagram och tabeller finns på sidan 5.

Försäljningsvolymen uppgick ackumulerat till 470,7 (470,4) miljoner liter, en ökning med 0,1 procent jämfört med 2014, vilket motsvarar 0,3 miljoner liter.

Intresset för alkoholfritt är fortsatt starkt och försäljningsvolymen ökade med 11,9 procent och uppgick till 3,1 (2,8) miljoner liter. Även försäljningen av sprit (+2,2 procent) och starköl (+0,1 procent) ökade under året och uppgick till 18,8 (18,3) miljoner liter, respektive 234,4 (234,1) miljoner liter. Försäljningen av vin samt cider och blanddryck minskade något under året och uppgick sammanlagt till 214,4 (215,2) miljoner liter, en minskning med 0,4

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

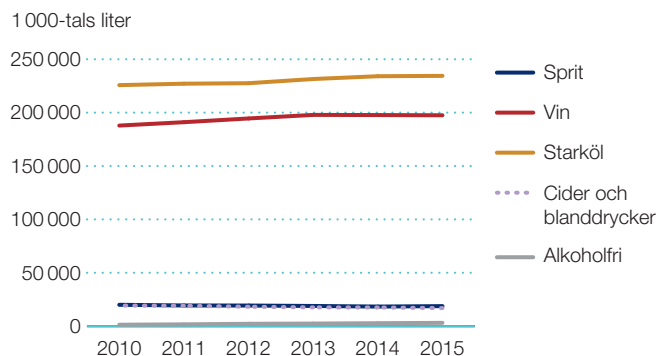
För helåret uppgick försäljningen av ekologiska produkter till 43,9 (26,2) miljoner liter. Majoriteten av försäljningsvolymen kommer från ekologiska viner medan ekologisk öl och blanddrycker är de varugrupper som ökar mest. Ekologiska produkter utgjorde under året 9,3 (5,6) procent av den totala försäljningsvolymen. Den ekologiska/etiska andelen antas fortsätta att öka framöver.

Försäljningsvolym drycker

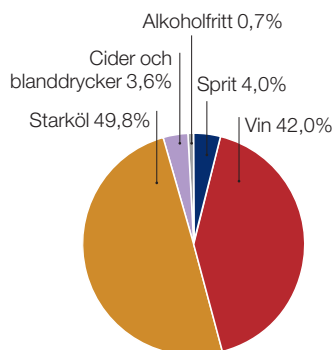
Volym

1 000-tals liter	okt-dec 2015	okt-dec 2014	jan-dec 2015	jan-dec 2014
Sprit	5 291	5 180	18 751	18 342
Vin	52 433	51 996	197 519	197 721
Starköl	58 763	57 323	234 418	234 105
Cider och blanddrycker	3 895	3 830	16 922	17 494
Alkoholfritt	1 025	917	3 089	2 761
Summa försäljning drycker	121 407	119 246	470 699	470 423

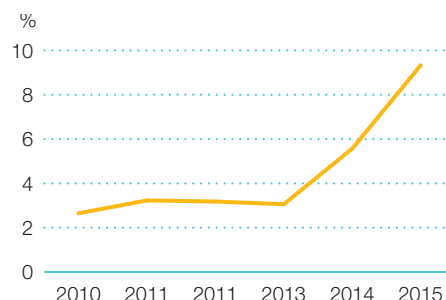
Diagram Volym januari – december



Liter fördelat per varugrupp januari – december



Andel ekologisk försäljning januari – december

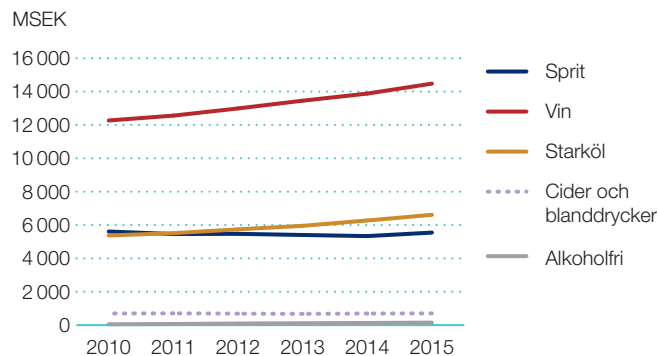


Försäljningsintäkter

Intäkter

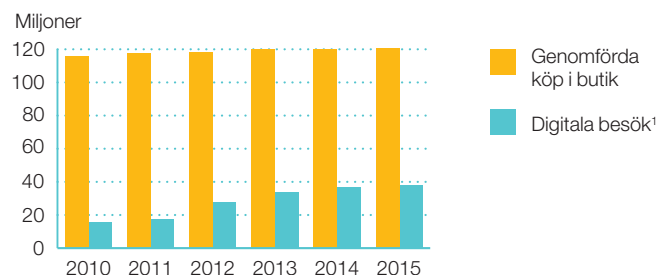
MSEK	okt-dec 2015	okt-dec 2014	jan-dec 2015	jan-dec 2014
Sprit	1 608	1 549	5 545	5 335
Vin	4 056	3 859	14 476	13 879
Starköl	1 699	1 578	6 610	6 272
Cider och blanddrycker	163	153	702	692
Alkoholfritt	48	42	148	129
Summa försäljning drycker	7 574	7 181	27 481	26 307
Övriga varor och tjänster	48	41	164	124
Summa intäkter	7 622	7 222	27 645	26 431

Intäkter januari – december



Kundbesök januari – december

Antalet kundbesök i butik under året uppgick till 120,5 (119,8) miljoner vilket är 0,6 procent högre än motsvarande period 2014.



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

Ekonomisk utveckling

MSEK	okt–dec 2015	okt–dec 2014	helår 2015	helår 2014
Intäkter/nettoomsättning	7 622	7 222	27 645	26 431
Rörelseresultat	40	73	179	370
Finansnetto	-7	14	-3	56
Resultat efter finansiella poster	33	87	176	426
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 528	1 440	480	632
Balansomslutning	5 817	5 756	5 817	5 756

Oktober – december 2015

Intäkter

Intäkterna under sista kvartalet ökade med 5,5 procent jämfört med föregående år till 7 622 (7 222) MSEK. Det är fortsatt sprit, vin och starköl som står för den huvudsakliga ökningen i kronor, även om samtliga kategorier ökade. Tillsammans svarade sprit-, vin- och starkölsförsäljningen för 96,6 procent av intäkterna och 95,9 procent av försäljningsvolymen i liter. Volymmässigt är det endast vin och cider och blanddrycker som minskar jämfört med 2014. Intäkterna fortsätter att öka mer, relativt sett, än volymen, då kunderna fortsatt köper artiklar i de dyrare segmenten samt att den höjda alkoholskatten medför ökade intäkter.

Rörelseresultat

Kvartalets rörelseresultat uppgick till 40 (73) MSEK. Rörelsemarginalen, exklusive alkoholskatt, uppgick till 0,9 (1,7) procent.

Försäljningskostnaderna ökade till 720 (678) MSEK och administrationskostnaderna ökade till 194 (171) MSEK. Skillnad i personalkostnader förklaras av att tre nya butiker öppnat under kvartalet och att en större andel premiebestämda pensionskostnader belastar resultatet då Systembolaget inte har begärt gottgörelse från pensionsstiftelsen för dessa kostnader. Jämförelsen av försäljningskostnader påverkas också av pågående projekt såsom uppgradering av affärssystem och framtidens butiksutformning. Administrationskostnaderna påverkas bland annat av satsningar på digital utveckling, ökat anslag till alkoholforskning och kampanjer inom anti-langning.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -7 (14) MSEK varav 7 (11) MSEK avser ränteintäkter och -8 (-1) MSEK avser orealiserade värdeförändringar och -6 (4) avser realiserade värdeförändringar. Finansmarknaden präglas av en oro vilket påverkar marknadsvärderingen av de finansiella placeringarna.

Resultat efter finansiella poster

Kvartalets resultat efter finansiella poster uppgick till 33 (87) MSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 528 (1 440) MSEK. Investeringarna uppgick till 143 (-197) MSEK, varav -64 (-58) MSEK främst avser ny- och ombyggnation av butiker, och 207 (-139) MSEK avser nettoförändring av finansiella placeringar.

Januari – december 2015

Intäkter

Intäkterna ökade med 4,6 procent jämfört med föregående år till 27 645 (26 431) MSEK. Liksom i kvartalet ökar intäkterna inom samtliga kategorier även om det fortsatt är sprit, vin och starköl som står för den huvudsakliga intäktsökningen. Tillsammans svarade sprit-, vin- och starkölsförsäljningen för 96,3 procent av intäkterna och 95,7 procent av försäljningsvolymen i liter. Procentuellt är det alkoholfria sortimentet det som ökar mest i volym men även sprit har ökat under året. Omräknat till ren alkohol har Systembolagets försäljning i volym per capita (över 20 år) rullande 12 månader minskat kontinuerligt sedan 2011 och uppgick per sista december till 6,1 liter. Minskningen mellan 2014 och 2015 uppgick till 0,8 procent.

Även ackumulerat fortsätter intäkterna att öka mer, relativt sett, än volymen, då kunderna fortsatt köper artiklar i de dyrare segmenten samt att den höjda alkoholskatten medför ökade intäkter.

Rörelseresultat

Rörelseresultat uppgick till 179 (370) MSEK. Rörelsemarginalen, exklusive alkoholskatt, uppgick till 1,1 (2,3) procent.

Bruttoresultatet blev 106 MSEK högre än 2014 samtidigt som kostnaderna har ökat. Försäljningskostnaderna ökade till 2 662 (2 449) MSEK och administrationskostnaderna ökade till 652 (569) MSEK. Delvis förklaras skillnaden av att Systembolaget öppnade fem nya butiker under 2015 vilket har fört med sig ökade personalkostnader, delvis beror skillnaden på att Systembolaget har en högre

andel premiebestämda pensionskostnader än tidigare. Engångskostnader hänförliga till övergången till nytt pensionssystem har belastat resultatet under 2014 såväl som 2015, men kommer inte att påverka resultatet kommande år. Systembolagets pensionsstiftelse är fortsatt överkonsumerad och till följd av en försiktig hantering av överskottet har gottgörelse endast tagits för kostnader i samband med byte av tryggandeform där pensionärer och fribrevshavare som tidigare tryggats av stiftelsen har utförsäkrats.

Försäljningskostnaderna påverkas dessutom av IT-projekt inom affärs- och kassasystem och ökade personalkostnader till följd av satsningar på ett bra kundmöte. Administrationskostnadernas ökning förklaras, utöver pensionskostnader, av strategiska satsningar på kampanjer för mer medveten alkoholkonsumtion men även ökat anslag till alkoholforskning.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -3 (56) MSEK varav 31 (42) MSEK avser ränteintäkter, -32 (10) MSEK avser orealiserade värdeförändringar och -2 (4) MSEK avser realiserade värdeförändringar. Den oroliga finansmarknaden drog ner marknadsvärderingen av de finansiella placeringarna.

Resultat efter finansiella poster

Periodens resultat efter finansiella poster uppgick till 176 (426) MSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 480 (632) MSEK. Investeringarna uppgick till -117 (-416) MSEK, varav -149 (-130) MSEK främst avser ny- och ombyggnation av butiker och 32 (-457) MSEK avser nettoförändring av finansiella placeringar. Dessutom erhöles 2014 en utdelning på 171 MSEK från Systembolagets dotterbolag AB K14 Näckströmsgatan som 2013 sålde en fastighet i Jordbro.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Styrelsen beslutar årligen om företagets styrdokument som utgår från lagar, regler och ägaranvisningen. Under 2014 utfördes en riskbedömning för felaktigheter i den finansiella rapporteringen. De mest väsentliga riskområden som identifierats är varulager, övriga externa försäljnings- och administrationskostnader samt leverantörsskulder. Under första kvartalet 2015 genomfördes Systembolagets årliga företagsövergripande riskanalys. Externa samhällsrisiker så som otydlig alkohollagstiftning och den ökande alkoholmarknadsföringen värderades högst. Internrevisionen, som genomförs av ett externt företag, granskar och utvärderar utvalda processer och risker i verksamheten enligt internrevisionsplanen. Styrelsen följer regelbundet upp internrevisorernas arbete.

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 (30) MSEK. Periodens resultat före skatt 2015 uppgick till 1,0 (-0,1) MSEK. Juan-Pablo Roa har utsetts till ny VD för IQ. Han tillträder tjänsten under våren 2016.

AB K14 Näckströmsgatan förvaltar Systembolagets rörelsefastigheter. Årets resultat före skatt uppgick till 42,4 (16,6) MSEK, främst hänförlig till koncerninterna hyresintäkter. Återföring av periodiseringsfond motsvarande 21,2 MSEK och påverkar resultatet 2015.

Förslag till utdelning

Styrelsen har för avsikt att besluta om förslag till utdelning vid styrelsens sammanträde 17 mars 2016.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inget väsentligt finns att rapportera.

Stockholm den 15 februari 2016
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 Wiqzell
Ordinarie ledamot

Maria Nilsson
Arbetsstagarrepresentant

Berit Morén
Arbetsstagarrepresentant

Magdalena Gerger
Verkställande direktör

Bokslutskommunikén har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	okt–dec 2015	okt–dec 2014	helår 2015	helår 2014
Nettoomsättning		7 622	7 222	27 645	26 431
Kostnad för sålda varor		-6 668	-6 303	-24 157	-23 049
Bruttoresultat		954	919	3 488	3 382
Försäljningskostnader	2, 3	-720	-678	-2 662	-2 449
Administrationskostnader	2, 3	-194	-171	-652	-569
Övriga rörelseintäkter		0	3	5	6
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	0
Rörelseresultat		40	73	179	370
Finansnetto		-7	14	-3	56
Resultat efter finansiella poster		33	87	176	426
Periodiseringsfond		80	-102	80	-102
Resultat före skatt		113	-15	256	324
Skatt		-25	3	-58	-73
Periodens resultat		88	-12	198	251
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK*		244	-33	550	697
Antal aktier vid periodens slut		360 000	360 000	360 000	360 000
Genomsnittligt antal aktier under perioden		360 000	360 000	360 000	360 000

* Systembolaget har inte några konvertibla instrument, optioner eller teckningsoptioner, vilket medför att ingen utspädningseffekt uppstår.

Balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	2015-12-31	2014-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar		3	11
Materiella tillgångar		550	626
Finansiella tillgångar		1 747	1 883
Summa anläggningstillgångar		2 300	2 520
Omsättningstillgångar			
Varulager		1 161	1 085
Fordringar		166	175
Kortfristiga placeringar		317	215
Kassa och bank		1 873	1 761
Summa omsättningstillgångar		3 517	3 236
Summa tillgångar	4	5 817	5 756
Eget kapital		1 521	1 574
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfond		161	241
Summa obeskattade reserver		161	241
Avsättningar			
Långfristiga avsättningar		81	72
Kortfristiga avsättningar		-	4
Summa avsättningar		81	76
Skulder			
Långfristiga skulder		98	82
Kortfristiga skulder		3 956	3 783
Summa skulder	4	4 054	3 865
Summa eget kapital och skulder		5 817	5 756

Förändring i eget kapital i sammandrag

MSEK	helår 2015	helår 2014
Ingående balans	1574	1610
Periodens resultat	198	251
Utdelning	-251	-287
Utgående balans	1521	1574

Kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	okt-dec 2015	okt-dec 2014	helår 2015	helår 2014
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	113	-15	256	324
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	6	133	195	274
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring av varulager	-71	-88	-76	-98
Förändring av fordringar	13	-191	9	-36
Förändring av skulder	1487	1439	176	229
Förändring av fordringar/skulder koncernbolag	4	183	15	32
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapitalet	1552	1461	575	725
Betald skatt	-24	-21	-95	-93
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1528	1440	480	632
Investeringsverksamheten				
Förvärv/försäljning av materiella anläggningstillgångar	-64	-58	-149	-130
Förvärv/försäljning av finansiella tillgångar	207	-139	32	-457
Utdelning från AB K14 Näckströmsgatan	-	-	-	171
Kassaflöde från investeringsverksamheten	143	-197	-117	-416
Finansieringsverksamheten				
Utdelning till ägaren	0	0	-251	-287
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-251	-287
Periodens kassaflöde	1671	1243	112	-71
Likvida medel vid periodens början	202	518	1761	1832
Likvida medel vid periodens slut	1873	1761	1873	1761

Kvartalsöversikt

MSEK	okt-dec 2015	okt-dec 2014	jul-sep 2015	jul-sep 2014	apr-jun 2015	apr-jun 2014	jan-mar 2015	jan-mar 2014
Nettoomsättning	7 622	7 222	7 170	6 825	7 068	6 959	5 785	5 425
Bruttoresultat	954	919	900	875	891	890	743	698
Försäljningskostnader	-720	-678	-623	-581	-688	-626	-631	-564
Administrationskostnader	-194	-171	-145	-126	-168	-138	-145	-134
Rörelseresultat	40	73	133	168	37	128	-31	1
Kvartalets resultat	88	-12	105	141	21	111	-16	11
Soliditet %	28,3	30,6	37,6	39,9	30,2	32,1	36,7	41,3

Noter

Not 1

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.

Utvecklingskostnader

Tillkommande utvecklingskostnader avseende till exempel affärssystem kostnadsförs numera 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

Kvartalets totala personalkostnader uppgick till 465 (426) MSEK. De ackumulerade personalkostnaderna uppgick till 1714 (1552) vilket är en ökning med 162 MSEK. Skillnaden beror främst på att Systembolaget har fem nyöppnade butiker sedan 2014-12-31 samt på satsningen på att säkerställa ett gott kundmöte. Vidare har Systembolaget valt att, även om Systembolagets pensionsstiftelse är överkonsumerad, under 2015 avstå gottgörelse från stiftelsen för samtliga pensionskostnader utom för kostnader hänförliga till utförsäkring av pensionärer och fribrevshavare.

Not 3 Avskrivningar

MSEK	okt-dec 2015	okt-dec 2014	helår 2015	helår 2014
Byggnader och mark	1	0	2	2
Materiella anläggningstillgångar	55	57	225	232
Immateriella tillgångar	1	2	8	9
Summa avskrivningar	57	59	235	243

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.

Kommande förfall: MSEK	31 dec 2015	31 dec 2014
- Inom ett år	317	215
- Senare än ett år men inom två år	274	570
- Senare än två år men inom tre år	625	295
- Senare än tre år men inom fyra år	505	627
- Senare än fyra år men inom fem år	302	356
Summa räntebärande värdepapper	2023	2063

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 bruttoresultatet.

Avkastning på eget kapital

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

Bruttomarginal exklusive alkoholskatt

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

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

Totala omkostnader/såld kvantitet (arbetsenheter) mäts kvartalsvis.

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 165 144 ton CO₂e år 2014 (reviderat 2015). 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 en gång per kvartal.

Opinionsindex (OPI)

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

- Tycker du att man ska behålla Systembolaget och monopolen 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 750 slumpmässigt utvalda personer i åldern 15–74 år varje månad, förutom juli (inga intervjuer) och augusti (1 500 intervjuer). 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.

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

31 mars 2016	Publicering av Ansvarsredovisning 2015
21 april 2016	Årsstämma 2016
26 april 2016	Delårsrapport januari – mars 2016
15 augusti 2016	Delårsrapport januari – juni 2016
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: www.systembolaget.se