

Delårsrapport januari – mars

2017

Sammanfattning av första kvartalet 2017

- Ålderskontrollen¹ uppgick till 96 (97)² procent.
- Opinionsmätningar visade att 79 (77) procent av medborgarna vill behålla Systembolagets ensamrätt till detaljhandelsförsäljning av sprit, vin och starköl.
- Systembolagets försäljningsvolym uppgick till 100,4 (102,9) miljoner liter. Skillnaden beror till stor del på att påsken låg i mars 2016.
- Nettoomsättningen minskade till 6 095 (6 140) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -13 (-45) MSEK.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -7 (-37) MSEK.
- Systembolaget placerades i topp i årets förtroendebarometer³.

1. För definitioner av nyckeltal se sidan 11.

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

3. Medieakademiens förtroendebarometer 2017, 2017-04-06.

SYFTE

Att bidra till förbättrad folkhälsa genom att begränsa alkoholens skadeverkningar.

VÅRT SAMHÄLLSUPPDRAG

Att med ensamrätt, och med ansvar och god service, sälja alkoholdrycker och att informera om alkoholens risker.

VÅR VISION

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

Finansiell information

MSEK	jan – mars 2017	jan – mars 2016	helår 2016
Nettoomsättning	6 095	6 140	28 469
Rörelseresultat	-13	-45	217
Resultat efter finansiella poster	-7	-37	264
Periodens resultat	-6	-30	289
Eget kapital	1 606	1 491	1 612
Avkastning på eget kapital %	19	11	18
Balansomslutning	4 662	4 767	5 872
Soliditet %	35	34	28
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 036	-997	306
Medelantal anställda	3 416	3 286	3 551



Vd har ordet



Att prata om alkohol väcker känslor hos nästan alla vuxna människor. Det kan vara allt från fina semesterminnen till obehagliga barndomsminnen. Många har även åsikter om vår svenska ensamrätt, varav majoriteten är positiv, även om andra röster höjs emellanåt. Fakta är att alkohol ligger på tredje plats i världen bland de faktorer som orsakar hälso-skador¹.

SATSNING PÅ JUNIORA FORSKARE UNDER 2017

Systembolaget kommer att dela ut 10 miljoner kronor till alkoholforskning för 2017. I mars fattade Systembolagets styrelse beslut om att öronmärka en miljon kronor till juniora forskare för att stimulera tillväxten inom alkoholforskning. Systembolagets oberoende alkoholforskningsråd beslutar om vilka som får anslag. Den prioriterade inriktningen på forskning är samhällsvetenskaplig och socialmedicinsk.

REKORDHÖGT OPINIONSINDEX (OPI) OCH STABIL ÅLDERSKONTROLL

Systembolaget ställer regelbundet frågan om man vill behålla Systembolaget och monopolet till ett riksrepresentativt urval människor i åldern 15 år och över. Under första kvartalet 2017 var andelen som vill behålla Systembolagets ensamrätt 79 procent, vilket är det enskilt högsta kvartalsvärdet som uppmätts. Under första kvartalet 2017 ligger ålderskontroll på 96 procent, på samma nivå som för helåret 2016, och därmed uppnås målet.

I TOPP I ÅRETS FÖRTROENDEBAROMETER

Den 6 april presenterade Medieakademin sin årliga undersökning Förtroendebarmeter som visar allmänhetens förtroende för institutioner, politiska partier, medier och företag. Det är mycket glädjande att Systembolaget liksom förra året hamnar på första plats där 70 procent av de tillfrågade har mycket eller ganska stort förtroende för Systembolaget.

VINNARNA I "ÅRETS BUTIK"

Den 25 mars utsågs vinnarna i Systembolagets tävling "Årets Butik" för 2016: Malå och Haninge, Söderby. Gemensamt för de båda butikerna är att de arbetar föredömligt med ett strukturerat ledarskap och för att skapa de allra bästa förutsättningar för ett engagerat kundmöte. En del av den strategiska planen för de kommande tre åren handlar om just det: Att varje medarbetare ska få rätt förutsättningar att leva upp till kundernas ökade förväntningar.

SVENSK ALKOHOLKONSUMTION MINSKAR

Under 2016 var den svenska totalkonsumtionen 9,0 liter ren alkohol per person, 15 år och äldre. Konsumtionen är två procentenheter lägre än föregående år, som ett led i att alkoholkonsumtionen har minskat de senaste tio åren.

Systembolagets andel av försäljningen var 63 procent och har ökat med en procentenhet jämfört med 2015. Enligt preliminära siffror som nyligen publicerats för alkoholkonsumtionen i Sverige 2016 uppgick den registrerade försäljningen till 7,2 liter.

Den oregistrerade delen av konsumtionen minskade med 0,1 liter 2016 (motsvarande 7 procent) till 1,9 liter jämfört med 2015, vilket även påverkar nedgången för den totala alkoholkonsumtionen.

FINANSIELLA RESULTAT

Under 2017 års första kvartal minskade Systembolagets försäljningsvolym med 2,4 procent jämfört med föregående år. Nettoomsättningen uppgick till 6 095 miljoner kronor jämfört med 6 140 miljoner kronor föregående år. Den minskade omsättningen beror främst på en förskjutning av påskförsäljningen som föregående år låg i första kvartalet. Försäljningsvolymen av det ekologiska sortimentet ökade med 10,3 procent och alkoholfritt ökade med 1,4 procent. Rörelseresultatet för det första kvartalet uppgick till -13 miljoner kronor jämfört med -45 miljoner kronor, vilket främst hänförs till en uppgradering av Systembolagets affärssystem föregående år.

ATTITYDER TILL ALKOHOL I FÖRÄNDRING

Den nordiska modellen med detaljhandelsmonopol är ett effektivt sätt att minska alkoholens skadeverkningar visar forskning från OECD². I december lämnade Finland ett förslag till EU-kommissionen på en ny, liberalare alkohollag. Flertalet organisationer har påtalat de negativa folkhälsoeffekterna av en sådan liberalisering, så även Systembolaget.

Trots att vi ser en mer tillåtande attityd kring berusningsdrickande³ i Sverige, ser vi samtidigt en trend av minskat drickande. Speciellt ungdomar skjuter upp sin alkoholdebut och dricker allt mindre. Ju fler som dricker med omsorg och ansvar för sig själv och sin omgivning, desto fler bra upplevelser skapar vi för varandra.

Magdalena Gerger

Verkställande direktör

1. World Health Organization, World Health Statistics 2016.

2. OECD, Tackling Harmful Alcohol Use – Economics and Public Health Policy, 2015.

3. IQ, Alkoholindex 2016.

Systembolaget i korthet

Systembolaget AB är ett statligt ägt aktiebolag som innehar ensamrätt att bedriva detaljhandelsförsäljning av starköl, vin och spritdrycker i Sverige. Som statligt ägt företag ska Systembolaget drivas kostnadsmedvetet och agera föredömligt inom hållbart företagande. Systembolaget har 438 butiker och finns i Sveriges samtliga 290 kommuner. Utöver butikerna finns 468 ombud runt om i Sverige där kunderna kan beställa varor för avhämtning. Systembolaget erbjuder på försök även hemleverans till ett antal områden i Sverige.

SYSTEMBOLAGETS ANSVAR

Systembolagets ensamrätt har ett socialpolitiskt syfte att begränsa alkoholens tillgänglighet. Uppdraget kommer från ägaren staten och styrs huvudsakligen av alkohollagen, EU-rättsliga regler, Systembolagets avtal med staten och statens ägaranvisning. Här sägs bland annat att ingen favorisering av inhemska produkter får ske, att kunderna ska ges god service och att information ska lämnas till allmänheten om de risker som är förenade med konsumtion av alkohol.

Systembolaget ska drivas affärsmässigt utan att vara vinstmaximerande. Det innebär att Systembolaget inte har säljdrivande reklam som andra företag och inte försöker få människor att köpa mer än de hade tänkt sig. Systembolaget tar sitt serviceansvar genom att erbjuda kunnig personal, rådgivning, ett brett sortiment och goda beställningsmöjligheter. Informationsuppdraget utförs på flera olika sätt bland annat genom dotterbolaget IQ:s kommunikationskampanjer samt genom engagemang i alkoholforskning.

Systembolaget är en stor aktör, med betydande inflytande och en särställning på dryckesmarknaden. På samma sätt som det är självklart att ta stort ansvar för medarbetare, den egna miljöpåverkan och ha nolltolerans mot korruption och diskriminering, arbetar Systembolaget tillsammans med leverantörer för att säkerställa arbetsvillkor och mänskliga rättigheter, minskad miljöpåverkan och antikorruption i hela leverantörskedjan.

Vårt ansvar och arbete för en hållbar utveckling rymms inom sju övergripande väsentliga hållbarhetsområden:

- Begränsa alkoholens skadeverkningar
- Goda arbetsvillkor i leverantörskedjan
- Miljöförbättringar i leverantörskedjan
- Klimatpåverkan
- Etik och antikorruption
- Hållbara prestationsmiljöer
- Inkludering

Strategiska nyckeltal

MSEK	jan – mars 2017	jan – mars 2016	helår 2016	målnivå 2017
Nöjd Kund Index (NKI) ¹	–	–	84	85
Ålderskontroll %	96	97	96	96
Alkoholindex	–	–	63	>66
Opinionsindex (OPI) %	79	77	76	77
Total sjukfrånvaro % ²	5,1	5,2	5,0	4,8
Minskad klimatpåverkan ³	–	–	+6 918 ton CO ₂ e	-7 000 ton CO ₂ e
Avkastning på eget kapital % ⁴	19	11	18	9,0–10,0
Soliditet %	35	34	28	20–30
Kostnadseffektivitet ⁵	–	–	2,3	≤2,3

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 165 144 CO₂e.

4 Utfall avser rullande 12 månader.

5 Redovisas årsvis från och med 2015 med ny beräkningsgrund från 2017. Totala omkostnader/såld kvantitet.

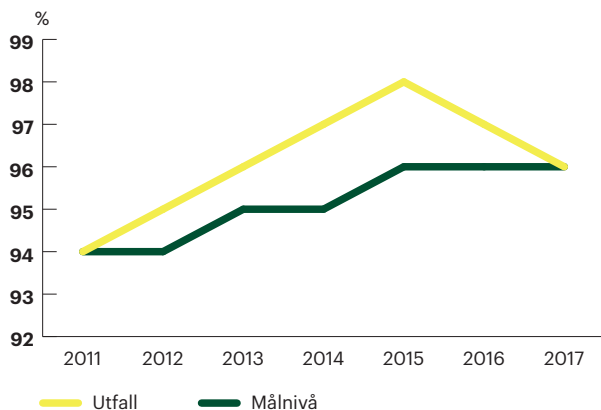
NÖJD KUND INDEX (NKI)¹

Från och med 2016 sker mätning av NKI tre gånger årligen. Resultatet presenteras i juni, september och december.

ÅLDERSKONTROLL

Under första kvartalet genomfördes 1307 (1297) ålderskontrollköp (20–24 år) i våra butiker. Legitimation begärdes vid 96 (97) procent av dessa köptillfällen, vilket är i nivå med helåret 2016.

Ålderskontroll



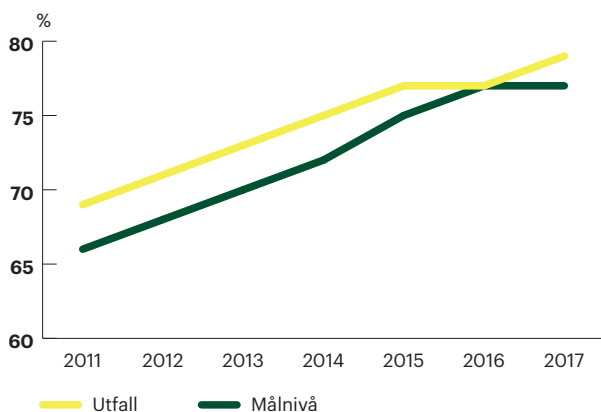
ALKOHOLINDEX

Alkoholindex tas fram en gång per år och publicerades senast i Systembolagets Ansvarsredovisning 2016.

OPINIONSINDEX (OPI)

OPI mäter hur stor andel av Sveriges befolkning som vill behålla Systembolagets ensamrätt till detaljhandelsförsäljning av sprit, vin och starköl. Andelen som vill behålla Systembolagets ensamrätt är nu 79 (77) procent vilket innebär det enskilt högsta kvartalsvärdet som uppmätts för OPI. Stödet för ensamrätten är liksom tidigare signifikant starkare hos kvinnor, hos de med högskoleutbildning, hos tjänstemän samt hos offentligt anställda.

Opinionsindex



TOTAL SJUKFRÅNVARO

Systembolaget har fortsatt arbetet med att analysera orsakerna och genomföra riktade insatser i syfte att minska sjukfrånvaron. Från och med 2017 har beräkningen av nyckeltalet justerats för att säkerställa att all partiell sjukfrånvaro redovisas vilket innebär att nivån på nyckeltalet har ökat något. Föregående års siffror är justerade utifrån den nya beräkningen. Total sjukfrånvaro (rullande 12 månader) uppgick per den sista februari till 5,1 procent, vilket är i nivå med föregående år (5,2).

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. Målet omfattar utsläpp från förpackningar, elförbrukning och interna resor. Utfallet per den sista december 2016 var 172 062 ton CO₂ekvivalenter. Det är en ökning jämfört med 2014 års utgångspunkt med 6 918 ton CO₂ekvivalenter. Ökningen förklaras främst av kopplingen till den försäljningsökning som har varit de senaste två åren. 6 741 ton av den totala ökningen avser utsläpp relaterat till dryckesförpackningar.

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 mars motsvarar 7,5 procent (rullande 12 månader). Avkastningen på eget kapital uppgick per sista mars, rullande tolv månader, till 19 (11) procent. Skillnaden mot föregående år beror främst på högre försäljning samt högre finansnetto mellan åren.

SOLIDITET

Soliditeten ska enligt ägaranvisningen för helåret uppgå till mellan 20 och 30 procent. Per den sista mars uppgick soliditeten till 35 (34) procent. Soliditeten varierar normalt över året och minskar efter utdelning av föregående års resultat.

KOSTNADEFFEKTIVITET

Nyckeltalet är ett ägarmål som presenteras en gång per år. Effektivitetsmättet syftar till att omkostnaderna från tid till annan anpassas till förändringar i såld kvantitet. På årsstämman 2017 beslutades om ny beräkningsgrund för nyckeltalet samt en målnivå på ≤ 2,3.

1. Ytterligare information om Systembolagets strategiska nyckeltal återfinns i Ansvarsredovisning 2016 under rubriken "Ägarens mål och strategiska nyckeltal".

Ekonomisk utveckling

MSEK	jan - mars 2017	jan - mars 2016	helår 2016
Nettoomsättning	6 095	6 140	28 469
Rörelseresultat	-13	-45	217
Finansnetto	6	8	47
Resultat efter finansiella poster	-7	-37	264
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 036	-997	306
Medelantal anställda	3 416	3 286	3 551

NETTOOMSÄTTNING OCH FÖRSÄLJNINGSVOLYM

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.

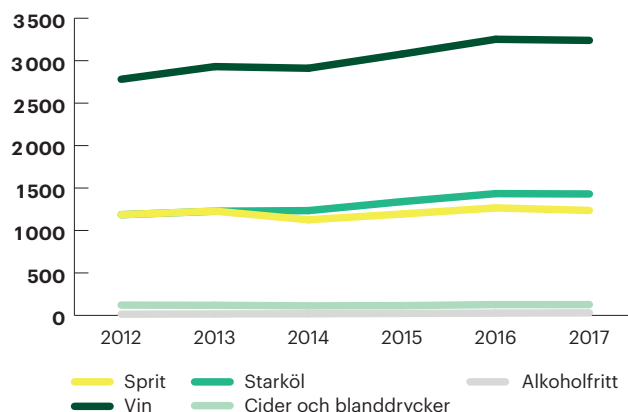
Januari - mars 2017

Intäkterna under första kvartalet minskade med 0,7 procent jämfört med föregående år till 6 095 (6 140) MSEK. Förändringen är till stor del hänförligt till att påsk inföll i mars förra året samt till viss del beroende på att antalet försäljningsdagar skiljer sig åt mellan åren. Det är sprit, vin och starköl som står för minskningen i kronor. Försäljningen inom alkoholfritt och cider och blanddryck ökade däremot under kvartalet. Intäkterna minskade mindre än volymen under perioden. Anledningen till detta är dels hänförligt till den alkoholskattehöjning som infördes den 1 januari samt att kunderna fortsatt köper artiklar i de dyrare segmenten inom samtliga varugrupper.

Nettoomsättning

MSEK	jan - mars 2017	jan - mars 2016	helår 2016
Sprit	1 236	1 266	5 651
Vin	3 239	3 252	14 873
Starköl	1 430	1 434	6 874
Cider och blanddrycker	127	127	737
Alkoholfritt	30	27	172
Summa försäljning drycker	6 062	6 106	28 307
Övriga varor och tjänster	33	34	162
Summa intäkter	6 095	6 140	28 469

Nettoomsättning MSEK januari - mars



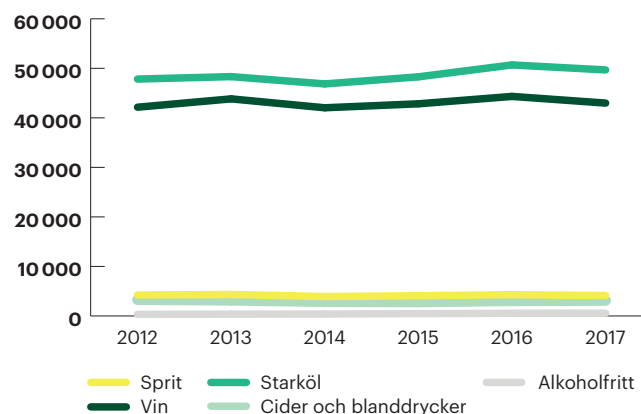
Försäljningsvolymen har minskat något jämfört med föregående år, vilket till stor del beror på när påsken inföll samt färre försäljningsdagar jämfört med första kvartalet föregående år. Försäljningsvolymen uppgick ackumulerat till 100,4 (102,9) miljoner liter, en minskning med 2,4 procent jämfört med 2016.

Försäljningsvolymen av det alkoholfria sortimentet samt cider och blanddryck ökade med 1,4 procent respektive 1,9 procent jämfört med föregående år. För övriga varugrupper minskade volymen under kvartalet. Försäljningen av sprit minskade med 3,9 procent (0,2 miljoner liter), vin minskade med 3,0 procent (1,3 miljoner liter), starköl minskade med 2,0 procent (1,0 miljoner liter).

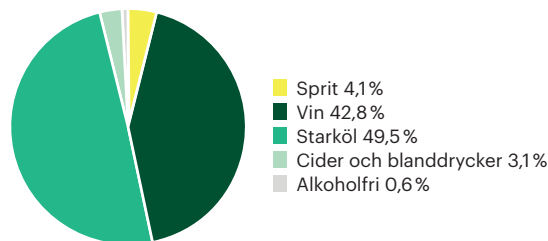
Försäljningsvolym drycker

1000-tals liter	jan - mars 2017	jan - mars 2016	helår 2016
Sprit	4 123	4 291	19 018
Vin	42 981	44 330	199 200
Starköl	49 676	50 688	240 012
Cider och blanddrycker	3 112	3 056	17 674
Alkoholfritt	554	546	3 421
Summa försäljning drycker	100 446	102 911	479 325

Volym 1000-tals liter januari - mars



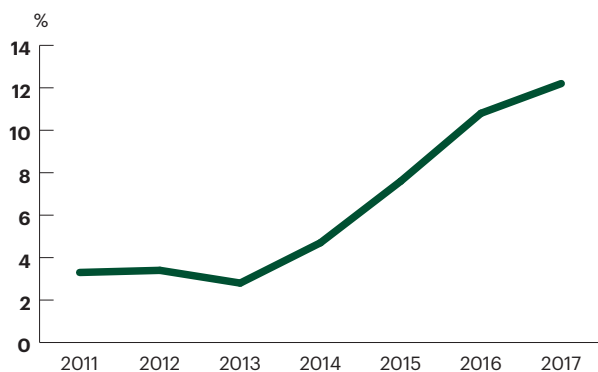
Liter fördelat per varugrupp januari – mars



Omräknat till ren alkohol minskade den totala försäljningsvolymen med cirka 2,8 procent.

Försäljningen av ekologiska produkter uppgick under första kvartalet till 12,3 (11,1) miljoner liter. Majoriteten av den ekologiska försäljningsvolymen kommer fortsatt från viner. Under kvartalet är det framförallt varugrupperna vin, cider och alkoholfritt inom det ekologiska sortimentet som ökar mest. Ekologiska produkter utgjorde 12,2 (10,8) procent av den totala försäljningsvolymen. Systembolaget ser i likhet med tidigare år en fortsatt ökning av det ekologiska/etiska sortimentet, om än i något lägre ökningstakt.

Andel ekologisk försäljning, volym januari – mars



Antalet kundbesök i butik uppgick under kvartalet till 27,5 (27,5) miljoner. Antalet digitala besök, det vill säga besök på webb och app, uppgick till 9,8 (9,1) miljoner under kvartalet.

RÖRELSERESULTAT

Januari – mars 2017

Kvartalets rörelseresultat uppgick till -13 (-45) MSEK. Rörelsemarginalen, exklusive alkoholskatt, uppgick till -0,4 (-1,2) procent.

Försäljningskostnaderna minskade till 638 (660) MSEK och administrationskostnaderna ökade till 152 (146) MSEK. Förändringen av försäljningskostnader kan främst hänföras till att Systembolaget under 2016 uppgraderade sitt affärssystem och hade ökade kostnader för uppgraderingsarbetet. Avskrivningarna har minskat till följd av en avtagande investeringstakt under de senaste åren. Personalkostnaderna har ökat till följd av årlig lönerrevision och två nyöppnade butiker samt ökade pensionskostnader, på grund av ändrad indexering. Förändringen av administrationskostnaderna avser främst ökade personalkostnader.

FINANSNETTO

Januari – mars 2017

Finansnettot uppgick till 6 (8) MSEK varav 7 (5) MSEK avser ränteintäkter från finansiella placeringar, 4 (3) MSEK avser realiserade värdeförändringar och -5 (0) MSEK avser realiserade värdeförändringar. Finansmarknaden har under årets första kvartal fortsatt visat låga räntor, även om de långa räntorna sakta börjat att stiga. Systembolagets fasträntade placeringar har utvecklats något negativt på grund av utvecklingen på långa räntor, medan de rörliga placeringarna medfört positiva värdeförändringar.

RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER

Januari – mars 2017

Kvartalets resultat efter finansiella poster uppgick till -7 (-37) MSEK.

KASSAFLÖDE

Januari – mars 2017

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1036 (-997) MSEK. Investeringarna uppgick till -17 (-34) MSEK, varav -29 (-36) MSEK främst avser ny- och ombyggnation av butiker, och 12 (2) MSEK avser nettoförändring av finansiella placeringar. Under januari 2017 har Systembolaget sålt av värdepapper för att betala leverantörsskulder från julhandeln. Motsvarande belopp har återinvesterats i februari i räntebärande instrument med bättre villkor.

MEDELANTAL ANSTÄLLDA

Januari – mars 2017

Medelantalet anställda uppgick till 3 416 (3 286) under kvartalet. Ökningen förklaras bland annat av satsningar för att säkerställa ett bra kundmöte och att Systembolaget har utökat med nya butiker jämfört med föregående år.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Styrelsen beslutar årligen om företagets styrdokument som utgår från lagar, regler och ägaranvisningen. Systembolaget har under första kvartalet genomfört den årliga företagsövergripande riskanalysen. I analysen värderades risker avseende sannolikhet och konsekvens. Konsekvensen avser inverkan på Systembolagets förmåga att nå befintliga mål.

Av de värderade riskerna identifierade Systembolaget ett tjugotal risker som ska prioriterats för hantering i verksamheten. De högst värderade riskerna är främst av strategisk och operativ karaktär och handlar om alkoholmarknadsföring, bristande konsekvens i alkohollagstiftning och tillsyn, hållbarhet samt arbetsmiljö. Systembolaget lyfter även upp risker inom området efterlevnad av regler och avtal.

De finansiella riskerna som ränte-, kredit- och likviditetsrisker är begränsade. Systembolaget är självfinansierat bland annat tack vare en hög lageromsättningshastighet som matchar inköps- och betalningsvillkoren.

Systembolaget saknar räntebärande skulder. All försäljning sker i form av kontant- eller kortbetalning och därmed har Systembolaget inga väsentliga kundfordringar. Dryckesleverantörerna ansvarar för importen av alkoholhaltiga drycker samt för redovisning av alkoholskatt. Systembolagets inköp sker i huvudsak i svenska kronor och företaget är därmed i mycket liten utsträckning exponerat mot kurs- och valutarisker. Ytterligare information om hanteringen av finansiella risker framgår av not 13 Finansiella instrument i Systembolagets Ansvarsredovisning 2016.

Sammanfattning av dotterbolagen

IQ initiativet AB arbetar för att bidra till en smartare syn på alkohol som leder till att alkoholens skadeverkningar minskar. 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. Periodens resultat före skatt uppgick till 4,4 (0,4) MSEK.

AB K14 Näckströmsgatan förvaltar Systembolagets rörelsefastigheter. Kvartalets resultat före skatt uppgick till 5,3 (5,4) MSEK. Resultatet är främst hänförligt till koncern-interna hyresintäkter.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Den 6 april presenterade Medieakademin sin årliga undersökning Förtroendebarmetern som visar allmänhetens förtroende för institutioner, politiska partier, medier och företag. Systembolaget hamnade på första plats där 70 (65) procent av de tillfrågade har mycket eller ganska stort förtroende för Systembolaget.

Årsstämma avseende räkenskapsåret 2016 hölls i Stockholm den 26 april 2017. Protokollet från årsstämman finns på systembolaget.se. Nyval gjordes av styrelseledamot Cecilia Halle.

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer

Stockholm den 27 april 2017
Systembolaget AB

Magdalena Gerger
Verkställande direktör

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	jan – mars 2017	jan – mars 2016	helår 2016
Nettoomsättning		6 095	6 140	28 469
Kostnad för sålda varor		-5 318	-5 380	-24 878
Bruttoresultat		777	760	3 591
Försäljningskostnader	2, 3	-638	-660	-2 746
Administrationskostnader	2, 3	-152	-146	-634
Övriga rörelseintäkter		1	1	6
Övriga rörelsekostnader		-1	0	0
Rörelseresultat		-13	-45	217
Finansnetto		6	8	47
Resultat efter finansiella poster		-7	-37	264
Periodiseringsfond		-	-	104
Resultat före skatt		-7	-37	368
Skatt		1	7	-79
Periodens resultat		-6	-30	289
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK*		-15	-83	803
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	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar		-	1	-
Materiella tillgångar		482	534	496
Finansiella tillgångar		2 183	1 780	2 301
Summa anläggningstillgångar		2 665	2 315	2 797
Omsättningstillgångar				
Varulager		1 132	1 139	1 272
Fordringar		184	180	173
Kortfristiga placeringar		375	291	271
Kassa och bank		306	842	1 359
Summa omsättningstillgångar		1 997	2 452	3 075
Summa tillgångar	4	4 662	4 767	5 872
Eget kapital		1 606	1 491	1 612
Obeskattade reserver				
Periodiseringsfond		57	161	57
Summa obeskattade reserver		57	161	57
Avsättningar				
Långfristiga avsättningar		81	82	80
Summa avsättningar		81	82	80
Skulder				
Långfristiga skulder		134	104	95
Kortfristiga skulder		2 784	2 929	4 028
Summa skulder	4	2 918	3 033	4 123
Summa eget kapital och skulder		4 662	4 767	5 872

Förändring i eget kapital i sammandrag

MSEK	jan – mars 2017	jan – mars 2016	helår 2016
Ingående balans	1612	1521	1521
Periodens resultat	-6	-30	289
Utdelning	-	-	-198
Utgående balans	1606	1491	1612

Kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	jan – mars 2017	jan – mars 2016	helår 2016
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	-7	-37	368
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	68	52	109
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager	140	22	-111
Förändring av fordringar	-11	14	-12
Förändring av skulder	-1249	-1034	69
Förändring av fordringar/skulder koncernbolag	47	10	-21
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapitalet	-1012	-973	402
Betald skatt	-24	-24	-96
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1036	-997	306
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-29	-36	-139
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	0
Förvärv/försäljning av finansiella tillgångar	12	2	-499
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17	-34	-638
Finansieringsverksamheten			
Utdelning från AB K14 Näckströmsgatan	-	-	16
Utdelning till ägaren	-	-	-198
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-182
Periodens kassaflöde	-1053	-1031	-514
Likvida medel vid periodens början	1359	1873	1873
Likvida medel vid periodens slut	306	842	1359

Kvartalsöversikt

MSEK	jan – mar 2017	jan – mar 2016
Nettoomsättning	6095	6140
Bruttoresultat	777	760
Försäljningskostnader	-638	-660
Administrationskostnader	-152	-146
Rörelseresultat	-13	-45
Kvartalets resultat	-6	-30
Soliditet %	35	34

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. RFR2 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 2016 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.

LEASING

Samtliga leasingkostnader redovisas i enlighet med undantaget avseende IAS 17:20-32, samt 36-48 i RFR 2 som operationell leasing.

NOT 2 PERSONALKOSTNADER

Första kvartalets totala personalkostnader uppgick till 446 (419) MSEK. Pensionskostnaderna avviker mot föregående år främst till följd av en ökad indexeringskostnad för utförsäkrade pensionärer. Lönekostnaderna har också ökat jämfört med första kvartalet 2016 till följd av den årliga lönerevisionen och två nya butiker.

NOT 3 AVSKRIVNINGAR

MSEK	jan – mars 2017	jan – mars 2016	helår 2016
Byggnader och mark	0	0	2
Materiella anläggnings- tillgångar	43	54	192
Immateriella tillgångar	-	1	2
Summa avskrivningar	43	55	196

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	31 mars 2017	31 mars 2016
- Inom ett år	375	290
- Senare än ett år men inom två år	505	381
- Senare än två år men inom tre år	905	575
- Senare än tre år men inom fyra år	376	608
- Senare än fyra år men inom fem år	357	175
Summa räntebärande värdepapper	2518	2029

Företaget har inte kvittat några finansiella tillgångar och skulder och har inga avtal som möjliggör kvittning. Ökningen av räntebärande värdepapper beror på att överskott i likvida medel har omplacerats i räntebärande instrument.

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 2 000 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 bruttoresultatet.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Periodens resultat (rullande 12 månader), 271,6 MSEK, i procent av genomsnittligt justerat eget kapital, 1612,3 MSEK = 17%. Eget kapital är justerat för schablonskatt, 22%, på obeskattade reserver. Genomsnittet är beräknat utifrån justerat eget kapital 2016-03-31, 1615,8 MSEK, och 2017-03-31, 1608,9 MSEK. Nyckeltalet ingår som mål i ägaranvisningen för Systembolaget.

GENOMSNITTLIGT ANTAL AKTIER

Genomsnittet av antal aktier i början och i slutet av perioden.

NETTOOMSÄTTNING

Intäkter/nettoomsättning omfattar intäkter från sålda varor och utförda tjänster som ingår i Systembolagets huvudverksamhet.

KOSTNADSEFFEKTIVITET

Kostnadseffektivitet beräknas utifrån förhållandet mellan totala omkostnader (justerat för engångsposter) i förhållande till såld kvantitet (antalet sålda förpackningar viktade utifrån respektive varugrups beräknade tidsåtgång för hantering). Nyckeltalet ingår som mål i ägaranvisningen för Systembolaget och redovisas årligen.

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 är 165 144 ton CO₂ekvivalenter 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. Intervjupersonerna 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 2 250 slumpmässigt utvalda personer i åldern 15–74 år varje kvartal. Opinionsindex redovisas kvartalsvis.

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, 777 MSEK, med tillägg för övriga rörelseintäkter, 1 MSEK, med avdrag för rörelsens kostnader, 791 MSEK = -13 MSEK.

SOLIDITET

Justerat eget kapital, 1 609 MSEK, i procent av balansomslutningen, 4 662 MSEK = 35%. 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.

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 kontroll köp 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

17 juli 2017 Delårsrapport januari – juni 2017
26 oktober 2017 Delårsrapport januari – september 2017
13 februari 2018 Bokslutskommuniké 2017

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