

Delårsrapport januari – mars

2018

Sammanfattning av första kvartalet 2018

- Ålderskontrollen¹ uppgick till 96 (96)² procent.
- Opinionsmätningar visade att 78 (79) procent av medborgarna vill behålla Systembolagets ensamrätt.
- Systembolaget placerades i topp i medieakademiens förtroendebarmeter för andra året i rad.
- Systembolagets försäljningsvolym ökade till 106,4 (100,4) miljoner liter vilket framförallt förklaras av att påsken inföll under mars månad 2018.
- Nettoomsättningen ökade till 6 604 (6 095) MSEK, beroende på tidpunkten för påsken.
- Rörelseresultatet uppgick till -9 (-13) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -4 (-6) MSEK.

1. För definitioner av nyckeltal se sidan 11–12.

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

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 2018	jan – mars 2017	helår 2017
Nettoomsättning	6604	6095	29355
Rörelseresultat	-9	-13	270
Resultat efter finansiella poster	-3	-7	328
Periodens resultat	-4	-6	282
Eget kapital	1601	1606	1605
Avkastning på eget kapital %	17	19	17
Balansomslutning	4874	4662	5863
Soliditet %	33	35	28
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-760	-1036	529
Årsarbetare	2952	2905	3317



Vd har ordet



Syftet med Systembolaget är att begränsa alkoholens skadeverkningar i Sverige. Alkohol förknippas i bästa fall med njutning, men alkohol är inte som andra varor och det finns stora kunskapsluckor i samhället om hur alkohol påverkar andras hälsa – och den egna – samtidigt som det finns en oroande trend där alkohol i större utsträckning framstår som vilken vara som helst.

ALKOHOLENS BAKSIDOR DRABBAR MÅNGA

Vi ser alkoholens baksidor överallt i vårt samhälle; kollegor som dricker för mycket, alkoholpåverkade på fotbollsmatcher, barn som får bära sina föräldrars missbruk på olika sätt, trafikolyckor och så vidare. Alkoholkonsumtionen i samhället har, förutom en direkt påverkan på individen, även signifikant påverkan på andra. Detta leder till både mänskligt lidande och stora samhällskostnader på både kort och lång sikt.

I mars publicerade CAN³ preliminära siffror för 2017 års alkoholkonsumtion. I likhet med året innan låg konsumtionen på 9,0 liter ren alkohol per person. Detta innebär en minskning under de senaste 10 åren med åtta procent.⁴

KUNSKAPSSPRIDNING OCH SAMVERKAN FÖR ÖKAD MEDVETENHET

I Systembolagets uppdrag ingår att öka kunskapen och medvetenheten kring alkoholkonsumtionens konsekvenser. Förutom att vi finansierar oberoende forskning håller vi till exempel kostnadsfria seminarier runt om i landet som är öppna för allmänheten. I februari hölls ett seminarium på temat alkohol, föräldrar och barn. I mars hölls ett seminarium på temat alkohol och jobb.

Vårt dotterbolag IQ arbetar specifikt med målgruppen unga vuxna. 2016 startade IQ, STAD⁵ och tre fotbollsklubbar i Stockholm ett samarbete med syftet att minska andelen kraftigt berusade på fotbollsmatcher och förändra attityden till alkohol i samband med fotboll. Detta har bland annat bidragit till att andelen kraftigt berusade på matcherna har minskat med cirka 40 procent.

SYSTEMBOLAGET HAR SAMHÄLLET FÖRTROENDE

Med ensamrätt att sälja vin, öl och sprit ska Systembolaget erbjuda en god service i hela landet och ett gott kundmöte.

För andra året i rad kommer vi på första plats i Medieakademiens Förtroendebarmeter, som mäter allmänhetens förtroende för medieföretag, institutioner och företag.

OPI, som mäter allmänhetens stöd för Systembolagets ensamrätt, låg på 78 procent under årets första kvartal, en procentenhet under samma kvartal föregående år, vilket var det högsta uppmätta värdet någonsin.

FÖRSÄLJNING OCH FINANSIELLA RESULTAT

Systembolagets primära mål är vårt samhällsuppdrag och inte försäljnings- eller vinstmål. Samtidigt ska vi leverera avkastning till ägaren genom att bedriva en så kostnadseffektiv och affärsmässig verksamhet som möjligt. Kvartalets resultat uppgick till -4 (-6) miljoner kronor vilket är som väntat utifrån årets säsongsvariationer. Nettoomsättningen ökade och landade på 6 604 (6 095) miljoner kronor vilket framförallt förklaras av att påsken inföll i mars.

Efterfrågan på alkoholfritt fortsätter att öka och försäljningen ökade med 5 procent jämfört med förra året. Vi arbetar med att bredda sortimentet då alkoholfritt kan ses som den mest hållbara hälsovaxlingen som våra kunder kan göra.

I vårt uppdrag ingår även att sälja alkohol på ett ansvarsfullt sätt. En av våra viktigaste uppgifter i butik är att säkerställa att ingen under 20 år handlar alkohol hos oss. Vi genomför löpande ålderskontroller och under årets första kvartal begärdes legitimation vid 96 procent av kontrollköpen, samma andel som föregående år under samma period.

EN DEL AV EN BÄTTRE VÄRLD

Vår verksamhet är som många andra knutna till omvärlden. Vi vill vara med att skapa bättre förutsättningar för både människor och miljö. För att få kraft i vårt arbete har vi ständigt dialoger och samarbeten med flera olika parter. I februari möttes de nordiska monopolens vd:ar i Helsingfors där vi beslutade om en gemensam hållbarhetsstrategi för både miljö och socialt ansvar för tidshorisonten 2018–2022. I början av året anslöt vi oss till Global Deal, som är ett initiativ för ökad social dialog mellan arbetsmarknadens parter och länders regeringar. Global Deal syftar till att förbättra anställningsvillkoren och öka produktiviteten i globala leverantörskedjor.

Magdalena Gerger
Verkställande direktör

3. CAN publicerar årligen Monitormätningen där den totala alkoholkonsumtionen per invånare, 15 år och äldre, rapporteras.

4. www.can.se/Publikationer/ovriga-publikationer/alkoholkonsumtionen-i-Sverige-2017/

5. STAD är en förkortning för Stockholm förebygger alkohol och drogproblem.

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 kostnadseffektivt och agera föredömligt inom hållbart företagande. Systembolaget har 441 butiker och finns i Sveriges samtliga 290 kommuner. Utöver butikerna finns 465 ombud runt om i Sverige dit 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 Systembolagets avtal med staten, statens ägaranvisning, alkoholagen och EU-rättsliga regler. 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 anti-korruption i hela leverantörskedjan. I detta arbete tillämpar vi samma uppförandekod som övriga nordiska monopol. Genom att verka tillsammans i flera olika frågor ökar vi våra möjligheter att påverka villkoren i våra leverantörskedjor.

Strategiska nyckeltal och indikatorer

Nyckeltal	jan – mars 2018	jan – mars 2017	helår 2017	målnivå 2018
Nöjd Kund Index (NKI) ¹	–	–	84	85
Ålderskontroll %	96	96	96	96
Opinionsindex (OPI) %	78	79	77	78
Total sjukfrånvaro % ²	4,7	5,1	4,8	4,8
Klimatpåverkan egen verksamhet, ton CO ₂ e ³	–	–	3583	–
Avkastning på eget kapital % ⁴	17	19	17	8,0–9,0
Soliditet %	33	35	28	20–30
Kostnadseffektivitet ⁵	–	–	2,2	≤2,3
Indikatorer				
Alkoholindex ⁵	–	–	62	–
Totalkonsumtion, liter ren alkohol per invånare 15 år och äldre ⁶	–	–	9,0	–
Systembolagets konsumtionsandel, % ⁶	–	–	63	–

1. Utfall i kvartalskolumnen avser senaste mätning. Redovisas tre gånger per år med nästa rapportering i andra kvartalet.

2. Utfall avser rullande 12 månader.

3. Från 2017 har vi ett omarbetat klimatmål utifrån vår egen verksamhet, som redovisas årsvis. Målet är att vara klimatneutrala år 2023.

4. Utfall avser rullande 12 månader.

5. Redovisas årsvis.

6. Redovisas med ett års eftersläpning.

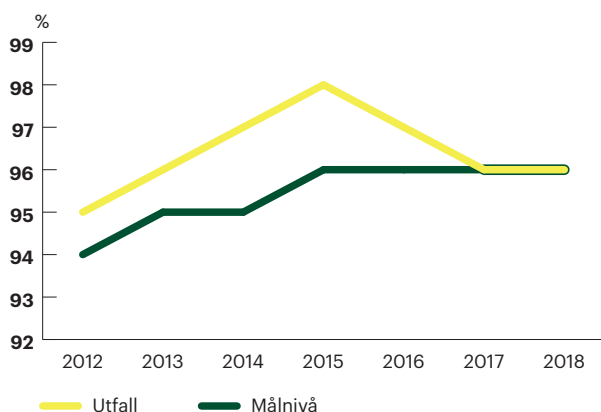
NÖJD KUND INDEX (NKI)⁶

Mätningen av NKI sker tre gånger per år. Resultatet publicerades senast i Systembolagets Ansvarsredovisning 2017 och uppgick till 84. Nästa mätning kommer att presenteras i årets kommande delårsrapporter.

ÅLDERSKONTROLL

Under första kvartalet genomfördes 1367 (1307) ålderskontrollköp (20–24 år) i våra butiker. Legitimation begärdes vid 96 (96) procent av dessa köptillfällen, vilket är i nivå med första kvartalet 2017.

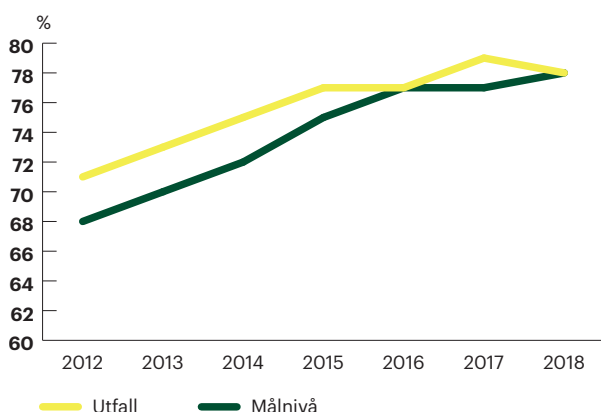
Ålderskontroll



OPINIONSINDEX (OPI)

OPI mäter hur stor andel av Sveriges befolkning som vill behålla Systembolagets ensamrätt till detaljhandelsförsäljning av sprit, vin och starköl. Vid kvartalets mätning uppgick index till 78 (79) procent. Det är en ökning med två procentenheter jämfört med sista kvartalet 2017. Andelen som vill att alkohol ska säljas i andra butiker har minskat något, liksom andelen som inte tar ställning. Resultatet indikerar att det gradvis minskande stöd som kunnat noteras under tre kvartal nu vänt uppåt.

Opinionsindex



TOTAL SJUKFRÅNVARO

Systembolaget har fortsatt arbetet med att sänka sjukfrånvaron och genomfört riktade insatser i syfte att minska den.

Total sjukfrånvaro (rullande 12 månader) uppgick per den sista februari till 4,7 procent, vilket är en förbättring jämfört

med samma period föregående år (5,1). Det är den längre sjukfrånvaron (>14 dagar) som minskat, medan den korta sjukfrånvaron är oförändrad.

KLIMATPÅVERKAN EGEN VERKSAMHET

Sedan 2017 har vi ett omformulerat nyckeltal för klimatpåverkan där vi mäter koldioxidutsläpp från vår egen verksamhet. Målet är att utsläppen från inköpt energi, köldmedier och leasade bilar skall vara noll år 2023. För perioden 2016 till 2017 minskade koldioxidutsläppen från vår egen verksamhet med 7 procent till 3583 (3855) ton CO₂e. En detaljerad sammanställning av utfallet publiceras en gång per år, och senast var i Ansvarsredovisning 2017.

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 7,7 procent (rullande 12 månader). Avkastningen på eget kapital uppgick per den sista mars, rullande tolv månader, till 17 (19) procent. Systembolagets pensionsstiftelse är för närvarande överkonsoliderad vilket är anledningen till att Systembolaget under året inte har tagit full pensionskostnad. Det påverkar nyckeltalet positivt.

SOLIDITET

Soliditeten ska enligt ägaranvisningen för helåret uppgå till mellan 20 och 30 procent. Per den sista mars uppgick soliditeten till 33 (35) procent. Soliditeten varierar normalt över året.

KOSTNADSEFFEKTIVITET

Nyckeltalet är ett ägarmål som presenteras en gång per år och publicerades senast i Systembolagets Ansvarsredovisning 2017. Effektivitetsmättet syftar till att mäta omkostnaderna i förhållande till förändringar i såld kvantitet.

ALKOHOLINDEX

Alkoholindex mäts en gång per år och publicerades senast i Systembolagets Ansvarsredovisning 2017.

TOTALKONSUMTION OCH SYSTEMBOLAGETS KONSUMTIONSANDEL

CAN:s mätning av total alkoholkonsumtion och Systembolagets konsumtionsandel publiceras en gång per år och publicering av rapport kommer att ske i september. Det framgår dock i ett PM med preliminära siffror från CAN⁷ avseende 2017 att den totala alkoholkonsumtionen ligger kvar på samma nivåer 2017 som den för 2016 med drygt 9,0 liter per person och år, vilket innebär en minskning under de senaste 10 åren med ungefär åtta procent.

Resenärens införsel av alkohol till Sverige ökade preliminärt med åtta procent under 2017 jämfört med 2016, medan köp av smugglad alkohol minskade med cirka sju procent. Systembolagets andel av den totala alkoholkonsumtionen uppgick under 2017 till preliminärt 63 procent, vilket var i nivå med föregående år.

6. Ytterligare information om Systembolagets strategiska nyckeltal återfinns i Ansvarsredovisning 2017 under rubriken "Systembolagets strategiska plan".

7. PM, Alkoholkonsumtionen i Sverige 2017, Centralförbundet för alkohol- och narkotikaupplysning (CAN), mars 2017.

Ekonomisk utveckling

MSEK	jan-mars 2018	jan-mars 2017	helår 2017
Netto-omsättning	6604	6095	29355
Rörelseresultat	-9	-13	270
Finansnetto	6	6	58
Resultat efter finansiella poster	-3	-7	328
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-760	-1036	529
Årsarbetare	2952	2905 ¹	3317 ¹

1. Årsarbetare har en ny parameter införd 2018. Med tidigare metod för beräkning av medelantal anställda var jämförelsetalet från första kvartalet 2017 3416 och per sista december 2017 var jämförelsetalet 3611.

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.

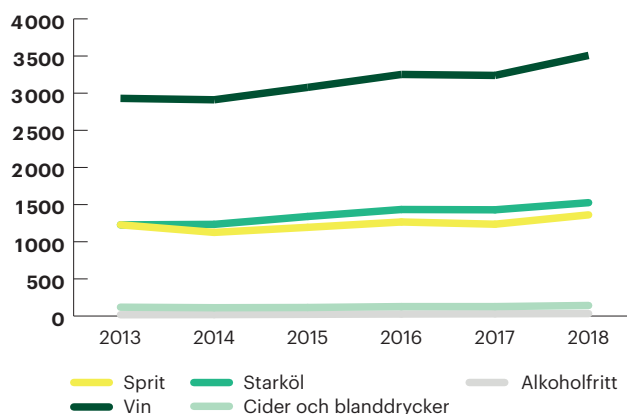
Januari – mars 2018

Intäkterna under första kvartalet ökade med drygt 8 procent jämfört med föregående år till 6604 (6095) MSEK. Förändringen är framförallt hänförlig till att påsken inföll i mars i år och april under 2017. Det är vin, sprit och starköl som står för den huvudsakliga ökningen i kronor. Intäkterna ökade 2,3 procent mer än försäljningsvolymen under perioden vilket beror av att kunder fortsatt köper varor i dyrare segment.

Nettoomsättning

MSEK	jan-mars 2018	jan-mars 2017	helår 2017
Sprit	1362	1236	5810
Vin	3509	3239	15409
Starköl	1526	1430	7028
Cider och blanddrycker	142	127	760
Alkoholritt	33	30	182
Summa försäljning drycker	6572	6062	29189
Övriga varor och tjänster	32	33	166
Summa intäkter	6604	6095	29355

Nettoomsättning MSEK januari – december



Försäljningsvolymen uppgick ackumulerat till 106,4 (100,4) miljoner liter, en ökning med 6 procent jämfört med perioden för föregående år. Ökningen är hänförlig till påsken som inföll under perioden.

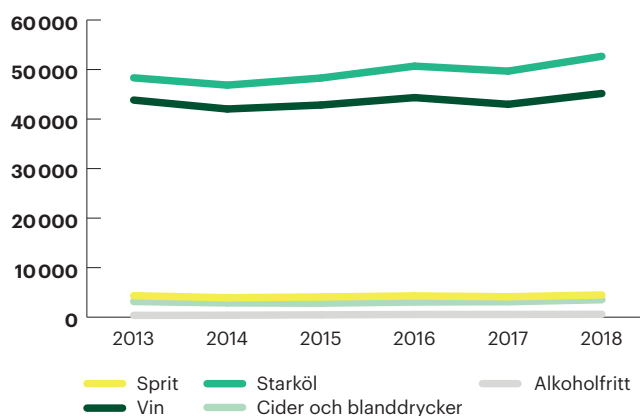
Försäljningsvolymen ökade mest inom starköl och vin. Den största procentuella ökningen var dock inom sprit, cider och blanddryck. Försäljningsvolymen av cider och blanddryck ökade mest, med 13 procent.

Försäljningen av sprit ökade med 9 procent vilket innebar en ökning med 0,4 i miljoner liter. Starköl ökade med 6 procent, vilket innebar en ökning med 3,0 miljoner liter. Alkoholritt ökade med knappt 5 procent (0,03 miljoner liter).

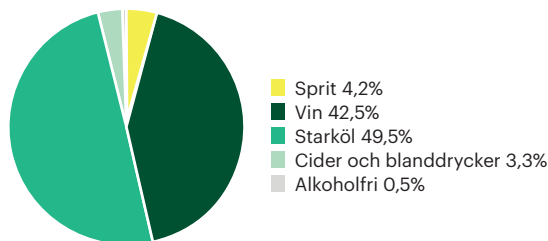
Försäljningsvolym drycker

1000-tals liter	jan-mars 2018	jan-mars 2017	helår 2017
Sprit	4 487	4 123	19 189
Vin	45 165	42 981	199 538
Starköl	52 677	49 676	241 969
Cider och blanddrycker	3 519	3 112	18 977
Alkoholritt	580	554	3 362
Summa försäljning drycker	106 428	100 446	483 035

Försäljningsvolym 1000-tals liter januari – mars



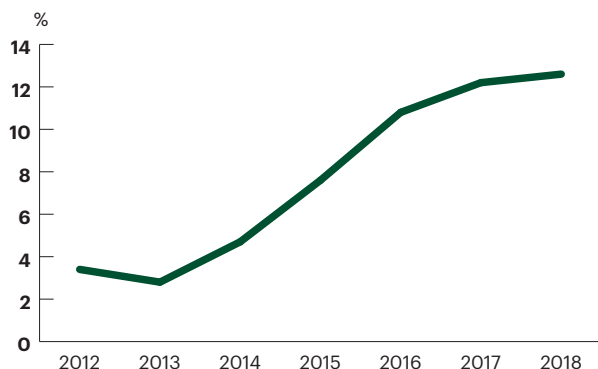
Liter fördelat per varugrupp januari – mars



Omräknat till ren alkohol ökade den totala försäljningsvolymen med cirka 6 procent jämfört med första kvartalet 2017. Ren liter alkohol per capita har ökat jämfört med föregående år, vilket är hänförligt till att påsken inföll i april under 2017.

Försäljningen av ekologiska produkter uppgick under första kvartalet till 13,4 (12,3) miljoner liter. Majoriteten, motsvarande 72 procent, av den ekologiska försäljningsvolymen kommer fortsatt från viner. Inom det ekologiska sortimentet är det varugrupperna sprit, öl, cider och blanddryck samt alkoholfritt som procentuellt har ökat mest under kvartalet. Ekologiska produkter utgjorde 13 (12) procent av den totala försäljningsvolymen. Systembolaget ser i likhet med föregående period en ökning av det ekologiska/etiska sortimentet, om än i en något avmattande ökningstakt jämfört med tidigare.

Andel ekologisk försäljning, volym januari – mars



Antalet kundbesök i butik uppgick under perioden till 28,0 (27,5) miljoner. Ökning av antalet kundbesök är hänförligt till att påsk inföll i april föregående år. Antalet digitala besök, det vill säga besök på webb och app, ökade med 10,9 procent och uppgick till 10,8 (9,8) miljoner under perioden.

RÖRELSERESULTAT

Januari – mars 2018

Kvartalets rörelseresultat uppgick till -9 (-13) MSEK. Rörelsemarginalen, exklusive alkoholskatt, uppgick till -0,2 (-0,4) procent.

Bruttoresultatet uppgick till 825 (777) MSEK. Ökningen är främst hänförligt till att kunderna väljer varor i dyrare segment, samt att påsken inföll under första kvartalet. Förutom ökningen av bruttoresultat påverkas kvartalets rörelseresultat främst av något högre försäljnings- och administrationskostnader.

Försäljningskostnaderna uppgick till 679 (638) MSEK och administrationskostnaderna uppgick till 156 (152) MSEK. Inom gruppen försäljningskostnader ser vi en ökning av personalkostnaderna hänförligt till den årliga lönerrevisionen. Viss del av ökningen av försäljnings- och administrationskostnaderna avser ökade lokalkostnader som härrör från årlig indexering.

FINANSNETTO

Januari – mars 2018

Finansnettot uppgick till 6 (6) MSEK varav 6 (7) MSEK avser ränteintäkter från finansiella placeringar, 0 (-1,0) MSEK avser värdeförändringar på finansiella placeringar. Marknadsvärderingen av Systembolagets placeringar har under det första kvartalet utvecklats positivt.

RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER

Januari – mars 2018

Kvartalets resultat efter finansiella poster uppgick till -3 (-7) MSEK.

KASSAFLÖDE

Januari – mars 2018

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -760 (-1036) MSEK. Kassaflödet från investeringar uppgick till 573 (-17) MSEK, varav -31 (-29) MSEK främst avser ny- och ombyggnation av butiker, och 604 (12) MSEK avser nettoförändring av finansiella placeringar.

ÅRSARBETARE

Januari – mars 2018

Årsarbetare⁸ uppgick till 2952 (2905⁹) under kvartalet. Årsarbetare har ersatt det tidigare måttet medelantal anställda från och med 2018. Detta mått inkluderar frånvaro vilket inte ingick i tidigare mått; därav det lägre utfallet.

Jämfört med första kvartalet föregående år är ökningen av antalet årsarbetare marginell och förklaras av naturliga variationer i frånvaro och nyetablerade butiker. Vid en jämförelse med helåret 2017, med 3317 årsarbetare, är skillnaden större. Anledningen är att helårssiffran innehåller utfall för årets försäljningstoppar medan kvartalssiffran visar antal årsarbetare under lågsäsong.

8. Årsarbetare redovisas med en månads eftersläpning vilket innebär att utfallet för första kvartalet avser månaderna januari och februari.

9. Med tidigare metod för beräkning av medelantal anställda var jämförelsetalet från första kvartalet 2017 3416.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Styrelsen beslutar årligen om företagets styrdokument som utgår från lagar, regler och ägaranvisningen. Systembolaget genomförde under första kvartalet en uppdaterad företagsövergripande riskanalys. Risker i Systembolaget definieras som "osäkerheters effekt på mål" och värderas avseende sannolikheten att risken inträffar samt den potentiella konsekvensen av en inträffad risk.

Av de värderade riskerna identifierade Systembolaget ett antal risker som nu prioriterats för hantering i verksamheten. De högst värderade riskerna är främst av strategisk och operativ karaktär och handlar om lagstiftningsfrågor som kan ge påverkan på monopolställningen, hållbarhet och arbetsmiljö samt förändrade kundbeteenden som kräver organisationsanpassning.

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 12 Finansiella instrument i Systembolagets Ansvarsredovisning 2017.

Sammanfattning av dotterbolagen

IQ -initiativet AB verkar för ett smartare förhållningssätt till alkohol. Detta görs genom att med kunskap och kommunikation skapa medvetenhet, eftertanke och engagemang kring eget och andras drickande, och därmed bidra till att minska alkoholens skadeverkningar i samhället. IQ:s vision är ett samhälle där alkoholdrycker njuts med omsorg om hälsan så att ingen tar skada. IQ-initiativet finansieras av Systembolaget med en årsbudget på 35 (35) MSEK. Ackumulerat resultat före skatt uppgick till 5,2 (4,4) MSEK.

AB K14 Näckströmmsgatan förvaltar Systembolagets rörelsefastighet. Årets resultat före skatt uppgick till 5,6 (5,3) MSEK. Resultatet är främst hänförligt till koncerninterna hyresintäkter.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Årsstämma avseende räkenskapsåret 2017 hålls i Stockholm den 26 april 2018. Protokollet från årsstämman kommer inom två veckor efter årsstämman finnas tillgängligt på omsystembolaget.se.

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer

Stockholm den 27 april 2018
Systembolaget AB

Magdalena Gerger
Verkställande direktör

Resultaträkning i sammandrag, Systembolaget AB

MSEK	Not	jan – mars 2018	jan – mars 2017	helår 2017
Nettoomsättning		6 604	6 095	29 355
Kostnad för sålda varor		-5 779	-5 318	-25 655
Bruttoresultat		825	777	3 700
Försäljningskostnader	2, 3	-679	-638	-2 767
Administrationskostnader	2, 3	-156	-152	-669
Övriga rörelseintäkter		1	1	7
Övriga rörelsekostnader		0	-1	-1
Rörelseresultat		-9	-13	270
Finansnetto		6	6	58
Resultat efter finansiella poster		-3	-7	328
Periodiseringsfond		-	-	25
Resultat före skatt		-3	-7	353
Skatt		-1	1	-71
Periodens resultat		-4	-6	282

Balansräkning i sammandrag, Systembolaget AB

MSEK	Not	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Anläggningstillgångar				
Materiella tillgångar		506	482	513
Finansiella tillgångar		2 551	2 183	2 926
Summa anläggningstillgångar		3 057	2 665	3 439
Omsättningstillgångar				
Varulager		1 086	1 132	1 169
Fordringar		58	184	155
Kortfristiga placeringar		136	375	376
Kassa och bank		537	306	724
Summa omsättningstillgångar		1 817	1 997	2 424
Summa tillgångar	4	4 874	4 662	5 863
Eget kapital				
Bundet eget kapital		432	432	432
Fritt eget kapital		1 169	1 174	1 173
Summa eget kapital		1 601	1 606	1 605
Obeskattade reserver				
Periodiseringsfond		32	57	32
Summa obeskattade reserver		32	57	32
Avsättningar				
Långfristiga avsättningar		83	81	85
Summa avsättningar		83	81	85
Skulder				
Långfristiga skulder		103	134	107
Kortfristiga skulder		3 055	2 784	4 034
Summa skulder	4	3 158	2 918	4 141
Summa eget kapital och skulder		4 874	4 662	5 863

Förändring i eget kapital, Systembolaget AB

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	
Ingående eget kapital 2017-01-01	360	72	891	289	1612
Överföring till fria reserver					
Periodens resultat				-6	-6
Utdelning till ägaren					
Utgående eget kapital 2017-03-31	360	72	891	283	1606
Ingående eget kapital 2018-01-01	360	72	891	282	1605
Överföring till fria reserver					
Periodens resultat				-4	-4
Utdelning till ägaren					
Utgående eget kapital 2018-03-31	360	72	891	278	1601

Kassaflödesanalys i sammandrag, Systembolaget AB

MSEK	jan – mars 2018	jan – mars 2017	helår 2017
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	-3	-7	353
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	45	68	135
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager	83	140	103
Förändring av fordringar	101	-11	21
Förändring av skulder	-973	-1 249	-2
Förändring av fordringar/skulder koncernbolag	11	47	10
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital	-736	-1 012	620
Betald skatt	-24	-24	-91
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-760	-1 036	529
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-31	-29	-179
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Förvärv/försäljning av finansiella tillgångar	604	12	-739
Kassaflöde från investeringsverksamheten	573	-17	-918
Finansieringsverksamheten			
Utdelning från AB K14 Näckströmsgatan	-	-	43
Utdelning till ägaren	-	-	-289
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-246
Periodens kassaflöde	-187	-1 053	-635
Likvida medel vid periodens början	724	1 359	1 359
Likvida medel vid periodens slut	537	306	724

Kvartalsöversikt, Systembolaget AB

MSEK	jan – mar 2018	jan – mar 2017
Nettoomsättning	6 604	6 095
Bruttoresultat	825	777
Försäljningskostnader	-679	-638
Administrationskostnader	-156	-152
Rörelseresultat	-9	-13
Kvartalets resultat	-4	-6
Soliditet %	33	35

Noter

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering och följer därutöver även årsredovisningslagen, Rådet för finansiell rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer samt statens Riktlinjer för extern rapportering i bolag med statligt ägande.

Upplýsningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten. Nya och ändrade standarder och tolkningar från IASB respektive IFRIC har inte haft någon väsentlig påverkan på finansiella rapporter.

Systembolaget använder sig av samma redovisningsprinciper såsom de har beskrivits i Systembolagets Ansvarsredovisning 2017 under rubriken Finansiell rapportering, Not 1 – Redovisningsprinciper.

NOT 2 PERSONALKOSTNADER

Ackumulerat under första kvartalet uppgick de totala personalkostnaderna till 466 (446) MSEK. Lönekostnaderna har ökat jämfört med samma period för 2017 till följd av den årliga lönerevisionen.

NOT 3 AVSKRIVNINGAR

MSEK	jan-mars 2018	jan-mars 2017	helår 2017
Byggnader och mark	-	-	2
Materiella anläggnings- tillgångar	40	43	160
Immateriella tillgångar	-	-	-
Summa avskrivningar	40	43	162

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 2018	31 mars 2017
- Inom ett år	136	375
- Senare än ett år men inom två år	453	505
- Senare än två år men inom tre år	406	905
- Senare än tre år men inom fyra år	638	376
- Senare än fyra år men inom fem år	1020	357
Summa räntebärande värdepapper	2653	2518

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.

Definition av alternativa nyckeltal

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Periodens resultat (rullande 12 månader), 283 MSEK, i procent av genomsnittligt justerat eget kapital, 1638 MSEK = 17%. Eget kapital är justerat för schablonskatt, 22%, på obeskattade reserver. Genomsnittet är beräknat utifrån justerat eget kapital 2017-03-31, 1651 MSEK och 2018-03-31, 1626 MSEK. Nyckeltalet ingår som mål i ägaravisningen för Systembolaget.

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 ägaravisningen för Systembolaget och redovisas årligen.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultat beräknas utifrån bruttoresultat, 825 MSEK, med tillägg för övriga rörelseintäkter 1 MSEK, samt med avdrag för rörelsens kostnader, -835 MSEK = -9 MSEK.

SOLIDITET

Justerat eget kapital, 1626 MSEK, i procent av balansomslutningen, 4874 MSEK = 33%. Eget kapital är justerat för schablonskatt, 22%, på obeskattade reserver. Nyckeltalet ingår som mål i ägaravisningen för Systembolaget.

Övriga definitioner

ALKOHOLINDEX

Alkoholindex är ett samlat mått på människors attityd till alkohol i olika situationer. Alkoholindex skapas från svaren på nio frågor om vad människor tycker är rätt och fel när det gäller alkohol. Frågorna ställs en gång per år till 2000 personer, 16 år och äldre. Ju högre index, desto mer återhållsam är attityden till alkohol. Det är Systembolagets dotterbolag IQ-initiativet AB som redovisar Alkoholindex och datainsamlingen genomförs av ett externt företag, Novus.

ALKOHOLSKATT

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

KLIMATPÅVERKAN EGEN VERKSAMHET

Sedan 2017 har vi ett omformulerat nyckeltal för klimatpåverkan där vi mäter koldioxidutsläpp från vår egen verksamhet. Målet är att utsläppen från inköpt energi, köldmedier och leasade bilar skall vara noll år 2023. Klimatpåverkan från egen verksamhet följs upp årligen.

NETTOOMSÄTTNING

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

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 49000 slumpmässigt utvalda kunder, fördelade över samtliga butiker. NKI mäts och redovisas 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 Kantar Sifo för genomförande av undersökningen. Totalt intervjuas 9000 slumpmässigt utvalda personer i åldern 15 år och uppåt. Opinionsindex redovisas kvartalsvis.

RÖRELSEMARGINAL EXKLUSIVE ALKOHOLSKATT

Rörelseresultat i procent av intäkterna exklusive alkoholskatt.

SYSTEMBOLAGETS ANDEL AV TOTALKONSUMTION

Systembolaget har ett uppdragsmål att redovisa utfall av hur stor andel av den totala konsumtionen som Systembolaget har (Systembolagets konsumtionsandel). Undersökningen som ligger till grund för detta är Monitormätningarna som genomförs av CAN (Centralförbundet för alkohol- och narkotikaupplysning). Resultatet av mätningarna ska redovisas minst en gång per år. Detta uppdragsmål är inte målsatt.

TOTALKONSUMTION

Systembolaget har ett uppdragsmål att redovisa utfall avseende den totala alkoholkonsumtionen i Sverige. Undersökningen som ligger till grund för detta är Monitormätningarna som genomförs av CAN (Centralförbundet för alkohol- och narkotikaupplysning). CAN genomför löpande under ett år drygt 18000 intervjuer.

Resultatet av mätningarna ska redovisas minst en gång per år. Detta uppdragsmål är inte målsatt.

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. System-

bolaget anlitar Better Business för genomförande av köpen. Totalt genomförs under ett år cirka 5 800 kontrollköp i butik. Ålderskontrollen mäts och redovisas varje månad.

ÅRSARBETARE

Årsarbetare motsvarar arbetad tid inklusive semester dividerat med antalet timmar för en heltidstjänst för den relevanta perioden. Måttet beräknas med en månads eftersläpning. Parametern årsarbetare har införts 2018, och ersätter det tidigare begreppet medelantal anställda.



Magdalena Gerger
Verkställande direktör
Telefon 08-503 310 25



Charlotte Hansson
Ekonomidirektör
Telefon 08-503 303 75

Kommande rapporttillfällen

26 april 2018	Årsstämma 2017
16 juli 2018	Delårsrapport januari – juni 2018
26 oktober 2018	Delårsrapport januari – september 2018

Systembolaget AB

Organisationsnummer: 556059-9473

Postadress: 103 84 Stockholm

Besöksadress: Kungsträdgårdsgatan 14

Telefon: 08-503 300 00

Fax: 08-503 310 00

Hemsidaadress: omsystembolaget.se och
systembolaget.se