

Delårsrapport 2/2004

Januari – juni 2004



Sammanfattning av verksamheten januari – juni

- För årets sex första månader minskade Systembolagets försäljning med 3,3 miljoner liter motsvarande 1,9 procent, jämfört med samma period 2003. Försäljningen av sprit minskade med 12,1 procent.
- Omsättningen av drycker för årets sex första månader minskade med 479 miljoner kronor till 8 409 miljoner kronor motsvarande 5,4 procent, jämfört med samma period 2003.
- För perioden januari – juni 2004 uppgick koncernens resultat efter finansiella poster till 37 (78) miljoner kronor. Resultatet ligger under budget för år 2004 och det är osäkert om årsresultatet kommer att motsvara kravet i ägardirektivet, med krav på en avkastning på eget kapital på cirka 8 procent.
- Resultatet för andra kvartalet uppgår till 65 (117) miljoner kronor. En försämringsring med 52 miljoner kronor, jämfört med samma period 2003, som i huvudsak förklaras med minskad försäljningsvolym.
- Arbetet med att bistå åklagaren i förundersökningsarbetet kring de misstänkt otillbörliga leverantörskontakterna har fortskridit. Systembolaget förbereder de åtgärder som kan bli nödvändiga på grund av de eventuella konsekvenser åtalet kan få.
- De strategiska nyckeltalen, för perioden januari – juni 2004, är i stort sett oförändrade jämfört med samma period föregående år.
- Koncernens investeringar under de sex första månaderna uppgår till 120 miljoner kronor, en minskning med 40 miljoner kronor jämfört med samma period föregående år. Ombyggnad av butiker står för 73 miljoner kronor.

Verksamheten

Systembolaget AB är ett statligt ägt aktiebolag med 421 butiker på 318 orter. Dessutom finns ombud på 567 orter där kunderna kan beställa varor för avhämtning. Företaget har genom beslut av riksdagen monopol på försäljning till allmänheten av spritdrycker, vin och starköl i Sverige. Systembolaget har som målsättning att bli en av landets ledande fackhandelskedjor. Företaget ska samtidigt klara sin uppgift inom alkoholpolitiken och bidra till att alkoholens negativa effekter minimeras.

Strategisk inriktning

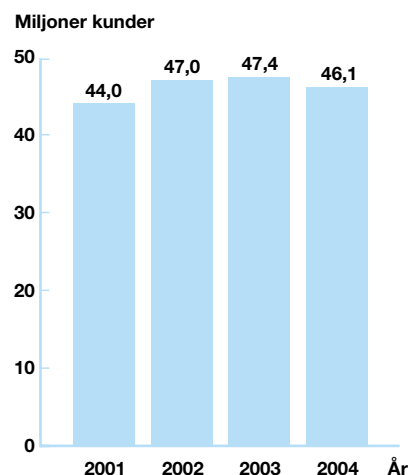
Systembolaget bedriver ett omfattande förändringsarbete. Målsättningen är att, inom ramen för det alkoholpolitiska uppdraget, ge kunderna bästa möjliga service för att skapa en stabil och långsiktig opinionsmässig förankring av verksamheten.

Etablering görs av nya butiker och en successiv övergång till självbetjäning har fortsatt med utgångspunkt i årliga beslut av styrelsen. Butikerna byggs om med ny färgsättning och utformning för att möta kundernas önskemål om en varmare och mer öppen butiksmiljö.

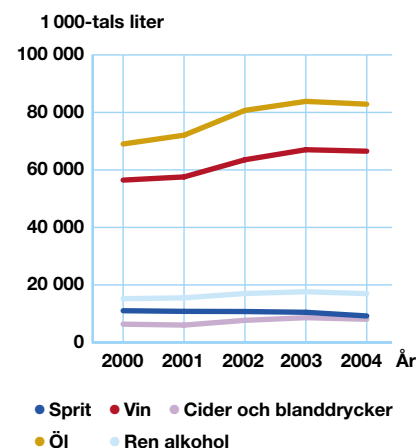
Nedanstående punkter sammanfattar på en övergripande nivå de strategiska utgångspunkterna för verksamheten och förändringsarbetet:

- Försäljningsreglerna ska efterlevas, vilket innebär att försäljning av alkohol endast får ske till:
 - Kunder över 20 år
 - Ej märkbart påverkade kunder
 - Kunder som inte misstänks ha för avsikt att langa vidare

Antal kundbesök januari – juni



Försäljning januari – juni



Anitra Steen verkställande direktör

- Sortimentet ska vara brett, kvalitetstestat och tillgodose även mindre konsumentgrupper efterfrågan.
- Hela utbudet av varor ska vara tillgängligt i hela landet. Det lokalt lagerhållna sortimentet kan variera efter läge och efterfrågan.
- Mötet med Systembolaget ska ge samma upplevelse och präglas av samma värderingar oavsett var någonstans i landet mötet sker.
- Företaget är neutralt avseende alkoholdryckernas varumärken och leverantörer.
- Företaget är inte vinstmaximerande och driver inte merförsäljning.
- Kunderna ska ges en bra köpupplevelse och få minst lika bra service som i annan handel.

Strukturen i den strategiska planen samt i de årliga verksamhetsplanerna är att verksamheten betraktas ur fyra olika perspektiv: samhälle, kund, medarbetare och finansiellt för att svara mot Systembolagets uppdrag, ägardirektiv och avtal med staten. Inom varje perspektiv har strategiska måltal fastställts.

- **Samhälle** – detta perspektiv omfattar Systembolagets samhällsansvar, med målsättning att svenska folket vill behålla Systembolagets detaljhandelsmonopol. Systembolaget ska också med en fungerande ålderskontroll motverka att ungdomar under 20 år kommer över alkohol.
- **Kund** – Systembolaget ska av kunderna uppfattas som en ledande detaljhandelskedja avseende sortiment, kunnande, service och ansvar.
- **Medarbetare** – Systembolaget ska vara en attraktiv arbetsplats och erbjuda sina medarbetare goda utvecklingsmöjligheter.
- **Finansiellt** – verksamheten ska vara lönsam och skapa utrymme för företagets utveckling och förnyelse, samt ge avkastning enligt ägarens krav.

Strategisk uppföljning och nyckeltal

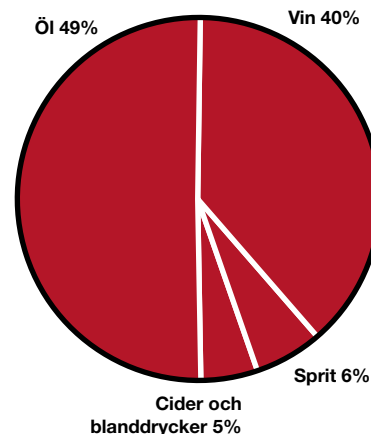
Systembolagets strategiska utveckling följs upp med ett antal nyckeltal. Under 2001 gjordes mätningar som fastställde basnivån för varje nyckeltal. I företagets strategiska plan har för varje nyckeltal även angivits en målnivå för 2004.

Perspektiv	Operativt nyckeltal	jan–jun 2004	jan–jun 2003	Målnivå 2004	Målnivå 2007
Samhälle	Opinionsindex*	52%	53%	54%	57%
	Ålderskontroll*	83%	82%	85%	88%
Finansiellt	Handelsmarginal exkl. alkoholskatt (moderbolaget)	25,3%	25,6%	25,7%	25,0%
Kund	Nöjd kund-index (NKI)	72	73	76	76
Medarbetare	Nöjd medarbetar-index (NMI)	69	69	73	73

* Genomsnitt de senaste 12 månaderna.

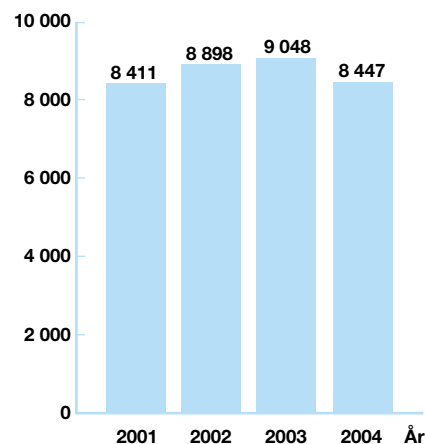
- Opinionsindex mäter hur stor andel av Sveriges befolkning som vill behålla Systembolaget och monopolet för försäljning av starköl, vin och sprit.
- Ålderskontroll, dvs andelen tillfällen då legitimation har begärts av kunder under 25 år i procent av antal genomförda kontrollköp av personer i åldersgruppen 20–25 år.
- Handelsmarginalen är bruttovinst i procent av omsättningen exklusive alkoholskatt. Den lägre handelsmarginalen förklaras främst av dels att en större försäljning av större förpackningar (box) har ökat och dels av en relativ ökad försäljningsvolym av lågprisprodukter. En sänkt marginal i kombination med att avkastningskravet kan uppnås är ett övergripande mått på en ökad effektivitet i verksamheten.

Försäljning i liter januari – juni uppdelat på varugrupper



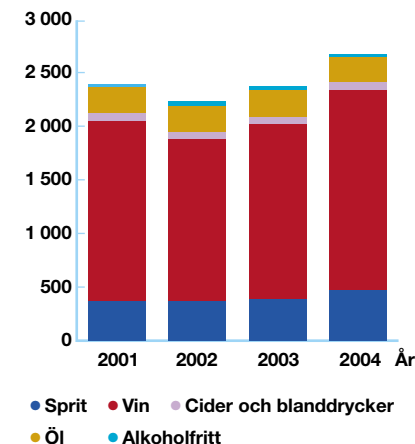
Omsättning januari – juni

Miljoner kronor



Antal märken i sortimentet

Antal märken



- Nöjd-kund-index mäter hur nöjd kunden är med Systembolaget och mäts och redovisas en gång per år.
- Nöjd-medarbetar-index mäter hur nöjd medarbetarna är med Systembolaget som arbetsgivare. Mäts och redovisas en gång per år.

Försäljning

Försäljning drycker, 1 000 tal liter

	Januari – Juni 2004	Januari – Juni 2003	Förändring %	Helår 2003
Sprit	9 206	10 479	-12,1%	22 107
Vin	66 515	67 028	-0,8%	141 785
Starköl	82 867	83 840	-1,2%	179 135
Cider	6 996	7 708	-9,2%	16 519
Blanddrycker	1 053	896	17,5%	2 185
Alkoholfritt	262	208	26,0%	545
Summa försäljning drycker	166 899	170 159	-1,9%	362 276

Den totala försäljningen av drycker uppgick till 166,9 (170,2) miljoner liter under första halvåret 2004, vilket är en minskning med 1,9 procent jämfört med motsvarande period 2003.

Det är framförallt spritförsäljningen som minskar men även försäljningen av vin, starköl och cider har minskat. Den främsta förklaringen är den omfattande införseln av billig alkohol från utlandet. Vidare har det dåliga vädret under början av sommaren också spelat in. Det gäller särskilt vin- och starkölsförsäljningen.

Resultat och ekonomisk ställning, koncernen

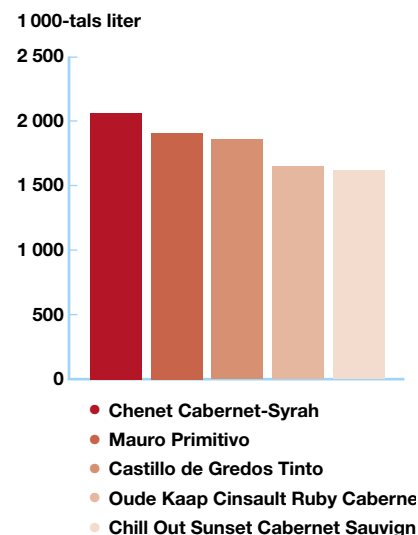
Nettoomsättning, miljoner kronor

	Januari – Juni 2004	Januari – Juni 2003	Förändring %
Sprit	2 437,0	2 768,0	-12,0%
Vin	3 968,0	3 965,0	0,1%
Starköl	1 734,0	1 875,0	-7,5%
Cider och blanddrycker	262,0	274,0	-4,4%
Alkoholfritt	8,0	6,0	33,3%
Summa försäljning drycker	8 409,0	8 888,0	-5,4%
Övriga varor och tjänster	38,0	48,0	-20,8%
Nettoomsättning, koncernen	8 447,0	8 936,0	-5,5%
Nettoomsättning, dotterföretag	0,0	112,0	-100,0%
Nettoomsättning, koncernen	8 447,0	9 048,0	-6,6%

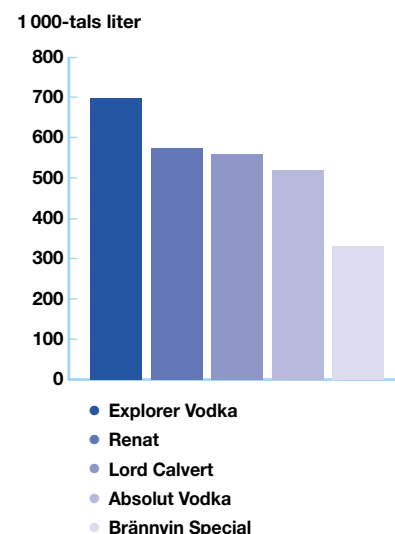
Ekonomisk sammanfattning, miljoner kronor

	Januari – Juni 2004	Januari – Juni 2003	Förändring %
Rörelsens intäkter	8 447,0	9 048,0	19 207,4
Rörelse resultat	27,0	64,0	172,3
Resultat efter finansiella poster	37,0	78,0	201,6
Kassaflöde i den löpande verksamheten	-447,0	-462,0	169,9
Soliditet i (%)	36,7	34,6	32,7

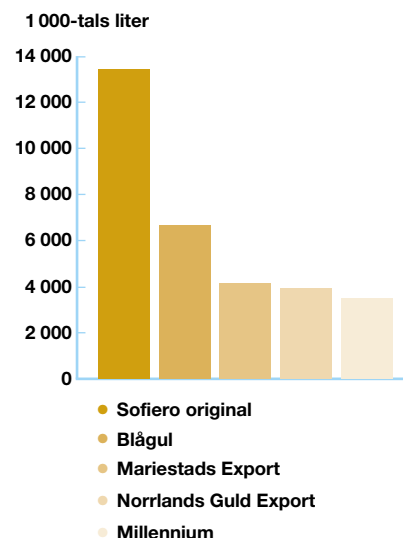
Fem-i-topp av vin januari – juni



Fem-i-topp av sprit januari – juni



Fem-i-topp av öl januari – juni



För perioden januari – juni 2004 uppgick koncernens resultat efter finansiella poster till 37 (78) miljoner kronor. Det är en försämring med 41 miljoner kronor, jämfört med motsvarande period föregående år. Resultatförsämringen förklaras i huvudsak av minskad försäljning till följd av den ökade införseln från utlandet samt det dåliga vädret under början av sommaren. Vidare har det inte varit möjligt att sänka kostnader för framför allt lokaler och personal i motsvarande mån. Resultatet ligger under budget för år 2004 och det är osäkert om årsresultatet kommer att motsvara kravet i ägardirektivet, en avkastning på eget kapital på cirka 8 procent.

Eget kapital, miljoner kronor

	2004-06-30	2003-06-30	2003-12-31
Eget kapital vid årets ingång	1 348,7	1 410,0	1 410,4
Utdelning beslutat på ordinarie bolagsstämma	-80,0	-80,0	-80,0
Utdelning beslutat på extra bolagsstämma	0,0	0,0	-120,0
Årets resultat	25,1	57,0	138,3
Eget kapital vid periodens utgång	1 293,8	1 387,0	1 348,7

Investeringar

Bruttoinvesteringarna under perioden uppgår till 120 (160) miljoner kronor. Ombyggnad av butiker står för 73 (100) mkr. Till och med augusti har 16 (27) butiker byggts om till självbetjäningsbutiker.

Personal

Medelantalet årsanställda uppgick under första halvåret i koncernen till 3 111 och i moderbolaget till 2 946. Antalet motsvarande tidpunkt 2003 var 3 269 respektive 3 111.

Moderbolaget

Systembolaget AB:s resultat efter finansiella poster uppgick till -28,5 (72) miljoner kronor.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i överensstämmelse med Redovisningsrådets rekommendation om delårsrapportering (RR20). Samma redovisningsprinciper har använts som i den senaste årsredovisningen.

Enligt Redovisningsrådets rekommendation avseende ersättningar till anställda (RR29) skall pensionsåtaganden redovisas i balansräkningen. Under första halvåret har arbetet startat med att anpassa redovisningen enligt RR29 och företaget kommer att tillämpa RR29 fullt ut senast vid verksamhetsårets slut.

Resultaträkning, miljoner kronor

	jan – jun 2004	jan – jun 2003	helår 2003
Nettoomsättning	8 447,0	9 047,6	19 207,4
Kostnad för sålda varor	-7 323,4	-7 817,3	-16 657,3
Bruttoresultat	1 123,6	1 230,3	2 550,1
Övriga kostnader	-1 096,9	-1 166,9	-2 377,8
Rörelseresultat	26,7	63,4	172,3
Finansnetto	10,0	14,8	29,3
Resultat efter finansiella poster	36,7	78,2	201,6
Skatt	-11,5	-20,9	-63,3
Periodens resultat	25,2	57,3	138,3

Balansräkning, miljoner kronor

	2004-06-30	2003-06-30	2003-12-31
Anläggningstillgångar	1 542,6	1 437,0	1 501,5
Varulager	833,1	797,2	841,4
Kortfristiga fordringar	149,9	241,2	123,0
Likvida medel	1 001,1	1 525,3	1 650,2
Summa tillgångar	3 526,7	4 000,7	4 116,1
Bundet eget kapital	773,2	759,4	773,0
Fritt eget kapital	520,6	627,3	574,7
Avsättningar	267,6	263,4	267,8
Skulder	1 965,3	2 350,6	2 500,6
Summa eget kapital och skulder	3 526,7	4 000,7	4 116,1

Kassaflödesanalys, miljoner kronor

	jan – jun 2004	jan – jun 2003	helår 2003
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-447,0	-462,0	169,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-122,0	-175,0	-342,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-80,0	-182,0	-301,9
Årets kassaflöde	-649,0	-819,0	-474,1
Likvida medel vid årets början	1 650,2	2 344,3	2 124,3
Likvida medel vid periodens slut	1 001,2	1 525,3	1 650,2

Kommande informationstillfällen

Delårsrapport januari – september 2004
3 november – 2004
Bokslutskommuniké 2004.
31 januari – 2005

För mer information, kontakta



Björn Rydberg presschef
Telefon 08-503 310 25

Stockholm 25 augusti 2004
Systembolaget AB

Anitra Steen
Verkställande direktör

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.



Anders Söderlund ekonomidirektör
Telefon 08-503 329 22

Systembolaget AB

Postadress 103 84 Stockholm Besöksadress Kungsträdgårdsgatan 14
Telefon 08-503 300 00 Fax 08-503 310 00
Webbplats www.systembolaget.se