

Delårsrapport 3/2004

Januari – september 2004



Sammanfattning av verksamheten januari – september

- För januari – september minskade Systembolagets försäljning med 10,1 miljoner liter motsvarande 3,7 procent, jämfört med samma period 2003. Försäljningen av sprit minskade med 13,2 procent.
- Under tredje kvartalet minskade Systembolagets försäljning med 6,8 miljoner liter motsvarande 6,8 procent, jämfört med samma period 2003.
- Omsättningen av drycker för perioden januari – september minskade med 937,8 miljoner kronor till 12 871,7 miljoner kronor motsvarande 6,8 procent, jämfört med samma period 2003.
- Omsättningen under tredje kvartalet minskade med 519 miljoner kronor till 4 478 miljoner kronor, motsvarande 10,3 procent.
- För perioden januari – september uppgick koncernens resultat efter finansiella poster till 143,6 (167,0) miljoner kronor.
- Resultatet för tredje kvartalet uppgår till 106,8 (88,0) miljoner kronor, en förbättring med 18,8 miljoner kronor jämfört med samma period 2003. Detta förklaras i huvudsak av minskade personalkostnader och omkostnader på huvudkontoret.
- Arbetet med att bistå åklagaren i förundersökningsarbetet kring de misstänkt otillbörliga leverantörskontakterna har fortskridit. Systembolaget förbereder de åtgärder som kommer att bli nödvändiga på grund av de eventuella konsekvenser åtalet kan få. Samtliga personer som omfattas av åklagarens förundersökning har lämnat företaget permanent eller arbetsbefriats.
- De strategiska nyckeltalen, för perioden januari – september 2004, är i stort sett oförändrade jämfört med samma period föregående år.
- Koncernens investeringar under perioden januari – september uppgår till 147 (188) miljoner kronor. Av dessa står ombyggnad av butiker för 92 (107) miljoner kronor.

Verksamheten

Systembolaget AB är ett statligt ägt aktiebolag med 418 butiker på 318 orter. Dessutom finns 579 ombud runt om i Sverige, 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 butikskedjor. Företaget ska samtidigt klara sin uppgift inom alkoholpolitiken och bidra till att alkoholens negativa effekter minimeras.

Strategisk inriktning

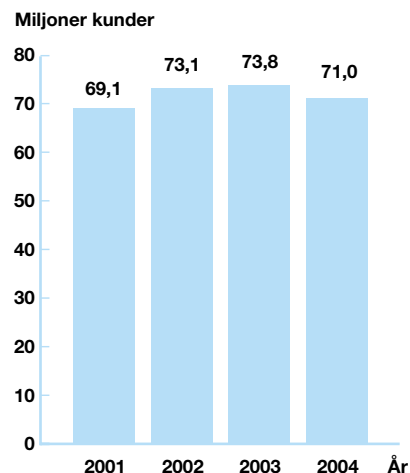
Systembolaget bedriver ett omfattande förändringsarbete. Målsättningen är att, inom ramen för det alkoholpolitiska uppdraget, ge kunderna bästa möjliga service för att skapa en stabil och långsiktig opinionsmässig förankring av verksamheten.

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.

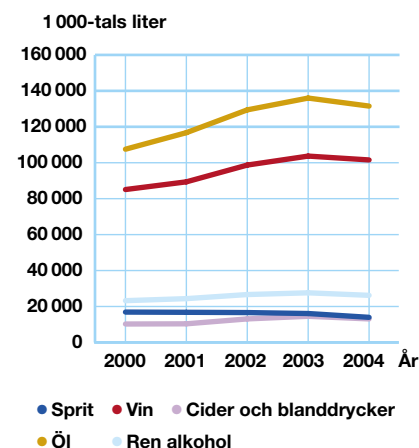
Nedanstående punkter sammanfattar på en övergripande nivå de strategiska utgångspunkterna för verksamheten och förändringsarbetet:

- Försäljningsreglerna ska efterlevas, vilket innebär att försäljning av alkohol endast får ske till:

Antal kundbesök januari – september



Försäljning januari – september



Anitra Steen verkställande direktör

- Kunder över 20 år
- Ej märkbart påverkade kunder
- Kunder som inte misstänks ha för avsikt att långa vidare
- 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, kunskande, 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

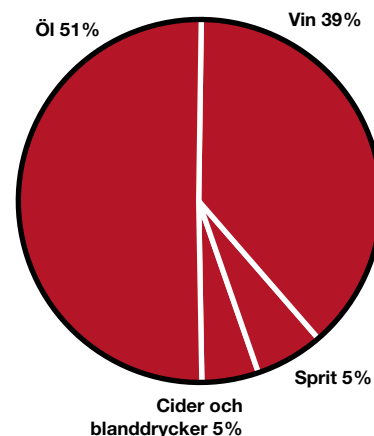
Systembolagets strategiska utveckling följs upp med ett antal nyckeltal. Under 2001 gjordes mätningar som fastställde basnivån för varje nyckeltal. I företagets strategiska plan har för varje nyckeltal även angivits en målnivå för 2004.

Perspektiv	Operativt nyckeltal	jan – sep 2004	jan – sep 2003	Målnivå 2004	Målnivå 2007
Samhälle	Opinionsindex*	52%	55%	54%	57%
	Ålderskontroll*	84%	83%	85%	88%
Finansiellt	Handelsmarginal exkl. alkoholskatt (moderbolaget)	25,3%	25,4%	25,7%	25,0%
Kund	Nöjd kund-index (NKI)	72	73	76	76
Medarbetare	Nöjd medarbetar-index (NMI)	69	69	73	73

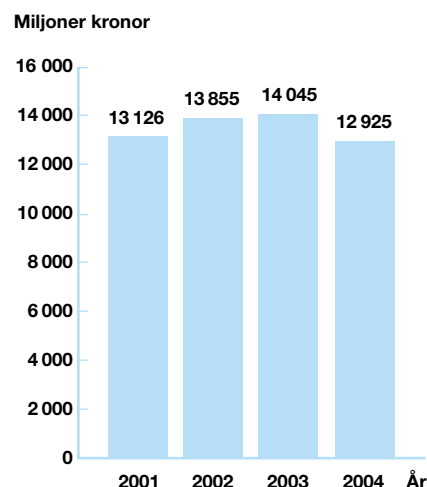
* Genomsnitt de senaste 12 månaderna.

- 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 en större försäljning av större förpackningar (box) har ökat och dels av en relativ ökad försälj-

Försäljning i liter
januari – september uppdelat
på varugrupper



Omsättning januari – september



ningsvolym av lågprisprodukter. En sänkt marginal i kombination med att avkastningskravet kan uppnås är ett övergripande mått på en ökad effektivitet i verksamheten.

- Nöjd-kund-index mäter hur nöjd kunden är med Systembolaget. 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

	jan-sep 2004	jan-sep 2003	Förändring %	Helår 2003
Sprit	13 960	16 083	-13,2%	22 107
Vin	101 557	103 698	-2,1%	141 785
Starköl	131 526	135 982	-3,3%	179 135
Cider	11 254	12 890	-12,7%	16 519
Blanddrycker	1 820	1 658	9,8%	2 185
Alkoholfritt	428	345	24,1%	545
Summa försäljning drycker	260 544	270 656	-3,7%	362 276

Den totala försäljningen av drycker uppgick till 260,5 (270,6) miljoner liter under perioden januari – september 2004, vilket är en minskning med 3,7 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

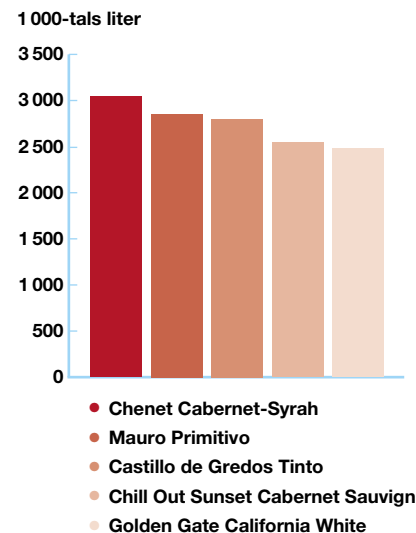
Nettoomsättning, miljoner kronor

	jan-sep 2004	jan-sep 2003	Förändring %
Sprit	3 689,9	4 244,7	-13,1%
Vin	6 025,6	6 077,5	-0,9%
Starköl	2 707,3	3 009,5	-10,0%
Cider och blanddrycker	435,6	467,2	-6,8%
Alkoholfritt	13,3	10,6	25,5%
Summa försäljning drycker	12 871,7	13 809,5	-6,8%
Övriga varor och tjänster	53,3	235,5	-77,4%
Nettoomsättning	12 925,0	14 045,0	-8,0%

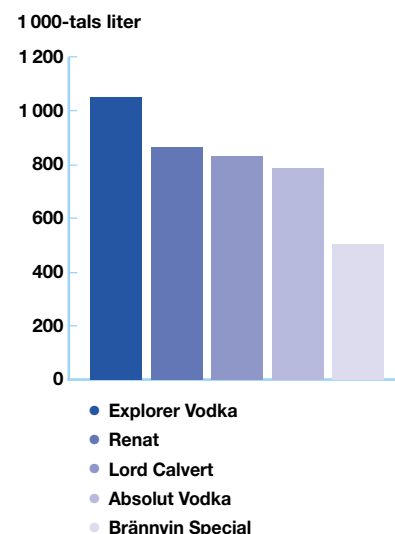
Ekonomisk sammanfattning, miljoner kronor

	jan-sep 2004	jan-sep 2003	Förändring %
Rörelsens intäkter	12 925,0	14 045,0	19 207,4
Rörelse resultat	127,4	192,0	172,3
Resultat efter finansiella poster	143,6	167,0	201,6
Kassaflöde i den löpande verksamheten	-729,0	-1 008,0	169,9
Soliditet i (%)	45,9	44,8	32,7

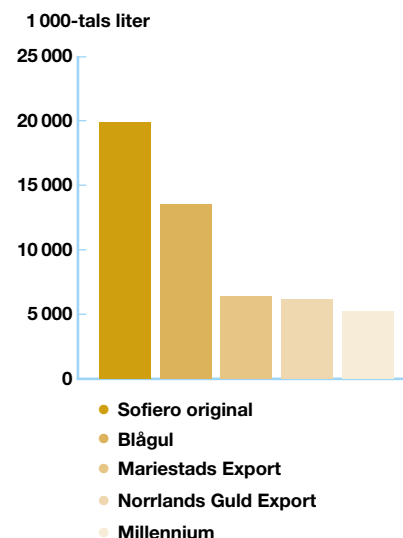
Fem-i-topp av vin januari – september



Fem-i-topp av sprit januari – september



Fem-i-topp av öl januari – september



För perioden januari – september 2004 uppgick koncernens resultat efter finansiella poster till 143,6 (167,0) miljoner kronor. Det är en försämring med 23 miljoner kronor, jämfört med motsvarande period föregående år. Resultatförsämringen förklaras i huvudsak av minskad försäljning till följd av den ökade införseln från utlandet. Vidare har det inte varit möjligt att sänka kostnader för framförallt lokaler och personal i motsvarande mån. Årsresultatet förväntas motsvara kravet i ägardirektivet, innebärande avkastning på eget kapital på cirka 8 procent.

Eget kapital, miljoner kronor

	jan – sep 2004	jan – sep 2003	helår 2003
Ingående eget kapital enligt fastställd balansräkning för föregående år	1 348,7	1 410,0	1 409,4
Effekt av byte av redovisningsprincip	175,0	0,0	0,0
Ingående eget kapital justerat i enlighet med ny redovisningsprincip	1 523,7	1 410,0	1 409,4
Utdelning beslutat på ordinarie bolagsstämma	-80,0	-80,0	-80,0
Utdelning beslutat på extra bolagsstämma	0,0	0,0	-120,0
Årets resultat	102,0	120,0	138,3
Utgående eget kapital	1 545,7	1 450,0	1 347,7

Investeringar

Bruttoinvesteringarna under perioden uppgår till 147 (188) miljoner kronor. Ombyggnad av butiker står för 92 (107) miljoner kronor. Till och med september har 21 (33) butiker byggts om.

Personal

Under perioden januari – september uppgick medelantalet årsanställda i koncernen till 3 175 och i moderbolaget till 3 010. Antalet motsvarande tidpunkt 2003 var 3 347 respektive 3 189.

Moderbolaget

Systembolaget ABs resultat efter finansiella poster uppgick till 11 (98) miljoner kronor.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i överensstämmelse med Redovisningsrådets rekommendation om delårsrapportering (RR20). Samma redovisningsprinciper har använts som i den senaste årsredovisningen med undantag för Redovisningsrådets rekommendation RR29.

Från och med den 1 januari 2004 tillämpas Redovisningsrådets rekommendation RR29, Ersättningar till anställda, i koncernredovisningen. Detta sker med retroaktiv påverkan från och med den 30 september 2004. Huvuddelen av koncernens pensionsåtaganden är finansierade genom pensionsstiftelser. Vid övergång till RR29 fanns ett överskott i pensionsstiftelsen som nu inkluderas i koncernredovisningen. Netto efter hänsyn till uppskjuten skatt ökar koncernens egna kapital med 175 miljoner kronor.

Resultaträkning, miljoner kronor

	jul – sep 2004	jul – sep 2003
Nettoomsättning	4 478,0	4 997,0
Kostnad för sålda varor	-3 875,6	-4 329,0
Bruttoresultat	602,4	668,0
Övriga kostnader	-501,7	-591,0
Rörelseresultat	100,7	77,0
Finansnetto	6,1	11,0
Resultat efter finansiella poster	106,8	88,0

Resultaträkning, miljoner kronor

	jan – sep 2004	jan – sep 2003	helår 2003
Nettoomsättning	12 925,0	14 045,0	19 207,4
Kostnad för sålda varor	-11 199,0	-12 146,0	-16 657,3
Bruttoresultat	1 726,0	1 899,0	2 550,1
Övriga kostnader	-1 598,6	-1 757,0	-2 377,8
Rörelseresultat	127,4	142,0	172,3
Finansnetto	16,2	25,0	29,3
Resultat efter finansiella poster	143,6	167,0	201,6

Balansräkning, miljoner kronor

	2004-09-30	2003-09-30	2003-12-31
Anläggningstillgångar	1 654,2	1 437,0	1 501,5
Varulager	881,3	658,0	841,4
Kortfristiga fordringar	139,5	206,0	123,0
Likvida medel	689,1	935,0	1 650,2
Summa tillgångar	3 364,1	3 236,0	4 116,1
Bundet eget kapital	948,2	759,0	773,0
Fritt eget kapital	597,5	691,0	574,7
Avsättningar	221,8	260,0	267,8
Skulder	1 596,6	1 526,0	2 500,6
Summa eget kapital och skulder	3 364,1	3 236,0	4 116,1

Kassaflödesanalys, miljoner kronor

	jan – sep 2004	jan – sep 2003	helår 2003
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-729,0	-1 008,0	169,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-152,1	-219,0	-342,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-80,0	-182,0	-301,9
Årets kassaflöde	-961,1	-1 409,0	-474,1
Likvida medel vid årets början	1 650,2	2 344,0	2 124,3
Likvida medel vid periodens slut	689,1	935,0	1 650,2

Stockholm 29 oktober 2004
Systembolaget AB

Anitra Steen
Verkställande direktör

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

Systembolaget AB

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

Kommande informationstillfällen

Bokslutskommuniké 2004.
31 januari – 2005

För mer information, kontakta



Björn Rydberg presschef
Telefon 08-503 310 25



Anders Söderlund ekonomidirektör
Telefon 08-503 329 22