

# Delårsrapport 1/2006

Januari – mars 2006



## Sammanfattning av verksamheten januari – mars 2006

- Ålderskontrollen har under första kvartalet 2006 förbättrats till 93 (91) procent vilket är det högsta värde som uppnåtts för enskilt kvartal sedan mätningarna enligt nuvarande metod påbörjades 2001.
- Opinionsmätningarna visar att 55 (51) procent av medborgarna vill behålla Systembolagets monopol.
- Generaladvokaten har i mars uttalat ett förslag till avgörande i EG-domstolen gällande distanshandel med alkohol. Förslaget ligger i linje med den svenska regeringens och innebär att det distanshandelsförbud som finns i alkohollagen ses som en del av Systembolagets monopol och därför ska bedömas enligt EG-rättens regler om statliga monopol. Systembolaget ser optimistiskt på EG-domstolens behandling av frågan.
- Systembolagets försäljningsvolym uppgick under januari – mars till 79,2 (76,6) miljoner liter, en ökning med 3,4 procent. Försäljningsvolymen av vin och starköl ökade med 2,2 procent respektive 5,0 procent medan spritförsäljningen minskade med 3,0 procent.
- Nettoomsättningen ökade under perioden till 4 013 (3 930) miljoner kronor.
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick under första kvartalet till 122 (41) miljoner kronor, vilket är en ökning med 81 miljoner kronor. Resultatet efter skatt blev 86 (29) miljoner kronor. Resultatökningen beror främst på realisationsvinster till följd av fastighetsförsäljning och på ökad försäljningsvolym av vin och starköl.
- Svenska staten äger samtliga 360 000 aktier i Systembolaget. Resultat per aktie uppgick till 239 (81) kronor.

## Fortsatt positiv utveckling för Systembolaget

Första kvartalet 2006 var ännu ett framgångsrikt kvartal för Systembolaget och stödet för detaljhandelsmonopolet är fortsatt högt.

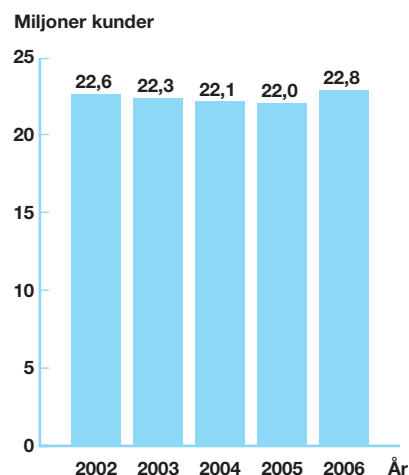
Det målmedvetna och långsiktiga arbetet med att ytterligare stärka ålderskontrollen har fortsatt att bära frukt och resultaten har förbättrats ytterligare. Vid mätningarna under första kvartalet begärdes legitimation i 93 procent av testköpen gjorda av unga personer på mellan 20 och 25 år. Ålderskontrollen är en viktig del i arbetet med att begränsa tillgängligheten av alkohol för yngre personer.

Arbetet med att effektivisera verksamheten ytterligare, såväl på huvudkontoret som i butikerna, har fortsatt. Resultatet skapar utrymme för att kunna sänka Systembolagets handelsmarginaler mot kund. Styrelsen har på grundval av detta och riktlinjerna i ägardirektivet beslutat att genomföra en marginaljustering till den 1 augusti 2006. På detta vis kommer de effektiviseringsvinster vi uppnått inom företaget våra kunder till del.

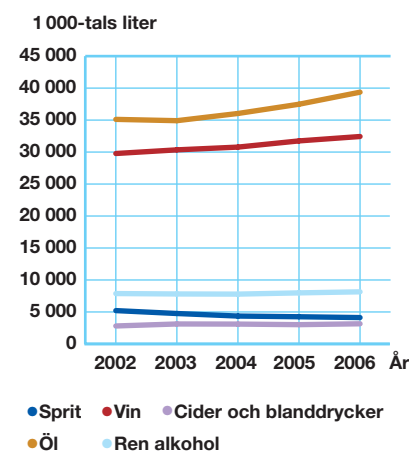
## Systembolaget

Systembolaget AB är ett statligt ägt aktiebolag som bedriver detaljhandelsförsäljning av spritdrycker, vin och starköl till allmänheten i Sverige. Systembolagets uppdrag är att bidra till att begränsa medicinska och sociala alkoholskador och därigenom förbättra folkhälsan. Detaljhandelsmonopolet finns till av en anledning: De alkoholrelaterade problemen blir mindre om alkohol säljs utan att styras av vinstintresse. Verksamheten bedrivs, per den sista mars, via 411 detaljhandels-

## Antal kundbesök januari–mars



## Försäljning januari–mars



Anitra Steen verkställande direktör

butiker i 287 av Sveriges 290 kommuner. 214 (198) av dessa butiker är av självbetjäningstyp. Dessutom finns ca 560 ombud runt om i Sverige, där kunderna kan beställa varor för avhämtning.

## Strategisk planering och uppföljning

Systembolagets strategiska och operativa planering utgår från en modell med så kallat balanserat styrkort. Målsättningen är att samtidigt som vi förbättrar och utvecklar vårt alkoholpolitiska uppdrag också ge kunderna bästa möjliga service. För vart och ett av perspektiven i det balanserade styrkortet har styrelsen lagt fast övergripande mål. Under år 2001 gjordes mätningar som fastställde basnivån för nyckeltal inom varje perspektiv. I den strategiska planen har för varje nyckeltal angivits en målnivå för varje år fram till och med 2007. Utvecklingen inom respektive perspektiv ligger särskilt till grund för de prioriteringar som görs i verksamheten.

Perspektiv	Operativt nyckeltal	jan – mars 2006	jan – mars 2005	Målnivå 2006	Målnivå 2007
Samhälle	Opinionsindex	55%	51%	56%	57%
	Ålderskontroll	93%	91%	90%	88%
Kund	Nöjd kund-index (NKI)	73	72	74	76
Medarbetare	Nöjd medarbetar-index (NMI)	70	69	71	73
Finansiellt	Handelsmarginal exkl alkoholskatt	25,4%	25,5%	24,1%	25,0%

**Opinionsindex** – Opinionens förtroende för Systembolaget ligger på en fortsatt hög nivå. Systembolagets sociala uppdrag är det viktigaste skälet till att svenskarna önskar behålla Systembolaget.

**Ålderskontroll** – Resultatförbättringen är resultatet av ett långsiktigt och framgångsrikt arbete för att säkerställa att personer under 20 år inte ska handla alkohol. Kvartalets resultat på 93 procent är det högsta värde som uppnåtts för ett enskilt kvartal sedan mätningarna enligt nuvarande metod påbörjades 2001.

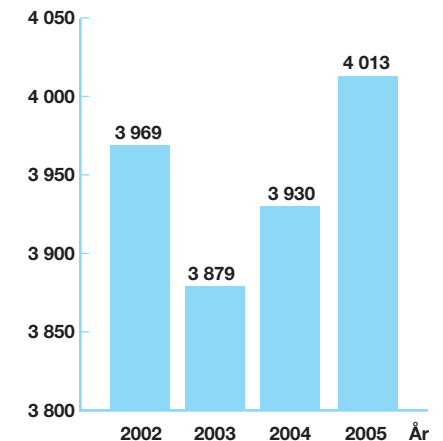
**NKI** – Viktiga områden som får höga betyg av kunderna är att vi lyckas förmedla vårt samhällsansvar och att vi har kunnig personal. De områden som kunderna tycker är viktigast för att vara nöjd med Systembolaget är samhällsansvar och sortiment, men även personal och butik är viktigt.

**NMI** – Utfallet för 2005 är det högsta resultatet som uppnåtts på Systembolaget, vilket visar att medarbetarna är mer nöjda än tidigare. Systembolaget har ett bra NMI-resultat som väl ligger i linje med övrig detaljhandel.

**Handelsmarginal exkl. alkoholskatt** – Systembolagets resultat 2005 överstiger nivån i ägardirektivet. I enlighet med ägarens direktiv pågår en översyn av prismodellen i syfte att sänka marginalen under år 2006.

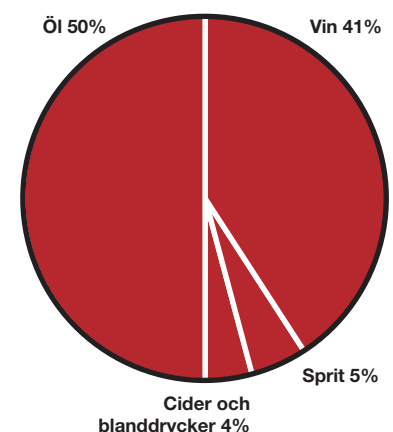
## Omsättning januari–mars

Miljoner kronor



- Opinionsindex mäter hur stor andel av Sveriges befolkning som vill behålla Systembolaget och monopolet för försäljning av starköl, vin och sprit.
- Ålderskontrollen mäter andelen tillfällen då legitimation har begärts av kunder under 25 år i procent av antal genomförda kontrollköp av personer i åldersgruppen 20–25 år.
- Nöjd-kund-index (NKI) mäter hur nöjd kunden är med Systembolaget. Mäts och redovisas en gång per år. Inga nya mätningar är gjorda under första kvartalet.
- Nöjd-medarbetar-index (NMI) mäter hur nöjda medarbetarna är med Systembolaget som arbetsgivare. Mäts och redovisas en gång per år. Inga nya mätningar är gjorda under första kvartalet.
- Handelsmarginalen är bruttovinst i procent av omsättningen exklusive alkoholskatt.

## Försäljning i liter januari–mars uppdelat på varugrupper



## Försäljning

### Försäljning drycker, 1 000-tals liter

	jan – mars 2006	jan – mars 2005	Förändring %	Helår 2005
Sprit	4 121	4 250	-3,0%	18 786
Vin	32 433	31 746	2,2%	143 029
Starköl	39 363	37 480	5,0%	179 044
Cider	2 670	2 542	5,0%	14 365
Blanddrycker	480	472	1,7%	2 666
Alkoholfritt	129	119	8,4%	719
<b>Summa försäljning drycker</b>	<b>79 196</b>	<b>76 609</b>	<b>3,4%</b>	<b>358 609</b>

Systembolagets försäljningsvolym ökade under januari – mars med 2,6 miljoner liter, till totalt 79,2 miljoner liter, vilket är en ökning med 3,4 procent jämfört med 2005. Försäljningsvolymen av vin och starköl ökade under första kvartalet med 2,2 procent respektive 5,0 procent jämfört med samma kvartal 2005. Spritförsäljningen minskade med 3,0 procent jämfört med första kvartalet 2005. Enligt SoRAD<sup>1</sup> var den totala alkoholkonsumtionen<sup>2</sup> under 2005<sup>3</sup> 10,2 liter. Under 2004 år var den totala alkoholkonsumtionen 10,4 liter. SoRAD rapporterar också att resandeförseln har minskat med 15 procent under 2005 jämfört med 2004. Detta är sannolikt en bidragande orsak till att Systembolagets försäljning ökar.

## Resultat och ekonomisk ställning, koncernen

### Nettoomsättning, miljoner kronor

	jan – mars 2006	jan – mars 2005	Förändring %
Sprit	1 094	1 124	-2,7%
Vin	1 995	1 923	3,7%
Starköl	801	763	5,0%
Cider och blanddrycker	101	99	2,0%
Alkoholfritt	4	4	0,0%
<b>Summa försäljning drycker</b>	<b>3 995</b>	<b>3 913</b>	<b>2,1%</b>
Övriga varor och tjänster	18	17	5,9%
<b>Nettoomsättning</b>	<b>4 013</b>	<b>3 930</b>	<b>2,1%</b>

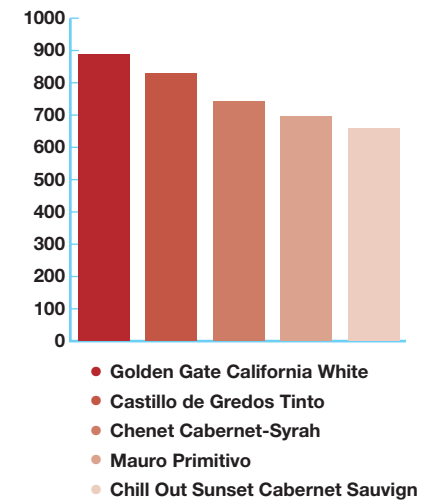
Nettoomsättningen ökade under första kvartalet 2006 med 83 miljoner kronor till 4 013 miljoner kronor, jämfört med samma period 2005. Omsättningen ökade till följd av högre försäljningsvolym, främst av vin och öl.

### Ekonomisk sammanfattning, miljoner kronor

	jan – mars 2006	jan – mars 2005	Helår 2005
Nettoomsättning	4 013	3 930	18 083
Rörelseresultat	111	32	477
Resultat efter finansiella poster	122	41	513
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-785	-648	1 039
Soliditet i %	43,5	48,6	38,4

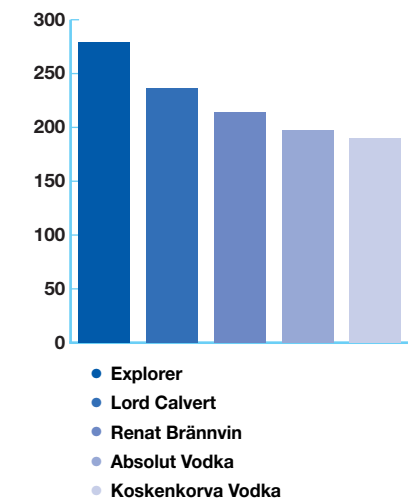
### Fem-i-topp av vin januari-mars

1 000-tals liter



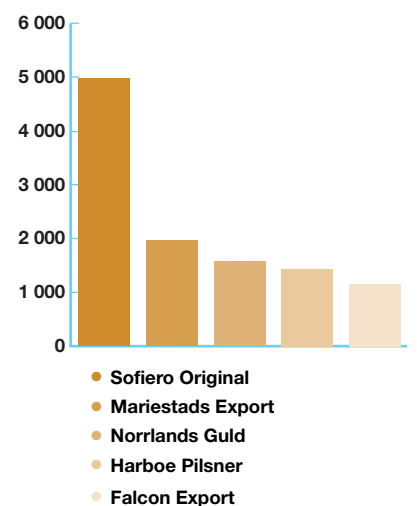
### Fem-i-topp av sprit januari-mars

1 000-tals liter



### Fem-i-topp av öl januari-mars

1 000-tals liter



<sup>1</sup> Centrum för socialvetenskaplig alkohol- och drogforskning

<sup>2</sup> Liter ren (100%) alkohol per invånare 15 år och äldre

<sup>3</sup> Uppgifter för mars 2006 är ännu inte publicerade

Under januari – mars 2006 uppgick koncernens resultat efter finansiella poster till 122 (41) miljoner kronor. Det var en ökning med 81 miljoner kronor, jämfört med föregående år. I kvartalets resultat ingår realisationsvinster hänförliga från fastighetsförsäljningar med 69 (0) miljoner kronor. Resultatförbättringen förklaras även av ökad försäljningsvolym av vin och starköl.

## Kassaflöde

Koncernens kassaflöde uppgick under första kvartalet till -1610 (-746) miljoner kronor, ett ökat utflöde av likvida medel med 864 miljoner kronor. Det ökade utflödet kan förklaras dels av ökade placeringar i långfristiga finansiella instrument dels av kassaflödeseffekter från 2005 års höga resultat i form av utdelning till ägarna och en större skattefyllnadsinbetalning.

## Investeringar

Bruttoinvesteringarna under perioden uppgår till 35 (11) miljoner kronor. Pågående ombyggnad av butiker står för 20 (7) miljoner kronor. Hittills under året har 0 (3) butiker färdigställts efter ombyggnad.

## Personal

Under perioden januari – mars uppgick medelantalet årsanställda i koncernen till 2 972 och i moderbolaget till 2 810. Antalet anställda samma period 2005 var 2 938 respektive 2 775.

## Moderbolaget

Nettoomsättningen för moderbolaget, Systembolaget AB, uppgick under första kvartalet till 4 013 miljoner kronor vilket är en ökning med 83 miljoner kronor jämfört med föregående år. Systembolaget AB:s resultat efter finansiella poster uppgick till 39 (8) miljoner kronor. Periodens investeringar ökade med 11 miljoner kronor jämfört 2005 och uppgick till 21 miljoner kronor. Förändringen förklaras av ökad ombyggnadstakt i butiker.

## Händelser efter sista Mars

Inga väsentliga händelser har inträffat efter sista mars som påverkar denna finansiella rapport.

## Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 – Delårsrapportering. Det är i enlighet med kraven som ställs i Redovisningsrådets Rekommendationer RR31 – Delårsrapporter för koncerner.

I delårsrapporten har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpats som beskrivs i Systembolagets årsberättelse 2005.

## Omklassificering av jämförelsesiffror

Effekten av omräkning av jämförelsetal avseende balansräkningen för första kvartalet 2005 presenteras i nedan tabell - Jämförande information på grund av ändrad redovisningsprincip och klassificering.

Jämförelsesiffror avseende kassaflödesanalysen för första kvartalen 2005 har förändrats genom att finansiella instrument rubriceras som långfristiga anläggningstillgångar istället för som kortfristiga placeringar. Totalt innebär det att likvida medel har justerats med 433 miljoner kronor.

Förändringen har inte påverkat resultatet.

## Resultaträkning, miljoner kronor

	jan – mars 2006	jan – mars 2005	Helår 2005
Nettoomsättning	4 013	3 930	18 083
Kostnad för sålda varor	-3 471	-3 404	-15 622
<b>Bruttoresultat</b>	<b>542</b>	<b>526</b>	<b>2 461</b>
Försäljningskostnader	-451	-445	-1 823
Administrationskostnader	-81	-83	-358
Övriga rörelseintäkter	192	118	582
Övriga rörelsekostnader	-91	-84	-385
<b>Rörelseresultat</b>	<b>111</b>	<b>32</b>	<b>477</b>
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	9	7	27
Ränteintäkter	2	2	11
Räntekostnader	0	0	-2
<b>Resultat före skatt</b>	<b>122</b>	<b>41</b>	<b>513</b>
Skatt	-36	-12	-183
<b>Periodens resultat</b>	<b>86</b>	<b>29</b>	<b>330</b>
Resultat per aktie (kronor)	239	81	917
Antal aktier 360 000			

## Balansräkning, miljoner kronor

	2006-03-31	2005-03-31	2005-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	93	116	99
Materiella anläggningstillgångar	1 135	1 152	1 137
Finansiella anläggningstillgångar	1 578	902	1 041
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>2 806</b>	<b>2 170</b>	<b>2 277</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	733	705	817
Kortfristiga fordringar	140	159	145
Kortfristiga placeringar	-	-	-
Likvida medel	329	562	1 939
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning		61	7
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 202</b>	<b>1 487</b>	<b>2 908</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>4 008</b>	<b>3 657</b>	<b>5 185</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>1 745</b>	<b>1 778</b>	<b>1 989</b>
Långfristiga skulder och avsättningar	154	300	149
Kortfristiga skulder och avsättningar	2 109	1 579	3 047
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>4 008</b>	<b>3 657</b>	<b>5 185</b>
Ställda panter	5	-	5
Ansvarsförbindelser	6	7	6

## Kassaflödesanalys, miljoner kronor

	jan – mars 2006	jan – mars 2005	Helår 2005
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-123	57	553
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-662	-705	486
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-785</b>	<b>-648</b>	<b>1 039</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-495	-98	-318
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-330	-	-90
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-1 610</b>	<b>-746</b>	<b>631</b>
Likvida medel vid periodens början	1 939	1 308	1 308
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>329</b>	<b>562</b>	<b>1 939</b>

## Förändring av eget kapital

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2005</b>	<b>360</b>	<b>1 389</b>	<b>1 749</b>
Justering för ändrad redovisningsprincip			-
<b>Justerat eget kapital per den 1 januari 2005</b>	<b>360</b>	<b>1 389</b>	<b>1 749</b>
Resultat efter skatt		29	29
Utdelning			-
<b>Utgående balans per den 31 mars 2005</b>	<b>360</b>	<b>1 418</b>	<b>1 778</b>
<b>Ingående balans per 1 januari 2005</b>	<b>360</b>	<b>1 389</b>	<b>1 749</b>
Justering för ändrad redovisningsprincip			-
<b>Justerat eget kapital per den 1 januari 2005</b>	<b>360</b>	<b>1 389</b>	<b>1 749</b>
Resultat efter skatt		330	330
Utdelning		-90	-90
<b>Utgående balans per den 31 december 2005</b>	<b>360</b>	<b>1 629</b>	<b>1 989</b>
Justering för ändrad redovisningsprincip			-
<b>Justerat eget kapital per den 1 januari 2006</b>	<b>360</b>	<b>1 629</b>	<b>1 989</b>
Resultat efter skatt		86	86
Utdelning		-330	-330
<b>Utgående balans per den 31 mars 2006</b>	<b>360</b>	<b>1 385</b>	<b>1 745</b>

## Jämförande information till följd av ändrad redovisningsprincip

Balansräkning	2005-03-31 efter ändring	Effekt av ändrad klassificering	Effekt av ändrad redovisningsprincip	2005-03-31 före ändring
Immateriella anläggningstillgångar	116			116
Materiella anläggningstillgångar	1 152	-27 <sup>1</sup>	-61 <sup>4</sup>	1 240
Finansiella anläggningstillgångar	902	433 <sup>2</sup>	151 <sup>5</sup>	318
Varulager	705			705
Kortfristiga fordringar	159			159
Kortfristiga placeringar	-	-433 <sup>2</sup>		433
Likvida medel	562			562
Tillgångar som innehas för försäljning	61		61 <sup>4</sup>	-
Summa tillgångar	3 657	-27	151	3 533
Eget kapital	1 778		105 <sup>5</sup>	1 673
Avsättningar	-	-370 <sup>3</sup>	46 <sup>5</sup>	324
Långfristiga skulder och avsättningar	300	300 <sup>1, 3</sup>		-
Kortfristiga skulder och avsättningar	1 579	43 <sup>3</sup>		1 536
Summa eget kapital och skulder	3 657	-27	151	3 533

1 Justering för stämpelskatt

2 Finansiella instrument som i delårsrapporten för kvartal 1 2005 rubricerades som kortfristiga placeringar klassificeras som långfristiga anläggningstillgångar.

3 Avsättningar utgör inte längre en egen rubrik. Posterna delas upp i långfristiga skulder och avsättningar samt kortfristiga skulder och avsättningar.

4 Tillgångar som innehas för försäljning redovisas som omsättningstillgång.

5 Effekt ändring av redovisningsprincip. Pensionsförpliktelser värderades initialt inklusive avkastningsskatt. I enlighet med URA43 har principen för värdering av pensionsförpliktelser ändrats, så att den inte längre inkluderar avkastningsskatt.



Stockholm 27 april 2006  
Systembolaget AB

*Anitra Steen*  
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för revision.

## **Kommande informationstillfällen**

Delårsrapport januari – juni 2006  
18 augusti 2006

Delårsrapport januari – september 2006  
27 oktober 2006

Bokslutskommuniké 2006  
31 januari 2007

## **För mer information, kontakta**



**Björn Rydberg** presschef  
Telefon 08-503 310 25



**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

[www.systembolaget.se](http://www.systembolaget.se)