



Vårt uppdrag:
Bidra till att begränsa alkoholens
skadeverkningar.

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

Vår affärsidé:
Att med ansvar och
bästa service
sälja alkoholdrycker
och ge kunskap
om alkohol och hälsa.

Delårsrapport januari – september 2012

Perioden juli – september 2012

- Ålderskontrollen uppgick till 94 (93)¹ procent.
- Opinionsmätningar visade att 69 (67) procent av medborgarna vill behålla Systembolagets monopol.
- Systembolagets försäljningsvolym uppgick till 122,6 (124,6) miljoner liter.
- Intäkterna ökade till 6 384 (6 338) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 128 (161) MSEK.
- Systembolagets resultat för tredje kvartalet uppgick till 108 (128) MSEK.

Perioden januari – september 2012

- Ålderskontrollen uppgick till 95 (93) procent.
- Opinionsmätningar visade att 71 (68) procent av medborgarna vill behålla Systembolagets monopol.
- Systembolagets försäljningsvolym uppgick till 346,1 (343,8) miljoner liter.
- Intäkterna ökade till 18 292 (17 795) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 211 (207) MSEK.
- Systembolagets resultat för årets tre första kvartal uppgick till 186 (252) MSEK.

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

Nyckeltal

MSEK	jul-sep 2012	jul-sep 2011	jan-sep 2012	jan-sep 2011	helår 2011
Nettoomsättning	6 384	6 338	18 292	17 795	24 416
Rörelseresultat	128	161	211	207	159
Rörelsemarginal, %	2,0	2,5	1,2	1,2	0,7
Resultat efter finansiella poster	149	175	256	316	278
Periodens resultat	108	128	186	252	223
Eget kapital	1 417	1 419	1 417	1 419	1 390
Avkastning på eget kapital, %	11,1	17,6	11,1	17,6	15,6
Balansomslutning	3 666	3 702	3 666	3 702	5 036
Soliditet, %	38,7	38,3	38,7	38,3	27,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-507	-377	-904	-909	343
Bruttoinvesteringar	116	114	663	514	571
varav i finansiella tillgångar	99	90	582	345	345
Medelantal anställda	3 158	3 126	3 137	3 147	3 192

VD har ordet

Sensommar har övergått i höst. Det är en tid då många vill starta om och tänka på sin hälsa. Det ser vi att även våra kunder vill. Många kunder vill dricka på ett mer hälsosamt sätt och minimera riskerna med alkohol. Vi verkar för att det ska bli enklare och mer lustfyllt att göra medvetna val och att dricka med måtta. Den 24 september lanserade vi därför en ny app som vänder sig till unga vuxna som konsumerar relativt stora mängder alkohol – för att göra det lättare att nå medvetna val och inte dricka för mycket. Promillekoll seglade under lanseringsperioden upp som den mest nedladdade gratisappen i Sverige.

Enligt SoRAD¹ – som på regeringens uppdrag kartlägger alkoholkonsumtionen i Sverige – minskade svenskarnas totala alkoholkonsumtion något under 2011². Det är glädjande att den totala alkoholkonsumtionen fortsätter att minska och att Systembolagets andel ökar. Det betyder att en större andel av alkoholen säljs under kontrollerade former.

Systembolagets uppdrag är att stå för en ansvarsfull alkoholförsäljning i hela landet. Det är vårt ansvar att säkra en god service, ett brett utbud och kvalitet på det som säljs, liksom att bidra till att motverka alkoholens negativa effekter.

Vi har således ett ansvar att ständigt förbättra och utveckla vår service. Sedan juli har vi ytterligare förbättrat för kund när det gäller lokala och småskaliga drycker, vilket har lett till att kunderna idag kan beställa ytterligare drygt 350 lokala och småskaliga drycker från 75 leverantörer till valfri butik i hela Sverige. Idag finns det ca 480 lokalt producerade och efterfrågade drycker från sammanlagt 94 leverantörer som lagerförs i minst tre butiker. Försäljningen av dessa drycker har ökat med 56 procent jämfört med samma period 2011.

Nyligen har vi också fått grönt ljus för att på försök genomföra hemleverans som tilläggstjänst, mot en avgift och med minst tre dagars leveranstid. Försöket genomförs stegvis med start i Sollentuna den 6 november. Högsta prioritet är att utbilda och certifiera de personer som ska leverera till kunderna enligt samma höga krav på ålderskontroll som i våra butiker och hos våra ombud. Vår bedömning är att tjänsten inte kommer att leda till någon ökad alkoholkonsumtion utan att det i första hand kommer att vara intressant för kunder som på grund av tidsbrist eller för att slippa bära tungt, vill ha varorna levererade till bostaden. Försöket utformas i samråd med



erfarna alkoholforskare som kommer att följa och utvärdera försöket.

Vi på Systembolaget har en ambitiös målbild: vi strävar efter att bli bäst i Sverige på kundmöten. Vägen dit speglas i vårt kundlöfte: du ska alltid känna dig välkommen hos oss, du ska alltid kunna lära dig något hos oss och du ska alltid kunna lita på att vi säljer med ansvar. Den 22-23 september samlades därför våra medarbetare på 27 platser runt om i landet, för utbildningsdagar med fokus på vårt kundlöfte och att lära av varandra på vägen mot vårt mål.

Kunderna tycker att vi gör ett ansvarsfullt och bra jobb. För perioden uppmättes återigen ett Nöjd kund-index på 80 som är det högsta någonsin uppmätt. Likaså ligger folkets stöd för Systembolagets ensamrätt på det högsta någonsin, opinionsindex uppmättes till 71 ackumulerat, vilket är 3 högre än samma period 2011.

Försäljningen ökade med 497 miljoner kronor jämfört med samma period 2011, till 18 292 miljoner kronor. Intresset för alkoholfria drycker håller i sig och under tredje kvartalet ökade försäljningen med hela 32,6 procent jämfört med samma period 2011, till 579 tusen liter.

Resultatet före skatt per sista september var 256 miljoner kronor jämfört med förra årets resultat på 316 miljoner kronor för samma period. I jämförelsesiffran för 2011 finns en utdelning från ett dotterbolag på 77 miljoner kronor.

Magdalena Gerger
Verkställande direktör

¹ Centrum för socialvetenskaplig alkohol- och drogforskning vid Stockholms universitet.

² Siffror för 2012 har ännu inte publicerats.

Verksamhet och uppdrag

Systembolaget AB är ett statligt ägt aktiebolag som med ensamrätt 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. Detaljhandelsmonopolets viktigaste roll är att hålla nere den totala alkoholkonsumtionen genom att begränsa tillgängligheten till alkohol via kontroll av butiksetableringar och öppettider samt genom försäljningsregler. En annan viktig funktion är att undvika att försäljningen drivs upp av vinstintressen.

Verksamheten, som per den sista september omfattar cirka 4 800 anställda, bedrivs via 417 butiker i 289 av Sveriges 290 kommuner. Under perioden har en butik stängts och totalt fem butiker har ställts om till självbetjäning. Nu har 410 av butikerna denna försäljningsform. Utöver butikerna finns drygt 500 ombud runt om i Sverige där kunderna kan beställa varor för avhämtning.

Verksamheten ska bedrivas ekonomiskt effektivt. När bruttomarginalen fastställs ska bolaget beakta att kostnaderna täcks och att staten får avkastning i enlighet med uppsatta mål. Avkastningen på det egna kapitalet ska på lång sikt motsvara den genomsnittliga tioåriga obligationsräntan med ett tillägg av fyra procentenheter. Om avkastningen varaktigt överstiger avkastningsmålet ska detta på sikt komma kunderna till godo genom att bruttomarginalen justeras nedåt. Soliditeten ska enligt ägardirektivet uppgå till cirka 35 procent.

Mål och måluppfyllelse

Per den sista september 2012 uppgick avkastningen på eget kapital till 11,1 (17,6) procent, vilket överstiger ägarens mål som för perioden uppgick till 5,7 procent. Soliditeten uppgick till 38,7 (38,3) procent.

Strategiska nyckeltal

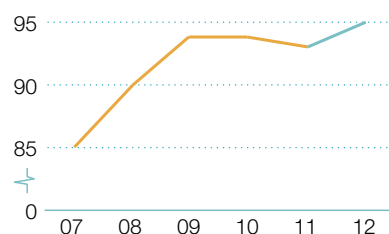
MSEK	jul-sep 2012	jul-sep 2011	jan-sep 2012	jan-sep 2011	helår 2011	målnivå 2012
Ålderskontroll %	94	93	95	93	94	94
Opinionsindex %	69	67	71	68	68	68
Nöjd kund-index (NKI)	80	79	80	79	79	80
Nöjd medarbetar-index (NMI)	**	–	–	–	75	**
Bruttomarginal exkl. alkoholskatt %	21,5	22,0	21,5	21,9	21,7	22,5

** En översyn av nyckeltalet pågår

Ålderskontroll

Ålderskontrollen mäter andelen tillfällen då legitimation har begärts vid kontrollköp i procent av totalt antal kontrollköp genomförda av personer i åldersgruppen 20–24 år. Under årets tre första kvartal genomfördes drygt 4 200 ålderskontrollköp i våra butiker. Legitimation begärdes vid 95 procent av köptillfällena vilket är två procentenheter högre än under samma period 2011. Resultatet är följden av ett långsiktigt arbete för att säkerställa att personer under 20 år inte ska handla alkohol. Målsättningen är att ytterligare förbättra ålderskontrollen och metoderna för att följa upp densamma.

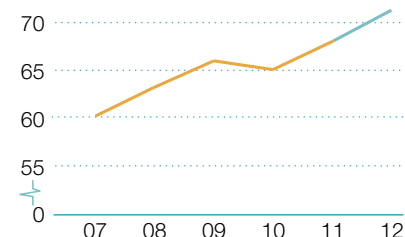
Ålderskontroll januari–september, (%)



Opinionsindex

Opinionen för Systembolaget och detaljhandelsmonopolet har aldrig varit starkare. Opinionsindex mäter hur stor andel av Sveriges befolkning som vill behålla Systembolagets ensamrätt till försäljning av starköl, vin och sprit. Det sociala uppdraget är det viktigaste skälet till att medborgarna önskar behålla Systembolagets ensamrätt. Under perioden uppgick index till 71, vilket är tre procentenheter högre än 2011 och det högsta värdet för årets nio första månader sedan mätningarna inleddes 2001.

Opinionsindex januari – september, (%)



Nöjd kund-index (NKI)

NKI mäts och redovisas kvartalsvis. Under de tre första kvartalen 2012 uppgick index till 80, vilket är en ökning med en enhet jämfört med mätningarna motsvarande period 2011. Kunderna får även bedöma servicen i annan handel och vårt NKI-resultat står sig väl i jämförelse.

Nöjd medarbetar-index (NMI)

Mätmetod för NMI kommer att förändras under 2012. Någon mätning under januari – september 2012 har inte genomförts. Den första mätningen med ny mätmetod kommer att genomföras under oktober – november.

Bruttomarginal exklusive alkoholskatt

Systembolaget tillämpar en prissättningsmodell som bygger på

- en uppdelning av dryckerna i fyra kategorier
- ett gemensamt procentuellt påslag på inköpspriset exklusive alkoholskatt
- ett grundläggande fast påslag i kronor per enhet för tre av dryckeskategorierna (alkoholfritt undantaget)
- en förpackningsrelaterad korrigeringsfaktor per enhet

Modellens utformning innebär att en prisjustering från leverantör endast påverkar den del av priset som det procentuella påslaget genererar.

De genomsnittliga inköpspriserna per liter (exkl. alkoholskatt) ökade med 4,4 procent under årets nio första månader 2012 jämfört med samma period 2011. Detta beror delvis på en allmän prisökning men även på en förskjutning i produktmixen till förmån för mer vin. Den genomsnittliga bruttovinsten per liter ökade endast med 2,3 procent. Detta resulterade i en bruttomarginal på 21,5 procent, vilket är något lägre än föregående år.

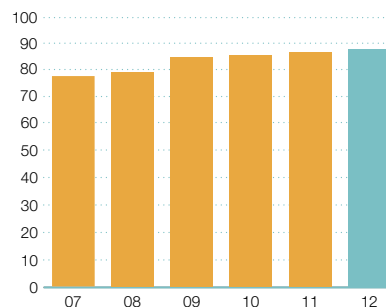
Marknad och försäljning

Systembolagets försäljningsvolym under de första nio månaderna 2012 ökade med 2,3 miljoner liter till totalt 346,1 miljoner liter, en ökning med 0,7 procent jämfört samma period 2011, vilket är i linje med detaljhandelsökningen i Sverige generellt.

Försäljningen av vin ökade med 1,6 procent till 143,3 miljoner liter, starköl ökade med 0,3 procent till 173,2 miljoner liter och alkoholfritt ökade med 35,1 procent till 1,5 miljoner liter. Försäljningen av spritdrycker minskade med 0,7 procent till 13,9 miljoner liter och cider och blanddrycker minskade med 4,9 procent till 14,2 miljoner liter. Omräknat till ren alkohol ökade den totala försäljningen med 0,5 procent.

Antalet kundbesök hos Systembolaget ökade under perioden med 1,5 procent till 88,0 miljoner.

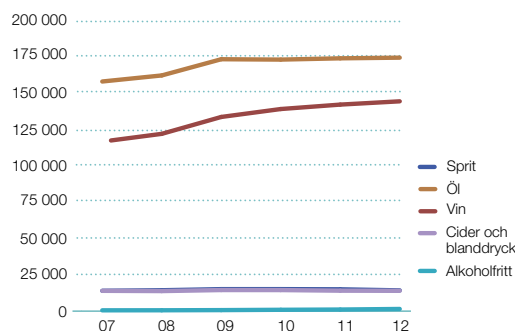
Kundbesök januari–september, (miljoner kunder)



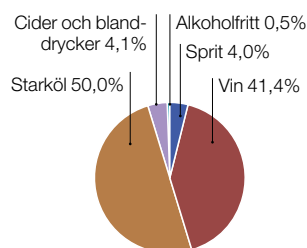
Försäljning drycker

1 000-tals lit.	jul–sep 2012	jul–sep 2011	jan–sep 2012	jan–sep 2011	helår 2011
Sprit	4 786	4 932	13 895	13 972	19 369
Vin	50 012	50 018	143 334	141 096	191 036
Starköl	61 938	63 578	173 154	172 700	227 092
Cider och blanddrycker	5 297	5 692	14 197	14 931	19 095
Alkoholfritt	579	436	1 499	1 110	1 678
Summa försäljning drycker	122 612	124 656	346 079	343 809	458 270

Försäljningsvolym januari–september, (1 000-tals liter)



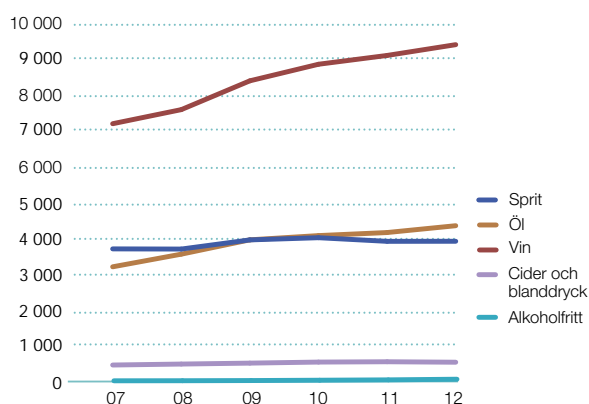
Försäljning i liter uppdelat på varugrupper januari–september, (%)



Intäkter

MSEK	jul-sep 2012	jul-sep 2011	jan-sep 2012	jan-sep 2011	helår 2011
Sprit	1 340	1 374	3 901	3 900	5 458
Vin	3 238	3 181	9 373	9 072	12 557
Starköl	1 552	1 527	4 334	4 144	5 510
Cider och blanddrycker	201	209	536	549	704
Alkoholfritt	24	17	63	44	67
Summa försälj- ning drycker	6 355	6 308	18 207	17 709	24 296
Övriga varor och tjänster	29	30	85	86	120
Summa intäkter	6 384	6 338	18 292	17 795	24 416

Försäljning januari–september, (MSEK)



Säsongeffekter

Försäljningen är högre mot veckosluten samt under slutet av varje månad. De största försäljningstopparna uppstår inför större helger såsom påsk, midsommar, jul och nyår. Därutöver är försäljningen som högst under sommar-månaderna juni till och med augusti.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I ansvarsredovisningen för 2011 på sidorna 60–61 finns en redovisning av styrelsens riskbedömning för felaktigheter i den finansiella rapporteringen. Denna redovisning är i allt väsentligt överensstämmande med den bedömning som gjordes per 2012-09-30.

De mest väsentliga risker som identifierats är risker kring prisjustering och inventering, personalrelaterade poster och värdeförändringar på finansiella tillgångar. Styrelsen följer löpande upp effektiviteten i kontrollstrukturerna samt efterlevnaden av styrande dokument, process- och internkontrollbeskrivningar samt policys.

Ekonomisk utveckling

juli – september 2012

Intäkter

Intäkterna ökade med 46 MSEK till 6 384 (6 338) MSEK.

Rörelseresultat

Kvartalets rörelseresultat uppgick till 128 (161) MSEK vilket är en minskning med 33 MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 2,0 (2,5) procent.

Försäljningskostnaderna för tredje kvartalet 2012 uppgick till 577 (557) MSEK en ökning med 20 MSEK.

Administrationskostnaderna ökade med 17 MSEK till 113 (96) MSEK.

Finansnetto

Finansnettot uppgick under kvartalet till 21 (14) MSEK och härrör främst från ränteportföljen.

Kvartalets resultat

Kvartalets resultat uppgick till 108 (128) MSEK, vilket är 20 MSEK lägre än tredje kvartalet 2011. Kvartalets skattekostnad uppgick till 41 (47) MSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -507 (-377) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -14 (-20) MSEK. Nettoinvesteringar i finansiella tillgångar uppgick till 3 (4). Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -17 (-24) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 (0) MSEK.

Finansiell ställning på balansdagen

Balansomslutningen uppgick till 3 666 MSEK, jämfört med 5 036 MSEK per den sista december 2011, en minskning med 1 370 MSEK. Förändringen beror främst på betalning av kortfristiga skulder.

januari – september 2012

Intäkter

Intäkterna ökade med 497 MSEK till 18 292 (17 795) MSEK och beror främst på en ökad försäljningsvolym.

Rörelseresultat

Periodens rörelseresultat uppgick till 211 (207) MSEK vilket är en ökning med 4 MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 1,2 (1,2) procent.

Försäljnings- och administrationskostnaderna ökade till 1 785 (1 752) MSEK respektive 345 (317) MSEK vilket främst hänförs till ökade personalkostnader.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till 45 (109) MSEK och härrör från ränteportföljen samt likvida medel. I jämförelse-siffran för 2011 ingår en utdelning på 77 MSEK från Gamla Distribution i Jordbro AB.

Periodens resultat

Resultatet uppgick till 186 (252) MSEK vilket är 66 MSEK lägre än 2011. Periodens skattekostnad uppgick till 70 (64) MSEK. I resultatet för 2011 ingår en utdelning från Gamla Distribution i Jordbro AB på 77 MSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -904 (-909) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -295 (109) MSEK. Nettoinvesteringar i finansiella tillgångar uppgick till -214 (201). Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -81 (-169) MSEK. 2011 erhöll Systembolaget en utdelning om 77 MSEK från Gamla Distribution i Jordbro AB.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -159 (-332) MSEK.

Kvartalsöversikt

MSEK	jul-sep 2012	jul-sep 2011	apr-jun 2012	apr-jun 2011	jan-mar 2012	jan-mar 2011
Nettoomsättning	6 384	6 338	6 593	6 451	5 315	5 006
Bruttoresultat	815	813	852	836	665	623
Rörelseresultat	128	161	109	96	-26	-50
Periodens resultat	108	128	90	158	-12	-34
Avkastning på eget kapital, %	11,1	17,6	13,6	20,5	17,4	13,9
Soliditet, %	38,7	38,3	30,1	29,4	35,3	35,7

Framtidsutsikter

Nedan beskrivs främst framtida händelser som kan komma att påverka Systembolagets finansiella utveckling.

Enligt Konjunkturinstitutet har den svenska ekonomin hittills klarat sig oväntat bra. Medan många länder visar svag tillväxt var BNP-tillväxten i Sverige under andra kvartalet 1,4 procent jämfört med kvartalet innan. Enligt HUI har detaljhandelns försäljning stigit något mer än väntat, vilket medför att HUI är försiktigt optimistiska och justerar prognosen för 2012 till 3,0 procent.

Några dramatiska förändringar i Systembolagets försäljning är inte att vänta framöver.

Sammantaget bedöms att företaget kommer att klara ägarens mål på avkastning.

Medarbetare

Under årets nio första månader uppgick medelantalet anställda till 3 137 (3 147).

I september genomfördes två utbildningsdagar då alla våra medarbetare träffades på 27 olika platser runt om i landet. Fokus var vårt kundlöfte och hur vi ska lära av varandra på vägen mot vårt mål.

Den korta sjukfrånvaron per augusti uppgick till 2,4 (2,6) procent medan den totala uppgick till 5,1 (4,8) procent. Under den gångna 12-månadersperioden har det fram till december 2011 varit en positiv sjukfrånvaroutveckling. Vid årsskiftet var den korta sjukfrånvaron nere på 2,4 procent och den totala sjukfrånvaron låg på 4,6 procent. Därefter kan vi se att kurvan börjar peka uppåt igen. En analys av statistiken för kvinnor respektive män samt olika åldersgrupper visar att det främst är den långa sjukfrånvaron som fortsätter att dra iväg. Det är framför allt bland medarbetare i gruppen 50 år och äldre som ökningen syns, speciellt bland kvinnorna. Målet 2012 är 2,3 procent för den korta sjukfrånvaron.

CSR

I slutet av september genomfördes för fjärde året i rad en studieresa som denna gång gick till Kalifornien. Ett av målen var att lära oss mer om CSR-situationen i länder som representeras av stora försäljningsvolymerna på den nordiska marknaden och som är relevanta ur CSR-synpunkt. Resan gav oss även en möjlighet att få berätta om det nordiska samarbetet kring CSR och om vår gemensamma uppförandekod. Representanter från samtliga nordiska alkoholmonopol deltog. Möten arrangerades med flera olika intresseorganisationer såsom certifieringsorgan, branschorganisationer, forskningsinstitut och relevanta myndigheter. Det dominerande intrycket från resan var att arbetsvillkoren för jordbrukssektorn var relativt strängt reglerade i staten Kaliforniens lagar gällande minimilön, arbetstid, säkerhet etc. Den dolda problematiken ligger i det stora antalet illegala immigranter som är en del av samhället i kombination med ett systematiskt användande av beman-

ningsföretag. Då USA inte är ett utvecklingsland är det svårt att få myndigheter och producenter att se detta ur ett CSR perspektiv. Amerikanska myndigheter väljer att se det som kriminalitet och medger inte att det är ett medvetet utnyttjande av arbetskraft, vilket kan bidra till missförhållanden. Det är dock viktigt för oss att vara medvetna om detta och att lägga extra vikt vid dessa punkter i revisioner.

Försäljningen av ekologiska produkter fortsätter att öka något. Jämfört med tredje kvartalet 2011 har försäljningen i liter ökat med 1,2 procent. Den största ökningen i försäljningsvolym står varugruppen öl för, medan ekologiskt vin har minskat i försäljningsvolym. Den största procentuella ökningen har ekologiska lättdrycker, vilka har ökat med 61,5 procent jämfört med föregående år. Ekologiska produkter utgör nu 3,2 (3,2) procent av den totala försäljningen och det finns, från och med 1 oktober 2012, 130 (132) ekologiska artiklar i Systembolagets fasta sortiment.

Samarbete med Returpack

Systembolaget har sedan hösten 2011 ett samarbete med Returpack med syfte att bland annat öka återvinningen av Systembolagets förpackningar. De nationella målen för återvinning av aluminiumburk och PET är 90 procent. Både aluminiumburk och PET-flaskor större än en liter uppfyller målen medan PET mindre än en liter enbart nådde en återvinningsgrad på 73 procent.

Undersökningar visar att för att öka viljan att lämna in pant ska man ha god förståelse för miljönyttan med återvinning samt att det ska vara enkelt att lämna panten. Det vill säga fler återvinningskärl på "rätt" ställe krävs.

En viktig målgrupp att rikta aktiviteterna mot är ungdomar mellan 18–30 år.

En första gemensam aktivitet genomfördes under september 2012 i studentstaden Umeå. Returpack genomförde en upplysningskampanj och placerade ut fler återvinningskärl på campus. Systembolaget genomförde parallellt under tre veckor en pant-aktivitet i våra tre Umeå-butiker. Effekten av aktiviteterna ska utvärderas.

Sammanfattning av dotterbolagen

IQ-initiativet arbetar för en smartare syn på alkohol genom att etablera måttfullhet som en betydande värdering i samhället. IQ informerar, inspirerar, utmanar och är en plattform för goda exempel på alkoholförebyggande verksamhet. IQ finansieras av Systembolaget. Resultat före skatt per 2012-09-30 uppgick till 8,7 MSEK, till följd av att planerade informationskampanjer senarelagts till fjärde kvartalet 2012.

AB K14 Näckströmsgatan förvaltar Systembolagets rörelsefastigheter. Resultatet före skatt för perioden uppgick till 24,6 MSEK.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inget väsentligt finns att rapportera.

Stockholm den 26 oktober 2012
Systembolaget AB

Cecilia Schelin Seidegård
Ordförande

Kerstin Wigzell
Vice ordförande

Thord Andersson
Ordinarie ledamot

Sven Andréasson
Ordinarie ledamot

Crister Fritzson
Ordinarie ledamot

Johan Gernandt
Ordinarie ledamot

Carl B Hamilton
Ordinarie ledamot

Mona Sahlin
Ordinarie ledamot

Anna Holgersson
Arbetsagarrepresentant

Berit Morén
Arbetsagarrepresentant

Magdalena Gerger
Verkställande direktör

Granskningsrapport

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Systembolaget AB för perioden 1 januari 2012 till 30 september 2012. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och Bokföringsnämndens Allmänna Råd om frivillig delårsrapportering (BFNAR 2007:1). Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning SÖG 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra över-

siktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing, ISA, och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 och BFNAR 2007:1.

Stockholm den 26 oktober 2012

Ernst & Young AB

Åsa Lundvall
Auktoriserad revisor

Agneta Bergman
Auktoriserad revisor
Förordnad av Riksrevisionen

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	jul-sep 2012	jul-sep 2011	jan-sep 2012	jan-sep 2011	helår 2011
Nettoomsättning		6 384	6 338	18 292	17 795	24 416
Kostnad för sålda varor		-5 569	-5 525	-15 960	-15 523	-21 301
Bruttoresultat		815	813	2 332	2 272	3 115
Försäljningskostnader	2, 3	-577	-557	-1 785	-1 752	-2 526
Administrationskostnader	2, 3	-113	-96	-345	-317	-436
Övriga rörelseintäkter		3	1	9	5	7
Övriga rörelsekostnader		-	-	-	-1	-1
Rörelseresultat		128	161	211	207	159
Finansnetto		21	14	45	109	119
Resultat efter finansiella poster		149	175	256	316	278
Skatt		-41	-47	-70	-64	-55
Periodens resultat		108	128	186	252	223
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK*		300	356	517	700	619
Antal aktier vid periodens slut		360 000	360 000	360 000	360 000	360 000
Genomsnittligt antal aktier under perioden		360 000	360 000	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	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	51	117	73
Materiella tillgångar	878	980	977
Finansiella tillgångar	749	650	647
Summa anläggningstillgångar	1 678	1 747	1 697
Omsättningstillgångar			
Varulager	817	785	942
Fordringar	196	173	191
Kortfristiga placeringar	434	379	307
Kassa och bank	541	618	1 899
Summa omsättningstillgångar	1 988	1 955	3 339
Summa tillgångar	3 666	3 702	5 036
Eget kapital	1 417	1 419	1 390
Avsättningar			
Långfristiga avsättningar	79	77	81
Summa avsättningar	79	77	81
Skulder			
Långfristiga skulder	49	54	37
Kortfristiga skulder	2 121	2 152	3 528
Summa skulder	2 170	2 206	3 565
Summa skulder och eget kapital	3 666	3 702	5 036

Förändring i eget kapital i sammandrag

MSEK	jan-sep 2012	jan-sep 2011	helår 2011
Ingående balans	1 390	1 469	1 469
Periodens resultat	186	252	223
Utdelning	-159	-302	-302
Utgående balans	1 417	1 419	1 390

Kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	jul-sep 2012	jul-sep 2011	jan-sep 2012	jan-sep 2011	helår 2011
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	149	175	256	316	278
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	51	72	173	118	223
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager	104	238	125	179	21
Förändring av fordringar	-14	29	-17	2	20
Förändring av skulder	-790	-843	-1 407	-1 354	22
Förändring av fordringar/skulder koncernbolag	5	-8	31	-52	-84
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapitalet	-495	-337	-839	-791	480
Betald skatt	-12	-40	-65	-118	-137
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-507	-377	-904	-909	343
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-17	-23	-81	-159	-215
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	0	-	0	0
Förvärv av immateriella tillgångar	-	-1	-	-10	-11
Förvärv/försäljning av finansiella tillgångar	3	4	-214	201	287
Utdelning från Gamla Distribution i Jordbro	-	0	-	77	77
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14	-20	-295	109	138
Finansieringsverksamheten					
Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-30	-30
Utdelning	-	-	-159	-302	-302
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-159	-332	-332
Periodens kassaflöde	-521	-397	-1 358	-1 132	149
Likvida medel vid periodens början	1 062	1 015	1 899	1 750	1 750
Likvida medel vid periodens slut	541	618	541	618	1 899

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. RFR 2 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.

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering och Bokföringsnämndens Allmänna Råd om frivillig delårsrapportering (BFNAR 2007:1).

Systembolagets kvarvarande dotterbolag är, efter försäljningen av Lagen Distribution AB, inte av väsentlig betydelse i förhållande till Systembolaget som helhet och därför upprättas ingen koncernredovisning från och med 2012.

Systembolaget använder sig av samma redovisningsprinciper för moderbolaget så som de har beskrivits i ansvarsredovisningen för 2011, sidorna 72-77.

Undantag från IFRS

Pensioner

Bolagets pensionsåtaganden har i enlighet med RFR 2 beräknats och redovisats baserat på Tryggandelagen, vilket avviker från IAS 19.

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 bolaget.

Not 2 Personalkostnader

Periodens totala personalkostnader uppgick till 1 076 (1 030) MSEK.

Not 3 Avskrivningar och nedskrivningar

MSEK	jul-sep 2012	jul-sep 2011	jan-sep 2012	jan-sep 2011	helår 2011
Byggnader och mark	-	-	1	1	1
Övriga materiella anläggningstillgångar	61	61	179	174	232
Immateriella tillgångar	7	9	22	24	34
Summa avskrivningar	68	70	202	199	267

MSEK	jul-sep 2012	jul-sep 2011	jan-sep 2012	jan-sep 2011	helår 2011
Immateriella tillgångar	-	-	-	-	35
Summa nedskrivningar	-	-	-	-	35

Not 4 Ansvarsförbindelser

Som tidigare angivits i ansvarsredovisningen 2011 under not 21 har Systembolaget blivit stämt av en leverantör.

Definitioner

Anställda

Totalt antal personer (rullande tolv månader) oavsett sysselsättningsgrad.

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat (rullande tolv månader) i procent av genomsnittligt eget kapital de senaste tolv månaderna.

Bruttomarginal exklusive alkoholskatt

Bruttoresultat i procent av intäkterna exklusive alkoholskatt. Mäts och redovisas varje månad.

Bruttomarginal inklusive alkoholskatt

Bruttoresultat i procent av intäkterna. Mäts och redovisas varje månad.

Genomsnittligt antal aktier

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

Intäkter/nettoomsättning

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

Medelantal anställda

Antalet arbetade timmar dividerat med normal årsarbetstid.

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 ett externt undersökningsföretag för genomförande av undersökningen. Totalt tillfrågas cirka 60 000 slumpmässigt utvalda kunder, fördelade över samtliga butiker. NKI mäts och redovisas en gång per kvartal från och med 2010.

Nöjd medarbetar-index (NMI)

NMI mäter hur nöjda medarbetarna är med Systembolaget som arbetsgivare. Totalindex är ett medelvärde av de fyra frågorna:

- Generellt sett, hur nöjd är du som medarbetare på din arbetsplats
- Hur nära eller långt ifrån idealet ligger din arbetsplats
- Jag känner mig motiverad i mitt arbete
- Jag ser alltid fram emot att gå till jobbet

Medarbetarnas svar, som anges på en skala från 1 till 10, omräknas till ett tal mellan 10 och 100. Systembolaget anlitar ett externt undersökningsföretag för genomförande av undersökningen. Samtliga medarbetare i Systembolaget tillfrågas. NMI mäts och redovisas en gång per år.

Opinionsindex

Opinionsindex mäter hur stor andel av Sveriges befolkning som vill behålla Systembolaget och monopoliet för försäljning av starköl, vin och sprit. Intervju-personerna får ta ställning till frågan:

- Tycker du att man skall behålla Systembolaget och monopoliet på försäljningen av starköl, vin och sprit eller vill du att starköl, vin och sprit skall säljas i andra butiker?

Systembolaget anlitar ett externt undersökningsföretag för genomförande av undersökningen. Totalt intervjuas 1 500 slumpmässigt utvalda personer i åldern 15–74 år varje månad. Opinionsindex mäts och redovisas varje månad.

Resultat per aktie

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av intäkterna.

Sjukfrånvaro (kort)

Den korta sjukfrånvaron avser sjukdag 1–14. Mäts varje månad som ett rullande 12-månadersvärde.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Utdelning i procent av periodens resultat

Utdelning i procent av resultat efter skatt.

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 ett externt undersökningsföretag för genomförande av köpen. Totalt genomförs cirka 6 000 kontrollköp under ett år. Ålderskontrollen mäts och redovisas varje månad.

Kontaktinformation



Magdalena Gerger
Verkställande direktör
Telefon 08-503 310 25



Ulrika Bennich
Ekonomidirektör
Telefon 08-503 305 98

Kommande rapporttillfällen

15 februari 2013	Bokslutskommuniké 2012
29 april 2013	Delårsrapport januari–mars 2013
9 augusti 2013	Delårsrapport januari–juni 2013
30 oktober 2013	Delårsrapport januari–september 2013
14 februari 2014	Bokslutskommuniké 2013

Systembolaget AB

Organisationsnummer: 556059-9473

Postadress: 103 84 Stockholm

Besöksadress: Kungsträdgårdsgatan 14

Telefon: 08-503 300 00

Fax: 08-503 310 00

Hemsidaadress: www.systembolaget.se