



Delårsrapport januari–september 2013

Sammanfattning av tredje kvartalet 2013

- Ålderskontrollen uppgick till 97 (94)¹ procent.
- Opinionsmätningar visade att 70 (69) procent av medborgarna vill behålla Systembolagets ensamrätt till detaljhandelsförsäljning av sprit, vin och starköl.
- Systembolagets försäljningsvolym uppgick till 126 (123) miljoner liter.
- Intäkterna ökade till 6 620 (6 384) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 149 (128) MSEK.

Sammanfattning av januari–september 2013

- Ålderskontrollen uppgick till 96 (95) procent.
- Opinionsmätningar visade att 71 (71) procent av medborgarna vill behålla Systembolagets ensamrätt till detaljhandelsförsäljning av sprit, vin och starköl.
- Systembolagets försäljningsvolym uppgick till 349 (346) miljoner liter.
- Intäkterna ökade till 18 672 (18 292) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 44 (211) MSEK. En avsättning till Systembolagets pensionsstiftelse på 162 MSEK har påverkat periodens resultat.

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

Finansiell information

MSEK	jul-sep 2013	jul-sep 2012	jan-sep 2013	jan-sep 2012	helår 2012
Nettoomsättning	6 620	6 384	18 672	18 292	25 099
Rörelseresultat	149	128	44	211	270
Resultat före skatt	160	149	66	256	248
Periodens resultat	125	108	50	186	180
Eget kapital	1 371	1 417	1 371	1 417	1 411
Avkastning på eget kapital %	3,1	11,1	3,1	11,1	12,6
Balansomslutning	4 043	3 666	4 043	3 666	5 143
Soliditet %	35,5	38,7	35,5	38,7	28,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-198	-507	-821	-904	574
Bruttoinvesteringar	315	116	886	663	985
varav i finansiella placeringar	298	99	822	582	853
Medelantal anställda	3 317	3 158	3 215	3 137	3 172

VD har ordet

Hösten har gjort sitt intåg och vi har haft ett intensivt tredje kvartal. Perioden runt skolstart har de senaste åren kommit att bli en allt stökigare tid. Många ungdomar testar gränser, något som kan innebära ökad alkoholkonsumtion. Vårt arbete för att motverka langning handlar till stor del om att stötta föräldrar i samtal om alkohol med ungdomar. Under augusti visades en film om langning på TV samt i sociala medier. Filmen och dess budskap har mottagits mycket positivt. 8 av 10 biobesökare kom ihåg filmen och 9 av 10 förstod budskapet enligt SF:s effektmätningar vilket gav Systembolaget priset för bästa reklamfilm 2013.

I början av september justerade vi sortimentet så att det är mer lokalt anpassat till efterfrågan på orten. Det innebär också att vi har en ny varuindelning i våra butiker. Vi sorterar nu våra viner efter land i alfabetisk ordning och därefter i prisordning. Vidare har Systembolagets försök med hemleverans utökats under hösten.

I slutet av augusti höll vi ett möte med representanter från våra primära intressentgrupper. Temat var en dialog kring vårt hållbarhetsarbete. Tillsammans med vår strategiska plan utgör resultatet från mötet en viktig grund till prioriteringen av vårt kommande hållbarhetsarbete.

Just nu arbetar vi med en ny nordisk hållbarhetsstrategi tillsammans med de nordiska alkoholmonopolen som sträcker sig till 2017. I den nya hållbarhetsstrategin kommer miljöfrågor få större utrymme än tidigare. Arbetet utifrån plattformen är tänkt att fokuseras på riskländer och det övergripande målet är att våra produkter ska vara tillverkade under goda förhållanden både för människor och miljö. Arbete pågår också med att revidera uppförandekoden utifrån nya internationella konventioner. Målet är att hållbarhetsstrategin och reviderad uppförandekod ska vara klara under första delen av 2014.

Sifo mäter genom Opinionsindex, OPI, allmänhetens stöd för Systembolagets ensamrätt. OPI ökade till 70 procent för kvartalet jämfört med 69 för samma period 2012. Ackumulerat uppgick OPI till 71 procent. Undersökningen visar att allmänheten tycker att det är viktigt med en kontrollerad försäljning, att alkohol säljs med ansvar och att våra ungdomar skyddas genom en begränsad tillgänglighet.

Vårt Nöjd-Kund-Index ökade till drygt 81 för kvartalet (80 samma period 2012). Under perioden genomfördes 1 400 kontrollköp (av ungdomar mellan 20 och 24 år) och ålderskontrollen uppgick till 97 procent, medan siffran ackumulerat för året uppgick till 96 procent.



Rörelseresultatet för årets första nio månader uppgick till 44 miljoner kronor. Till stor del beror det lägre resultatet på en omvärdering av Systembolagets pensionsskuld i första kvartalet 2013. Rörelsemarginalen exklusive alkoholskatt uppgick till 0,4 procent, att jämföras med 1,9 procent 2012.

Antalet alkoholbutiker på nätet fortsätter att öka, vilket på lång sikt kan skapa ytterligare alkoholproblem i Sverige. Med en aggressiv och uppsökande marknadsföring, som ökat kraftigt, ställs större krav på en effektiv och mer proaktiv tillsyn av de svenska alkoholreglerna. Systembolaget välkomnade därför att den statliga utredning som har granskat e-handel och marknadsföring av alkohol (SOU 2013:50), gjorde tydligt att lagen behöver förtydligas gällande vad som är laglig privatinförsel från utlandet respektive detaljhandel i Sverige. Utredningen fick också ökad aktualitet under sommaren då företagen City Gross och Winefinder började sälja alkohol tillsammans med matkassar. Systembolaget kan inte se hur den här verksamheten kan vara laglig och valde därför att polisanmäla företagen. Alkoholpolitik och alkoholfrågor kommer att vara aktuella diskussionsfrågor hela hösten.

Vi ser med stor tillförsikt fram emot en intressant höst.

Magdalena Gerger
Verkställande direktör

Verksamhet och uppdrag

Systembolaget AB är ett statligt ägt aktiebolag som med ensamrätt bedriver detaljhandelsförsäljning av sprit-drycker, vin och starköl till allmänheten i Sverige. Systembolagets uppdrag är att bidra till att begränsa medicinska och sociala alkoholskador och därigenom förbättra folkhälsan. Systembolagets viktigaste roll är att hålla nere den totala alkoholkonsumtionen genom att begränsa tillgängligheten till alkohol via kontroll av butiksetablering och öppettider samt genom försäljningsregler. En annan viktig funktion är att undvika att försäljningen drivs upp av vinstintressen.

Systembolaget har 423 butiker och finns i Sveriges samtliga 290 kommuner. Under tredje kvartalet öppnades en butik i Hemavan och under året har totalt tre nya butiker öppnats. Utöver butikerna finns drygt 500 ombud runt om i Sverige där kunderna kan beställa varor för avhämtning. Systembolaget genomför nu ett försök med hemleverans. Vid utgången av september pågick försöket i 7 kommuner och det kommer att utökas under hösten.

Verksamheten ska bedrivas ekonomiskt effektivt. När bruttomarginalen fastställs ska företaget beakta att kostnaderna täcks och att staten får avkastning i enlighet med uppsatta mål. Nuvarande mål baseras på att Systembolaget upprättar koncernredovisning. Från och med 2012 sker inte det. Målen kommer på sikt att ses över. Avkastningen på det egna kapitalet ska på lång sikt motsvara den genomsnittliga tioåriga statsobligationsräntan 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 2013 uppgick avkastningen på eget kapital till 3,1 (11,1) procent. Ägarens mål uppgick för perioden till 5,9 procent. Utfallet beror främst på den av Finansinspektionen sänkta diskonteringsräntan som ligger till grund för beräkning av pensionsskulder. Det medförde ökade pensionskostnader och under första kvartalet satte Systembolaget av 162 MSEK till sin pensionsstiftelse. Soliditeten uppgick till 35,5 (38,7) procent.

Strategiska nyckeltal

	jul-sep 2013	jul-sep 2012	jan-sep 2013	jan-sep 2012	helår 2012	målnivå 2013
Alkoholindex	-	-	-	-	62	62
Ålderskontroll %	97	94	96	95	95	95
Opinionsindex %	70	69	71	71	71	70
Nöjd-kund-index (NKI)	81	80	81	80	81	81
Medarbetarindex	-	-	-	-	78,6	79,0
Kort sjukfrånvaro % *	-	-	2,3	2,4	2,4	2,3
Kvalitetsleverantörsindex *	-	-	92,2	-	92,7	93,0
Bruttomarginal exkl. alkoholskatt %	21,4	21,5	21,3	21,5	21,3	22,5
Rörelsemarginal exkl. alkoholskatt %	3,7	3,4	0,4	1,9	1,8	1,5

* utfall avser rullande 12 månader

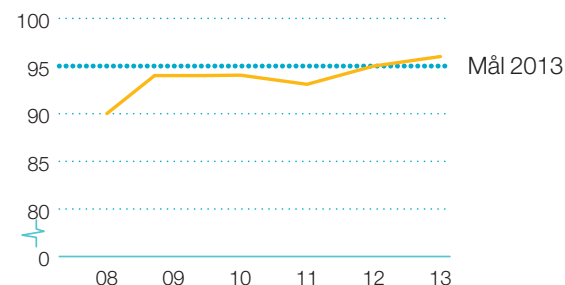
Alkoholindex

Alkoholindex är ett samlat mått på människors attityder till alkohol i olika situationer. Ju högre index desto mer återhållsam är attityden till alkohol. Det är Systembolagets dotterbolag IQ som redovisar Alkoholindex och ett externt företag genomför undersökningen. Från 2013 är Alkoholindex ett strategiskt nyckeltal för Systembolaget. Index tas fram en gång om året och under 2013 har ännu inget resultat redovisats. 2012 uppgick index till 62.

Ålderskontroll

Ålderskontrollen mäter andelen tillfällen då legitimation har begärts vid kontrollköp i procent av totalt antal genomförda kontrollköp. Köp genomförs av personer i åldersgruppen 20–24 år. Under de första tre kvartalen 2013 genomfördes cirka 4 200 ålderskontrollköp i våra butiker. Legitimation begärdes vid 96 procent av köptillfällena vilket är en procentenhet högre än motsvarande period 2012.

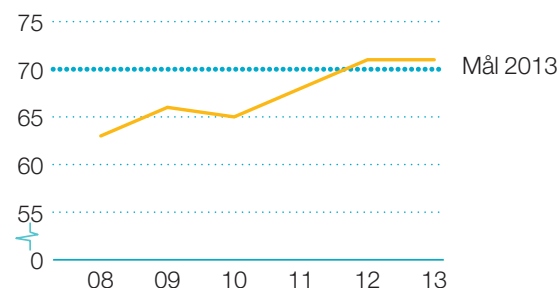
Ålderskontroll januari–september, (%)



Opinionsindex

Opinionsindex mäter hur stor andel av Sveriges befolkning som vill behålla Systembolagets ensamrätt till detaljhandelsförsäljning av sprit, vin och starköl. Ackumulerat till och med september 2013 uppgick index till 71 procent vilket är samma nivå som 2012.

Opinionsindex januari–september, (%)



Nöjd-kund-index (NKI)

NKI mäts och redovisas kvartalsvis. Per den sista september 2013 uppgick index ackumulerat till 81, vilket är en ökning med en enhet jämfört med samma period 2012.

Medarbetarindex

Medarbetarindex syftar till att underlätta arbetet med att skapa goda prestationer och ständiga förbättringar. Mätning sker en gång om året och när resultatet analyserats upprättas handlingsplaner. Under fjärde kvartalet 2013 kommer årets mätning att redovisas. Index för 2012 uppgick till 78,6 på en 100-gradig skala.

Kort sjukfrånvaro

Den korta sjukfrånvaron mäts varje månad som ett rullande 12-månadersvärde med en månads eftersläpning. Vid mätningen i augusti 2013 uppgick sjukfrånvaron till 2,3 procent vilket är något lägre än vid samma tid 2012.

Kvalitetsleverantörsindex

Kvalitetsleverantörsindex är ett sammanvägt index av ett flertal kvalitetsparametrar, vilka är betydelsefulla för att uppnå kundnytta. Kvalitetsleverantörsindex avser ett rullande 12-månadersvärde och uppgick vid mätningen i september 2013 till 92,2. Nyckeltalet är nytt från slutet av förra året varför mätning per den sista september 2012 saknas.

Bruttomarginal exklusive alkoholskatt

Systembolaget tillämpar en prissättningsmodell som bygger på

- en uppdelning av dryckerna i fyra kategorier
- ett procentuellt påslag på inköpspriset exklusive alkoholskatt, som är lika för alla dryckeskategorier
- ett grundläggande fast påslag i kronor per enhet, som varierar beroende på dryckeskategori
- en förpackningsrelaterad korrigeringsfaktor per enhet

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

Bruttomarginalen exklusive alkoholskatt uppgick ackumulerat per september 2013 till 21,3 procent. Motsvarande period 2012 uppgick den till 21,5. Nedgången beror på en förändring i produktmixen.

De genomsnittliga inköpspriserna per liter (exklusive alkoholskatt) ökade med 2,8 procent under de första tre kvartalen 2013, jämfört med samma period 2012.

Rörelsemarginal exklusive alkoholskatt

Rörelsemarginal exklusive alkoholskatt visar rörelseresultat i procent av intäkterna exklusive alkoholskatt. Rörelsemarginalen uppgår till 0,4 procent ackumulerat per den sista september 2013. Motsvarande period 2012 var den 1,9 procent.

Marknad och försäljning

Systembolagets försäljningsvolym uppgick till 349 miljoner liter de tre första kvartalen 2013. Jämfört med samma period 2012 ökade volymen med 0,8 procent vilket motsvarar 2,8 miljoner liter.

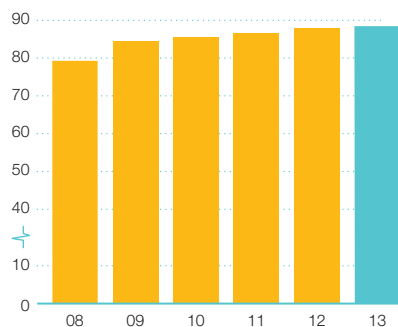
Försäljningen av vin och starköl ökade med 2,3 respektive 1,2 miljoner liter. Försäljningen av cider och blanddrycker minskade med 0,5 miljoner liter, liksom spritförsäljningen som blev 0,3 miljoner liter lägre än föregående år. Alkoholfritt hade den största procentuella förändringen med en ökning på 7,3 procent, och försäljningen uppgick till 1,6 miljoner liter per sista september 2013.

Omräknat till ren alkohol minskade den totala försäljningsvolymen med 0,6 procent.

Antalet kundbesök under 2013 uppgick per september till 88,5 miljoner vilket är 0,6 procent högre än föregående år.

Systembolagets försäljning är relativt okänslig för konjunktursvängningar. Försäljningen påverkas däremot av alkoholpolitiska beslut som till exempel alkoholskatteförändringar, både inom och utanför Sverige. I regeringens höstbudget för 2014 föreslås en höjning av alkoholskatten från årsskiftet. Skatten på öl och vin föreslås öka med 7 procent och skatten på sprit med 1 procent.

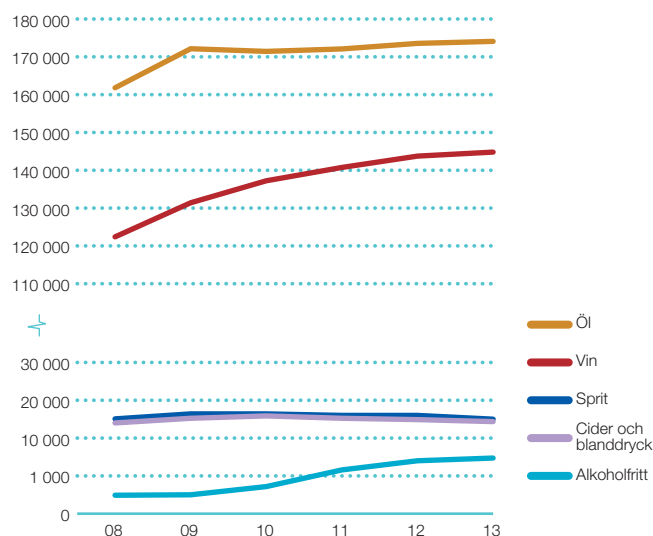
Kundbesök januari–september, (miljoner)



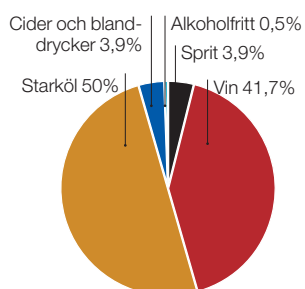
Försäljning drycker

1 000-tals liter	jul-sep 2013	jul-sep 2012	jan-sep 2013	jan-sep 2012	helår 2012
Sprit	4 722	4 786	13 638	13 895	19 298
Vin	51 229	50 012	145 600	143 334	194 529
Starköl	64 455	61 938	174 320	173 154	227 561
Cider och blanddrycker	5 303	5 297	13 734	14 197	18 187
Alkoholfritt	627	579	1 609	1 499	2 212
Summa försäljning drycker	126 336	122 612	348 901	346 079	461 787

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



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



Intäkter

MSEK	jul-sep 2013	jul-sep 2012	jan-sep 2013	jan-sep 2012	helår 2012
Sprit	1 332	1 340	3 859	3 901	5 471
Vin	3 382	3 238	9 688	9 373	12 988
Starköl	1 643	1 552	4 442	4 334	5 740
Cider och blanddrycker	204	201	525	536	687
Alkoholfritt	29	24	75	63	94
Summa försäljning drycker	6 590	6 355	18 589	18 207	24 980
Övriga varor och tjänster	30	29	83	85	119
Summa intäkter	6 620	6 384	18 672	18 292	25 099

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 2012 på sidan 15 i del 2, finns en redovisning av styrelsens riskbedömning för felaktigheter i den finansiella rapporteringen. Denna redovisning är i allt väsentligt överensstämmande med den bedömning som görs per 2013-09-30.

De mest väsentliga risker som identifierats är risker kring prisjustering och inventering, personalrelaterade poster samt värdeförändringar på finansiella tillgångar. Styrelsen följer regelbundet upp den interna revisionen. Styrelsen beslutar om företagets styrdokument som utgår från lagar, regler och ägardirektiv.

Ekonomisk utveckling juli–september 2013

Intäkter

Intäkterna ökade med 3,7 procent till 6 620 (6 384) MSEK. Den främsta förklaringen är den varma sommaren och att trenden går mot att kunderna väljer dyrare produkter. Dessutom ökade turismen i Sverige under sommaren. Periodens försäljning av rosévin ökade med 24,3 procent jämfört med 2012. Motsvarande siffra för öl är 5,9 procent.

Rörelseresultat

Kvartalets rörelseresultat uppgick till 149 (128) MSEK, en ökning med 21 MSEK. Rörelsemarginalen, inklusive alkoholskatt, uppgick till 2,3 (2,0) procent.

Försäljningskostnaderna ökade med 34 MSEK till 603 (569) medan administrationskostnaderna minskade med 16 MSEK till 105 (121) MSEK.

Ökningen av försäljningskostnaderna hänförs främst till ökade personalkostnader för sommarens bemanning samt till kostnader relaterade till den nya sortimentsmodellen i butikerna.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till 11 (21) MSEK och härrör främst från ränteportföljen. Skillnaden beror främst på orealiserade värdeförändringar.

Kvartalets resultat

Kvartalets resultat uppgick till 125 (108) MSEK.

Kvartalets skatt uppgick till -35 (-41) MSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -198 (-507) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -253 (-14) MSEK och utgör främst nettoinvesteringar i finansiella tillgångar som uppgick till -236 (3). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 (0) MSEK.

Finansiell ställning på balansdagen

Balansomslutningen uppgick till 4 043 MSEK, jämfört med 5 143 MSEK per den sista december 2012. Minskning på 1 100 MSEK beror i huvudsak på säsongsvariationer i leverantörsskulder.

Januari–september 2013

Intäkter

Intäkterna ökade med 2,1 procent till 18 672 (18 292) MSEK. Förändringen beror främst på den ökade försäljningen under sommaren men även på högre genomsnittspriser per liter, främst till följd av att kunderna väljer dyrare produkter.

Rörelseresultat

Periodens rörelseresultat uppgick till 44 (211) MSEK, en minskning med 167 MSEK främst beroende på den av Finansinspektionen sänkta diskonteringsräntan i början av 2013 som ökade Systembolagets beräknade pensionsåtagande med 172 MSEK. Rörelsemarginalen, inklusive alkoholskatt, uppgick till 0,2 (1,2) procent.

Försäljningskostnaderna uppgick till 1 963 (1 754) MSEK, en ökning med 209 MSEK och administrationskostnaderna ökade med 18 MSEK till 394 (376) MSEK.

Ökningen för båda funktionerna beror främst på ökade personalkostnader till följd av pensionsavsättningen tidigare under året, men även ökade personalkostnader som följd av ökad försäljning under sommarmånaderna.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till 22 (45) MSEK. Skillnaden beror främst på orealiserade värdeförändringar.

Periodens resultat

Resultatet uppgick till 50 (186) MSEK.

Periodens skatt uppgick till -16 (-70) MSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -821 (-904) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -463 (-295) MSEK. Nettoinvesteringar i finansiella tillgångar uppgick till -399 (-214) och i materiella anläggningstillgångar uppgick de till -64 (-81) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -90 (-159) MSEK och avser utdelning till ägaren.

Finansiell översikt, MSEK	jul-sep 2013	jul-sep 2012	jan-sep 2013	jan-sep 2012	helår 2012
Intäkter/nettoomsättning	6 620	6 384	18 672	18 292	25 099
Rörelseresultat	149	128	44	211	270
Finansnetto	11	21	22	45	58
Periodens resultat	125	108	50	186	180
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-198	-507	-821	-904	574
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-253	-14	-463	-295	-318
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-90	-159	-159
Balansomslutning	4 043	3 666	4 043	3 666	5 143

Medarbetare

Medelantalet anställda uppgick under kvartalet till 3 317 (3 158) och ackumulerat till 3 215 (3 137). Förändringen för kvartalet beror främst på genomförandet av den nya sortimentsmodellen i butikerna samt på den ökade försäljningen under sommaren.

Den korta sjukfrånvaron per den sista augusti uppgick till 2,3 (2,4) procent vilket är i linje med målet för 2013. Den totala sjukfrånvaron uppgick till 5,5 (5,1) procent. Ökningen med 0,4 procentenheter förklaras av att den långa sjukfrånvaron har ökat. I syfte att stödja och säkerställa rehabiliteringsarbetet genomförs under året ett antal aktiviteter, i form av genomgångar av långa sjukfall och dialoger, inom olika chefsgrupper. Inom ramen för det systematiska arbetsmiljöarbetet genomförs även ett antal insatser för att förebygga ohälsa.

CSR

I september besökte representanter för Systembolaget tillsammans med de övriga nordiska monopolen Bulgarien och Polen. Tidigare har representanter för monopolen besökt Sydafrika, Sydeuropa, Sydamerika och USA. Syftet med resorna är att föra en dialog med producenter, myndigheter, ambassader, frivilligorganisationer, revisionsföretag och andra intressenter om mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption och miljö i produktionen av alkoholhaltiga drycker.

En extern granskning av Systembolagets hållbarhetsarbete pågår just nu. Fokus ligger på hur Systembolaget följer upp efterlevnaden av uppförandekoden. I december 2013 publiceras resultatet av granskningen.

Den ackumulerade försäljningsvolymen av ekologiska produkter har minskat med 12,2 procent jämfört med 2012. Alla varugrupper utom sprit har minskat. Det beror troligen på att kundernas intresse för ekologiskt har svalnat generellt, men det beror även på dåliga skördar av druvor. Framförallt är det två volymmässigt stora produkter som inte längre har kvar sin märkning för ekologiskt då producenterna inte har lyckats uppnå tillräckligt god kvalitet från ekologiska druvor. Ekologiska produkter utgör nu 2,8 (3,2) procent av den totala försäljningen och det fanns den sista september 124 (130) ekologiska artiklar i Systembolagets fasta sortiment.

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 med en budget 2013 på 25 MSEK. Resultat före skatt uppgick till 6 MSEK per 2013-09-30, till följd av att informationskampanjer planerats till fjärde kvartalet.

AB K14 Näckströmsgatan förvaltar Systembolagets rörelsefastigheter. Resultat före skatt uppgick till 190 MSEK per den sista september främst till följd av försäljningen av ett dotterbolag.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Hovrätten meddelade den 23 oktober att den ogillade Systembolagets yrkande om att en skiljedom från 2012 skulle ogiltigförklaras alternativt upphävas. Systembolaget ska därför ersätta motparten, The Absolut Company Aktiebolag, för deras rättegångskostnader om 4,7 MSEK jämte ränta. Kostnaden har inte belastat periodens resultat.

Stockholm den 30 oktober 2013
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
Arbetsstagarrepresentant

Berit Morén
Arbetsstagarrepresentant

Magdalena Gerger
Verkställande direktör

Granskningsrapport

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Systembolaget AB för perioden 1 januari 2013 till 30 september 2013. 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 översiktliga 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 30 oktober 2013
Ernst & Young AB

Åsa Lundvall
Auktoriserad revisor

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	jul-sep 2013	jul-sep 2012	jan-sep 2013	jan-sep 2012	helår 2012
Nettoomsättning		6 620	6 384	18 672	18 292	25 099
Kostnad för sålda varor		-5 764	-5 569	-16 275	-15 960	-21 898
Bruttoresultat		856	815	2 397	2 332	3 201
Försäljningskostnader	2, 3	-603	-569	-1 963	-1 754	-2 428
Administrationskostnader	2, 3	-105	-121	-394	-376	-523
Övriga rörelseintäkter		1	3	4	9	20
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	0	0
Rörelseresultat		149	128	44	211	270
Finansnetto		11	21	22	45	58
Resultat efter finansiella poster		160	149	66	256	328
Periodiseringsfond		-	-	-	-	-80
Resultat före skatt		160	149	66	256	248
Skatt		-35	-41	-16	-70	-68
Periodens resultat		125	108	50	186	180
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK*		347	300	139	517	500
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	Not	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar		23	51	44
Materiella tillgångar		748	878	868
Finansiella tillgångar		1 342	749	1 009
Summa anläggningstillgångar		2 113	1 678	1 921
Omsättningstillgångar				
Varulager		907	817	955
Fordringar		199	196	131
Kortfristiga placeringar		202	434	140
Kassa och bank		622	541	1 996
Summa omsättningstillgångar		1 930	1 988	3 222
Summa tillgångar	4	4 043	3 666	5 143
Eget kapital		1 371	1 417	1 411
Obeskattade reserver				
Periodiseringsfond		80	-	80
Summa obeskattade reserver		80	-	80
Avsättningar				
Långfristiga avsättningar		92	79	81
Summa avsättningar		92	79	81
Skulder				
Långfristiga skulder		47	49	41
Kortfristiga skulder		2 453	2 121	3 530
Summa skulder		2 500	2 170	3 571
Summa eget kapital och skulder		4 043	3 666	5 143

Förändring i eget kapital i sammandrag

MSEK	jan-sep 2013	jan-sep 2012	helår 2012
Ingående balans	1 411	1 390	1 390
Periodens resultat	50	186	180
Utdelning	-90	-159	-159
Utgående balans	1 371	1 417	1 411

Kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	jul-sep 2013	jul-sep 2012	jan-sep 2013	jan-sep 2012	helår 2012
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	160	149	66	256	248
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	63	51	212	173	317
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager	91	104	48	125	-13
Förändring av fordringar	-46	-14	-51	-17	-10
Förändring av skulder	-667	-790	-1 258	-1 407	-13
Förändring av fordringar/skulder koncernbolag	218	5	229	31	37
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapitalet	-181	-495	-754	-839	566
Betald skatt	-17	-12	-67	-65	8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-198	-507	-821	-904	574
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-17	-17	-64	-81	-132
Förvärv/försäljning av finansiella tillgångar	-236	3	-399	-214	-186
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-253	-14	-463	-295	-318
Finansieringsverksamheten					
Utdelning	-	-	-90	-159	-159
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-90	-159	-159
Periodens kassaflöde	-451	-521	-1 374	-1 358	97
Likvida medel vid periodens början	1 073	1 062	1 996	1 899	1 899
Likvida medel vid periodens slut	622	541	622	541	1 996

Kvartalsöversikt

MSEK	jul-sep 2013	jul-sep 2012	apr-jun 2013	apr-jun 2012	jan-mar 2013	jan-mar 2012
Nettoomsättning	6 620	6 384	6 508	6 593	5 544	5 315
Bruttoresultat	856	815	849	852	692	665
Försäljningskostnader	-603	-569	-625	-616	-735	-569
Administrationskostnader	-105	-121	-138	-129	-151	-126
Rörelseresultat	149	128	88	109	-193	-26
Kvartalets resultat	125	108	72	90	-147	-12
Avkastning på eget kapital %	3,1	11,1	2,0	13,6	3,3	17,4
Soliditet %	35,5	38,7	29,9	30,1	33,9	35,3

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).

Under 2012 skedde en översyn av uppdelningen mellan försäljnings- och administrationskostnader i samband med att Systembolaget inte längre upprättar koncernredovisning. Detta har medfört att jämförelsetalen för funktionerna försäljning och administration för de tre första kvartalen 2012 har reviderats jämfört med tidigare publicerat utfall.

Vidare har de strategiska nyckeltalen avkastning på eget kapital och soliditet reviderats då eget kapital justerats för obeskattade reserver vilket medfört ändrade jämförelsetal.

Systembolaget använder sig av samma redovisningsprinciper såsom de har beskrivits i ansvarsredovisningen för 2012, sidorna 28–29 i del 2.

Undantag från IFRS

Pensioner

Företagets 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 företaget.

Not 2 Personalkostnader

Personalkostnaderna för perioden uppgick till 1 302 (1 076) MSEK, en ökning med 226 MSEK varav 172 MSEK avser ökade pensionskostnader.

Not 3 Avskrivningar

MSEK	jul-sep 2013	jul-sep 2012	jan-sep 2013	jan-sep 2012	helår 2012
Byggnader och mark	0	0	1	1	2
Övriga materiella anläggningstillgångar	62	61	183	179	239
Immateriella tillgångar	6	7	21	22	29
Summa avskrivningar	68	68	205	202	270

Not 4 Finansiella instrument

Systembolagets finansiella instrument består av räntebärande värdepapper, kundfordringar, likvida medel, leverantörsskulder och upplupna leverantörskostnader. 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:	30 sep 2013	30 sep 2012	31 dec 2012
– Inom ett år	202	434	140
– Senare än ett år men inom två år	347	135	136
– Senare än två år men inom tre år	427	163	445
– Senare än tre år men inom fyra år	202	263	161
– Senare än fyra år men inom fem år	317	97	192
Summa räntebärande värdepapper	1 495	1 092	1 074

Företaget har inte kvittat några finansiella tillgångar och skulder och har inga avtal som möjliggör kvittning.

Definitioner

Alkoholindex

Alkoholindex är ett samlat mått på människors attityder till alkohol i olika situationer. Databasinsamlingen genomförs av Novus.

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat (rullande 12-månader) i procent av genomsnittligt justerat eget kapital.

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.

Kvalitetsleverantörsindex

Kvalitetsleverantörsindex är ett sammanvägt index av nedanstående kvalitetsparametrar, vilka är betydelsefulla för att uppnå kundnytta.

- Lanseringstillgänglighet
- Produkttillgänglighet
- Leveranstidsuppföljning
- Kvalitetsreklamation
- Förpackningsreklamation
- CSR-miljö
- Lanseringsprovstopp
- Produktkvalitetskontroll

Kvalitetsleverantörsindex mäts kvartalsvis som ett rullande 12-månadersvärde.

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 CFI Group för genomförande av undersökningen. Totalt tillfrågas cirka 60 000 slumpmässigt utvalda kunder, fördelade över samtliga butiker. NKI mäts och redovisas en gång per kvartal.

Medarbetarindex

Mäter hur väl medarbetarna upplever sina förutsättningar att utföra sitt arbete. Index är uppbyggd kring fem villkor:

- VILL – engagemang för arbetsuppgiften
- VET – information som behövs för uppgiften
- KAN – kompetens för uppgiften
- FÄR – befogenhet för utförande
- BÖR – ansvar för arbetsuppgiften

I undersökningen ställs 20 frågor som sammanvägs till ett indexmått där max är 100. 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 ska behålla Systembolaget och monopoliet på försäljningen av starköl, vin och sprit eller vill du att starköl, vin och sprit ska säljas i andra butiker?

Systembolaget anlitar TNS Sifo 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.

Rörelsemarginal exklusive alkoholskatt

Rörelseresultat i procent av intäkterna exklusive alkoholskatt.

Sjukfrånvaro (kort)

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

Soliditet

Justerat 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 Better Business för genomförande av köpen. Totalt genomförs cirka 5 700 kontrollköp under ett år. Ålderskontrollen mäts och redovisas varje månad.

Kontaktinformation



Magdalena Gerger
Verkställande direktör
Telefon 08-503 310 25



Ulrika Bennich
Ekonomidirektör

Kommande rapporttillfällen

14 februari 2014	Bokslutskommuniké 2013
24 april 2014	Årstämma 2014
30 april 2014	Delårsrapport januari–mars 2014
15 augusti 2014	Delårsrapport januari–juni 2014
30 oktober 2014	Delårsrapport januari–september 2014
13 februari 2015	Bokslutskommuniké 2014

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