

Delårsrapport januari – mars

2016

Sammanfattning av första kvartalet 2016

- Ålderskontrollen¹ uppgick till 97 (98)² procent.
- Opinionsmätningar visade att 77 (77) procent av medborgarna vill behålla Systembolaget och ensamrätten till detaljhandelsförsäljning av sprit, vin och starköl.
- Systembolagets försäljningsvolym uppgick till 102,9 (98,5) miljoner liter.
- Intäkterna ökade till 6 140 (5 785) MSEK.
- Rörelseresultatet minskade till -45 (-31) MSEK, främst hänförligt till ökade kostnader för IT.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -37 (-20) MSEK.

1. För definitioner hänvisas till sidan 11–12.

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

SYFTE

Att bidra till att begränsa alkoholens skadeverkningar.

VÅRT SAMHÄLLSUPPDRAG

Att med ansvar och god service sälja alkoholdrycker och ge kunskap om alkoholens risker.

VÅR VISION

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

Finansiell information

MSEK	jan-mar 2016	jan-mar 2015	helår 2015
Nettoomsättning	6 140	5 785	27 645
Rörelseresultat	-45	-31	179
Resultat efter finansiella poster	-37	-20	176
Periodens resultat	-30	-16	198
Eget kapital	1 491	1 558	1 521
Avkastning på eget kapital %	10,9	12,9	11,6
Balansomslutning	4 767	4 756	5 817
Soliditet %	33,9	36,7	28,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-997	-1 047	480
Medelantal anställda	3 286	3 188	3 425



Vd har ordet

Systembolaget är ett företag som nästan alla vuxna svenskar har en relation till, vare sig man handlar hos oss eller inte. Nyligen lät Schibsted 10600 svenskar rösta om Sveriges bästa företag och Systembolaget kom på andra plats. Vi vann dessutom två kategorier, bäst service och bäst information & kommunikation. Det är resultatet av att vi i flera år har arbetat hårt med att utveckla företaget och förbättra kundmötet. Samtidigt kan vi inte koppla av då kundernas förväntningar hela tiden blir större. Det gäller både hur vi informerar och sprider kunskap, bekvämligheten vid inköp och tillgången till ett större utbud av mer nischade produkter och mycket annat.

Ett område som Systembolaget lägger mycket kraft på att utveckla är vårt hållbarhetsarbete. För oss innebär detta bland annat att vi även har ett ansvar att minska miljöpåverkan, motverka korruption och förbättra arbetsvillkoren i leverantörskedjan.

Jag hade nyligen förmånen att tillsammans med ett antal kollegor få besöka Sydafrika, det näst största ursprungslandet i vårt sortiment, på en resa med hållbarhet som övergripande tema. Syftet var att träffa grupper såsom producenter och vingårdsarbetare och vi genomförde rundabordsamtal. Det var en lärorik resa som visade vilka stora utmaningar Sydafrika och många länder har samtidigt som den ger extra kraft för att vi ska ta ytterligare steg i vårt hållbarhetsarbete. Även om inte Systembolaget kan lösa alla problem är jag stolt över det vi gör för att bidra till en mer hållbar utveckling.

Under 2016 fortsätter vi att bredda vårt ekologiska sortiment och vi satsar särskilt på att informera kunderna om förpackningarnas betydelse för klimatet. Genom att lyfta fram mer klimatsmarta förpackningar vill vi bidra till en mer hållbar transportkedja.

Systembolaget har ett mycket viktigt samhällsuppdrag. Genom att sälja med ansvar och ensamrätt och genom att informera bidrar vi till en minskad alkoholkonsumtion och därigenom till att minska alkoholens skadeverkningar. Det är en framgångsrik modell och också något som uppskattas av svenska folket. Med hjälp av Sifo mäter vi Opinionsindex (OPI) som visar hur stor andel av Sveriges befolkning som vill behålla Systembolagets ensamrätt. OPI ligger under det första kvartalet på 77. Det folkliga stödet ligger alltså kvar på samma höga nivå som under helåret 2015.

Systembolagets försäljning ökade i volym med 4,5 procent jämfört med första kvartalet 2015. Det förklaras främst av att en större del av påskförsäljningen låg i mars i år. Glädjande är att den varugrupp som ökar mest procentuellt är alkoholfritt.

Omsättningen under första kvartalet var 6140 miljoner vilket är en ökning med 6,1 procent jämfört med första kvartalet i fjol. Även detta förklaras främst av att påsken



inföll i första kvartalet i år. Rörelseresultatet landade på -45 miljoner vilket kan jämföras med -31 miljoner i fjol. Det är främst planerade satsningar inom IT som utgör skillnaden mellan åren. Rörelsemarginalen exklusive alkoholskatt uppgick till -1,2 procent, att jämföras med -0,9 procent första kvartalet 2015.

I Systembolagets samhällsuppdrag ingår att sprida kunskap om alkoholens risker. Forskning utgör själva grunden för kunskapsutvecklingen och svensk alkoholpolitik bygger på slutsatser från alkoholforskningen. Vi vet att även enskilda människors ställningstaganden kring alkohol i sin vardag påverkas av kunskap om alkoholens påverkan på den egna och andras hälsa. I januari genomförde vi ett seminarium med temat Alkohol och Träning. Seminariet genomfördes i samarbete med Göteborgs Universitet. Vid seminariet medverkade bland annat ett antal av Sveriges ledande forskare och experter på sambandet mellan alkohol och fysisk träning. Arrangemanget var mycket uppskattat och lockade närmare 400 deltagare.

Systembolagets styrelse instiftade 2015 i samband med att vi fyllde 60 år ett pris för alkoholforskning, Systembolagets kunskapspris, som går till en verksam forskare som bidragit med ny kunskap och till att sprida denna med nytta för samhället. Priset utses av en oberoende priskommitté och delas i år ut den 12 maj på Systembolagets årliga alkoholforskningskonferens.

Den 7 april presenterades MedieAkademiens förtroendebarmeter som visar att 70% har mycket eller ganska stort förtroende för Systembolaget som hamnade i topp tillsammans med Sveriges Radio.

Under 2016 kommer vi att fatta beslut om en ny strategisk plan för de kommande åren och ta ytterligare steg gällande digitalisering, ledarskap, hållbarhet, inkludering och forskning. Det blir ett viktigt år för Systembolaget.

Magdalena Gerger
Verkställande direktör

Systembolaget i korthet

Målet för den svenska alkoholpolitiken, som beslutas av riksdagen, är att minska den totala konsumtionen av alkohol i samhället. Det är därför Systembolaget finns. De alkoholrelaterade problemen blir mindre om alkoholförsäljningen begränsas genom öppettider och antal försäljningsställen. I Systembolagets uppdrag ingår också att informera om alkoholens risker. Vi lockar inte kunder att köpa mer än de tänkt. Det är en viktig skillnad jämfört med många andra butikskedjor, vars mål är att öka försäljningen och göra så stor vinst som möjligt.

Vi erbjuder god service och produkter och tjänster som kan hjälpa den som dricker alkohol att njuta på ett mer medvetet sätt. Vi står för något mer än det som finns på våra hyllor. Vi står för en idé – mer medvetna val för individen och gränser för allas bästa.

Som statligt ägt företag ska Systembolaget agera föredömligt inom hållbart företagande och verksamheten ska bedrivas effektivt.

Systembolaget har 436 butiker och finns i Sveriges samtliga 290 kommuner. Utöver butikerna finns 473 ombud runt om i Sverige där kunderna kan beställa varor för avhämtning. Från och med februari är det möjligt att beställa till våra ombud via systembolaget.se. Systembolaget erbjuder på försök även hemleverans till ett antal områden i Sverige.

Medelantalet anställda uppgick till 3 286 (3 188). Ökningen förklaras bland annat av satsningar för att säkerställa ett bra kundmöte och att Systembolaget har utökat med fem nya butiker jämfört med föregående år.

HÄNDELSER UNDER KVARTALET

Under första kvartalet har:

- Systembolaget erhållit ett antal utmärkelser, bland annat:
 - Sveriges bästa företag, där vi har blivit vinnare i två kategorier. Kategorierna var service och information/kommunikation. Systembolaget hamnade på en andraplats totalt alla kategorier. Arrangör var mediehuset Schibsted.
 - Årets raket i marknadsundersökningen om Sveriges mest attraktiva arbetsgivare. Systembolaget klättrade från plats 14 till plats 6 i listan. Arrangör var Ranstad Award.
- försäljningen av ekologiskt fortsatt att öka och uppnådde i mars 10,8 (7,6) procent av den totala försäljningsvolymen.
- Systembolaget lyfts fram som det detaljhandelsföretag som ökat sin försäljningsandel ekologiskt mest i Sverige under 2015. Källa är Ekowebbs marknadsrapport för 2015.
- Systembolagets företagsledning genomfört en hållbarhetsresa till Sydafrika.

Strategiska nyckeltal

MSEK	jan-mar 2016	jan-mar 2015	helår 2015	målnivå 2016
Nöjd Kund Index (NKI) ¹	-	84	84	85
Ålderskontroll %	97	98	96	96
Alkoholindex	-	-	65	66
Opinionsindex (OPI) %	77	77	77	77
Prestationskultur	-	-	77	78
Total sjukfrånvaro % ²	5,1	4,8	5,1	4,6
Kvalitetsleverantörsindex	95	94	95	95
Minskad klimatpåverkan ³	-	-	+2081 ton CO ₂ e	-3000 ton CO ₂ e
Avkastning på eget kapital % ⁴	10,9	12,9	11,6	8-9 ⁵
Soliditet %	33,9	36,7	28,3	20-30
Kostnadseffektivitet ⁶	8,1	8,2	7,2	-

1. Från och med 2016 redovisas NKI tre gånger per år. Första mätningen 2016 genomförs i juni.

2. Utfall avser rullande 12 månader med en månads fördröjning.

3. Redovisas från och med 2015 med utgångspunkt från utgångsvärdet 165 144 ton CO₂e.

4. Utfall avser rullande 12 månader.

5. Baserad på uppskattad nivå på statsobligationsräntan.

6. Redovisas från och med 2015. Totala omkostnader/såld kvantitet (arbetsenheter).

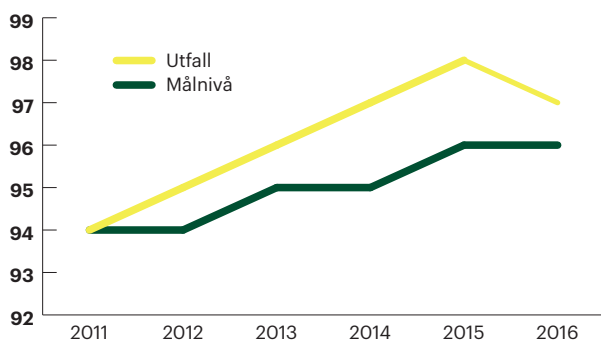
NÖJD KUND INDEX (NKI)

Från och med 2016 sker mätning av NKI tre gånger årligen. Resultatet presenteras i juni, september och december.

ÅLDERSKONTROLL

Under kvartalet genomfördes 1297 (1335) ålderskontrollköp (20–24 år) i våra butiker. Legitimation begärdes vid knappt 97 (98) procent av köptillfällena.

Ålderskontroll



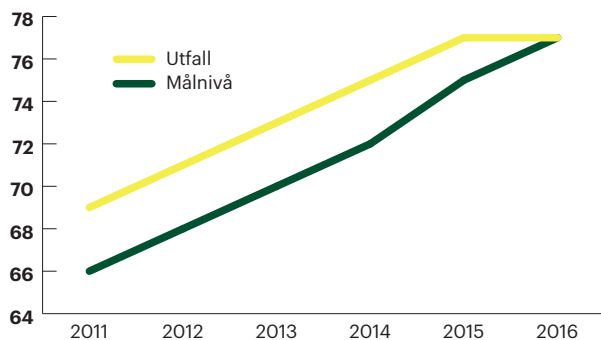
ALKOHOLINDEX

Index tas fram en gång per år och publiceras i Ansvarsredovisning 2016.

OPINIONSINDEX (OPI)

OPI mäter hur stor andel av Sveriges befolkning som vill behålla Systembolagets ensamrätt till detaljhandelsförsäljning av sprit, vin och starköl. Ackumulerat för perioden uppgick index till 77 (77) procent. Stödet för ensamrätten är liksom tidigare starkare bland kvinnor än män, inte minst i de yngre åldersgrupperna.

Opinionsindex



PRESTATIONSKULTUR

Nyckeltalet mäter medarbetarnas upplevelse av prestationsmiljön. Utfallet redovisas helårsvis i fjärde kvartalet.

TOTAL SJUKFRÅNVARO

Sjukfrånvaron utgör fortsatt ett område för särskilda satsningar i samarbete med företagshälsovården, genom att kartlägga långtidssjukskrivningar i syfte att ta fram handlingsplaner. Total sjukfrånvaro (rullande 12 månader) uppgick per den sista februari till 5,1 procent, en försämring med 0,3 procentenheter jämfört med föregående år. Arbetet med att få ner sjukfrånvaron kommer fortsatt att vara ett prioriterat område för Systembolaget.

KVALITETSLEVERANTÖRSINDEX

Kvalitetsleverantörsindex är ett sammanvägt index av ett flertal kvalitetsparametrar, vilka är betydelsefulla för att uppnå kundnytta såsom produkttillgänglighet, leveranstid uppföljning samt produktkvalitet. Kvalitetsleverantörsindex uppgick vid mätningen i mars till knappt 95 (94).

MINSKAD KLIMATPÅVERKAN

Ett av Systembolagets hållbarhetsmål är att fram till och med år 2020 ha minskat den klimatpåverkan som Systembolagets verksamhet har med 14 000 ton CO₂ekvivalenter, utifrån 2014 års utgångsvärde med en klimatpåverkan om 165 144 ton/år. Målet omfattar utsläpp från förpackningar, elförbrukning och interna resor. Utfallet beräknas årligen och detaljerad sammanställning av utfall för 2015 finns redovisad i Systembolagets Ansvarsredovisning 2015.

Utöver klimatmålet arbetar Systembolaget brett med klimatfrågan i samarbete med leverantörer, till exempel gällande lättare glasflaskor.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Avkastningen på eget kapital ska över tid motsvara den genomsnittliga tioåriga statsobligationsräntan med ett tillägg av sju procentenheter, vilket per den sista mars motsvarar 7,8 procent (rullande 12 månader).

Avkastningen på eget kapital uppgick per sista mars, rullande tolv månader, till 10,9 (12,9) procent. Skillnaden mot föregående år beror främst på fortsatta strategiska satsningar inom IT, butiksutveckling samt att kommunicera Systembolagets uppdrag och roll.

SOLIDITET

Soliditeten ska enligt ägaranvisningen för helåret uppgå till mellan 20 och 30 procent. Per den sista mars uppgick soliditeten till 33,9 (36,7) procent.

KOSTNADSEFFEKTIVITET

Nyckeltalet är ett nytt ägarmål för 2015 med 2015 som basår och mäts kvartalsvis. Effektivitetsmättet syftar till att omkostnaderna från tid till annan anpassas till förändringar i såld kvantitet. Utfall för första kvartalet uppgick till 8,1 (8,2).

Marknad och försäljning

Systembolagets försäljning är högre mot veckosluten samt under slutet av varje månad. De största försäljningstopparna uppstår inför påsk, midsommar, jul och nyår. Därutöver är försäljningen som högst under sommarmånaderna juni till och med augusti. Den tidiga påsken har medfört en högre försäljningsvolym jämfört med föregående år. Diagram och tabeller finns på sida 5.

Försäljningsvolymen uppgick ackumulerat till 102,9 (98,5) miljoner liter, en ökning med 4,5 procent jämfört med 2015, vilket motsvarar 4,4 miljoner liter.

Intresset för alkoholfritt är fortsatt starkt och försäljningsvolymen ökade med 16,4 procent jämfört med motsvarande period föregående år, vilket motsvarar 77 tusen liter. Även övriga varugrupper ökade till följd av den tidiga påsken. Försäljningen av sprit ökade 5,1 procent (0,2 miljoner liter), vin

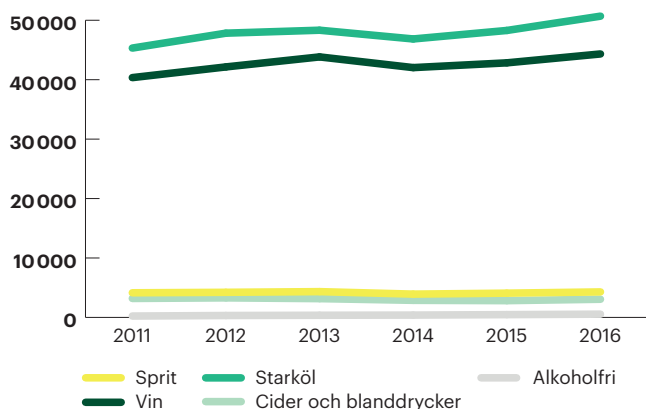
ökade 3,5 procent (1,5 miljoner liter), starköl ökade 5,0 procent (2,4 miljoner liter) och cider och blanddryck ökade med 8,4 procent (0,2 miljoner liter). Omräknat till ren alkohol ökade den totala försäljningsvolymen med ca 4 procent.

För första kvartalet uppgick försäljningen av ekologiska produkter till 11,1 (7,4) miljoner liter. Majoriteten av den ekologiska försäljningsvolymen kommer fortsatt från viner medan öl är den varugrupp inom det ekologiska sortimentet som ökar mest. Ekologiska produkter utgjorde under första kvartalet 10,8 (7,6) procent av den totala försäljningsvolymen. Den ekologiska/etiska andelen antas fortsätta att öka framöver.

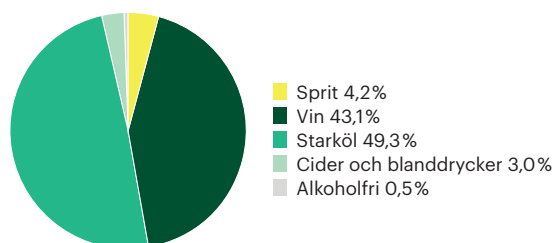
FÖRSÄLJNINGSVOLYM DRYCKER

1 000-tals liter	jan-mar 2016	jan-mar 2015	helår 2015
Sprit	4 291	4 081	18 751
Vin	44 330	42 834	197 519
Starköl	50 688	48 283	234 418
Cider och blanddrycker	3 056	2 820	16 922
Alkoholfritt	546	469	3 089
Summa försäljning drycker	102 911	98 487	470 699

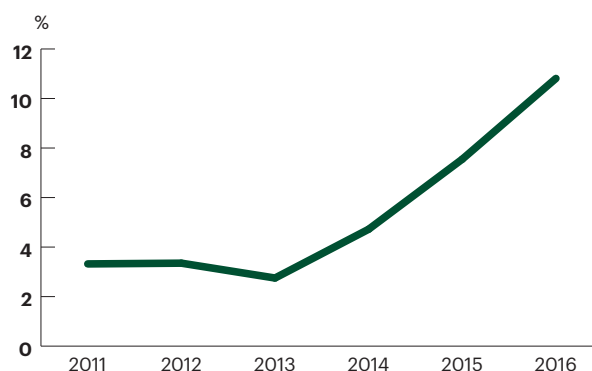
Volym 1 000-tals liter januari – mars



Liter fördelat per varugrupp januari – mars



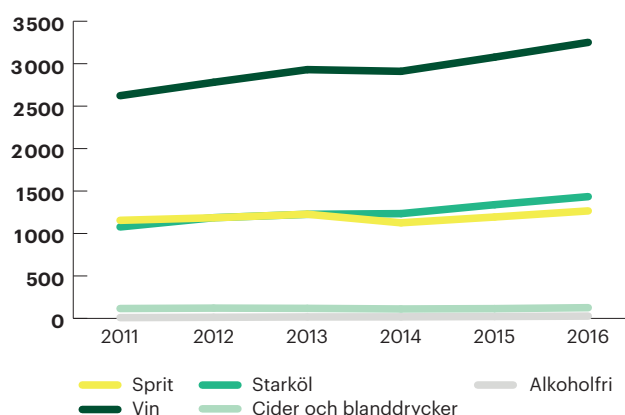
Andel ekologisk försäljning, volym januari – mars



FÖRSÄLJNINGSENTÄKTER

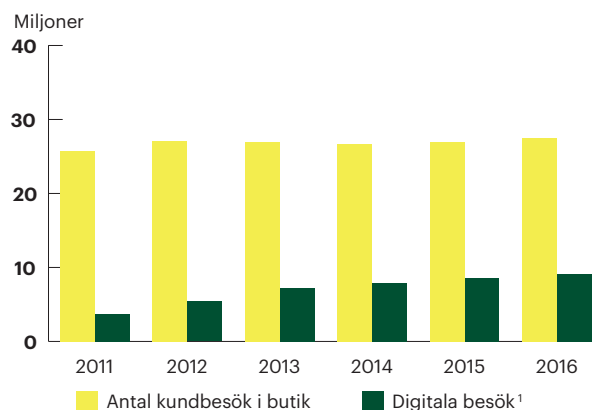
Intäkter MSEK	jan-mar 2016	jan-mar 2015	helår 2015
Sprit	1 266	1 194	5 545
Vin	3 252	3 078	14 476
Starköl	1 434	1 340	6 610
Cider och blanddrycker	127	115	702
Alkoholfritt	27	23	148
Summa försäljning drycker	6 106	5 750	27 481
Övriga varor och tjänster	34	35	164
Summa intäkter	6 140	5 785	27 645

Intäkter MSEK januari – mars



KUNDBESÖK

Antalet kundbesök i butik under första kvartalet uppgick till 27,5 (27,0) miljoner vilket är 1,9 procent högre än motsvarande period 2015. Ökningen beror huvudsakligen på att påsken inföll i första kvartalet i år.



¹ Antal besök på webb och app. Appen lanserades 2012.

Ekonomisk utveckling

Ekonomisk utveckling MSEK	jan-mar 2016	jan-mar 2015	helår 2015
Nettoomsättning	6 140	5 785	27 645
Rörelseresultat	-45	-31	179
Finansnetto	8	11	-3
Resultat efter finansiella poster	-37	-20	176
Kassaflöde från den löpan- de verksamheten	-997	-1 047	480
Balansomslutning	4 767	4 756	5 817

JANUARI-MARS 2016

Intäkter

Intäkterna under första kvartalet ökade med 6,1 procent jämfört med föregående år till 6 140 (5 785) MSEK. Intäktsökningen beror på att all försäljning till påskhelgen ägde rum i första kvartalet. 2015 låg merparten av försäljningsdagarna inför påskhelgen i april. Det är fortsatt sprit, vin och starköl som står för den huvudsakliga ökningen i kronor, även om samtliga varugrupper ökade. Tillsammans svarade sprit, vin och starkölsförsäljningen för 96,9 procent av intäkterna och 96,5 procent av försäljningsvolymen i liter. Intäkterna fortsätter att öka mer, relativt sett, än volymen, då kunderna fortsatt köper artiklar i de dyrare segmenten.

Rörelseresultat

Kvartalets rörelseresultat uppgick till -45 (-31) MSEK. Rörelsemarginalen, exklusive alkoholskatt, uppgick till -1,2 (-0,9) procent.

Försäljningskostnaderna ökade till 660 (631) MSEK och administrationskostnaderna låg kvar på i princip samma nivå 146 (145) MSEK. Den främsta anledningen till att försäljningskostnaderna har ökat kopplas till utökad personalstyrka till följd av påskförsäljning och fem nya butiker. Pensionskostnaden i år var lägre än samma period föregående år. Avvikelsen beror dels på att resultatet första kvartalet 2015 belastades av engångskostnader i samband med övergången till ny pensionslösning och dels på lägre indexeringskostnader under första kvartalet i år. Försäljningskostnaderna påverkas också av det fortsatta arbetet med uppgradering av affärssystem.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till 8 (11) MSEK varav 5 (8) MSEK avser ränteintäkter och 3 (0) MSEK avser orealiserade värdeförändringar och 0 (3) avser realiserade värdeförändringar. Finansmarknaden präglas av en fortsatt oro, trots detta har Systembolagets placeringar utvecklats positivt det första kvartalet 2016.

Resultat efter finansiella poster

Kvartalets resultat efter finansiella poster uppgick till -37 (-20) MSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -997 (-1 047) MSEK. Investeringarna uppgick till -34 (-15) MSEK, varav -36 (-25) MSEK främst avser ny och ombyggnation av butiker, och 2 (8) MSEK avser nettoförändring av finansiella placeringar.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Styrelsen beslutar årligen om företagets styrdokument som utgår från lagar, regler och ägaranvisningen. Systembolaget har under första kvartalet genomfört den årliga företagsövergripande riskanalysen. I analysen har riskerna värderats utifrån sannolikhet och konsekvens. De högst värderade riskerna är strategiska och handlar, i likhet med föregående år, om alkoholmarknadsföring och otydlig alkohollagstiftning.

De finansiella riskerna så som ränte-, kredit- och likviditetsrisker är begränsade. Systembolaget är självfinansierat bland annat tack vare en hög lageromsättnings-hastighet. Systembolaget saknar räntebärande skulder. All försäljning sker i form av kontant- eller kortbetalning och därmed har Systembolaget inga väsentliga kundfordringar. Systembolagets inköp sker i huvudsak i svenska kronor och företaget är därmed i mycket liten utsträckning exponerat mot kurs- och valutarisker. För utförligare beskrivning hänvisas till Systembolagets Ansvarsredovisning 2015.

Sammanfattning av dotterbolagen

IQinitiativet AB arbetar för en smartare syn på alkohol genom att etablera måttfullhet som en betydande värdering i samhället. IQ-initiativet informerar, inspirerar, utmanar och är en plattform för goda exempel på alkoholförebyggande verksamhet. IQ-initiativet finansieras av Systembolaget med en årsbudget på 35 (35) MSEK. Kvartalets resultat före skatt uppgick till 0,4 (-0,1) MSEK. I mars tillträdde Juan-Pablo Roa rollen som VD för IQ.

AB K14 Näckströmsgatan förvaltar Systembolagets rörelsefastigheter. Kvartalets resultat före skatt uppgick till 5,4 (5,4) MSEK, främst hänförlig till koncerninterna hyresintäkter.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Den 7 april presenterades MedieAkademiens förtroendebrometer som visar befolkningens förtroende för myndigheter, institutioner, företag och medier. 70% (65%) har mycket eller ganska stort förtroende för Systembolaget som hamnade i topp tillsammans med Sveriges Radio.

Årsstämma avseende räkenskapsåret 2015 hölls i Stockholm den 21 april 2016. Protokollet från årsstämman finns på systembolaget.se

Den 20 april 2016 avgjordes tävlingen ServiceScore där drygt 3 000 kunder har utsett Systembolaget till Sveriges bästa serviceföretag för fjärde året i rad, vilket innebär att vi ytterligare stärkt vår position som Sveriges bästa serviceföretag.

Stockholm den 26 april 2016
Systembolaget AB

Magdalena Gerger
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	jan-mar 2016	jan-mar 2015	helår 2015
Nettoomsättning		6 140	5 785	27 645
Kostnad för sålda varor		-5 380	-5 042	-24 157
Bruttoresultat		760	743	3 488
Försäljningskostnader	2, 3	-660	-631	-2 662
Administrationskostnader	2, 3	-146	-145	-652
Övriga rörelseintäkter		1	2	5
Övriga rörelsekostnader		0	0	0
Rörelseresultat		-45	-31	179
Finansnetto		8	11	-3
Resultat efter finansiella poster		-37	-20	176
Periodiseringsfond		-	-	80
Resultat före skatt		-37	-20	256
Skatt		7	4	-58
Periodens resultat		-30	-16	198
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK*		-83	-44	549
Antal aktier vid periodens slut		360 000	360 000	360 000
Genomsnittligt antal aktier under perioden		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	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar		1	9	3
Materiella tillgångar		534	595	550
Finansiella tillgångar		1 780	1 748	1 747
Summa anläggningstillgångar		2 315	2 352	2 300
Omsättningstillgångar				
Varulager		1 139	1 200	1 161
Fordringar		180	153	166
Kortfristiga placeringar		291	352	317
Kassa och bank		842	699	1 873
Summa omsättningstillgångar		2 452	2 404	3 517
Summa tillgångar	4	4 767	4 756	5 817
Eget kapital		1 491	1 558	1 521
Obeskattade reserver				
Periodiseringsfond		161	241	161
Summa obeskattade reserver		161	241	161
Avsättningar				
Långfristiga avsättningar		82	72	81
Kortfristiga avsättningar		-	4	-
Summa avsättningar		82	76	81
Skulder				
Långfristiga skulder		104	85	98
Kortfristiga skulder		2 929	2 796	3 956
Summa skulder		3 033	2 881	4 054
Summa eget kapital och skulder		4 767	4 756	5 817

Förändring i eget kapital

MSEK	jan-mar 2016	jan-mar 2015	helår 2015
Ingående balans	1521	1574	1574
Periodens resultat	-30	-16	198
Utdelning	-	-	-251
Utgående balans	1491	1558	1521

Kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	jan-mar 2016	jan-mar 2015	helår 2015
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	-37	-20	256
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	52	49	195
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager	22	-115	-76
Förändring av fordringar	14	45	9
Förändring av skulder	-1034	-989	176
Förändring av fordringar/skulder koncernbolag	10	6	15
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapitalet	-973	-1024	575
Betald skatt	-24	-23	-95
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-997	-1 047	480
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-36	-25	-149
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	2	-
Förvärv/försäljning av finansiella tillgångar	2	8	32
Utdelning från AB K14 Näckströmsgatan	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-34	-15	-117
Finansieringsverksamheten			
Utdelning till ägaren	-	-	-251
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-251
Periodens kassaflöde	-1031	-1062	112
Likvida medel vid periodens början	1873	1761	1761
Likvida medel vid periodens slut	842	699	1873

Kvartalsöversikt

MSEK	jan-mar 2016	jan-mar 2015
Nettoomsättning	6140	5785
Bruttoresultat	760	743
Försäljningskostnader	-660	-631
Administrationskostnader	-146	-145
Rörelseresultat	-45	-31
Kvartalets resultat	-30	-16
Soliditet %	33,9	36,7

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 godkännts 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. Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering och Bokföringsnämndens Allmänna Råd om frivillig delårsrapportering (BFNAR2007:1). Systembolaget använder sig av samma redovisningsprinciper såsom de har beskrivits i Systembolagets digitala Ansvarsredovisning 2015 under rubriken Finansiell rapportering.

Undantag från IFRS

PENSIONER

Företagets förmånsbestämda pensionsåtaganden har i enlighet med förenklingsregeln i RFR 2 beräknats och redovisats baserat på tryggandelagen, vilket avviker från IAS 19.

UTVECKLINGSKOSTNADER

Samtliga utvecklingskostnader avseende till exempel affärssystem kostnadsförs i enlighet med undantaget avseende IAS 38.57 i RFR 2.

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

Kvartalets totala personalkostnader uppgick till 419 (401) MSEK vilket är en ökning med 18 MSEK. Skillnaden beror främst på ökade lönekostnader i samband med påskförsäljningen och att Systembolaget har ytterligare fem butiker jämfört med föregående år. Pensionskostnaden i år var 10 MSEK lägre än utfallet vid samma tidpunkt föregående år. Avvikelsen beror dels på att resultatet första kvartalet belastades av engångskostnader i samband med övergången till ny pensionslösning och dels på lägre indexeringskostnader under första kvartalet 2016.

NOT 3 AVSKRIVNINGAR

MSEK	jan-mar 2016	jan-mar 2015	helår 2015
Byggnader och mark	0	0	2
Materiella anläggningstillgångar	54	56	225
Immateriella tillgångar	1	2	8
Summa avskrivningar	55	58	235

NOT 4 FINANSIELLA INSTRUMENT

Systembolagets finansiella instrument består av räntebärande värdepapper, kundfordringar, likvida medel och leverantörsskulder. 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:	31 mar 2016	31 mar 2015
MSEK		
- Inom ett år	290	352
- Senare än ett år men inom två år	381	397
- Senare än två år men inom tre år	575	314
- Senare än tre år men inom fyra år	608	605
- Senare än fyra år men inom fem år	175	396
Summa räntebärande värdepapper	2029	2064

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 attityd till alkohol i olika situationer. Alkoholindex skapas från svaren på nio frågor om vad människor tycker är rätt och fel när det gäller alkohol. Frågorna ställs en gång per år till 2000 personer, 16 år och äldre. Ju högre index, desto mer återhållsam är attityden till alkohol. Det är Systembolagets dotterbolag IQ-initiativet AB som redovisar Alkoholindex och datainsamlingen genomförs av ett externt företag, Novus.

ALKOHOLSKATT

Alkoholskatt är en statlig punktskatt. Ändrad alkoholskatt påverkar Systembolagets intäkter parallellt med kostnad för såld vara varför ändrad alkoholskatt inte får någon effekt på bruttoresultatet.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

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

CAN

Centralförbundet för alkohol och narkotikaupplysning.

GENOMSNISSLIGT 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.

KOSTNADSEFFEKTIVITET

Kostnadseffektivitet mäts kvartalsvis genom en beräkning av totala omkostnader i förhållande till /såld kvantitet (arbetsenheter).

KVALITETSLEVERANTÖRSINDEX

Kvalitetsleverantörsindex är ett sammanvägt index av nedanstående kvalitets parametrar, 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 årsarbets-tid.

MINSKAD KLIMATPÅVERKAN

Talet avser minskningen av den klimatpåverkan som Systembolagets verksamhet har. Målet omfattar utsläpp från förpackningar, elförbrukning och interna resor och

utgångsvärdet inom dessa områden är 165 144 ton CO₂e med 2014 som basår. Minskad klimatpåverkan mäts en gång per år.

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 årligen cirka 48 000 slumpmässigt utvalda kunder, fördelade över samtliga butiker. NKI mäts och redovisas en gång per kvartal.

OPINIONSINDEX (OPI)

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

- Tycker du att man ska behålla Systembolaget och monopolet 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 2250 slumpmässigt utvalda personer i åldern 15–74 år varje kvartal. Opinionsindex redovisas kvartalsvis.

PRESTATIONSKULTUR

Prestationskultur mäter i vilken utsträckning medarbetarna upplever att de i sitt arbete har förutsättningar att prestera (vill, vet, kan, får och bör) och individens upplevelse av att få sina basbehov tillgodosedda. Nyckeltalet mäts en gång per år via den gemensamma medarbetarundersökningen.

RESULTAT PER AKTIE

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

RÖRELSEMARGINAL EXKLUSIVE ALKOHOLSKATT

Rörelseresultat i procent av intäkterna exklusive alkoholskatt.

SOLIDITET

Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen.

TOTAL SJUKFRÅNVARO

Den totala sjukfrånvaron mäts utifrån Ekonomistyrningsverkets definition och mäter sjukfrånvarotimmar i relation till alla tillgängliga timmar under samma period. Talet mäts per rullande 12-månadersperiod med en månads eftersläpning.

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 under ett år cirka 5800 kontrollköp i butik samt 600 kontrollköp hos ombud. Ålderskontrollen mäts och redovisas varje månad.



Magdalena Gerger
Verkställande direktör
Telefon 08-503 310 25



Charlotte Hansson
Ekonomidirektör
Telefon 08-503 303 75

Kommande rapporttillfällen

15 augusti 2016 Delårsrapport januari – juni 2016
28 oktober 2016 Delårsrapport januari – september 2016
15 februari 2017 Bokslutskommuniké 2016

Systembolaget AB

Organisationsnummer: 556059-9473
Postadress: 103 84 Stockholm
Besöksadress: Kungsträdgårdsgatan 14
Telefon: 08-503 300 00
Fax: 08-503 310 00
Hemsidaadress: systembolaget.se