

# Årsredovisning 2020



# Innehåll

Detta är ICA-handlarnas Förbund .....	4
Året då vi ställde om – inte in .....	6
Året som gått 2020 – ICA-handlarnas Förbund .....	8
Förvaltningsberättelse .....	12
Rapport över totalresultatet i koncernen .....	14
Rapport över förändringar i eget kapital i koncernen .....	15
Rapport över finansiell ställning i koncernen .....	16
Rapport över kassaflödet i koncernen .....	18
Koncernens noter .....	19
Moderföreningens resultaträkning .....	45
Moderföreningens balansräkning .....	46
Moderföreningens förändringar i eget kapital .....	47
Moderföreningens kassaflödesanalys .....	47
Moderföreningens noter .....	48
Revisionsberättelse .....	53



Välkommen att ta del av ICA-handlarnas  
Förbunds årsredovisning för 2020.

ICA-handlarnas Förbund är långsiktiga  
majoritetsägare i ICA Gruppen och  
medlemsorganisation för Sveriges alla  
ICA-handlare.

2020 blev ett mycket annorlunda år  
med anledning av coronapandemin.  
Där fyllde ICA-handlarnas verksamheter  
flera samhällskritiska funktioner i det  
svenska samhället.



# Detta är ICA-handlarnas Förbund

**ICA-handlarnas Förbund är en ideell förening och medlemsorganisation för Sveriges ICA-handlare. Vi är också majoritetsägare i ICA Gruppen.**

Vårt uppdrag är att bevara, utveckla och stärka ICA-idén. ICA-idén, fria handlare i samverkan, är den affärsmodell som ICA arbetat efter sedan 1917. Den bygger på tron på individens frihet och kraften i samverkan. På det viset kombinerar vi det bästa av två världar: engagerat entreprenörskap och stordriftsfördelar. Det ger en unik kraft som skapar ständig utveckling.

Vi ska, enligt stadgarna, bevara, utveckla och stärka ICA-idén för att på så vis skapa lönsamhet och konkurrenskraft för våra medlemmar. En viktig del för att uppnå detta är att verka för en positiv samhällsutveckling.

#### **VI UTFÖR VÅRT UPPDRAG UTIFRÅN TVÅ ROLLER:**

- **En aktiv och engagerad medlemsföreträdare.**  
Vi ska ge god service och stärka ICA-handlarnas möjligheter att äga och driva sina butiker med lönsamhet, konkurrenskraft, trygghet och högt kundförtroende.
- **En ansvarsfull och långsiktig majoritetsägare i ICA Gruppen.**  
Vi ska med ett ständigt 100-årsperspektiv skapa balans mellan god avkastning till aktieägarna och lönsamhet i butik, och därmed säkra framtida investeringar och positionen som marknadsledare.

#### **VÅRA VÄRDERINGAR:**

- Enkelhet: Vi tänker enkelt först.
- Entreprenörskap: Vi skapar möjligheterna.
- Engagemang: Vi gör skillnad.

**22 procent**  
av ICA-handlarna  
är kvinnor.

**54 procent**  
är vår ägarandel  
i ICA Gruppen.

**45 medarbetare**  
jobbar på ICA-handlarnas Förbund.

**1 270 ICA-butiker**  
per 31 december 2020.

**1 488 ICA-handlare**  
per 31 december 2020.



Dialog och samverkan med medlemmarna är viktigt för ICA-handlarnas Förbund. Dagligen sker kontakter mellan förbundets 45 medarbetare och nära 1 500 medlemmar. På grund av coronaviruset och pandemin förflyttades dialogen och samverkan under 2020 till det digitala rummet. I maj 2020 höll ICA-handlarnas Förbund en historisk digital förbundsstämma från en livestudio på huvudkontoret i Stockholm. Årets handlarriksdag blev också digital.

# Året då vi ställde om – inte in

I början av mars 2020 bekräftades en inhemsk smittspridning av viruset covid-19 i Sverige och den 11 mars, samtidigt som WHO konstaterade att virusutbrottet är en pandemi, skedde det första dödsfallet i Sverige. Detta fick omedelbara effekter på dagligvaruhandeln när det svenska folket började bunkra basvaror.

En första frivillig anpassning i handeln var utökade öppettider för coronavirusets riskgrupper samt att många butiker erbjöd hemleveranser. Dagligvarubranschen klassas som en samhällskritisk funktion eftersom tillgång på mat, mediciner och finansiella tjänster är avgörande.

ICA-handlarna, som äger och driver 1 270 ICA-butiker, har som arbetsgivare ansvar för att ta hänsyn till försiktighetsprincipen. Parallellt ska handlarna även se till berörda myndigheters rekommendationer i driften av butikerna. Handlarna ska även säkerställa trygga arbetsplatser för de totalt 54 000 människor som finns på ICA-butikernas lönelistor över hela landet.

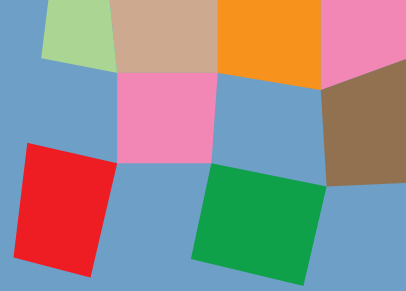
Pandemin krävde en snabb omställning och kontinuerliga riskbedömningar av butikerna som arbetsplatser. Den krävde även strikta rutiner kring rengöring och hygien, information om att hålla avstånd, förändrade öppettider, plexiglasskydd i kassorna och en rad andra insatser för att hålla avstånd och minska risken för trängsel.

Många enskilda ICA-handlare tog snabbt initiativ till lokala, kreativa lösningar som underlättade för kunder i riskgrupper. Många mindre ICA-butiker ute på landsbygden gjorde stora privata insatser med direkta leveranser till kunder i riskgrupper. Många stöttade också lokal service när de till exempel skänkte mat och livsmedel till vårdinrättningar samt startade samarbeten för att stödja lokala leverantörer och lokalt företagande.

Efterfrågan på onlinetjänster exploderade i hela handeln under 2020 vilket påverkade såväl lokala ICA-butiker som den bakomliggande verksamheten där det krävdes en uppskalning av logistik och transporter.







**När ICA summerade butiksförsäljningen** för 2020 noterades en ökning på 7,2 procent jämfört med året innan. Ett 100-tal av landets ICA-butiker hade dock backat i omsättning och värst drabbad var gränshandeln och många butiker i gallerior.

Våren 2020 gjordes en rundringning till 750 av landets ICA-handlare för att stämna av läget. Responsen var över lag positiv men många vittnade om att coronakrisen inte bara haft inverkan på lönsamhet och omsättning, utan också i allra högsta grad på det personliga planet.

Handlarna berättade att de haft en oro över att själva bli sjuka samtidigt som ansvaret som arbetsgivare varit tungt. De hade även ängslats över att omständigheterna i sig skapat en ohälsosam arbetssituation. Många beskrev sig som slitna både på grund av en högre administrativ arbetsbelastning och att de lagt mer tid på fysiskt arbete i butiken. Det fanns även en oro för hur pandemin påverkar verksamheten på längre sikt.

**Detaljhandeln i stort har aldrig skådat** en liknande klyvning i utvecklingen för olika branscher. Dagligvaror och

hemrelaterade köp såsom elektronik och byggvaror har gått starkt, medan den fysiska modehandeln rasat i omsättning. Rese- och restaurangbranschen har drabbats hårt. Flera av detaljhandelns delbranscher, särskilt modesegmentet, har påverkats mycket negativt av smittspridningen. En normalisering kommer troligtvis att ske i takt med att smittan ebbar ut och vacciner tillgängliggörs för stora delar av befolkningen.

Konsumenterna handlar online, bilburet och bostadsnära medan stadskärnor, köpcentrum och gränshandel har fått dra nitlotten. Ett mönster som ser ut att hålla i sig en bra bit in på 2021.

ICA-handlarnas Förbund har förvalt sitt kapital utifrån riskbedömningar kring hur covid-19 påverkat marknaden ur ett makroekonomiskt perspektiv. Finnansmarknaden noterade en kraftig inbromsning våren 2020. Därefter återhämtade den sig under sommaren och tidig höst, för att stå inför nya orosmoln till följd av andra vågen med ökad smittspridning, social distansering och hårdare restriktioner under hösten 2020. Positiva vaccinnyheter borgar trots allt för en ljusning under 2021.





# Året som gått 2020

## ICA-handlarnas Förbund



66 ICA-handlare bjuder 5 500 kunder på biokvällar med filmen Catwalk – Från Glada Hudik till New York.



Bonnier News tar över Icanyheter och Market.

### Februari

**Catwalk.** I början av året bjuder 66 ICA-handlare på 32 orter 5 500 kunder på oförglömliga biokvällar med filmen Catwalk – Från Glada Hudik till New York. I Skellefteå, Gävle och Helsingborg är det live-Catwalks med Glada Hudik-ensemblen. 5 000 skolelever ser sedan filmen och genomför skolmaterialet "Norm". Filmen och aktiveringen via ICA-butikerna är en satsning från ICA Stiftelsen.

### Mars

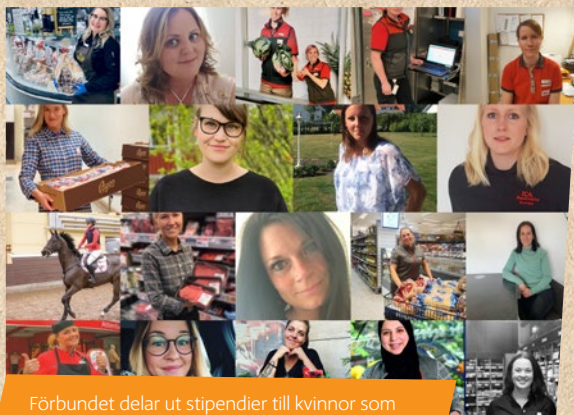
**Icanyheter och Market får ny ägare.** Bonnier News blir ny ägare till Hakon Media som är utgivare av branschtidningarna Icanyheter och Market. Affären sker genom en aktieöverlåtelse från ICA-handlarnas Förbund till Di-gruppen. Hakon Media startade 2014 i samband med att Förbundet förvärvade titlarna från Forma Publishing Group.

**Digitala nyhetsmöten.** Med anledning av pandemin startar Förbundet IHF Live. Digitala nyhetsmöten underlättar informationen till ICA-handlarna och gör att man kan bibehålla kontakten med medlemmarna.

**Hemmakontor.** Förbundets medarbetare inleder hemarbete, som följs upp genom medarbetarenkäter samt löpande utveckling vad gäller digitala möten och digitalt arbete.

**ICA Gruppens årsstämma.** ICA-handlarnas Förbund närvarar på ICA Gruppens digitala årsstämma. Gruppen har en bibehållen ledarposition inom dagligvaruhandeln.





Förbundet delar ut stipendier till kvinnor som vill äga och driva sin egen ICA-butik.



ICA-handlare Magnus Wassén, ICA Nära Norrviken, väljs in i Svensk Handels styrelse.

Under året godkänns **78** nya medlemmar i ICA-handlarnas Förbund och **75** ICA-handlare tackar för sig.

## Maj

**Svensk Handels styrelse.** ICA-handlare Magnus Wassén, ICA Nära Norrviken väljs in i branschorganisationen Svensk Handels styrelse. Fredrik Hägglund, vd på Förbundet, får också fortsatt förtroende som ledamot.

**Digital förbundsstämma.** Förbundet ställer om – inte in. Vi arrangerar en digital förbundsstämma under coronapandemins första kulmen.

## Juni

**Ledarskapsstipendier till kvinnor.** Förbundet delar ut ytterligare 20 ledarskapsstipendier till kvinnor som jobbar i ICA-butiker med målet att bli handlare. Stipendierna är en långsiktig satsning för att öka jämställdheten bland handlarna och har delats ut sedan 2009.

**Nytt rekord i media.** Sifo Kantars medieanalys av ICA-handlarnas förtjänade publicitet i media visar att ICA-handlarna svarar för 55 procent av ICAs mediebild. Ett nytt rekord.

## Juli

**Restaurangkonceptet ICAnders.** Maxi ICA Stormarknad i Visby är först ut som ICA-butik med restaurangkonceptet ICAnders och möter på så vis konkurrensen från restaurangbranschen. ICAnders finns tidigare i Moodgallerian i centrala Stockholm.

**Obemannad butik.** ICA Nära i Sillerud är den första livsmedelsbutiken i landet som, tillsammans med ICA centralt, testar upplägget med en obemannad butik. De står därmed modell för liknande lösningar över hela landet.

## September

**Instagramkontot @Icahandlarna.** Förbundets Instagramkonto Lokala Avvikelser byter namn till @icahandlarna och fortsätter berättelserna om ICA-handlarnas lokala samhällsengagemang. Ett av årets mest engagerande inlägg är berättelsen om ICA-handlare Sven Olofsson i Örträsk som inte tagit semester på 30 år.





Företagens villkor står i fokus när Annie Lööf gästar IHF Live-studion.

**74** av totalt **1 270** ICA-butiker får nya ägare under 2020.



Sveriges ICA-handlare donerar 20 miljoner kronor till Majblomman.



## Oktober

**55,5 miljoner till cancerforskningen.** ICA-butikerna och Apotek Hjärtat har tillsammans med kunderna samlat ihop 55,5 miljoner kronor till svensk cancerforskning i samband med Cancerfondens Rosa Bandet-kampanj.

**Retail Finance avvecklas.** Förbundets dotterbolag Retail Finance, som har finansierat butiksprojekt genom leasing sedan starten 2005, avvecklas.

**Digitalt kunskapslyft.** Under hösten genomfördes ett kunskapslyft inom digitalisering för Sveriges ICA-handlare. Där pratade experter och forskare om co-creation för ökad lojalitet och lönsamhet, digitala verktyg i butik, att möta kunden i olika touch-points och ledarskap för digital omställning.

## November

**20 miljoner till Majblomman.** Sveriges ICA-handlare donerar 20 miljoner kronor till organisationen Majblomman i ett gemensamt coronainitiativ. Beloppet ska oavkortat gå till barn i ekonomisk utsatthet och Majblomman beskriver bidraget som en historisk donation.

**Nya kollektivavtal.** Fyra ICA-handlare och ICAs lager i Kallhäll lever under direkt strejkhot innan handelns arbetsmarknadsparter kommer överens om nya kollektivavtal för detaljhandeln och partihandeln.

**20 ambassadörer diplomerar.** Förbundet diplomerar 20 ICA-handlare som ambassadörer efter två års program där de vässats för att kliva fram som talespersoner för ICA.

**Årets eldsjäl och årets arbetsgivare.** Ulf Schön, ICA Kvantum i Sollefteå, är första arbetsgivare någonsin att ta emot både utmärkelsen som årets eldsjäl och som årets arbetsgivare i Norrland när Samhall delar ut sina regionala priser i Visa Vägen-priset. Riksfinal i arbetsmarknadspriset väntar under 2021.





ICA firar 103 år med digitalt födelsedagsnack.

**320** av **1488** medlemmar, det vill säga nära **22** procent, i ICA-handlarnas Förbund är kvinnor per 31 december 2020. Andelen kvinnor ökar sakta men säkert.

Var femte ny medlem är resultatet av ett generationsskifte och **30** procent av de nya medlemmarna är kvinnor.



ICA-handlarnas Förbund bidrar till ökad trygghet genom samarbeten mellan kommuner, polis och andra lokala aktörer.

**Digitalt födelsedagsnack.** 22 november fyller ICA-idén 103 år och det firas med ett digitalt födelsedagsnack. Det blir ett samtal mellan ICA-handlare och ICA-medarbetare om ICAs historia, ICA-idén och ledarskapet kopplat till det lokala entreprenörskapet.

**Centerns partiledare gästar livestudion.** Annie Lööf möter ICA-handlarna digitalt i IHF Live-studion och diskuterar landsbygdens utveckling, regelförenkling och politikens stöd till företagare under den pågående pandemin.

**Digitalt möte med moderatledaren.** Ulf Kristersson möter ICA-handlarna digitalt i IHF Live-studion och diskuterar främst trygghetsfrågor och pandemihantering.

**Forskardagen.** Hakon Swensson stiftelsen arrangerar Forskardagen. Inslag under dagen är handels karriärvägar, varför konsumenter lyssnar på influencers, hur konsumenter stimuleras att handla hållbart samt hur ljud och musik kan bidra till minskade stölder i detaljhandeln.

**En miljon till Blodcancerfonden.** ICA-handlarnas Förbund donerar en miljon kronor till Blodcancerfonden till minne av Peter Berlin, ICA-handlare och före detta ordförande i Förbundet.

## December

**Nya trygghetsöverenskommelser.** Förbundet fortsätter att bidra till trygghetsöverenskommelser i samarbete med kommuner, polis och lokala intressenter. Under 2020 sluts avtal i Umeå, Sollefteå samt i Karlstad.

**200 ansökningar om stöd.** ICA Stiftelsen – som har startats för att lyfta ICAs traditioner med ett starkt lokalt samhällsengagemang till nästa nivå – summerar totalt 200 ansökningar från ideella organisationer som sökt stöd för att ta sig an utmaningar i samhället. 14 av dessa ansökningar har realiserats till stöd, bland annat Generation Pep, Städa Sverige, Kompis Sverige, Låxhjälpen, Mind och Friskis Sverige.

**Tuff inledning på grund av pandemin.** Kapitalförvaltningen för ICA-handlarnas Förbund överstiger nio miljarder kronor och når en årsavkastning på plus 4,5 procent under 2020. Detta efter en tuff inledning av året på grund av coronapandemin.



# Förvaltningsberättelse

ICA-handlarnas Förbund är en ideell förening och är medlemsorganisation för ICA-handlarna i Sverige. Förbundets uppgift är att stärka ICA-handlarnas möjligheter att äga och driva sina butiker med lönsamhet, konkurrenskraft och högt kundförtroende. Medlemmarna är samtliga Sveriges ICA-handlare. Vid utgången av 2020 hade ICA-handlarnas Förbund cirka 1 500 medlemmar. Medlemskapet är en förutsättning för att få driva en butik med ICA som varumärke. Det finns knappt 1 300 ICA-butiker i Sverige.

Som medlemsorganisation ska ICA-handlarnas Förbund vårda och utveckla ICA-idén. Förbundet ska även tillse att stadgan efterlevs samt företräda ICA-handlarna i gemensamma frågor mot såväl ICA Gruppen som omvärlden.

Organisatoriskt verkar ICA-handlarnas Förbund genom distriktsstyrelser, förbundsstyrelse med presidium samt en verkställande ledning med stab.

ICA-handlarnas Förbund hade vid utgången av 2020 två helägda, aktiva dotterbolag; ICA-handlarnas Förbund AB och ICA-handlarnas Förbund Finans AB. ICA-handlarnas Förbund Finans AB har ansvar för ICA-handlarnas Förbunds finansiella placeringar. Placeringar görs i räntebärande värdepapper, företagskrediter, hedgefonder och aktier. ICA-handlarnas Förbund AB driver serviceverksamhet som är riktad mot medlemmarna i ICA-handlarnas Förbund och finansieras genom en serviceavgift som medlemmarna betalar. Under året har det helägda dotterbolaget Hakon Media AB sålts. I koncernen ingår även Retail Finance Europe AB, som tidigare har bedrivit finansiell verksamhet med inriktning på hyra av butiksinredningar och som från och med hösten 2020 är vilande.

ICA-handlarnas Förbund äger 54 procent av ICA Gruppen AB. ICA Gruppens stamaktier är noterade på Nasdaq OMX Stockholm. ICA Gruppen är Nordens ledande detaljhandelsföretag med egna och handlarägda butiker i Sverige, Estland, Lettland och Litauen. ICA Gruppens dotterbolag ICA Sverige säljer varor och tjänster till Sveriges ICA-handlare, som är egna företagare. I Rimi Baltic finns egna butiker. I ICA Gruppens koncern ingår även ICA Fastigheter, ICA

Banken som erbjuder finansiella tjänster till de svenska kunderna samt Apotek Hjärtat.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET ICA Fastigheter förvärvar

### logistikfastigheten Saltängen 1 i Västerås

ICA Fastigheter AB förvärvade logistikfastigheten Saltängen 1 i Västerås från Saltängen Property Invest AB i mars 2020 för en köpeskilling om cirka 1,1 miljarder kronor före skatteavdrag. ICA disponerar hela fastigheten, bedriver logistikverksamhet och äger dessutom angränsande obebyggda fastigheter.

## ICA-handlarnas Förbund säljer Hakon Media AB

ICA-handlarnas Förbund tecknade i mars 2020 ett avtal med Bonnier News om att sälja Hakon Media AB. I och med detta blev Icanyheter och Market externa branschtidningar från och med 1 april 2020. Bonnier News kommer att få nyttja namnet Icanyheter under ett år.

## Insatser med anledning av covid-19

Koncernens verksamheter fyller flera samhällsviktiga funktioner. För att ett samhälle ska fungera är tillgång till mat, mediciner och finansiella tjänster avgörande. Under året vidtog ett stort antal åtgärder för att i största möjliga mån skydda medarbetare, kunder och leverantörer och samtidigt möjliggöra för verksamheterna att hålla igång så opåverkade som möjligt. Alla beslut har grundats i försiktighetsprincipen och tagits med beaktande av berörda myndigheters rekommendationer.

Stort fokus har lagts på att minska risken för smittspridning i butik och på apotek och lager. Det förebyggande arbetet har omfattat ett brett spektrum av åtgärder, bland annat kontinuerliga riskbedömningar av arbetsplatser och -moment, strikta rutiner kring rengöring och hygien, information om att hålla avstånd, plexiglasskydd i kassorna och olika insatser för att minska risken för trängsel.

För att möta den kraftigt ökade e-handeln genomfördes under året stora insatser från såväl ICA Sverige och Apotek Hjärtat, som lokala ICA-handlare. Insatserna omfattade bland annat en kraftigt uppskalning av logistik och transporter.

Alla medarbetare inom koncernen som under året haft möjlighet att distansarbete, har uppmanats att göra så. Fysiska möten har så långt möjligt undvikits och ersatts av digitala.

## INTÄKTER OCH RESULTAT

### Koncernen

Koncernens intäkter uppgick till 126 333 Mkr (119 486). Rörelseresultatet i koncernen uppgick till 5 548 Mkr (5 446). Finansnettot uppgick till 47 Mkr (283). Årets resultat uppgick till 4 349 Mkr (4 606), varav hänförligt till moderföreningens medlemmar 2 387 Mkr (3 093).

Påverkan av covid-19-pandemin på årets rörelseresultat bedöms ha uppgått till cirka -10 Mkr.

Skattekostnaden för året motsvarar en skattesats på 22,2 procent (19,6). Skillnaden mellan åren beror på ny bedömning för redovisning av skatt på utdelningar från Rimi Baltic, som nu redovisas som uppskjuten skatt redan 2020.

### Finansiell ställning

Balansomslutningen för koncernen uppgick per den 31 december 2020 till 114 168 Mkr (107 291).

Koncernens nettoskuld, exklusive pensioner och ICA Banken, uppgick till 19 234 Mkr (19 816).

### Moderföreningen

Moderföreningens intäkter uppgick till 3 Mkr (3). Rörelseresultatet uppgick till -167 Mkr (-135). I rörelseresultatet ingår rearesultat från försäljningen av Hakon media med -33 Mkr.

Finansnettot uppgick till 1 305 Mkr (1 248), varav utdelningen från ICA Gruppen uppgick till 1 304 Mkr (1 249). Årets resultat uppgick till 1 146 Mkr (1 181).

### Framtida utveckling

Den pågående covid-19-pandemin har satt och fortsätter att sätta sin prägel på både världen och de ekonomiska förutsättningarna. Året som gått har till stor del karaktäriserats av nedstängningar och restriktioner som direkt påverkat det ekonomiska klimatet, samt slagit undan benen för många företag och hushåll. Som följd har



världsekonomin bromsat in vilket hämmat den globala tillväxten. Dock skiljer sig pandemins effekter mellan olika länder och sektorer, där stora delar påverkats negativt men där vissa sektorer har gynnats. Den ekonomiska politiken har gjort vad den kunnat för att hålla ekonomierna under armarna. Enorma finans- och penningpolitiska stimulanser har dämpat fallet på många håll vilket minskat effekterna från ökad arbetslöshet, konkurser och finansiell oro.

Även om det finns såväl positiva faktorer som orosmoln, som påverkar utvecklingen framåt så är osäkerheten fortsatt stor. Arbetsmarknadens tillstånd och potentiella sekundära effekter på den finansiella sektorn fortsätter att vara kraftiga orosmoln. Medan positiva faktorer i takt med att vacciner blir tillgängliga borgar för en normalisering och att den ekonomiska aktiviteten tar fart och återhämtar sig. Dock kommer det att ta tid innan den globala ekonomin fullt ut har återhämtat sig från den produktionsminskning som uppstått under pandemin. Detta talar även för fortsatta stimulanser och att lågräntemiljön kommer att bestå de närmaste åren.

Likaså i Sverige har tillväxten bromsat in till följd av pandemins utbrott, sämre global konjunktur och en sjunkande konsumtion. Sverige är till mångt och mycket beroende av den ekonomiska utvecklingen i omvärlden. En återhämtningsfas med starkare efterfrågan talar för att industrins orderingång stiger i takt med exportefterfrågan samtidigt som byggbranschen kan fortsätta gynnas av låga räntor och bättre tillväxtutsikter. Den ekonomiska politiken kommer att fortsätta stötta återhämtningen och förhoppningsvis kan arbetsmarknaden återhämta sig under året. Dock talar den stora osäkerheten för att hushållen kommer att hålla hårdare i plånboken vilket fortsatt påverkar konsumtionen.

Detailhandeln har påverkats kraftigt av pandemin där det skett klyvning inom handeln. Klyvningen består i att konsumenter handlar i större utsträckning online, medan stadskärnor, köpcentrum och fysiska butiker drabbats av stora besöksstapp till följd av restriktionerna. Likaså finns det en klyvning mellan branscher, där dagligvaruhandeln gynnats till följd av uteblivna

restaurangbesök. Även inom sällanköps-handeln skiljer sig utvecklingen mellan branscher där modesegmentet haft störst bakslag och branscher såsom byggvaruhandeln, elektronikhandeln och möbelhandeln gynnats av ökad tid i hemmet och minskad konsumtion av resor och nöjen. Detta mönster ser ut att fortsätta en bit in på 2021 där utvecklingen inom handeln kommer att fortsätta präglas av pandemins påverkan vad gäller restriktioner, samt den ekonomiska återhämtningen och arbetsmarknadens inverkan på köpkraften.

## ÖVRIG INFORMATION

### Hållbarhetsfrågor

ICA-handlarnas Förbunds organisation är liten och verksamheten bedrivs i huvudsak i kontorsmiljö, vilket innebär en begränsad miljömässig belastning. Det interna hållbarhetsarbetet är därför inriktat på medarbetarnas arbetsmiljö. Riktlinjerna för arbetsmiljöarbetet anges i en arbetsmiljöpolicy samt en jämställdhets- och mångfaldspolicy. ICA-handlarnas Förbund har en strategi för hållbarhetsfrågor, och personalvärd är ett prioriterat område för ICA-handlarnas Förbund. Samtliga medarbetare erbjuds att delta i ett friskvårdsprogram och har möjlighet att motionera på arbetstid.

Inom ICA Gruppen pågår sedan länge ett omfattande arbete med att ta miljömässigt och socialt ansvar, vilket ICA-handlarnas Förbund stödjer. ICA Gruppens utsläpp av växthusgaser har minskat med 76 procent rullande 12-månader jämfört med basåret 2006. Samtliga utsläpp för 2020 klimatkompenseras, vilket gör ICA Gruppens verksamhet klimatneutral. ICA Gruppens arbete med att minska de egna utsläppen i linje med Parisavtalet kommer att fortsätta, med sikte på målet om netto noll utsläpp i den egna verksamheten senast 2030. Med 91 procent kvalitetscertifierade leverantörer, når ICA Gruppen målet om att minst 90 procent av leverantörerna ska vara certifierade vid årets slut.

ICA-handlarnas Förbund har också antagit ett policydokument "ICAs goda affärer för butik", vilket sammanfattar ICA-handlarnas gemensamma etik- och samhällsansvar. ICA-handlarnas Förbund stödjer

ICA-handlarna i arbetet med att efterleva gällande regelverk och policyer.

ICA-handlarnas Förbunds kapitalförvaltning följer en upprättad finans- och placeringspolicy, där hållbarhetskriterier är definierade. Medel från ICA-handlarnas Förbund får endast placeras i företag som på ett godtagbart sätt följer kraven i väletablerade internationella normer, som t.ex. FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

## Riskhantering

ICA-handlarnas Förbund arbetar med ett antal grundläggande principer för hantering av risker i olika delar av verksamheten. Detta regleras och hanteras via en arbetsordning för vd och styrelse. Alla investeringar är förenade med osäkerhet och inför varje investering görs en noggrann utvärdering som syftar till att identifiera och om möjligt reducera de risker som kan vara förknippade med investeringen.

I ICA-handlarnas Förbund Finans finns en omfattande kapitalförvaltning och där finns valutarisker, ränterisker, kreditrisker, likviditetsrisker och aktiekursrisker.

Innehavet i ICA Gruppen utgör en väsentlig del av koncernens tillgångar. Via ICA Gruppen har ICA-handlarnas Förbund en betydande exponering mot svensk och baltisk dagligvaruhandel. De största riskerna i ICA Gruppen är risker relaterade till avtal med ICA-handlare, marknadsrisker, IT-relaterade risker, distributionsrisker, medarbetarrisker, hållbarhetsrisker, varumärkesrisker, regulatoriska risker, finansiella risker och risker relaterade till fastigheter.

En närmare beskrivning av finansiella risker och riskhantering i koncernen framgår av not 2 i koncernredovisningen.

---

## FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel	kronor
Balanserade vinstmedel	9 926 018 794
Årets resultat	1 146 050 159
<b>Summa</b>	<b>11 072 068 953</b>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så:

---

**att i ny räkning överförs 11 072 068 953**

## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET I KONCERNEN

Mkr	Not	2020	2019
Intäkter	26	126 333	119 486
Kostnad för sålda varor och tjänster		-104 747	-98 421
<b>Bruttoresultat</b>		<b>21 586</b>	<b>21 065</b>
Övriga rörelseintäkter		441	379
Försäljningskostnader	4, 5, 6, 7, 25	-12 647	-12 717
Administrationskostnader	4, 5, 6, 7, 25	-3 814	-3 516
Övriga rörelsekostnader		-20	-
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	8	-40	201
<b>Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster</b>		<b>5 506</b>	<b>5 412</b>
Reavinster/förluster vid försäljning av anläggningstillgångar		5	56
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar		37	-22
<b>Rörelseresultat</b>		<b>5 548</b>	<b>5 446</b>
Finansiella intäkter	9	473	982
Finansiella kostnader	10	-483	-547
Värdförändring fastigheter	14	57	-152
<b>Summa resultat från finansiella investeringar</b>		<b>47</b>	<b>283</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>5 595</b>	<b>5 729</b>
Skatt	11	-1 246	-1 123
<b>Årets resultat</b>		<b>4 349</b>	<b>4 606</b>
<b>Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>			
Omvärdering förmånsbestämda pensioner		-99	-548
<b>Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>			
Förändring av omräkningsreserv		-75	66
Förändring av säkringsreserv		-157	-28
Andel av joint ventures övriga totalresultat		4	18
<b>Summa poster som kan överföras till resultatet</b>		<b>-228</b>	<b>56</b>
<b>TOTALRESULTAT FÖR ÅRET</b>		<b>4 022</b>	<b>4 114</b>
Årets resultat hänförligt till moderföreningens medlemmar		2 387	3 093
Årets resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		1 962	1 513
Årets totalresultat hänförligt till moderföreningens medlemmar		2 210	2 827
Årets totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		1 812	1 287



## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I KONCERNEN

Mkr	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Majoritets- ägarens andel summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
<b>Eget kapital vid årets ingång 2019-01-01</b>	<b>283</b>	<b>18 551</b>	<b>18 834</b>	<b>15 519</b>	<b>34 353</b>
Årets resultat		3 093	3 093	1 513	4 606
Årets övriga totalresultat	27	-296	-269	-223	-492
<b>Årets totalresultat</b>	<b>27</b>	<b>2 797</b>	<b>2 824</b>	<b>1 290</b>	<b>4 114</b>
Utdelning				-1 114	-1 114
Säljoption, framtida förvärv från innehav utan bestämmande inflytande		4 500	4 500		4 500
Förskjutning mellan innehav utan bestämmande inflytande och moderföreningens medlemmar	16	-151	-135	135	0
<b>Eget kapital vid årets utgång 2019-12-31</b>	<b>326</b>	<b>25 697</b>	<b>26 023</b>	<b>15 830</b>	<b>41 853</b>
Årets resultat		2 387	2 387	1 962	4 349
Årets övriga totalresultat	-125	-53	-178	-149	-327
<b>Årets totalresultat</b>	<b>-125</b>	<b>2 334</b>	<b>2 209</b>	<b>1 813</b>	<b>4 022</b>
Utdelning				-1 160	-1 160
<b>Eget kapital vid årets utgång 2020-12-31</b>	<b>201</b>	<b>28 031</b>	<b>28 232</b>	<b>16 483</b>	<b>44 715</b>

## RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I KONCERNEN

### TILLGÅNGAR

Mkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	12		
Goodwill		16 301	16 318
Varumärken		12 895	12 926
Övriga immateriella anläggningstillgångar		1 989	1 826
		<b>31 185</b>	<b>31 070</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	13	14 808	12 146
Förvaltningsfastigheter	14	1 851	1 658
Förbättringsutgifter på annans fastighet	13	398	448
Inventarier	13	2 584	2 449
Pågående nyanläggningar	13	1 328	1 389
		<b>20 969</b>	<b>18 090</b>
<i>Nyttjanderättstillgångar leasing</i>	13	15 054	16 142
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i joint ventures och intresseföretag	8	3 156	2 764
ICA Bankens placeringar	16	2 556	2 155
ICA Bankens utlåning	16	13 035	11 319
Övriga finansiella anläggningstillgångar		48	110
		<b>18 795</b>	<b>16 348</b>
<i>Uppskjuten skattefordran</i>	11	62	71
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>86 065</b>	<b>81 721</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Varulager</i>	17	4 731	4 611
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		5 005	4 819
Övriga kortfristiga fordringar		2 653	2 509
ICA Bankens utlåning	16	3 063	3 516
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		470	392
Kortfristiga placeringar	20	6 772	6 106
Tillgångar som innehas för försäljning	18	157	158
		<b>18 120</b>	<b>17 500</b>
<i>Likvida medel</i>		5 252	3 459
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>28 103</b>	<b>25 570</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>114 168</b>	<b>107 291</b>



## RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I KONCERNEN

### EGET KAPITAL OCH SKULDER

Mkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
<b>Eget kapital</b>	21		
Reserver		201	326
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		28 031	25 697
<b>Eget kapital hänförligt till moderföreningens medlemmar</b>		<b>28 232</b>	<b>26 023</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	21	16 483	15 830
<b>Summa eget kapital</b>		<b>44 715</b>	<b>41 853</b>
<b>Långfristiga skulder</b>	15		
Avsättningar för pensioner	22	4 274	3 950
Uppskjuten skatteskuld	11	4 152	4 023
Obligationslån	15	3 250	2 200
Övriga räntebärande skulder	15	923	513
Långfristig leasingskuld		11 903	12 521
Övriga avsättningar		9	39
Övriga skulder		183	87
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>24 694</b>	<b>23 333</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>	15		
Leverantörsskulder		15 757	15 318
Obligationslån		1 200	–
Övriga räntebärande skulder	15	840	2 340
Inlåning i ICA Banken		19 293	16 698
Övriga skulder		1 321	1 324
Kortfristig leasingskuld		3 096	3 390
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 041	2 775
Avsättningar	22	211	260
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>44 759</b>	<b>42 105</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>114 168</b>	<b>107 291</b>

## RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDET I KONCERNEN

Mkr	Noter 8,24	2020	2019
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat före skatt		5 595	5 729
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet		5 263	4 750
		<b>10 858</b>	<b>10 479</b>
Utdelning från joint ventures		100	90
Betald inkomstskatt		-1 227	-604
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringen av rörelsekapitalet</b>		<b>9 731</b>	<b>9 965</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>			
Varulager		-199	-268
Kortfristiga fordringar		-538	-77
Kortfristiga skulder		1 162	566
ICA Bankens netto av in- och utlåning samt placeringar		950	-538
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>11 106</b>	<b>9 648</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i anläggningstillgångar		-5 899	-3 087
Investeringar i dotterbolag		-	-1
Försäljning av dotterbolag		0	258
Försäljning av anläggningstillgångar		88	75
Utgivande av lån		-31	-105
Återbetalning av utgivna lån		116	9
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		-5	-11
Förändring av kortfristiga placeringar		-409	-267
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-6 140</b>	<b>-3 129</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Upplåning		3 164	1 002
Amortering		-1 926	-3 306
Kapitaltillskott och utdelning avseende innehavare utan bestämmande inflytande		-50	-53
Utbetald utdelning		-1 111	-1 064
Amortering leasing		-3 255	-3 257
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-3 178</b>	<b>-6 678</b>
Årets kassaflöde		1 788	-159
Likvida medel vid årets början		3 459	3 619
Kursdifferens i likvida medel		5	-1
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>5 252</b>	<b>3 459</b>



# Koncernens noter

## Not 1 Redovisningsprinciper

### FÖRENINGENS SÄTE M.M.

ICA-handlarnas Förbund (organisationsnummer 802001-5577) bedriver verksamhet som en ideell förening och har sitt säte i Stockholm. Föreningens huvudkontor har adressen ICA-handlarnas Förbund, Box 3032, 169 03 Solna och adress till hemsidan är [www.ica-handlarna.se](http://www.ica-handlarna.se). Föreningens telefonnummer är +46 8 561 500 00.

Årsredovisningen och koncernredovisningen godkändes för utfärdande av styrelsen den 15 mars 2021. Koncernens rapport över totalresultat och finansiell ställning samt moderbolagets resultat- och balansräkningar kommer att bli föremål för beslut om fastställande på föreningsstämman den 20 maj 2021.

Föreningens verksamhet beskrivs i förvaltningsberättelsen.

### REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen är upprättad enligt, av EU-kommissionen antagna, International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar av IFRS Interpretations Committee (IFRS IC). Dessutom tillämpas RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner utgiven av Rådet för finansiell rapportering. Rekommendationen anger kompletterande normgivning utifrån bestämmelser i årsredovisningslagen.

De redovisningsprinciper som beskrivs gäller för ICA-handlarnas Förbund-koncernen inklusive intressebolag och joint ventures, men flera av principerna har betydelse bara för redovisningen av innehavet i ICA Gruppen.

### Nya standarder och uttalanden som har tillämpats från och med 2020

#### IAS 12 Inkomstskatter

I Estland och Lettland är skattesatsen på löpande resultat noll medan lämnade utdelningar beskattas. Koncernen har sedan många år haft en konsekvent tillämpad princip enligt IAS 12 Inkomstskatter för de fall löpande resultat beskattats på ett annat sätt än beskattningen av utdelningar. I dessa fall har skatt redovisats för utdelningen i samband med att den lämnats.

IASB:s tolkningskommitté (IFRS IC) har under första halvåret 2020 fått en fråga om hur IAS 12 Inkomstskatter ska tolkas i de fall skattesatserna är olika på löpande resultat och utdelningar. Frågeställaren ansåg att IAS 12 var oklart skrivet och att IAS 12 tillämpats olika. Frågan besvarades genom ett så kallat "tentativt agenda decision". IASB:s tolkningskommitté anger i sitt tentativa agenda decision att en uppskjuten skatt ska redovisas på belopp som inom överskådlig framtid förväntas delas ut. Tentativa agenda decisions är inte en del av IFRS regelverk som godkänts för tillämpning av EU, vilket inneburit att det varit oklart om de svar som anges i dessa är de enda möjliga och godkända tillämpningarna av IFRS och i detta fall IAS 12. Efter denna publicering har IASB:s Due Process Handbook ändrats och anger nu att dessa tentativa agenda decisions ska följas och att de framöver ska genomgå ett godkännande av IASB innan

de publiceras. Uttalandet om IAS 12 har inte genomgått ett sådant godkännande av IASB. Due Process Handbook är inte en del av det regelverk som EU godkänt och som är obligatoriskt att följa för ett företag som redovisar enligt IFRS. Bedömare anser trots detta att för en specifik fråga kan det endast finnas en godkänd tolkning av IFRS, nämligen den som anges i IFRS IC:s tentativa agenda decision. Koncernen delar inte den bedömningen men kommer att ändra princip för skatt på utdelningar från Estland och Lettland och följa denna agenda decision. Uppskjuten skatt redovisas på belopp som förväntas delas ut från Estland och Lettland inom överskådlig framtid. För 2020 har det inneburit en tillkommande uppskjuten skattekostnad på 97 Mkr som avser skatt på bedömda kommande utdelningar.

#### Ändring av IFRS 16 Leasingavtal till följd av covid-19-pandemin

IFRS 16 Leasingavtal har ändrats avseende erhållna hyresrabatter till följd av covid-19-pandemin. Sådana rabatter får som ett alternativ redovisas i resultaträkningen när de uppstår, i stället för att förändringen av leasingavtalet behöver bedömas och avtalet räknas om. Koncernen har inte tillämpat förändringen av IFRS 16 då erhållna rabatter till följd av covid-19-pandemin är små. Förändringen av IFRS 16 omfattar ej leasingintäkter.

### Nya standarder från IASB med tillämpning från 2021 och framåt med relevans för ICA-handlarnas Förbund

Det finns inga nya standarder från IASB som godkänts för tillämpning från 2021 och framåt. Det finns några förändringar av standarder som är godkända för tillämpning från 2021, men ingen förändring som bedömts påverka ICA-handlarnas Förbunds finansiella rapporter. Detsamma gäller för de tolkningsuttalanden som utgivits från IFRS IC.

### Nya standarder från IASB som ej godkänts av EU med relevans för ICA-handlarnas Förbund

IFRS 17 Insurance Contracts publicerades i maj 2017. I juni 2020 publicerades förändringar av IFRS 17, bland annat att tillämpningen skjuts upp från 2021 till 2023. IFRS 17 sätter principer för redovisning, värdering och upplysningar av utgivna försäkringsavtal. Dotterbolaget ICA Försäkring AB kommer att påverkas av IFRS 17 men bedömningen är att effekten av IFRS 17 för ICA-handlarnas Förbunds finansiella rapporter kommer att vara begränsad.

### Effekter av covid-19-pandemin på redovisade tillgångsvärden

Koncernen prövar kontinuerligt tillgångars värden och redovisar en nedskrivning om återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet. Det finns ingen direkt effekt av covid-19-pandemin som innebär en nedskrivning av de redovisade värdena på materiella och immateriella tillgångar. Det finns inte heller några väsentliga effekter av covid-19-pandemin, annat än i ICA Banken, som påverkar de redovisade värdena för finansiella tillgångar. ICA Banken har en ökad förväntad kreditförlust till följd av covid-19-pandemin. Se vidare i not 16 ICA Banken.

För bedömda effekter på resultatet av covid-19-pandemin, se redogörelse för koncernen i förvaltningsberättelsen.

## TILLÄMPADE REDOVISNINGSPRINCIPER

### Grund för redovisningen

Koncernredovisningen baseras på historiska anskaffningsvärden, med undantag för finansiella derivat och finansiella tillgångar som kan säljas, vilka värderas till verkligt värde. Moderföreningens funktionella valuta är svenska kronor, som även utgör rapporteringsvalutan för moderföreningen och koncernen. Samtliga belopp i de finansiella rapporterna anges i miljoner svenska kronor (Mkr) om ej annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

### Koncernredovisningen

Koncernredovisningen omfattar moderföreningen ICA-handlarnas Förbund och dess dotterföretag. Ett dotterföretag är ett företag i vilket ICA-handlarnas Förbund har det bestämmande inflytandet. Ett bestämmande inflytande kan utövas både genom ägande och genom avtal. Bestämmande inflytande föreligger om ICA-handlarnas Förbund har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigade aktier samt om kontroll de facto föreligger.

Merparten av alla ICA-butiker ägs och drivs av fristående handlare. Dessa handlare fattar självständiga beslut om de relevanta aktiviteterna för verksamheten i butiksrörelsen såsom inköp, prissättning, investeringar och personalfrågor. ICA Gruppen eller ICA-handlarnas Förbund har därmed inget bestämmande inflytande i dessa rörelser och de konsolideras inte i ICA Gruppen eller i ICA-handlarnas Förbund.

ICA Bankens resultat före skatt konsolideras i koncernen inom rörelseresultatet.

### Innehav i samarbetsarrangemang

En bedömning sker om samarbetsarrangemanget utgör en gemensam verksamhet eller ett joint venture. Utgör samarbetsarrangemanget ett joint venture redovisas detta enligt kapitalandelsmetoden.

### Innehav i intresseföretag

Innehav i intresseföretag redovisas i enlighet med kapitalandelsmetoden. Förvävsrelaterade utgifter ingår i anskaffningsvärdet.

### Utländsk valuta

Valutakursdifferenser redovisas i resultatet för den period i vilka de uppstår. För transaktioner som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden redovisas vinster och förluster i övrigt totalresultat.

I koncernredovisningen omräknas samtliga koncernföretag till svenska kronor. De omräkningsdifferenser som då uppkommer redovisas i övrigt totalresultat.

### Intäkter

ICA-handlarnas Förbunds intäkter består av medlemsavgifter från ICA-handlarna. I koncernen kommer huvuddelen av intäkterna från ICA Gruppen. ICA Gruppens två huvudsakliga intäktskällor är försäljning av varor till fristående ICA-handlare (partihandelsförsäljning) samt försäljning av varor direkt till konsumenter (detaljhandelsförsäljning). Vid partihandelsförsäljning redovisas en intäkt och en kundfordran när varan levererats. Kundfordran betalas enligt normala villkor inom branschen. Vid detaljhandelsförsäljning redovisas en intäkt när kunden betalat för varan i butiken. Vid försäljning online redovisas intäkten när varan anlät till kunden. Vid detaljhandelsförsäljning lämnas normala garantier och andra villkor såsom öppet köp enligt gängse villkor inom branschen. Returer uppgår inte till några väsentliga belopp.

I de fall en försäljning sker med ett åtagande att kunden ska erhålla en framtida bonus, eller att något annat åtagande kvarstår för ICA Gruppen, redovisas intäkten för bonusdelen eller det andra åtagandet först då bonusen levererats till kunden eller åtagandet har uppfyllts.

Det finns avtal inom partihandeln där leveransen av varor sker direkt från leverantören till butiken. Ett syfte är att varor med begränsad hållbarhet ska levereras snabbare till butiken än att först gå via ICA Gruppens lager. ICA Gruppen förhandlar fram en lösning med leverantören som är så effektiv som möjligt och som i sådana fall kan innebära direktleveranser. Det är ICA Gruppen som betalar leverantören och fakturerar butiken för varorna. Om det uppstår allvarigare problem mellan leverantören och butiken är det ICA Gruppen som agerar gentemot leverantören. ICA Gruppen agerar som huvudman i dessa avtal och intäkter och relaterade kostnader redovisas brutto i resultaträkningen. Om ICA Gruppen i andra avtal agerar som agent redovisas endast erhållen provision eller motsvarande som en intäkt.

Intäkter från konsulttjänster till ICA-handlare, samt franchiseavgifter, royalty och vinstdelning från ICA-handlare, redovisas i takt med att tjänsten levereras eller när rättigheten tillhandahålls.

Hyresintäkter redovisas i takt med att tillgången tillhandahålls.

Resultatet från fastighetsförsäljningar redovisas när köparen tagit kontroll över fastigheten, vilket normalt är på tillträdesdagen. I de fall ICA-handlarnas Förbund säljer en fastighet som därefter återhyrs sker en bedömning av om fastigheten är såld enligt IFRS 15. Om fastigheten är såld redovisas resultatet från försäljningen när köparen tagit kontroll över fastigheten. Resultatet från försäljningen utgör den relativa andel av värdet av fastigheten som inte återhyrts. Återhyrningen redovisas enligt IFRS 16 Leasingavtal. Sker försäljningen av fastigheten till ett av ICA-handlarnas Förbund delägt bolag elimineras en internvinst motsvarande den andel som ICA-handlarnas Förbund äger av bolaget. Om fastigheten ej är såld enligt IFRS 15 har en redovisningsmässig försäljning ej skett. Tillgången kvarstår i ett sådant fall i ICA-handlarnas Förbunds rapport över finansiell ställning och den erhållna betalningen redovisas som en skuld. De framtida hyresbetalningarna till den legala ägaren av fastigheten redovisas som amortering och ränta på skulden och fastigheten skrivs fortsatt av.



Provisionsintäkter i bankverksamheten redovisas i takt med att tjänsten tillhandahålls. Premieintäkter i försäkringsverksamheten redovisas i takt med att försäkringen tillhandahålls.

Utdelningsintäkter redovisas i resultatet när rätten att erhålla utbetalningen fastställs.

ICA-handlarnas Förbund redovisar statliga stöd när dessa med rimlig säkerhet kommer att erhållas och villkoren för att erhålla stödet rimligen kommer att uppfyllas. Redovisning sker i resultaträkningen och periodisering sker utifrån när kostnaderna, som stödet avser att kompensera för, uppstår.

### Leasing

För att utgöra en lease krävs att avtalet överför en rätt att nyttja en identifierbar tillgång för en viss tidsperiod i utbyte mot att betalningar erläggs. ICA-handlarnas Förbund tillämpar inte IFRS 16 för immateriella tillgångar. En leaseskuld och nyttjanderättstillgång redovisas i rapport över finansiell ställning för alla leasetagarens leasingavtal, med undantag för leasingavtal med en löptid på som längst 12 månader samt leasingavtal med underliggande tillgång av mindre värde.

### Koncernen som leasetagare

Enligt IFRS 16 Leasing utgörs leaseskulden av nuvärdet av leasebetalningarna, i normalfallet diskonterat med den marginella låneräntan. Rörliga hyresbetalningar baserade på till exempel omsättning ingår inte i den diskonterade skulden, utan redovisas fortsatt som en löpande kostnad i resultatet. Tillgången skrivs av över nyttjandeperioden som i de flesta fall motsvarar leasingperioden. Leasingbetalningarna fördelas på ränta och amortering av skulden.

När ett nytt leasingavtal redovisas uppstår inget kassaflöde vilket innebär att i kassaflödesanalysen uppstår inga förändringar, varken inom investeringsverksamheten eller finansieringsverksamheten. De betalningar som erläggs för en lease redovisas inom finansieringsverksamheten som ett kassaflöde i form av erlagd ränta samt amortering på leaseskulden.

### Koncernen som leasegivare

Leasingavgifter avseende operationella leasingavtal fördelas som en intäkt linjärt över avtalets löptid.

### Inkomstskatt

Inkomstskatter redovisas i resultatet. Om den underliggande transaktionen redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital, redovisas även tillhörande skatt på motsvarande vis.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

I de länder där beskattning på löpande resultat är noll medan utdelning beskattas, redovisas uppskjuten skatt beräknat på det belopp som förväntas delas ut inom en överskådlig framtid.

### Immateriella tillgångar och goodwill

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde. Avskrivning sker över nyttjandeperioden i de fall denna är bestämbar. I de fall nyttjandeperioden är obestämbar sker ingen avskrivning och en nedskrivningsprövning sker minst årligen. Goodwill skrivs ej av.

### Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

### Förvaltningsfastigheter

Vissa fastigheter i koncernen klassificeras som förvaltningsfastigheter eftersom de innehas i syfte att generera hyresintäkter eller värdestegring eller en kombination av dessa.

Förvaltningsfastigheter redovisas initialt till anskaffningsvärde, vilket inkluderar till förvärvet hänförliga utgifter. Efter den initiala redovisningen, redovisas förvaltningsfastigheter till verkligt värde på balansdagen definierat som det bedömda marknadsvärdet, vilket är det bedömda beloppet som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en fastighet genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer. Det verkliga värdet baseras på en kombination av externa värderingar och egen kassaflödesvärdering.

Tillkommande utgifter aktiveras när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar förknippade med tillgången kommer att erhållas och utgiften kan fastställas med tillförlitlighet. Mer omfattande underhållsåtgärder och större hyresgäst Anpassningar aktiveras om de ger en framtida ekonomisk fördel. Utgifter för reparation och underhåll kostnadsförs löpande.

Nettot av värdeförändringar, såväl realiserade som orealiserade, redovisas på raden Värdeförändring fastigheter i rapport över totalresultatet i koncernen.

### Tillgångar och skulder som innehas för försäljning

Det avser tillgångar och skulder som innehas för försäljning om dessa är tillgängliga för omedelbar försäljning, det finns ett beslut om att de ska säljas samt att det är högst sannolikt att en försäljning är genomförd inom tolv månader.

### Nedskrivningar

Goodwill, tillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod samt immateriella tillgångar som inte tagits i bruk, är föremål för minst årliga nedskrivningsprövningar. Övriga anläggningstillgångar nedskrivningsprövas vid indikation på värdenedgång.

### Varulager

Varulagret värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet består av samtliga inköpskostnader med avdrag för erhållen leverantörsbonus som är hänförlig till kvarvarande varulager.

### Finansiella instrument

Finansiella tillgångar klassificeras i tre kategorier; Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, finansiella

tillgångar värderade till verkligt värde i resultatet och finansiella tillgångar värderade via övrigt totalresultat. Finansiella skulder värderas som grundregel till upplupet anskaffningsvärde. Derivat som utgör en skuld redovisas till verkligt värde i resultatet.

Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder har bestämts i enlighet med beskrivningar i not 16 avseende ICA Banken och not 15 för övriga ICA-handlarnas Förbunds-koncernen.

#### **Skulder till kreditinstitut och andra låneskulder**

Samtliga låneskulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

#### **Derivat**

Samtliga derivat redovisas till verkligt värde i rapport över finansiell ställning och värdeförändringarna redovisas i resultatet. Undantag gäller för derivatinstrument som uppfyller kraven för kassaflödes-säkring där effektiv del av värdeförändringarna redovisas i övrigt totalresultat i avvaktan på att den säkrade posten redovisas i resultatet. Den ineffektiva delen av värdeförändringarna redovisas i resultatet.

#### **ICA Bankens finansiella tillgångar och skulder**

ICA Banken har två affärsmodeller enligt IFRS 9: en för utlåning och en för likviditetsportföljen. Baserat på affärsmodellerna redovisas ICA Bankens utlåning till upplupet anskaffningsvärde med hänsyn till förväntade kreditförluster. ICA Bankens likviditetsportfölj och investeringar redovisas till verkligt värde med värdeförändring i resultatet. ICA Bankens inlåning redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Se även not 16 ICA Banken.

#### **Ränta**

Ränteintäkter redovisas i takt med att de intjänas enligt effektivräntemetoden. Räntekostnaden för tillgångar som tar minst ett år att färdigställa aktiveras som en del av anskaffningsvärdet för tillgången.

#### **Likvida medel**

I likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden och kortfristiga placeringar som har en ursprunglig löptid på högst tre månader.

#### **Pensioner och övriga utfästelser om förmåner efter avslutad anställning**

I koncernen finns både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. De förmånsbestämda pensionsplanerna redovisas till sitt nuvärde. Diskonteringsräntan är räntan för bostadsobligationer vilka enligt ICA-handlarnas Förbund utgör företagsobligationer i enlighet med IAS 19 Ersättningar till anställda. Omvärdering av pensionsskulden, till följd av aktuariella vinster och förluster, redovisas i övrigt totalresultat.

#### **Väsentliga uppskattningar, antaganden och bedömningar**

Att upprätta de finansiella rapporterna enligt IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör

antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen i rapport över totalresultatet i koncernen och rapport över finansiell ställning i koncernen. Uppskattningar och antaganden är baserade på historiska erfarenheter och ett antal faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Effekterna av covid-19-pandemin har beaktats. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars tydligt framgår av andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De antaganden och bedömningar som företagsledningen anser som mest väsentliga är följande:

#### **Leasingavtal**

Koncernen har ett stort antal leasingavtal uppgående till väsentliga belopp. Koncernen agerar både som leasetagare och leasegivare samt att ett antal fastigheter hyrs in för att hyras ut, så kallad sub-leasing. Vid implementeringen av IFRS 16 Leasingavtal har tolkning skett av de principbaserade reglerna och hur dessa ska tillämpas i ICA-handlarnas Förbunds finansiella rapporter. ICA-handlarnas Förbund anser att redovisningen i de finansiella rapporterna enligt IFRS 16 ger en god och rättvisande bild som motsvarar den ekonomiska innebörden av avtal som utgör leasing. Om normgivningen framöver skulle bli mer detaljreglerad, till exempel genom förändringar av IFRS 16 eller genom tolkningsuttalanden av IFRS 16 från IFRS IC, kan det få en påverkan på de finansiella rapporterna.

#### **Värdering av goodwill och varumärken**

Det sker en löpande bevakning av att goodwill och varumärken inte har ett redovisat värde som överstiger återvinningsvärdet. En beräkning sker av återvinningsvärdet för att bedöma om det finns ett behov av att skriva ned det redovisade värdet för goodwill och varumärken. Återvinningsvärdet har beräknats med tillämpning av nuvärdesberäkning av kassaflöden baserade på förväntat framtida utfall av ett antal faktorer. Eftersom verkligt värde beräknas utifrån antaganden om framtiden kan en negativ förändrad bedömning av dessa antaganden leda till en nedskrivning. Effekterna av covid-19-pandemin bedöms inte i någon väsentlig grad påverka dessa framtida antaganden under förutsättning att pandemin inte kommer att fortsätta under flera år.

#### **Not 2 Risker**

Koncernens verksamhet är utsatt för ett antal risker som värderas och följs upp löpande. En viktig del av arbetet går ut på att minimera riskerna genom förebyggande arbete. De viktigaste riskerna samt hur ICA-handlarnas Förbund och de helägda dotterbolagen arbetar med att hantera och förebygga dessa, beskrivs nedan. Riskerna i ICA Gruppen beskrivs i separat avsnitt.

#### **RISKER I FINANSVERKSAMHETEN**

Dessa risker avser finansverksamheten i ICA-handlarnas Förbund Finans. ICA Gruppens risker beskrivs i ett eget avsnitt.



Koncernens kortfristiga placeringar uppgick vid utgången av 2020 till 6 772 Mkr (6 106). Ränteförvaltningen i ICA-handlarnas Förbund sköts av SEB och Handelsbanken. ICA-handlarnas Förbund har även egna placeringar i preferensaktier, aktier och hedgefonder.

#### **Finanspolicy och finansiella mål**

För att hantera riskerna i finansförvaltningen finns en finans- och placeringspolicy i ICA-handlarnas Förbund. Policyn bestämmer vilka finansiella risker som ICA-handlarnas Förbund är beredd att ta och beskriver mål och riktlinjer för riskhanteringen.

#### **Valutarisk**

Valutarisk omfattar de risker som uppkommer i anslutning till att transaktioner sker i utländska valutor samt att tillgångar och skulder innehåller utländska valutor.

ICA-handlarnas Förbunds finans- och placeringspolicy anger att spekulativt positionstagande i syfte att skapa intäkter från valutakursrörelser inte får förekomma. Flöden i utländsk valuta säkras inte i normala fall men bolaget kan besluta om avsteg.

Enligt finans- och placeringspolicyn behöver ingen säkring av tillgångar i utländsk valuta ske inom finansförvaltningen. Koncernen har valt att acceptera den resultatpåverkan dessa valutaförändringar eventuellt medför. Vid utgången av 2020 uppgick koncernens exponering mot utländsk valuta (exklusive ICA Gruppen) till 760 Mkr (604) vilket motsvarade 8,2 procent (7,8) av tillgångarna i portföljen. En valutakursförändring med tio procent mot EUR eller USD påverkar koncernens resultat och eget kapital med cirka 76 Mkr (60) före skatt.

#### **Ränterisk**

Utplåningen som är räntebärande medför en ränterisk då förändringar i räntenivåer påverkar bolagets räntekostnader.

Enligt ICA-handlarnas Förbunds policy får den genomsnittliga räntebindningen ej överstiga tolv månader i låneportföljen och en enskild räntebindning får ej överstiga fem år. Ränterisken, det vill säga kostnaden för en ränteförändring om en procentenhet, får maximalt uppgå till 20 procent av koncernens årsresultat före skatt, baserat på närmast föregående tolv månaders utfall.

Vid utgången av 2020 hade moderföreningen inga räntebärande skulder förutom pensionsskuld.

I finansförvaltningen får portföljens räntebärande värdepapper, såväl direktägda som ägda via räntefonder, ha en genomsnittlig duration på högst fem år. Durationen har under året klart understigit fem år.

#### **Likviditetsrisk**

Likviditetsrisk innebär risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. För ett finansiellt instrument innebär likviditetsrisken att tillgången inte omedelbart kan omsättas i likvida medel utan att förlora i värde. ICA-handlarnas Förbunds policy anger att likvida medel och outnyttjade checkkrediter ska finnas för att garantera en god betalningsberedskap. Vid utgången av 2020 var

betalningsberedskapen god och merparten av de korta placeringarna kunde frigöras inom tre dagar.

#### **Kreditrisk**

Kreditrisk innebär risken att en motpart inte fullgör sina förpliktelser samt risken för att ställda säkerheter inte täcker fordran. ICA-handlarnas Förbunds finans- och placeringspolicy anger att en motpart i finansiella transaktioner ska ha ett kreditbetyg om minst BBB/Baa från Standard & Poor's respektive Moody's.

Godkända motparter vid transaktioner med portföljens tillgångar är, enligt finans- och placeringspolicyn, svensk bank, värdepappersinstitut eller annat finansiellt institut som har Finansinspektionens tillstånd att bedriva handel med finansiella instrument eller valutor.

#### **Aktiekursrisk**

Aktiekursrisk är risken för att värdet av ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i aktiekursen.

Målet för ICA-handlarnas Förbunds finansverksamhet är att uppnå en genomsnittlig avkastning som motsvarar förändringen i konsumentprisindex (KPI) plus två procentenheter. Under 2020 uppgick avkastningen i ICA-handlarnas Förbund till 4,5 procent (24,5). Vid utgången av 2020 uppgick aktieandelen i ICA-handlarnas Förbund till 17 procent (15) samt 12 procent (17) fastighetsaktier. Om aktiekurserna skulle förändras med 10 procentenheter, skulle koncernens resultat och eget kapital påverkas med cirka 197 Mkr (196) före skatt.

Marknadsvärdet av direktägda aktier, obligationer och övriga finansiella instrument hänförliga till en enskild emittent får utgöra maximalt tio procent av portföljens totala marknadsvärde. Undantag gäller för svenska staten eller av svenska staten garanterat värdepapper, svenska bostadsfinansieringsinstitut samt svenska kommuner och regioner.

Av portföljens placeringar i svenska och utländska aktier, depåbevis och aktierelaterade instrument ska minst 90 procent vara börsnoterade. Vid utgången av 2020 var samtliga egna placeringar i värdepapper i noterade bolag eller registrerade fonder.

#### **RISKER I ICA GRUPPEN**

ICA Gruppen har en central funktion för finansförvaltningens huvudsakliga uppgift är att säkerställa att koncernen har en tryggad finansiering genom lån och kreditlöften, att hantera cash management och att aktivt hantera och kontrollera att den finansiella exponeringen är i enlighet med koncernens finanspolicy.

#### **Finanspolicy och finansiella mål**

Finanspolicyn omfattar samtliga bolag i koncernen. ICA Gruppens finanspolicy bestämmer vilka finansiella risker koncernen är beredd att ta och beskriver mål och riktlinjer för riskhanteringen. Den beskriver ansvarsfördelning, rapportering och interna kontrollrutiner för den finansiella riskhanteringen. Policyn revideras årligen, eller oftare om behov finns, av ICA Gruppens revisionsutskott och godkänns av ICA Gruppens styrelse.

Enligt de långsiktiga målen för verksamheten ska ICA Gruppen lämna en utdelning på minst 50 procent av årets resultat och net debt/EBITDA ska vara lägre än 3x.

### Ränterisk

Ränterisk är risken att förändringar i marknadsräntor påverkar ICA Gruppens resultat och kassaflöde eller det verkliga värdet av finansiella tillgångar och skulder.

Finanspolicyn anger att ränterisken ska begränsas genom att ha en genomsnittlig räntebindningstid på samtliga räntebärande skulder (inklusive derivat) mellan 12 och 36 månader. Vid årsskiftet var räntebindningstiden 16 månader (14). Förutom räntebindningstiden i själva lånen används ränteswappar för att anpassa ränteeponeringen. Under 2015 köptes dessutom ränteoptioner med basräntegolv för att bibehålla fasta räntor när STIBOR-räntan blev negativ.

Vid en procentenhet högre ränta per balansdagen 2020-12-31 för hela skulden, ökar den årliga räntekostnaden med 18 Mkr (8).

Räntederivatet matchar befintliga lån och för dessa används kassaflödessäkring enligt IFRS 9. Per balansdagen 2020-12-31 säkringsredovisades ett negativt marknadsvärde om -19 Mkr (-9), varav -19 Mkr (-9) ränteswappar och 0 Mkr (0) basräntegolvoptioner.

Kortfristiga skulder utgörs till största delen av leverantörsskulder och inlåning i ICA Banken samt kortfristiga banklån och inlåning från ICA-butiker. Inlåning i ICA Banken förfaller till betalning på anmodan och leverantörsskulder har huvudsakligen en löptid på som längst tre månader. Räntebetalningar sker huvudsakligen kvartalsvis.

### Refinansierings- och likviditetsrisk

Med refinansieringsrisk avses att ICA Gruppen inte skulle kunna finansiera eller refinansiera sina kapitalbehov till rimliga villkor. Koncernen har en ambition att diversifiera finansieringen till flera finansieringskällor samt att sträva mot en jämn förfalloprofil på lån- och kreditfaciliteterna.

ICA Gruppen emitterade i februari 2020 två obligationer på totalt 2,25 miljarder kronor. I december 2020 återbetalades ett bilateralt lån om 1,0 miljarder kronor. ICA Gruppen har inga finansiella kovenanter i sina låneavtal. Påverkan av den pågående pandemin har varit mycket liten eftersom refinansieringen gjordes före utbrottet av pandemin och koncernens allmänt konservativa syn på finansiella risker medfört att exponeringen mot eventuell påverkan varit mycket låg.

Med likviditetsrisk menas att ICA Gruppen inte skulle kunna fullgöra sina kortfristiga betalningsåtaganden. ICA Gruppens finanspolicy föreskriver att likviditetsreserven ska uppgå till en sådan nivå att reserven kan hantera de fluktuationer som förväntas uppstå inom en tolv månadersperiod inklusive låneförfall. Utöver en reserv för förväntade negativa fluktuationer i kassaflöden ska det alltid finnas en likviditetsreserv som motsvarar 3–5 procent av koncernens nettoförsäljning. Positiva förväntade kassaflöden räknas inte in i likviditetsreserven. För att tillgodose detta har koncernen

checkräkningskrediter och bekräftade kreditfaciliteter. ICA Bankens överlikviditet är inte tillgänglig för koncernen på grund av banklagstiftning.

### Kreditrisk

Kreditrisken är risken för att motparten i en transaktion inte fullgör sina förpliktelser enligt avtal och att eventuella säkerheter inte täcker bolagets fordran. De banker och kreditinstitut som koncernen samarbetar med ska ha en kreditvärdighet. För sådana kommersiella motparter som koncernen har en större exponering mot sker en individuell kreditbedömning. Kreditrisken som uppstår genom ICA Bankens utlåning till allmänheten hanteras genom att det för varje kreditsökande sker en kreditprövning innan lån beviljas.

ICA Gruppen har så kallade ISDA-avtal med motparterna för derivat. Detta innebär att fordringar och skulder mot en enskild motpart kan kvittas vid t.ex. insolvens. Flöden mellan ICA Gruppen och enskilda ICA-handlare nettas dagligen genom koncernens eget nettingssystem ICA-konto.

De huvudsakliga fordringarna, utöver dem som finns inom ICA Banken, avser kontokrediter till icke konsoliderade ICA-handlare. Fordringarna bedöms kontinuerligt för förväntade förluster. Avsättningen för förväntade förluster baseras på en bedömning över hela fordringens löptid och baseras både på makroekonomiska och individuella faktorer. Reserven för osäkra kundfordringar uppgår inte till ett materiellt belopp. Säkerhet för krediterna utgörs huvudsakligen av företagsinteckningar. Se även not 16 ICA Banken.

### Valutarisk

Med transaktionsexponering avses risken för att förändringar i valutakurser påverkar resultaträkningen och kassaflödet. För ICA Gruppen är denna valutaexponering främst relaterad till import av varor som betalas i utländsk valuta (kommersiell valutarisk). Den omfattar också utlåning och inlåning inom koncernen till dotterbolag i de baltiska länderna (finansiell valutarisk). En mycket betydande andel av koncernens inköp sker i svenska kronor. Enligt finanspolicyn ska resultateffekten vid en femprocentig valutakursförändring uppgå maximalt till 10 Mkr. Per årsskiftet uppgick beloppet till 6 Mkr (4).

Med omräkningsexponering avses risken för att förändringar i valutakurser påverkar omräkningen till svenska kronor av koncernens resultat- och balansräkning för de verksamheter som rapporterar i en valuta annan än svenska kronor. Denna omräkningsrisk valutasäkras inte.

### Säkringspolicy

ICA Gruppens kommersiella valutaexponering skiljer sig åt mellan de olika enheterna, så tillvida att de kan ändra pris mot kunderna med olika periodicitet baserat på valutakurs. Enligt finanspolicyn ska 80–100 procent säkras av prognostiserat kassaflöde under den tid som priset ligger fast mot kund, samt 80–100 procent av faktiska kassaflöden.



ICA Gruppens finansiella valutaexponering i form av ut- och inlåning inom koncernen till de baltiska länderna valutasäkras genom att anskaffa motsatt skuld eller tillgång i euro, främst genom valutaswappar.

### Säkringsredovisning

ICA Gruppen använder kassaflödessäkringar enligt IFRS 9 för den del av valutaexponeringen som bygger på prognoser, dock ej för de baltiska länderna och delar av inköp av frukt och grönt. Av totalt verkligt värde uppgående till –260 Mkr (–76), säkringsredovisades ett resultat om –199 Mkr (–41) per balansdagen.

### Känslighetsanalys

Om ICA Gruppen inte valutasäkrar den kommersiella transaktions-exponeringen under den period då prisjustering inte kan ske mot kund, skulle den totala effekten i resultatet, vid en för ICA Gruppen femprocentig ofördelaktig valutakursförändring i respektive valutaspar bli –81 Mkr (–70). Enligt finanspolicyen får effekten totalt uppgå till –10 Mkr i resultatet. Vid årsskiftet uppgick den till –6 Mkr. Eget kapital skulle samtidigt påverkas negativt med –134 Mkr (–159).

### Råvaruprisrisk

Av de råvaruprisriskerna som ICA Gruppen har identifierat är det energiprisrisken i form av bränsle (diesel och HVO/biobränsle) som betraktas som materiell och därför säkras. Även elprisrisken kan ha en relativt stor påverkan på ICAs resultat och i den mån det är möjligt använder sig ICA av fasta elprisavtal.

### Säkringspolicy

ICA Gruppen säkrar energiprisrisken som är relaterad till bränsle. I enlighet med ICA Gruppens finanspolicy säkras denna prisrisk för en period upp till 36 månader. Detta görs via finansiella futurekontrakt. Under året köpte ICA Gruppen 15 300 MT (Metric Tons) (29 400) som även täcker in HVO-prisrisken (biobränsle).

### Säkringsredovisning

ICA Gruppen använder säkringar enligt IFRS 9 för prognostiserad bränsleåtgång (HVO eller diesel) samt tillhörande valutaflöde (USD). Av totalt verkligt värde uppgående till –36 Mkr (–1), säkringsredovisades ett resultat om –36 Mkr (–3) per balansdagen.

### Känslighetsanalys

Om ICA Gruppen inte prissäkrade prisexponeringen i bränsle, skulle den totala årliga resultateffekten baserat på en prognos för 2021, vid en 20-procentig negativ prisförändring uppgå till –19 Mkr (–30). Beaktat befintlig säkring skulle effekten i stället bli –5 Mkr för 2021.

## Not 3 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång.

## Not 4 Kostnadsslagsindelad resultaträkning

	2020	2019
Intäkter	126 333	119 486
Övriga rörelseintäkter	441	435
Övriga rörelsekostnader	–20	–
Intressebolag	–40	201
Varukostnader	–96 121	–90 272
Övriga externa kostnader	–8 228	–8 072
Personalkostnader	–11 478	–11 082
Av- och nedskrivningar	–5 339	–5 250
<b>Rörelseresultat</b>	<b>5 548</b>	<b>5 446</b>

## Not 5 Avskrivningar

Avskrivningar avser främst rörelsefastigheter, men även förbättringsutgifter på annans fastighet och inventarier.

Avskrivningarna uppgick till 5 283 Mkr (5 228).

Följande avskrivningstider tillämpas inom koncernen:

Avskrivningstider (år)	
Byggnader, byggnadsinventarier	20–50
Förbättringsutgifter på annans fastighet	6–20
Butiksinventarier och lastbilar	7–10
Inventarier övrigt	3–10

## Not 6 Ersättning till revisorerna

	2020	2019
KPMG, revisionsuppdrag	19	19
KPMG, annan revisionsverksamhet	0	1
<b>Totalt</b>	<b>19</b>	<b>20</b>

## Not 7 Medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala avgifter

Antalet anställda är beräknat med utgångspunkt från koncernens mått på normal arbetstid i respektive land.

Medelantal anställda i koncernen	2020			2019		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Sverige	6 630	5 863	12 493	6 842	5 689	12 531
Baltiska staterna	8 887	1 761	10 648	8 861	1 652	10 513
Finland	0	0	0	40	0	40
Asien	46	56	102	53	64	117
<b>Totalt</b>	<b>15 563</b>	<b>7 680</b>	<b>23 243</b>	<b>15 796</b>	<b>7 405</b>	<b>23 201</b>

Löner och ersättningar	2020	2019
Styrelse och verkställande direktör	150	165
Övriga anställda	7 218	6 953
Sociala avgifter enligt lag och avtal	2 392	2 344
Pensionskostnader	590	529
<b>Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader</b>	<b>10 350</b>	<b>9 991</b>

### Ersättningar till ledande befattningshavare

Ledande befattningshavare i ICA-handlarnas Förbund består av vd, chefsjurist, verksamhetsansvarig, CFO, HR-chef samt informationschef. I ICA-handlarnas Förbund omfattas ledningen av ett årligt prestationsbaserat incitamentsprogram bestående av bonus. Bonusens värde är maximerad till sex månadslöner. För maximalt utfall krävs att vissa personliga mål uppfylls. För 2020 har 6,7 Mkr (9,1) reserverats för bonus (inklusive sociala avgifter) till ledande befattningshavare. Vd har i sitt anställningsavtal 6 månaders uppsägningstid och 18 månaders avgångsvederlag.

Styrelsearvode har under 2020 utgått med 3 200 Tkr (3 065), varav 350 Tkr (350) har utgått till ordförande.

## Not 8 Andelar i joint ventures och intresseföretag

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående balans	2 764	1 256
Årets förändringar		
– Investeringar	527	1 379
– Utdelning	–100	–90
– Resultatandelar	194	201
– Nedskrivning	–233	–
– Poster redovisade i övrigt totalresultat	4	18
<b>Summa</b>	<b>3 156</b>	<b>2 764</b>

	Andel %	Bokfört värde 201231 Mkr	Bokfört värde 191231 Mkr	Resultatandel 2020 Mkr	Resultatandel 2019 Mkr
Ancore Fastigheter AB	50,0	725	731	63	54
Secure Fastigheter AB	50,0	138	134	30	32
Fastighetsaktiebolaget Postgården AB	50,0	7	7	0	0
MD International AB (Min Doktor)	46,83	391	346	–43	–53
IISÅ Holdco AB	25,0	26	6	0	0
Amasten Fastighets AB	35,5	1 869	1 540	144	167
<b>Summa</b>		<b>3 156</b>	<b>2 764</b>	<b>194</b>	<b>201</b>

	Org.nr	Säte
Ancore Fastigheter AB	556817-8858	Stockholm
Secure Fastigheter AB	559018-9451	Stockholm
Fastighetsaktiebolaget Postgården AB	559016-8885	Stockholm
MD International AB (Min Doktor)	556934-0580	Malmö
IISÅ Holdco AB	559217-9203	Stockholm
Amasten Fastighets AB	556580-2526	Stockholm



### Joint ventures

Ancore Fastigheter AB är ett samarbetsarrangemang mellan Alecta pensionsförsäkring och ICA Gruppen. Parterna äger vardera 50 procent av bolaget. Alla väsentliga beslut om verksamheten i Ancore måste fattas i samförstånd mellan de två ägarna. Ancore Fastigheter AB äger och förvaltar fastigheter på 33 handelsplatser i Sverige som innehåller ICA-butiker, i vilka verksamheten bedrivs av icke-konsoliderade ICA-handlare.

Baserat på alla relevanta fakta i samarbetsarrangemanget utgör Ancore Fastigheter AB ett joint venture. Konsolidering sker enligt kapitalandelsmetoden.

Secore Fastigheter AB är ett samarbetsarrangemang mellan Första AP-fonden och ICA Gruppen. Parterna äger vardera 50 procent av bolaget. Alla väsentliga beslut om verksamheten i Secore måste fattas i samförstånd mellan de två ägarna. Secore Fastigheter AB äger och förvaltar fastigheter på 40 handelsplatser i Sverige som innehåller ICA-butiker i vilka verksamheten bedrivs av icke konsoliderade ICA-handlare.

Baserat på alla relevanta fakta i samarbetsarrangemanget, redovisas Secore Fastigheter AB som ett joint venture. Konsolidering sker enligt kapitalandelsmetoden.

### Intresseföretag

Fastighetsaktiebolaget Postgården AB är ett samarbetsarrangemang med Nordr (tidigare Veidekke Bostad) om att uppföra bostäder ovanpå det handelskvarter som ICA Fastigheter kommer att bygga i Årsta. Preliminär byggstart under 2024. Under 2020 har det inte varit någon väsentlig verksamhet i bolaget. Konsolidering sker enligt kapitalandelsmetoden.

MD International AB (Min Doktor) är ett samarbetsarrangemang mellan ICA Gruppen och ett antal andra parter, däribland EQT Ventures Fund. ICA Gruppen ägde fram till den 31 oktober 2020, genom Apotek Hjärtat, 49,37 procent av bolaget. I samband med en nyemission, där Swedbank Robur Fonder AB blev ny delägare, har ICA Gruppens ägarandel minskat till 46,83 procent. Alla väsentliga beslut om verksamheten i Min Doktor fattas i samförstånd mellan ägarna. Min Doktor är en av Sveriges största aktörer inom digitala primärvårdstjänster och driver ett antal drop-in-kliniker primärt i anslutning till större ICA-butiker.

Baserat på alla relevanta fakta i samarbetsarrangemanget utgör Min Doktor ett intressebolag. Konsolidering sker enligt kapitalandelsmetoden.

I partnerskap med Ålandsbanken, Ikano Bank, Söderberg & Partners och Borgo har ICA Banken fortsatt arbetet under 2020 med att etablera ett gemensamt hypoteksbolag på den svenska marknaden. Påbörjande av verksamhet i det nya bolaget IISÅ Holdco AB är villkorat av genomförda tillståndsprocesser hos Finansinspektionen. Under 2020 har ingen verksamhet förekommit i bolaget. Det gemensamt ägda bolaget utgör ett intressebolag inom koncernen och redovisning sker enligt kapitalandelsmetoden.

ICA-handlarnas Förbund Finans AB äger sedan 1 juli 2019 aktier i Amasten Fastighets AB, som är noterat på Nasdaq Stockholm First North Premier. Amasten är ett fastighetsbolag som förvaltar, utvecklar och bygger. Fastighetsbeståndet utgörs huvudakligen av bostäder. Konsolidering sker enligt kapitalandelsmetoden.

Per 2020-12-31 uppgick ägarandelen till 35,5 procent.

Nedanstående tabeller visar resultat- och balansräkning för Ancore Fastigheter AB och Secore Fastigheter AB.

## RESULTATRÄKNING

	Ancore Fastigheter AB		Secore Fastigheter AB	
	2020	2019	2020	2019
Hysesintäkter	492	448	183	179
Avskrivningar	-121	-109	-48	-37
Kostnader	-91	-81	-52	-51
<b>Rörelseresultat</b>	<b>281</b>	<b>258</b>	<b>84</b>	<b>90</b>
Finansiella kostnader	-107	-107	-28	-29
Inkomstskatt	-44	-40	-15	-16
<b>Periodens resultat</b>	<b>129</b>	<b>111</b>	<b>41</b>	<b>45</b>
Övrigt totalresultat	9	37	-	-
<b>Årets totalresultat</b>	<b>138</b>	<b>148</b>	<b>41</b>	<b>45</b>

## BALANSRÄKNING

	Ancore Fastigheter AB		Secore Fastigheter AB	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar	5 475	5 528	2 365	2 349
Omsättningstillgångar	26	17	17	15
Likvida medel	163	123	32	52
<b>Summa tillgångar</b>	<b>5 663</b>	<b>5 668</b>	<b>2 414</b>	<b>2 415</b>
Eget kapital	1 390	1 401	788	797
Uppskjuten skatteskuld	178	175	141	141
Långfristiga skulder till kreditinstitut	3 942	2 668	1 424	940
Kortfristiga skulder	153	1 424	61	537
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>5 663</b>	<b>5 668</b>	<b>2 414</b>	<b>2 415</b>

## Sammanställning avseende Joint venture och intresseföretag

	Ancore Fastigheter AB		Secore Fastigheter AB	
	2020	2019	2020	2019
<b>Avstämning av redovisad resultatandel</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Årets resultat	129	111	41	45
Andel av resultat	64	55	20	22
Upplösning av internvinst och avskrivning av övervärden	-1	-1	10	10
<b>Redovisad resultatandel</b>	<b>63</b>	<b>54</b>	<b>30</b>	<b>32</b>
<b>Avstämning av bokfört värde</b>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
Andel av eget kapital	695	701	394	399
Övervärden	88	91	-	-
Internvinster	-59	-61	-256	-265
<b>Bokfört värde</b>	<b>725</b>	<b>731</b>	<b>138</b>	<b>134</b>



	MD International AB (Min Doktor)		Amasten Fastighets AB	
	2020	2019	2020	2019
<b>Avstämning av redovisad resultatandel</b>				
Årets resultat	-108	-112	574	424 <sup>1)</sup>
Andel av resultat	-42	-52	155	167
Upplösning av internvinst och avskrivning av övervärden	-1	-1	-	-
<b>Redovisad resultatandel</b>	<b>-43</b>	<b>-53</b>	<b>155</b>	<b>167</b>
	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
<b>Avstämning av bokfört värde</b>				
Andel av eget kapital	208	126	1 841	1 242
Övervärden	183	220	28	298
<b>Bokfört värde</b>	<b>391</b>	<b>346</b>	<b>1 869</b>	<b>1 540</b>

<sup>1)</sup> Amasten Fastighets AB förvärvades 1 juli 2019.

## Not 9 Finansiella intäkter

	2020	2019
Utdelningar	78	91
Ränteintäkter	22	19
Förändring verkligt värde finansiella instrument	361	869
Kursdifferenser	11	3
Övriga finansiella intäkter	1	-
<b>Summa</b>	<b>473</b>	<b>982</b>

## Not 10 Finansiella kostnader

	2020	2019
Räntekostnader	-162	-195
Räntekostnader leasing	-321	-352
<b>Summa</b>	<b>-483</b>	<b>-547</b>

ICA Bankens ränteintäkter och räntekostnader redovisas i koncernens nettoomsättning.

## Not 11 Skatt

	2020	2019
Nedan anges de poster som ingår i skattekostnaden		
<b>Koncernens resultaträkning</b>		
Aktuell skatt på årets resultat	-1 042	-991
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-204	-132
<b>Skattekostnad redovisad i resultaträkningen</b>	<b>-1 246</b>	<b>-1 123</b>
<b>Avstämning av effektiv skattekostnad</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Resultat före skatt	5 595	5 742
Skatt enligt gällande skattesats i Sverige 21,4 % (21,4)	-1 197	-1 231
<i>Skatteeffekt av:</i>		
Resultatandelar enligt kapitalandelsmetoden	-10	45
Vinstdelning och aktieutdelning	94	84
Av annan skattesats i utländska bolag	36	5
Realisationsresultat	7	23
Ej avdragsgilla kostnader/ ej skattepliktiga intäkter	-74	-47
Effekt av ändrad tillämpning av IAS 12 <sup>1)</sup>	-97	-
Övrigt	-5	-2
<b>Effektiv skattesats 22,2 % (19,6)</b>	<b>-1 246</b>	<b>-1 123</b>

<sup>1)</sup> Till följd av en ändrad tillämpning av IAS 12 Inkomstskatter för utdelningar från Estland och Lettland har det för 2020 tillkommit en uppskjuten skattekostnad om 97 Mkr som avser skatt på bedömda kommande utdelningar från dessa länder.

Under 2018 fattades beslut om att sänka skattesatsen i Sverige från och med 2019. Skattesatsen under 2019–2020 uppgår till 21,4 procent och från 2021 sänks skatten ytterligare till 20,6 procent.

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skatteskulder	2020-12-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar	-3 047	-3 090
Varulager	9	11
Avsättningar	536	592
Underskottsavdrag	38	52
Obeskattade reserver	-1 684	-1 535
Finansiella derivat	58	18
<b>Summa uppskjuten skatteskuld netto</b>	<b>-4 090</b>	<b>-3 952</b>

### I balansräkningen redovisas följande:

Uppskjuten skattefordran	62	71
Uppskjuten skatteskuld	-4 152	-4 023

Koncernen har inte några oredovisade uppskjutna skattefordringar avseende underskottsavdrag. Möjligheten att utnyttja underskottsavdragen mot skattemässiga överskott utvärderas kontinuerligt. Inga underskottsavdrag har någon förfallotidpunkt.

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader och underskottsavdrag

	IB 2020-01-01	Redovisat i resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Avyttring av tillgångar	UB per 2020-12-31
Anläggningstillgångar	-3 090	44		-1	-3 047
Varulager	11	-1			10
Avsättningar	592	-82	26		536
Underskottsavdrag	52	-14			38
Obeskattade reserver	-1 535	-150			-1 685
Finansiella derivat	18	-1	41		58
<b>Summa</b>	<b>-3 952</b>	<b>-204</b>	<b>67</b>	<b>-1</b>	<b>-4 090</b>

	IB 2019-01-01	Redovisat i resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Avyttring av tillgångar	UB per 2019-12-31
Anläggningstillgångar	-3 449	78		281	-3 090
Varulager	11				11
Avsättningar	435	15	142		592
Underskottsavdrag	364	-214		-98	52
Obeskattade reserver	-1 513	-22			-1 535
Finansiella derivat	0	10	8		18
<b>Summa</b>	<b>-4 152</b>	<b>-133</b>	<b>150</b>	<b>183</b>	<b>-3 952</b>

Skattefordringar redovisas med (+) och skatteskulder med (-) i tabellen ovan.

Skatt i övrigt totalresultat 2020	Före skatt	Skatt 2020	Efter skatt	Skatt i övrigt totalresultat 2019	Före skatt	Skatt 2019	Efter skatt
Omvärdering förmånsbestämda pensioner	-125	26	-99	Omvärdering förmånsbestämda pensioner	-690	142	-548
Omräkningsdifferenser utlandsverksamhet	-75		-75	Omräkningsdifferenser utlandsverksamhet	66		66
Kassaflödessäkringar:			0	Kassaflödessäkringar:			0
– årets värdeförändring	-208	43	-165	– årets värdeförändring	-65	14	-51
Poster överförda till resultatet	10	-2	8	Poster överförda till resultatet	29	-6	23
Andel av joint ventures övriga totalresultat	4		4	Andel av joint ventures övriga totalresultat	18		18
<b>Övrigt totalresultat</b>	<b>-393</b>	<b>67</b>	<b>-327</b>	<b>Övrigt totalresultat</b>	<b>-642</b>	<b>150</b>	<b>-492</b>



## Not 12 Immateriella tillgångar

	Goodwill		Varumärke		Övriga immateriella tillgångar	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde	16 318	16 706	12 926	13 413	3 764	3 357
Årets förändringar						
– Investeringar	–	–	2	–	719	685
– Omräkningsdifferens	–	–	–33	13	–4	–
– Försäljningar och utrangeringar	–17	–388	–	–500	–78	–278
<b>Utgående ackumulerat anskaffningsvärde</b>	<b>16 301</b>	<b>16 318</b>	<b>12 895</b>	<b>12 926</b>	<b>4 401</b>	<b>3 764</b>
Ingående avskrivningar	–	–	–	–	–1 938	–1 706
Årets förändringar						
– Avskrivningar	–	–	–	–	–508	–419
– Försäljningar och utrangeringar	–	–	–	–	71	187
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–2 375</b>	<b>–1 938</b>
Ingående nedskrivningar	0	–388	–	–	0	–79
Årets förändringar						
– Nedskrivningar	–	–	–	–	–44	–
– Återförda nedskrivningar	–	388	–	–	7	79
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–37</b>	<b>0</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>16 391</b>	<b>16 318</b>	<b>12 895</b>	<b>12 926</b>	<b>1 989</b>	<b>1 826</b>

### Redovisat värde av goodwill och varumärke som är allokerade till kassagenererande enheter

	Goodwill		Varumärke	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Hakon Media	–	17	–	–
Rimi Baltic	–	–	843	876
ICA Sverige	11 545	11 545	11 502	11 500
Apotek Hjärtat	4 756	4 756	550	550
	<b>16 301</b>	<b>16 318</b>	<b>12 895</b>	<b>12 926</b>

#### Goodwill

ICAs verksamhet i relation till de svenska ICA-handlarna regleras genom olika avtal. Dels genom en framförhandlad affärsmodell som hanterar varuflöden, kundrelationer och ICAs centrala kostnader, dels genom avtal som reglerar royalty och vinstdelning samt hyresavtal. Affärsmodellen som reglerar relationen mellan den enskilda ICA-handlaren och ICA bygger på de erfarenheter, kompetenser och relationer som utarbetats under 100 år. Affärsmodellen med alla dess avtal och relationer är beroende av varandra vilket gör att det inte går att separera ett eller flera avtal eller delar ur helheten.

Denna helhet i form av ICAs affärsmodell redovisas som goodwill. Goodwill är hänförligt till den lägsta nivå som har väsentligen oberoende inbetalningar vilket innebär segment ICA Sverige. Goodwill avseende Apotek Hjärtat hänförligt till icke identifierbara immateriella tillgångar och till synergieffekter. Goodwill är hänförligt till den lägsta nivå som har väsentligen oberoende inbetalningar, vilket innebär segment Apotek Hjärtat. Ingen del av redovisad goodwill är avdragsgill vid inkomstbeskattningen.

## Varumärke

Varumärke i segmentet ICA Sverige är hänförligt till ICA och den svenska butiksrörelsen och ICA-butikerna. Varumärke i segmentet Rimi Baltic avser Rimi och är hänförligt till butiksrörelsen i de baltiska länderna. Varumärke i segmentet Apotek är hänförligt till Apotek Hjärtat och dess apotek. Samtliga varumärken har en obestämbar nyttjandeperiod då det inte går att fastställa hur länge dessa varumärken förväntas generera inbetalningar.

## Övriga immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella tillgångar består av hyresrätter, IT-system, andra immateriella övervärden i samband med förvärv av butiksrörelser samt pågående projekt. Avskrivning sker över bedömd nyttjandeperiod.

## Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill och varumärken

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill och varumärken sker årligen eller oftare om indikation finns på värdenedgång. Återvinningsvärdet fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärdet om den inte är klassificerad som innehavd för försäljning, då återvinningsvärdet utgörs av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader. För samtliga kassagenererande enheter sker beräkningarna baserat på företagsledningens prognoser för de närmaste tre till fem åren. Kassaflödena bortom denna tidsperiod extrapoleras.

Varumärke och goodwill i ICA Sverige prövas för nedskrivning genom att bedöma nyttjandevärdet för den kassagenererande enheten segment ICA Sverige. Varumärke och goodwill i Apotek Hjärtat prövas för nedskrivning genom att bedöma nyttjandevärdet för den kassagenererande enheten segment Apotek Hjärtat. Varumärke i Rimi Baltic prövas för nedskrivning genom att bedöma nyttjandevärdet för den kassagenererande enheten segment Rimi Baltic.

Leasingbetalningar hanteras vid beräkningen av nyttjandevärde som kassaflöden i rörelsen. Som konsekvens har leasingkulder inte påverkat diskonteringsräntan, liksom under tidigare år. Leasingkulden dras från enheternas redovisade värde – eftersom nyttjandevärdet reducerats med framtida leasingbetalningar – i vilket nyttjanderättstillgångarna ingår i nedskrivningsprövningen.

## Prövning av nedskrivningsbehov av andra immateriella tillgångar

För andra immateriella tillgångar än goodwill och varumärken beräknas ett återvinningsvärde när det finns en indikation på att tillgången har minskat i värde. Under året har inga händelser inträffat som indikerar en värdenedgång.

## Prövning av nedskrivningsbehov med anledning av covid-19-pandemin

Bedömda effekter av covid-19-pandemin har beaktats vid nedskrivningsprövningarna. De bedömda direkta effekterna från pandemin på de immateriella värdena är små.

## Viktiga variabler

EBITDA

Omsättnings-  
tillväxt

Investeringar

Rörelse-  
kapital

Diskonte-  
ringsränta

Känslighets-  
analys

## Metod för att skatta värden

Resultatet före finansnetto, skatt och avskrivningar bedöms baserat på affärsplaner och prognoser under en period på fem år. EBITDA-marginalen i affärsplaner och prognoser baseras på tidigare erfarenheter och på externa bedömningar. Efter prognosperioden beräknas den långsiktiga EBITDA-marginalen till 5,1 procent (5,2) för ICA Sverige, 5,1 procent (5,3) för Apotek Hjärtat och 6,2 procent (6,3) för Rimi Baltic. Detta innebär inte i något fall en ökande EBITDA-marginal jämfört med den tre- till femåriga prognosperioden.

Omsättningstillväxten bedöms utifrån affärsplaner och prognoser under en period på tre till fem år. Tillväxten i affärsplaner och prognoser baseras på tidigare erfarenheter och på externa bedömningar. Efter prognosperioden beräknas den långsiktiga tillväxten till 1,5 procent (1,5) för ICA Sverige, 1,5 procent (1,5) för Apotek Hjärtat och 1,5 procent (1,5) för Rimi Baltic. Detta innebär inte i något fall en ökande tillväxttakt jämfört med den tre- till femåriga prognosperioden.

Bedömning sker av nivån på underhållsinvesteringar för att behålla tillgångarna i befintligt skick.

Behovet av rörelsekapital har bedömts kvarstå på samma relativa nivå som vid slutet av prognosperioden.

Diskonteringsräntan sätts med hänsyn tagen till rådande räntenivåer och särskilda riskfaktorer för respektive enhet. Diskonteringsräntan motsvarar enhetens genomsnittliga kapitalkostnad och anges före skatt.

ICA Sverige 6,0 procent (6,5)  
Apotek Hjärtat 6,6 procent (6,6)  
Rimi Baltic 7,2 procent (7,8)

För ICA Sverige innebär en ökning av diskonteringsräntan med en procentenhet, en minskad EBITDA-marginal med en procentenhet, eller en minskad omsättningstillväxt med en procentenhet ingen nedskrivning (ingen nedskrivning). För Apotek Hjärtat innebär en ökning av diskonteringsräntan med en procentenhet, en minskad EBITDA-marginal med en procentenhet, eller en minskad omsättningstillväxt med en procentenhet ingen nedskrivning (ingen nedskrivning). För Rimi Baltic innebär en ökning av diskonteringsräntan med en procentenhet, en minskad EBITDA-marginal med en procentenhet, eller en minskad omsättningstillväxt med en procentenhet ingen nedskrivning (ingen nedskrivning).

## Not 13 Materiella anläggningstillgångar

	Byggnader och mark		Förbättringsutgifter på annans fastighet		Inventarier		Pågående nyanläggningar		Summa materiella anläggningstillgångar exklusive nyttjanderättstillgångar leasing	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde	15 506	14 834	1 130	946	6 652	5 909	1 389	849	24 677	22 538
Årets förändringar										
– Investeringar	3 054	827	165	221	956	825	88	467	4 263	2 340
– Omräkningsdifferens	–80	17	–5	1	–34	10	–31	–5	–150	23
– Omklassificeringar	476	–91	–68	–8	–1	0	–113	78	294	–21
– Avyttringar, överfört till tillgångar som innehas för försäljning samt utrangeringar	–32	–81	–145	–30	–712	–92	–4	0	–893	–203
<b>Utgående ackumulerat anskaffningsvärde</b>	<b>18 924</b>	<b>15 506</b>	<b>1 077</b>	<b>1 130</b>	<b>6 861</b>	<b>6 652</b>	<b>1 329</b>	<b>1 389</b>	<b>28 191</b>	<b>24 677</b>
Ingående avskrivningar	–3 284	–2 811	–678	–549	–4 087	–3 389	–	–	–8 049	–6 749
Årets förändringar										
– Avskrivningar	–527	–469	–139	–159	–689	–698	–	–	–1 355	–1 326
– Avyttringar, överfört till tillgångar som innehas för försäljning samt utrangeringar	–245	–4	143	30	592	–	–	–	490	26
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>–4 056</b>	<b>–3 284</b>	<b>–674</b>	<b>–678</b>	<b>–4 184</b>	<b>–4 087</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–8 914</b>	<b>–8 049</b>
Ingående nedskrivningar	–76	–72	–4	–3	–116	–99	–	–	–196	–174
Årets förändringar										
– Nedskrivningar	–	–6	–3	–1	–10	–17	–1	–	–14	–24
– Återförda nedskrivningar	16	2	2	–	33	–	–	–	51	2
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>–60</b>	<b>–76</b>	<b>–5</b>	<b>–4</b>	<b>–93</b>	<b>–116</b>	<b>–1</b>	<b>–</b>	<b>–159</b>	<b>–196</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>14 808</b>	<b>12 146</b>	<b>398</b>	<b>448</b>	<b>2 584</b>	<b>2 449</b>	<b>1 328</b>	<b>1 389</b>	<b>19 118</b>	<b>16 432</b>



## Nyttjanderättstillgångar leasing

	Byggnader och mark		Övriga		Summa	
	2020-12-31	Omräknat 2019-12-31	2020-12-31	Omräknat 2019-12-31	2020-12-31	Omräknat 2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde	22 229	19 412	783	581	23 012	19 993
Årets förändringar						
– Förändrade och nya avtal/investeringar	2 303	3 000	135	202	2 438	3 202
– Omräkningsdifferens	–103	48	–2	–	–105	48
– Avyttringar	–	–231	–	–	–	–231
<b>Utgående ackumulerat anskaffningsvärde</b>	<b>24 429</b>	<b>22 229</b>	<b>916</b>	<b>783</b>	<b>25 345</b>	<b>23 012</b>
Ingående avskrivningar	–6 479	–3 198	–391	–189	–6 870	–3 387
Årets förändringar						
– Avskrivningar	–3 241	–3 281	–180	–202	–3 421	–3 483
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>–9 720</b>	<b>–6 479</b>	<b>–571</b>	<b>–391</b>	<b>–10 291</b>	<b>–6 870</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>14 709</b>	<b>15 750</b>	<b>345</b>	<b>392</b>	<b>15 054</b>	<b>16 142</b>

## Not 14 Förvaltningsfastigheter

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde	1 658	4 725
Årets förändringar		
– Investeringar	206	199
– Försäljningar och utrangeringar	–3	–3 136
– Omräkningsdifferens	–2	1
– Omklassificeringar	–65	21
– Omvärdering	57	–152
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>1 851</b>	<b>1 658</b>

En värdering har gjorts av samtliga förvaltningsfastigheters verkliga värde. Många fastigheter har värderats av en extern part och i andra fall har det skett en intern värdering. Värderingen baseras på de befintliga hyrorna och de marknadsförhållanden och reala avkastningskrav som gäller för de olika marknaderna. Enligt IFRS 13 är förvaltningsfastigheterna värderade enligt nivå 3.

Följande belopp har redovisats i rörelseresultatet från förvaltningsfastigheter:

	2020	2019
Hysesintäkter	36	147
Direkta kostnader	29	–97

## Not 15 Finansiella tillgångar och skulder fördelade per kategori

### Räntebärande skulder och placeringar samt kreditfaciliteter

Specifikation	Redovisat värde 201231	Redovisat värde 191231	Ränta per 201231 inkl derivat	Räntetyp exkl derivat
<b>Långfristiga skulder</b>				
<i>Obligationslån</i>				
Obligation MTN Sverige 2018–2021	–	600		fast
Obligation MTN Sverige 2018–2021	–	600		rörlig
Obligation MTN Sverige 2019–2022	700	700	0,84%	rörlig
Obligation MTN Sverige 2019–2022	300	300	0,84%	fast
Obligation MTN Sverige 2020–2023	1 750	–	0,59%	rörlig
Obligation MTN Sverige 2020–2023	500	–	0,91%	rörlig
<b>Summa</b>	<b>3 250</b>	<b>2 200</b>		
Förskottsbetalda kreditavgifter	–	–		
<b>Summa obligationslån enligt balansräkningen</b>	<b>3 250</b>	<b>2 200</b>		
<i>Övriga räntebärande skulder</i>				
Fastighetsfinansiering Långeberga 2020–2022	913	–		
Bilateralt lån MTN Svensk exportkredit 2014–2021	–	500		rörlig
Övriga lån i dotterbolag	10	13	n/a	
<b>Summa</b>	<b>923</b>	<b>513</b>		
Förskottsbetalda kreditavgifter	–	–		
<b>Summa övriga räntebärande skulder enligt balansräkningen</b>	<b>923</b>	<b>513</b>		
<b>Summa långfristiga obligationslån och långfristiga räntebärande skulder</b>	<b>4 173</b>	<b>2 713</b>		

Specifikation	Redovisat värde 201231	Redovisat värde 191231	Ränta per 201231 inkl derivat	Räntetyp exkl derivat
<b>Kortfristiga skulder</b>				
<i>Obligationslån</i>				
Obligation MTN Sverige 2018–2021	600	–	0,47%	fast
Obligation MTN Sverige 2018–2021	600	–	0,47%	rörlig
<b>Summa kortfristiga obligationslån enligt balansräkningen</b>	<b>1 200</b>	<b>–</b>		
<i>Övriga räntebärande skulder</i>				
Bilateralt lån Svensk Exportkredit 2013–2021	500	–	2,62%	rörlig
Bilateralt lån Svensk Exportkredit 2013–2020	–	1 000		
Fastighetsfinansiering Helsingborg 2013–2020	–	913		
Butiksinlåning	340	427		
<b>Summa</b>	<b>840</b>	<b>2 340</b>		
Förskottsbetalda kreditavgifter	–	–		
<b>Summa övriga räntebärande skulder enligt balansräkningen</b>	<b>840</b>	<b>2 340</b>		
<b>Summa kortfristiga obligationslån och kortfristiga räntebärande skulder</b>	<b>2 040</b>	<b>2 340</b>		
<b>Summa obligationslån och räntebärande skulder</b>	<b>6 213</b>	<b>5 053</b>		
Kassa exklusive ICA Banken	–1 976	–1 148		
<b>Summa nettoskuld exklusive IFRS 16</b>	<b>4 237</b>	<b>3 905</b>		
Långfristiga leasingskulder	11 902	12 521		
Kortfristiga leasingskulder	3 095	3 390		
<b>Summa leasingskulder</b>	<b>14 997</b>	<b>15 911</b>		
<b>Nettoskuld inklusive IFRS 16</b>	<b>19 234</b>	<b>19 816</b>		

Outnyttjade bekräftade faciliteter	2020-12-31	2019-12-31
Bilaterala bankfaciliteter	1 000	1 000
Syndikerat banklån	5 000	5 000
<b>Summa outnyttjade faciliteter</b>	<b>6 000</b>	<b>6 000</b>

#### Förfallostruktur långfristiga obligationslån och långfristiga räntebärande skulder exklusive leasingskulder

2022	1 923
2023	1 750
2024	0
2025	500
<b>Summa</b>	<b>4 173</b>



### Kortfristiga skulder

Kortfristiga skulder utgörs till största delen av leverantörsskulder 15 757 Mkr (15 318) och inlåning i ICA Banken 19 293 Mkr (16 698) samt kortfristiga banklån och inlåning från ICA-butiker på totalt 340 Mkr (427) som förfaller i januari 2021. Obligationslån om 1 200 Mkr betalas i januari 2021. Lån från Svensk Exportkredit om 500 Mkr betalas i september 2021. Kortfristig del av leasingkulder uppgår till 3 096 Mkr (3 390). Inlåningen i ICA Banken förfaller till betalning på anmodan och leverantörsskulder har huvudsakligen en löptid på som längst tre månader. Räntebetalningar sker huvudsakligen kvartalsvis. Med nuvarande finansieringskostnader och skuldportfölj uppgår räntekostnaderna årligen till cirka 119 Mkr för ICA Gruppen exklusive ICA Banken och leasingkulder.

### Kommersiella valutaderivat

ICA Gruppens kommersiella valutaexponering skiljer sig åt mellan de olika enheterna, såtillvida att enheterna kan ändra pris mot kunderna med olika periodicitet baserat på valutakurs. Enligt finanspolicyn ska 80–100 procent säkras av prognostiserat kassaflöde under den tid som priset ligger fast mot kund, samt 80–100 procent av faktiska kassaflöden.

ICA Gruppens finansiella valutaexponering i form av ut- och inlåning inom koncernen till dotterbolag i de baltiska länderna valutasäkras genom att anskaffa motsatt skuld eller tillgång i den främmande valutan, främst genom valutaswappar.

### Kommersiella valutaderivat (Mkr)

Valuta <sup>1)</sup>	1–3 månader	3–6 månader	6–12 månader	12–24 månader	>24 månader	Nominellt belopp	Verkligt värde
DKK/SEK	-5	-1	-6			-12	0
EUR/SEK	-1 921	-125	-145	-23		-2 214	-57
EUR/USD	5					5	0
CNY/SEK	-12	-3	-25			-39	-2
CNY/HKD	-7	-5	-9			-21	0
HKD/SEK	-10	-5	-9			-25	-1
GBP/SEK	-17	-63	-80	-139	-1 092	-1 392	-142
NOK/SEK	-42					-42	0
USD/SEK	-211	-82	-231	-11	-15	-551	-58
<b>Per 2020-12-31</b>	<b>-2 221</b>	<b>-285</b>	<b>-505</b>	<b>-173</b>	<b>-1 108</b>	<b>-4 292</b>	<b>-260</b>
Per 2019-12-31	-2 309	-272	-533	-98	-1 365	-4 577	-76

### Finansiella valutaderivat

Valuta <sup>1)</sup>	1–3 månader	3–6 månader	Nominellt belopp 2020-12-31	Verkligt värde 2020-12-31
EUR/SEK	-1 860	0	-1 860	26
<b>Per 2020-12-31</b>	<b>-1 860</b>	<b>0</b>	<b>-1 860</b>	<b>26</b>
Per 2019-12-31	-1 139	0	-1 139	23

<sup>1)</sup> Exempel: Med EUR/SEK avses köp EUR på termin mot SEK.  
Finansiella valutaderivat är samtliga tecknade i ICA Gruppen AB.

## Bränslehedje

ICA Gruppen säkrar energiprisrisken som är relaterad till bränsle. I enlighet med ICA Gruppens finanspolicy säkras denna prisrisk för en period upp till 36 månader. Detta görs via finansiella futurekontrakt.

Under året köpte ICA Gruppen 15 300 MT (Metric Tons) diesel (29 400) som även täcker in HVO (biobränsle) prisrisken.

Bränslehedje	2021	2022	2023	Nominellt belopp 2020-12-31	Verkligt värde 2020-12-31
Totalt Metric Tons	18 600	8 400	3 300		
Totalt liter (1 000-tals)	23 183	10 521	4 147		
Prognos liter (1 000-tals)	24 800	20 557	18 259		
<b>Säkringsgrad per 2020-12-31</b>	<b>93,48%</b>	<b>51,18%</b>	<b>22,71%</b>	163	126
Per 2019-12-31	92,20%	59,98%	16,83%	297	296

Finansiella tillgångar och skulder	2020-12-31	2019-12-31
<b>Finansiella tillgångar</b>		
<i>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>		
ICA Bankens placeringar	2 556	2 155
Kortfristiga placeringar	6 772	6 106
Övriga finansiella anläggningstillgångar	35	41
<b>Totalt</b>	<b>9 363</b>	<b>8 302</b>
<i>Lånefordringar och kundfordringar</i>		
ICA Bankens utlåning	16 098	14 835
Fordringar	8 120	7 791
Likvida medel	5 252	3 459
<b>Totalt</b>	<b>29 470</b>	<b>26 085</b>
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>38 833</b>	<b>34 387</b>
<b>Finansiella skulder</b>		
<i>Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>		
Övriga finansiella skulder	304	100
<b>Totalt</b>	<b>304</b>	<b>100</b>
<i>Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde</i>		
Obligationslån	4 450	2 200
Andra räntebärande skulder	1 763	2 853
Inlåning i ICA Banken	12 293	16 698
Leasingskuld	14 999	15 911
Övriga finansiella skulder	19 796	18 985
<b>Totalt</b>	<b>53 301</b>	<b>56 647</b>
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>53 605</b>	<b>56 747</b>

Redovisat värde är en rimlig approximation av verkligt värde för alla finansiella tillgångar och skulder förutom för obligationslån för vilka verkligt värde överstiger redovisat värde med 10 Mkr (44). Marknadsvärdering av finansiella instrument baseras på de tillgängliga data som är mest tillförlitliga för att utföra en värdering. Baserat på vilka indata som används för värderingen hänförs verkligt värde till tre nivåer, där nivå 1 avser de mest objektiva priserna för indata, medan nivå 3 tar sin utgångspunkt i företagens egna data och bedömningar.

Placeringar och övriga finansiella tillgångar värderade till verkligt värde uppgår till 9 363 Mkr (8 302). I hierarkin för verkligt värde är hela beloppet hänförligt till nivå 1, både för ICA Bankens placeringar och Kortfristiga placeringar. Finansiella skulder värderade till verkligt värde är i sin helhet hänförlig till nivå 2. Instrument för vilka verkligt värde lämnas som upplysning är hänförliga till nivå 2. Tillgångar och skulder i nivå 2 har beräknats i enlighet med generellt accepterade prismodeller som baseras på diskonterade kassaflöden. Indata utgörs av de mest tillförlitliga marknadspriser som finns att tillgå.

### Nettoresultat hänförliga till finansiella instrument

I tabellen nedan framgår hur nettoresultat samt ränteutgifter och räntekostnader hänförliga till finansiella instrument har påverkat koncernens resultat för de olika kategorierna av finansiella instrument.

	2020	2019
Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde i resultatet	0	0
Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-204	-107
Räntor från finansiella skulder och tillgångar som värderats till upplupet anskaffningsvärde:		
Ränteutgifter från finansiella tillgångar	745	635
Räntekostnader från finansiella skulder	-202	-226
<b>Resultat</b>	<b>339</b>	<b>302</b>

Se även not 9 för specifikation av årets finansiella intäkter.

ICA Bankens ränteutgifter och räntekostnader ingår i rörelseresultatet för koncernen. I ränteutgifter och räntekostnader i tabellen ovan är de behandlade som finansiella poster.

### Not 16 ICA Banken

ICA Banken erbjuder ett brett utbud av finansiella tjänster till privatpersoner inom områdena betala, låna, spara och försäkra. ICA Banken erbjuder även tjänster inom affärsområdet Företagsaffären, bland annat banktjänster till ICA-handlare.

Både in- och utlåningen sker till rörlig ränta förutom en mindre del av utlåningen till företag där räntan är bunden i 3 månader. Den överlikviditet som uppstår i ICA Banken om inlåningen överstiger utlåningen, placeras i instrument med låg risk. Det innebär placeringar i svenska kommunobligationer samt företagsobligationer med en lägsta rating av A (enligt S&P eller Moody's). Sammansättningen av inlåningen, utlåningen samt placeringar medför att den totala ränterisken är låg. Banken har mycket små belopp i utländsk valuta vilket gör att valutarisken är låg. Merparten av utlåningen sker utan säkerhet.

Ett gemensamt hypoteksbolag är under etablering tillsammans med Ålandsbanken, Ikano Bank, Söderberg & Partners och Borgo. Se även not 8 Andelar i joint ventures och intresseföretag.

Den 22 december publicerades att ICA Banken har undertecknat ett avtal om att förvärva Forex kundportföljer avseende inlåning och privatlån med en sammanlagd affärsvolym om cirka 15 Mdkr, per den 30 november 2020, och cirka 235 000 kunder. Affären omfattar inte personal, IT-avtal eller andra tillgångar. Affären beräknas slutföras under andra kvartalet 2021. Affären förutsätter vissa regulatoriska godkännanden.

Covid-19 bedöms ha påverkat ICA Bankens rörelseresultat med sammanlagt -83 Mkr för 2020.

### ICA Bankens utlåning till allmänheten har följande återstående löptider:

Mkr	2020-12-31	2019-12-31
Högst tre månader	1 435	1 885
Längre än tre månader men högst ett år	1 628	1 631
Längre än ett år men högst fem år	7 336	6 674
Längre än fem år	5 698	4 645
<b>Summa utlåning</b>	<b>16 098</b>	<b>14 835</b>
varav utlåning till företag	1 900	1 438

### Nedskrivningar IFRS 9

Nedskrivningsprövning enligt IFRS 9 bygger på förväntade kreditförluster. Vidare gäller att relevanta makrofaktorer ska beaktas. För samtliga lånefordringar sker initialt en reservering som motsvarar en förväntad kreditförlust inom en period av 12 månader, stadie 1. Om det sker en väsentlig ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället, men att tillgången ännu inte anses vara kreditförsämrad, flyttas tillgången till stadie 2. I stadie 2 redovisas förväntade kreditförluster baserat på förlusthändelser som förväntas inträffa under tillgångens totala förväntade löptid. I stadie 3, fallissemang, bedöms fordran som osäker. Osäkra fordringar inom privataffären säljs till extern part när dessa varit en oreglerad fordran i cirka 120 dagar. Reserver beräknas även för beviljade men ännu ej utbetalda lån, outnyttjade kort- och kontokrediter samt lämnade garantier. ICA Bankens låneportföljer för privat- och företagsaffären består av lån med säkerheter, blancoån samt kort- och kontokrediter vilka stadieallokeras enligt angivna kriterier som skiljer sig mellan affärsområdena.



### Fördelning av lån per stadie och reserveringar, enligt IFRS 9 Utlåning till allmänheten

Mkr	2020-12-31	2019-12-31
Redovisat värde brutto, stadie 1	15 131	14 006
Redovisat värde brutto, stadie 2	1 096	828
Redovisat värde brutto, stadie 3	87	122
<b>Summa redovisat värde brutto</b>	<b>16 314</b>	<b>14 956</b>
Reserveringar, stadie 1	-70	-39
Reserveringar, stadie 2	-107	-58
Reserveringar, stadie 3	-39	-24
<b>Summa reserveringar</b>	<b>-216</b>	<b>-121</b>
<b>Summa redovisat värde</b>	<b>16 098</b>	<b>14 835</b>

### Not 17 Varulager

	2020-12-31	2019-12-31
Varulager av handelsvaror	4 838	4 712
Avdrag för inkurans i varulager	-107	-100
<b>Summa</b>	<b>4 731</b>	<b>4 611</b>

### Not 18 Tillgångar och skulder som innehas för försäljning

Tillgångar som innehas för försäljning avser fastigheter i Sverige och i de baltiska länderna. I samband med klassificering som tillgångar som innehas för försäljning har nedskrivning skett med 0 Mkr (0).

ICA Gruppen sålde den 14 maj 2019 samtliga aktier i Hemtex. Köpeskillingen på skuldfri bas uppgick till 226 Mkr. Kassaflödeseffekten, inklusive köparens återbetalning av lån, uppgick till 222 Mkr och rearesultatet efter transaktionskostnader blev -382 Mkr. De huvudsakliga tillgångarna som avyttrades avsåg varumärke och varulager.

### Not 19 Upplysningar om närstående

Utöver de transaktioner som omfattas av koncernredovisningen, utgörs ICA Gruppens transaktioner med närstående främst av hyresförhållanden avseende de fastigheter som ägs av det med Alecta samägda bolaget Ancore Fastigheter AB och det med Första AP-fonden samägda bolaget Secore Fastigheter AB.

ICA Gruppen har under 2020 gjort inköp från närstående bolag för 635 Mkr (591) och har sålt till närstående bolag för 30 Mkr (29).

Av administrationskostnader i ICA-handlarnas Förbund avser 2,1 Mkr (4,4) kostnader från övriga concernföretag.

Koncernen har dagliga transaktioner med de styrelseledamöter som är ICA-handlare. Transaktionerna är en naturlig del i deras roll som ICA-handlare och transaktionerna sker på samma villkor som för andra ICA-handlare.

ICA Sverige fakturerar serviceavgift och medlemsavgift till alla ICA-handlare. ICA-handlarnas Förbund och ICA-handlarnas Förbund AB fakturerar sedan ICA Sverige motsvarande belopp.

För ersättning till styrelse och vd, se not 7.

### Not 20 Kortfristiga placeringar

Fördelning av kortfristiga placeringar	2020-12-31	2019-12-31
Aktier	1 163	936
Fastighetsaktier	807	1 019
Hedgefonder	1 322	1 089
Företagskrediter	1 551	1 546
Räntebärande papper	1 929	1 516
<b>Bokfört värde</b>	<b>6 772</b>	<b>6 106</b>

Placeringarna fördelade sig vid utgången av 2020 på 17 procent aktier (15), 12 procent fastighetsaktier (17), 28 procent räntebärande värdepapper (25), 23 procent företagskrediter (25) och 20 procent hedgefonder (18).

Posterna är värderade till verkligt värde över resultaträkningen. För att fastställa verkligt värde har officiella marknadsnoteringar använts.

### Not 21 Eget kapital hänförligt till moderföreningens medlemmar

Omräkningsreserv	2020-12-31	2019-12-31
Ingående balans	617	551
Årets omräkningsdifferens	-75	66
<b>Utgående omräkningsreserv</b>	<b>542</b>	<b>617</b>

Säkringsreserv	2020-12-31	2019-12-31
Ingående balans	-16	-6
Omfört till resultatet	10	29
Värdetförändringar under året	-163	-39
<b>Utgående säkringsreserv</b>	<b>-169</b>	<b>-16</b>

Summa reserver	2020-12-31	2019-12-31
Ingående balans	599	543
Årets förändring av reserver		
Omräkningsreserv	-75	66
Säkringsreserv	-153	-10
<b>Utgående reserver</b>	<b>371</b>	<b>599</b>

Andel av omräkningsreserv hänförlig till innehav utan bestämmande inflytande

2020-12-31	249	283
------------	-----	-----

Andel av säkringsreserv hänförlig till innehav utan bestämmande inflytande

2020-12-31	-77	-10
------------	-----	-----

Utgående reserver hänförliga till moderföreningens medlemmar	2020-12-31	2019-12-31
	201	326

### Säkringsreserv

Säkringsreserven innefattar den effektiva andelen av den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på ett kassaflödes-säkringsinstrument hänförligt till säkrade transaktioner som ännu inte har inträffat.

### Omräkningsreserv

Omräkningsreserven innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter som har upprättat sina finansiella rapporter i annan valuta än den valuta i vilken koncernens finansiella rapporter presenteras.

## Not 22 Avsättningar för pensioner

Anställda i Sverige omfattas av pensionsförmåner enligt ingångna kollektivavtal. Det innebär att tjänstemän erhåller antingen avgiftsbaserade (ITP 1) eller förmånsbaserade (ITP 2) pensioner enligt ITP-planen. Anställda med en förmånsbaserad pension erhåller pension baserad på slutlönen. De förmånsbaserade pensionerna redovisas som en avsättning i balansräkningen. De avgiftsbaserade pensionerna betalas löpande till Alecta/Collectum. En liten del av den förmånsbaserade pensionen betalas till Alecta i form av riskförsäkringar. För att säkerställa avsättningen i balansräkningen har kreditförsäkring tecknats hos PRI Pensionsgaranti. PRI Pensionsgaranti gör en kontinuerlig kreditprövning av koncernen för att säkerställa förmågan att infria pensionslöften. Om PRI Pensionsgaranti skulle bedöma koncernens kreditvärdighet som för låg, kan PRI kräva antingen att kompletterande säkerheter ställs för åtagandena, eller att hela eller delar av pensionsåtagandet löses in hos Alecta genom köp av kreditförsäkring. En kostnad kan då uppstå för koncernen beroende på vilka antaganden och krav som Alecta har för inlösen vid den tidpunkten. Kollektivanställda erhåller avgiftsbaserade pensioner enligt Avtalspension SAF/LO.

I de baltiska länderna förekommer avtalspensioner endast i undantagsfall och dessa är då avgiftsbestämda.

Det finns inga väsentliga sjukvårdsförmåner i koncernens planer.

För svenska bolag gäller att om det är en skillnad mellan pensionsskulden fastställd enligt svenska regler och den pensions-skuld som är fastställd enligt IFRS, redovisas en avsättning eller fordran avseende särskild löneskatt baserat på denna skillnad. Det beloppet är inkluderat i avsättning för pensioner.

	2020-12-31	2019-12-31
<b>Kostnad förmånsbestämda pensioner</b>		
Kostnad intjänade förmåner under perioden	209	163
Räntekostnad	59	71
<b>Pensionskostnad för förmånsbestämda pensioner i årets resultat</b>	<b>268</b>	<b>234</b>
<b>Kostnad avgiftsbestämda planer</b>	<b>404</b>	<b>377</b>
<b>Summa pensionskostnader i årets resultat</b>	<b>672</b>	<b>611</b>
Omvärderingar redovisade i övrigt totalresultat vinster (-), förluster (+)	125	690
<b>Pensionskostnad i årets totalresultat</b>	<b>797</b>	<b>1 301</b>
<b>Förändring av nettoförpliktelse</b>		
Ingående balans	3 953	3 094
Kostnad intjänade förmåner under perioden	197	149
Pensionsutbetalningar	-57	-51
Räntekostnad	59	71
Omvärderingar, vinster (-), förluster (+)	125	690
<b>Utgående balans</b>	<b>4 277</b>	<b>3 953</b>
<b>Förändring av förvaltningstillgångar</b>		
Förvaltningstillgångar vid periodens början	3	3
Omvärdering	0	0
<b>Utgående balans förvaltningstillgångar</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>Förvaltningstillgångarnas fördelning på tillgångsslag</b>		
Andra tillgångar	3	3
<b>Summa</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<i>Antaganden för aktuariella beräkningar:</i>		
Diskonteringsränta	1,25%	1,75%
Inflation	1,50%	1,75%
Löneökningstakt	2,75%	3,50%
Mortalitetstabell	DUS 14	DUS 14

En genomgång av antaganden har gjorts. Antagandet om inflation påverkar bland annat uppräknigen av fribrev och pensionslöften till pensionärer inom ITP2-planen. Genomgången visar att den verkliga inflationen historiskt sett varit lägre än den antagna. Inflationsantagandet sänks därför från 1,75 procent till 1,50 procent. ITP2-planen är sedan många år en stängd plan. Nyanställda medarbetare födda 1979 och senare har en avgiftsbestämd pension enligt ITP-avtalet. En äldre åldersstruktur i ITP2-planen ger en lägre löneökningstakt. Baserat på historiskt utfall av löneökningar och förväntad framtida löneökningstakt sänks löneökningantagandet från 3,50 procent till 2,75 procent. Koncernen anser därmed att antagandena är kompatibla med varandra i enlighet med IAS 19.

Omvärderingar hänför sig endast till finansiella antaganden och ej till några omvärderingar till följd av demografiska antaganden. Omvärderingar beroende på en lägre diskonteringsränta jämfört med föregående år uppgick till 503 Mkr (675). Förändring av de andra antagandena innebär en omvänd effekt med -356 Mkr. Utöver det uppkom en omvärdering om -16 Mkr (15) beroende på skillnad i utfall jämfört med antaganden. Pensionsskuldens duration uppgår till 23 år (24).

#### Känslighetsanalys

En ökning av diskonteringsräntan med en halv procentenhet minskar förpliktelsen med 501 Mkr (466). En minskning av diskonteringsräntan med en halv procentenhet ökar förpliktelsen med 583 Mkr (543).

#### Förväntade utbetalningar

De kommande fem årens förväntade utbetalningar från de förmånsbestämda planerna uppgår till totalt 295 Mkr fördelat på 53 Mkr år 2021 och med 57-64 Mkr för vardera av de kommande fyra åren. De därefter kommande fem årens utbetalningar uppgår till totalt 367 Mkr, vilket betyder en betalning på 73 Mkr per år i snitt.

#### Not 23 Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

Eventualförpliktelser	2020-12-31	2019-12-31
Lånelöften för blancolån ICA Banken	712	723
Borgen och ansvarsförbindelser	675	714
<b>Summa</b>	<b>1 387</b>	<b>1 437</b>
Ställda säkerheter	2020-12-31	2019-12-31
Fastighetsinteckningar	1 085	913
Registerförda tillgångar i ICA Försäkring AB	330	260
<b>Summa</b>	<b>1 415</b>	<b>1 173</b>

#### Not 24 Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

	2020-12-31	2019-12-31
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	5 369	5 228
Värdering till verkligt värde	-358	-699
Rearesultat vid försäljning av anläggningstillgångar	14	227
Förändring av avsättningar	191	195
Andelar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	47	-201
<b>Summa</b>	<b>5 263</b>	<b>4 750</b>

Det finns inga andra väsentliga förändringar av finansiella skulder, redovisade inom finansieringsverksamheten i Rapport över kassaflödet, än poster som avser betalningar för upptagande och återbetalning av lån inom finansieringsverksamheten.

## Not 25 Leasingavtal

Koncernen hyr ett stort antal fastigheter och lokaler, dels för eget bruk, dels för vidareuthyrning. Vidareuthyrning sker till fristående ICA-handlare. Utöver fastigheter och lokaler hyr koncernen främst lastbilar, truckar och personbilar.

Avtalstiderna för hyra av fastigheter varierar beroende på land och landets hyreslagstiftning. Den genomsnittliga kvarvarande leaseperioden är drygt tre år. Avtalen löper ursprungligen med en avtalad tid på som vanligast 5–10 år. Därefter löper avtalen oftast vidare med mellan 12 och 36 månader i de fall varken leasegivaren eller leasetagaren säger upp avtalet. I andra fall finns avtalade förlängningsoptioner om vanligtvis tre till fem år. Det är inte ovanligt att hyresavtalet vid avtalstidens slut sägs upp för omförhandling av hyrestagaren, fastighetsägaren eller av båda parter. En omförhandling innebär att hyran som betalas i nästkommande period är ökand fram till dess att omförhandlingen är avslutad, i det fall att avtalet förlängs genom omförhandlingen. Det innebär att det vanligaste är att leaseperioden motsvarar den avtalade leaseperioden utan förlängningar. Hyrorna är i många fall rörliga men med en minimihyra som i praktiken innebär en fast hyra med en mindre rörlig hyra om omsättningen överstiger vissa nivåer.

För specifikation av nyttjanderättstillgångar, se not 13 Materiella anläggningstillgångar.

Förfallostruktur leaseskuld	2020-12-31	
2021	3 196	
2022	2 822	
2023	2 403	
2024	1 738	
2025	1 774	
Efter 2025 och senast 2030	4 201	
Efter 2030	201	
<b>Summa betalningar</b>	<b>16 335</b>	
Effekt av diskontering	-1 336	
<b>Summa skuld enligt balansräkningen</b>	<b>14 999</b>	
varav kort skuld	3 096	
varav lång skuld	11 903	
<b>Leasebetalningar</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Betalningar av skuldförda leasar	3 577	3599
Rörliga leasebetalningar som ej ingår i leaseskulden	115	117
Korta leasar och leasar av lågt värde som ej ingår i leaseskulden	87	89
<b>Totala leasebetalningar</b>	<b>3 779</b>	<b>3 806</b>

Det finns ingångna avtal avseende leasar som ännu ej tillträtts på 2 617 Mkr (2 627).

## Förfallostruktur betalningar att erhålla som leasegivare

	2020-12-31	
2021	2 230	
2022	1 966	
2023	1 557	
2024	1 042	
2025	763	
Efter 2025 och senast 2030	2 273	
Efter 2030	517	
<b>Summa betalningar</b>	<b>10 349</b>	

	2020	2019
Totala hyresintäkter uppgår till	2 914	2 790
varav variabla hyresintäkter	631	603
Intäkter från vidareuthyrning av fastigheter uppgår till	1 672	1 629

## Not 26 Fördelning av nettoomsättning

Extern nettoomsättning fördelat per intäktsslag	2020	2019
Partihandelsförsäljning	73 328	66 988
Detaljhandelsförsäljning	42 816	42 824
Hyresintäkter och hyresrelaterade tjänster	3 152	3 109
Räntenetto, provisioner samt försäkringspremier ICA Banken	1 660	1 528
Övriga tjänster till ICA-handlare	5 327	4 950
Medlemsavgifter och serviceavgifter	37	36
Övrigt	13	51
<b>Summa</b>	<b>126 333</b>	<b>119 486</b>

Geografisk information	Nettoomsättning		Materiella och immateriella anläggningstillgångar	
	2020	2019	2020-12-31	2019-12-31
Sverige	109 927	103 161	59 742	57 940
Baltiska länderna	16 373	16 192	7 465	7 335
Övriga länder	33	133	1	27
<b>Summa</b>	<b>126 333</b>	<b>119 486</b>	<b>67 208</b>	<b>65 302</b>



## MODERFÖRENINGENS RESULTATRÄKNING

Mkr	Not	2020	2019
Intäkter		3	3
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Administrationskostnader	3,4,5	-137	-138
Övriga rörelsekostnader		-33	
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-167</b>	<b>-135</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>			
Finansiella intäkter	6	1	1
Resultat från andelar i koncernföretag	7	1 304	1 249
Finansiella kostnader		-	-2
<b>Summa resultat från finansiella investeringar</b>		<b>1 305</b>	<b>1 248</b>
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>		<b>1 138</b>	<b>1 113</b>
Koncernbidrag		8	68
Skatt	8	-	-
<b>Årets resultat <sup>1)</sup></b>		<b>1 146</b>	<b>1 181</b>

<sup>1)</sup> Totalresultatet för moderföreningen överensstämmer med årets resultat enligt resultaträkningen och därför upprättas ingen separat totalresultaträkning.

## MODERFÖRENINGENS BALANSRÄKNING

### TILLGÅNGAR

Mkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	10	6 104	6 132
Fordringar hos koncernföretag	9	4 941	3 682
Inventarier	11	4	5
Övriga långfristiga fordringar		34	28
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>11 083</b>	<b>9 847</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Fordringar hos koncernföretag		1	2
Aktuella skattefordringar		3	2
Förutbetalda kostnader		3	4
Kortfristiga placeringar		-	3
Kassa och bank		63	158
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>70</b>	<b>169</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>11 153</b>	<b>10 016</b>

### EGET KAPITAL OCH SKULDER

Mkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
<b>Eget kapital</b>			
Balanserat resultat		9 925	8 744
Årets resultat		1 147	1 181
<b>Summa eget kapital</b>		<b>11 072</b>	<b>9 925</b>
<b>Avsättningar för pensioner</b>		<b>36</b>	<b>30</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		5	6
Kortfristiga skulder till koncernföretag		1	2
Övriga kortfristiga skulder		13	14
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		26	39
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>45</b>	<b>61</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>11 153</b>	<b>10 016</b>

**MODERFÖRENINGENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL**

Mkr	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
<b>Eget kapital vid årets ingång 2019-01-01</b>	<b>7 730</b>	<b>1 014</b>	<b>8 744</b>
Disposition av föregående års resultat	1 014	-1 014	0
Årets resultat	-	1 181	1 181
<b>Eget kapital vid årets utgång 2019-12-31</b>	<b>8 744</b>	<b>1 181</b>	<b>9 925</b>
Disposition av föregående års resultat	1 181	-1 181	0
Årets resultat	-	1 147	1 147
<b>Eget kapital vid årets utgång 2020-12-31</b>	<b>9 925</b>	<b>1 147</b>	<b>11 072</b>

**MODERFÖRENINGENS KASSAFLÖDESANALYS**

Mkr	2020	2019
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	-167	-135
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet	39	14
	<b>-128</b>	<b>-121</b>
Betald inkomstskatt	-2	-2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringen av rörelsekapitalet</b>	<b>-130</b>	<b>-123</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>		
Fordringar	10	4
Skulder	-15	-21
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-135</b>	<b>-140</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Investeringar i anläggningstillgångar	-5	-11
Förvärv av dotterbolag	-	-1
Förändring av kortfristiga placeringar	-	-1
Erhållna räntor	1	1
Förändring i långfristiga fordringar	-1 259	365
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 263</b>	<b>353</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Utdelning	1 303	1 249
Amortering	-	-1 500
	<b>1 303</b>	<b>-251</b>
Årets kassaflöde	-95	-38
Likvida medel vid årets början	158	196
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>63</b>	<b>158</b>

# Moderföreningens noter

## Not 1 Redovisningsprinciper

Moderföreningens årsredovisning är upprättad enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering. RFR 2 innebär att moderföreningen i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU godkända IFRS/IAS inklusive tolkningar så långt som möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. RFR 2 anger vilka undantag och tillägg som ska göras från standarderna enligt IFRS. Sammantaget innebär detta skillnader mellan koncernens och moderföreningens redovisningsprinciper inom de områden som anges nedan.

### Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde.

### Skatter

Obeskattade reserver redovisas inklusive uppskjuten skatteskuld. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

### Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

Samtliga belopp i årsredovisningen redovisas i miljoner kronor (Mkr) förutom i de fall där beloppen är av mindre storlek och i stället redovisas i annan form för att ge en mer förklarande bild.

## Not 2 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:	
Balanserade vinstmedel	9 926 018 794
Årets resultat	1 146 050 159
<b>Summa</b>	<b>11 072 068 953</b>
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så	
<b>att i ny räkning överförs</b>	<b>11 072 068 953</b>

## Not 3 Inköp från närstående

Av administrationskostnader i moderföreningen avser 2,1 Mkr (4,4) kostnader från övriga koncernföretag.

## Not 4 Medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala avgifter

Antalet anställda är beräknat med utgångspunkt från koncernens mått på normal arbetstid.

Medelantal anställda	2020	2019
Kvinnor	14	14
Män	13	13
<b>Totalt</b>	<b>27</b>	<b>27</b>
<b>Löner och ersättningar har uppgått till (Mkr):</b>		
Styrelse och verkställande direktör	8	11
Övriga anställda	32	29
Sociala avgifter enligt lag och avtal	16	18
Pensionskostnader	11	12
<b>Totalt</b>	<b>67</b>	<b>70</b>



## Not 5 Ersättning till revisorerna

	2020	2019
KPMG, revisionsuppdrag	1	1
<b>Summa</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

## Not 6 Finansiella intäkter

	2020	2019
Ränteintäkter	1	1
<b>Summa</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

## Not 7 Resultat från andelar i koncernföretag

	2020	2019
Utdelning från dotterbolag	1 304	1 249
<b>Summa</b>	<b>1 304</b>	<b>1 249</b>

## Not 8 Skatt

	2020	2019
<b>Nedan anges de poster som ingår i skattekostnaden</b>		
Resultaträkning		
<i>Aktuell inkomstskatt</i>		
Skatt hänförlig till tidigare år	–	–
Aktuell inkomstskatt avseende året	–	–
<b>Skattekostnad redovisad i resultaträkningen</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Avstämning av effektiv skattekostnad		
Resultat före skatt	1 146	1 181
Skatt enligt gällande skattesats i Sverige 21,4 % (21,4)	–245	–253
<i>Skatteeffekt av:</i>		
Utdelning	279	267
Reaförlust vid försäljning av dotterbolag	–7	
Ej avdragsgilla kostnader	–27	–15
<b>Bolagets effektiva skattekostnad 0 % (0)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Not 9 Fordringar hos koncernföretag

	2020-12-31	2019-12-31
ICA-handlarnas Förbund Finans AB	4 941	3 682
<b>Summa</b>	<b>4 941</b>	<b>3 682</b>

## Not 10 Andelar i koncernföretag

	Org. nr	Säte	Antal aktier	Kapital och röster, %	Bokfört värde 2020-12-31	Bokfört värde 2019-12-31
ICA-handlarnas Förbund AB	556172-3619	Stockholm	4 500	100	42	42
ICA-handlarnas Förbund Finans AB	556722-2087	Solna	1 000	100	1 300	1 300
Hakon Media AB	556923-9519	Stockholm	50 000	–	–	28
ICA Gruppen AB	556048-2837	Stockholm	108 643 330	54	4 762	4 762
					<b>6 104</b>	<b>6 132</b>

Verkligt värde på andelarna i ICA Gruppen AB uppgår per 31 december 2020 till 44 642 Mkr (47 499). Hakon Media AB har sålts under räkenskapsåret.

Dotterföretag till ICA-handlarnas Förbund Finans AB	Org. nr	Säte	Kapital och röster, %
Retail Finance Europe AB	556693-4716	Stockholm	100

### Dotterföretag till ICA Gruppen AB

Expedia Intressenter AB	556720-9563	Solna	100
Forma Holding AB	556586-2363	Stockholm	100
BläckClub Intressenter AB	556720-3467	Solna	100
ICA AB	556582-1559	Stockholm	100
ICA Banken AB	516401-0190	Stockholm	100
ICA Fastigheter Holding AB	556604-5471	Stockholm	100
Höga Blåica AB	556703-2924	Solna	100
ICA Spara AB	559086-0531	Stockholm	100

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärden	6 132	6 131
Aktieägartillskott	–33	1
Förvärv	5	–
<b>Utgående anskaffningsvärden</b>	<b>6 104</b>	<b>6 132</b>

## Not 11 Inventarier

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde	6	6
Investeringar	–	–
<b>Utgående ackumulerat anskaffningsvärde</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
Ingående avskrivningar	–1	0
Årets avskrivningar	–1	–1
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>–2</b>	<b>–1</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>4</b>	<b>5</b>

## Not 12 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

<b>Ställda säkerheter</b>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
	Inga	Inga
<b>Eventalförpliktelser</b>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
	Inga	Inga

Undertecknade försäkrar att koncern- och årsredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS, sådana de antagits av EU, respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av koncernens och moderföreningens ställning och resultat, samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderföreningens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 15 mars 2021

**Magnus Moberg**  
*Ordförande*

**Håkan Johansson**  
*Vice ordförande*

**Anette Wiotti**  
*Vice ordförande*

**Magnus Bardosen**  
*Ledamot*

**Göran Blomberg**  
*Ledamot*

**Per Collins**  
*Ledamot*

**Tomas Emanuelz**  
*Ledamot*

**Anders Eriksson**  
*Ledamot*

**Pär Friberg**  
*Ledamot*

**Ann-Christin Grau**  
*Ledamot*

**Roger Hilmersson**  
*Ledamot*

**Rickard Johansson**  
*Ledamot*

**Peter Jonsson**  
*Ledamot*

**Per Lindqvist**  
*Ledamot*

**Annelie Magnusson**  
*Ledamot*

**Mikael Norling**  
*Ledamot*

**Johanna Olsen**  
*Ledamot*

**Erik Olsson**  
*Ledamot*

**Fredrik Hägglund**  
*Vd*

Vår revisionsberättelse har avgivits den 15 mars 2021  
KPMG AB

**Mårten Asplund**  
*Auktoriserad revisor*



# Revisionsberättelse

Till föbundsstämman i ICA-handlarnas Förbund, org. nr 802001-5577

## RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för ICA-handlarnas Förbund för år 2020. Föreningens årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 12–51 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderföreningens och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att föreningsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderföreningen och koncernen.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderföreningen och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av föreningens och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera föreningen, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka föreningens finansiella rapportering.

### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet

om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av föreningens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också

en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om föreningens och koncernens för-måga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att en förening och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

## **RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR SAMT STADGAR**

### **Uttalanden**

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av ICA-handlarnas Förbund för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande föreningens vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att förbundsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

### **Grund för uttalanden**

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderföreningen och koncernen enligt god revisorsd i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

### **Styrelsens och verkställande direktörens ansvar**

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande föreningens vinst eller förlust samt förvaltningen.

### **Revisorns ansvar**

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot föreningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av föreningens vinst

eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med stadgarna.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsd i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot föreningen, eller att ett förslag till dispositioner av föreningens vinst eller förlust inte är förenligt med stadgarna.

Som en del av en revision enligt god revisionsd i Sverige använder vi professionell omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för föreningens situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande föreningens vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med stadgarna.

Stockholm den 15 mars 2021

KPMG AB

Mårten Asplund  
Auktoriserad revisor





**ICA-handlarnas Förbund**

– medlemsorganisation för Sveriges  
ICA-handlare och majoritetsägare  
i ICA Gruppen.

ICA-handlarnas Förbund  
Kolonnvägen 20, 169 03 Solna  
[www.icahandlarna.se](http://www.icahandlarna.se)