

ih.

ICA-handlarnas Förbund



ÅRET I SIFFROR

2013

Produktion:
Forma Publishing Group,
08-728 23 00,
www.formapg.se

Projektledning:
Birgitta Linder

Grafisk formgivning:
Marie Landelius

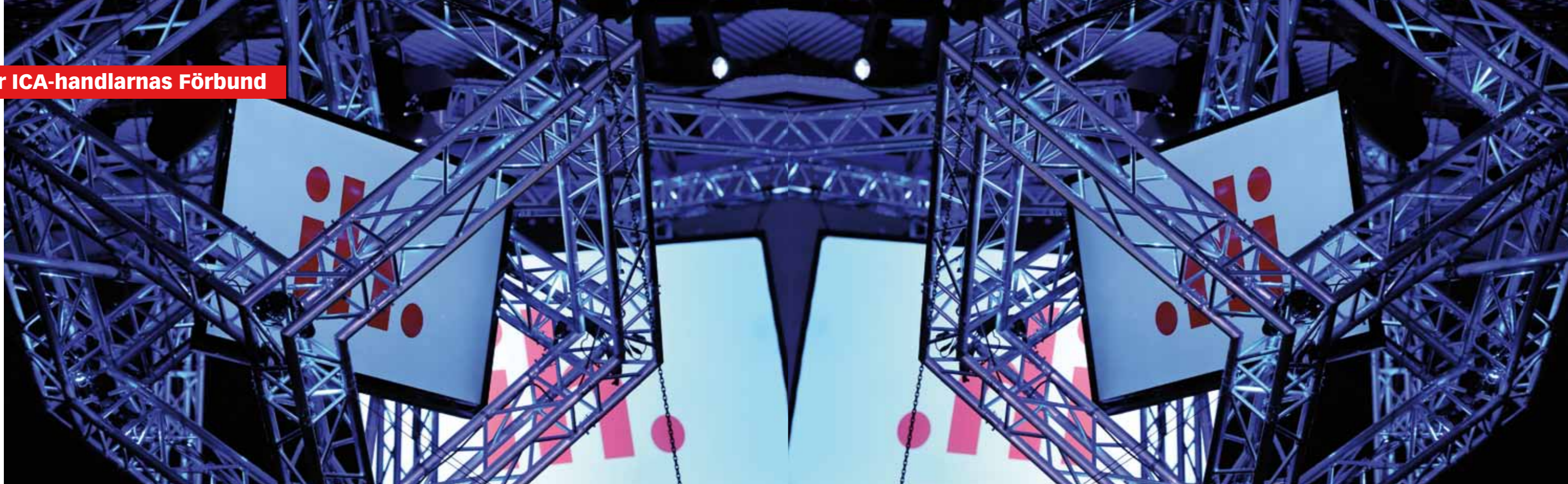
Texter:
Agneta Renmark, Magdalena
Sekkenes, Anders Hallgren

Korrektur: Hans Mejdevi

Foto:
Svante Remshagen, Falkuggla,
Per Svensson samt bilder från
ICAs bildbank och IcaNyheters
arkiv

Innehållsförteckning

Detta är ICA-handlarnas Förbund.....	4
Förvaltningsberättelse	6
Rapport över totalresultatet i koncernen	8
Rapport över förändringar i eget kapital i koncernen	9
Rapport över finansiell ställning i koncernen	10
Rapport över kassaflödet i koncernen	12
Koncernens noter	13
Moderföreningens resultaträkning	34
Moderföreningens förändringar i eget kapital.....	35
Moderföreningens balansräkning.....	36
Moderföreningens kassaflödesanalys.....	38
Moderföreningens noter	39
Revisionsberättelse.....	42



ICA-idén

Handeln är i dag en av samhällets viktigaste tillväxtmotorer. ICA har starkt bidragit till detta som uppfinnare av ICA-idén – en av världens främsta affärsmodeller för framgångsrik handel.

ICA-idén bygger på ett samspel mellan entreprenörskap och stordrift. ICA-handlare och tjänstemän tar hänsyn till både enskilda handlarintressen och ICA-systemets bästa.

ICA-handlaren är en lokal företagare och entreprenör som fattar sina egna ekonomiska beslut och inriktar sig på att skapa högsta möjliga kundförtroende. Dessutom ligger det i ICA-idén att ICA-handlaren tar ansvar och engagerar sig i sitt lokala samhälle samt för ICA-systemet som helhet. ICA-idén bygger på konkurrenskraft i hela systemet. Alla led ska vara lönsamma och sträva efter att skapa värden varje dag.

Definition ICA-idén: Enskilda handlares frivilliga samverkan mellan sin delhet och helheten.

Vårt uppdrag

ICA-handlarnas Förbund är medlemsorganisation för ICA-handlarna i Sverige samt majoritetsägare av börsnoterade ICA Gruppen. ICA-handlarnas Förbund har, förutom sina medlemmar, cirka 25 medarbetare och jobbar med följande huvuduppdrag:

- Säkerställa att ICA-idén upprätthålls och utvecklas.
- Skapa balans mellan ICA Sverige och Sveriges ICA-handlare samt förutsättningar för lönsamhet och konkurrenskraft i hela ICA-systemet.
- Agera i ett 100-års perspektiv.

Vår vision

ICA-handlarnas Förbund är majoritetsägare i ett starkt ICA Gruppen. ICA-handlarnas Förbunds medlemmar är aktiva och engagerade ICA-handlare som agerar i marknaden med livskraftiga butiker på likvärdiga villkor som andra aktörer.

Vår verksamhet

ICA-handlarnas Förbunds verksamhet bygger på tre verksamhetsområden.

Ägarfrågor

ICA-handlarnas Förbund ska ha ett majoritetsägande, med ett tydligt externt ägande, i ett starkt ICA Gruppen samt en stark kapitalbas som förvaltas med långsiktighet för att säkerställa sitt ägande.



ICA Gruppen AB är ett av Nordens ledande detaljhandelsföretag med cirka 2 400 handlarägda och egna butiker i Sverige, Norge, Estland, Lettland och Litauen. I koncernen ingår ICA Sverige, ICA Norge, Rimi Baltic, ICA Fastigheter samt ICA Banken.

Näringslivs- och samhällsfrågor

ICA-handlarnas Förbund ska underlätta konkurrenskraftigt och hållbart egenföretagande för landets ICA-handlare för att, med nuvarande affärsmodell – ICA-idén, möjliggöra konkurrens på likvärdiga villkor som övriga aktörer på marknaden.

Medlemsservice

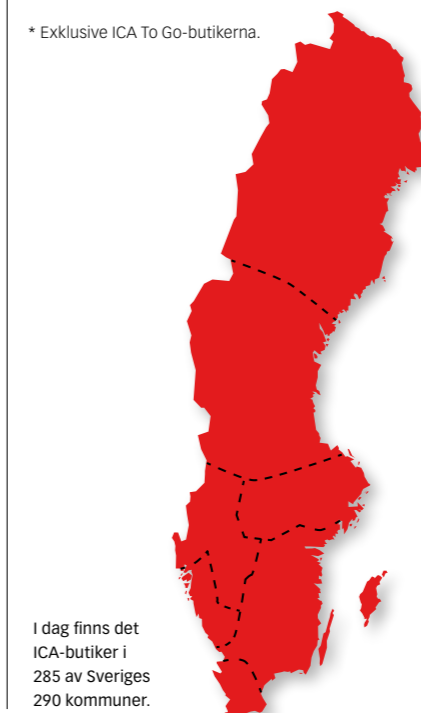
ICA-handlarnas Förbund ska säkra medlemsinflytandet samt säkerställa avtal som ger långsiktiga förutsättningar för god lönsamhet och konkurrenskraft såväl för den enskilde ICA-handlaren som för ICA Gruppen.

Våra medlemmar

1 600

Medlemmarna i ICA-handlarnas Förbund är aktiva ICA-handlare. Vid utgången av 2013 fanns det 1 317* ICA-butiker i Sverige. Antalet medlemmar uppgick då till 1 600 varav cirka 300 kompanjoner. Medlemskapet är en förutsättning för att få driva en butik med ICA som varumärke.

* Exklusive ICA To Go-butikerna.



I dag finns det ICA-butiker i 285 av Sveriges 290 kommuner.

285

Sveriges ICA-handlare erbjuder samhällsservice och försäljning av dagligvaror i 285 av Sveriges 290 kommuner. Vadstena, Dals Ed, Ydre, Älvkarleby och Eda kommun saknar ICA-butiker.

40 000

Sveriges 1 317 ICA-butiker har cirka 40 000 medarbetare. Ungefär hälften av dem är under 25 år.

5

I genomsnitt anställde varje ICA-handlare fem medarbetare under 25 år det senaste året.

13

I genomsnitt introducerade varje ICA-handlare 13 praktikanter till yrkeslivet det senaste året.

1917

ICA grundades av Carl Hakon Swenson 1917 i Västerås. Han erbjöd då enskilda handlare delägarskap i sitt grossistbolag för att skapa ett konkurrenskraftigt alternativ till den då snabbt växande konsumentkooperationen. Du kan läsa mer om ICAs historia på www.ica-historien.se

Förvaltningsberättelse

ICA-handlarnas Förbund, som är en ideell förening, är en riksorganisation för ICA-handlarna i Sverige. Dess uppgift är att stärka ICA-handlarnas möjligheter att äga och driva sina butiker med lönsamhet, konkurrenskraft och högt kundförtroende. Endast aktiva ICA-handlare är medlemmar i ICA-handlarnas Förbund. Vid utgången av 2013 hade ICA-handlarnas Förbund drygt 1 600 medlemmar, varav knappt 300 är kompanjoner. Medlemskapet är en förutsättning för att få driva en butik med ICA som varumärke. Det finns drygt 1 300 ICA-butiker i Sverige.

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

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

ICA-handlarnas Förbund har två helägda dotterbolag: ICA-handlarnas Förbund AB samt ICA-handlarnas Förbund Finans AB. ICA-handlarnas Förbund Finans AB har ansvar för ICA-handlarnas Förbunds finansiella placeringar. Placeringar görs i räntebärande värdepapper, hedgefonder, aktier och fastigheter. Fastigheterna ägs via dotterbolaget Södra Fisken AB. Dessutom äger ICA-handlarnas Förbund 56,2 procent av Retail Finance Europe AB, som bedriver finansiell verksamhet med inriktning på hyra av butiksinredningar. ICA-handlarnas Förbund AB driver serviceverksamhet som är riktad mot medlemmarna i ICA-handlarnas Förbund och finansieras genom en serviceavgift som medlemmarna betalar.

ICA-handlarnas Förbund äger 51,3 procent av ICA Gruppen AB (tidigare Hakon Invest AB). ICA Gruppens stamaktier är sedan den 8 december 2005 noterade på Nasdaq OMX Stockholm. ICA Gruppen är Nordens ledande detaljhandelsföretag med egna och handlarägda butiker i Sverige, Norge, Estland, Lettland, Litauen och Finland. I koncernen ingår även ICA Fastigheter som äger och förvaltar fastigheter och ICA Banken som erbjuder finansiella tjänster till de svenska kunderna.

ICA-handlarnas Förbund saknar, enligt bolagsordningen, rätt till kontant vinstutdelning på sina C-aktier i ICA Gruppen. C-aktierna kan konverteras till stamaktier tidigast år 2016. ICA-handlarnas Förbund beslutade under 2010 att konvertera sitt innehav av icke utdelningsberättigade C-aktier till utdelningsberättigade stamaktier. Utdelning kan erhållas från och med räkenskapsåret 2016.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET

ICA Norge ingår samarbetsavtal med Norgesgruppen

ICA Norge har ingått ett samarbetsavtal med Norgesgruppen inom inköp och distribution. Avtalet är viktigt för att ICA Norge ska kunna erbjuda konkurrenskraftiga priser och nå långsiktig lönsamhet i verksamheten. Norska konkurrensmyndigheten varslade i februari 2013 om att de överväger att stoppa implementeringen av samarbetsavtalet mellan ICA och Norgesgruppen. Konkurrensmyndigheten har sedan förlängt granskningen två gånger.

Hakon Invest förvärvar resterande aktier i ICA

Hakon Invest förvärvade resterande 60 procent av aktierna i ICA för en kontant köpeskilling om 20 miljarder kr, motsvarande ca 33 miljarder kr för 100 procent av aktierna i ICA 27 mars 2013. Genom att ICA och Hakon Invest blir en koncern, ICA Gruppen, skapas de bästa förutsättningarna för ICA att fortsätta utvecklas i ett långsiktigt perspektiv.

Hakon Invest finansierade förvärvet av ICA med befintliga likvida medel och en säkerställd bryggfinansiering från Handelsbanken och Nordea. Efter affärens fullföljande har 5 miljarder kr återbetalats genom en garanterad nyemission till Hakon Invests aktieägare, 5 miljarder kr återbetalats genom ett obligationslån och 3 miljarder kr tillförts via försäljning av preferensaktier i ICA Fastigheter. På grund av bryggfinansieringen och den efterföljande nyemissionen lämnade Hakon Invest inte någon utdelning under 2013. I samband med årsstämman 2013 tillträdde Per Strömberg som vd för ICA Gruppen. ICA Gruppen föreslår utdelning 2014 med 8 kr per aktie. ICA Gruppens årsstämma hålls 9 april 2014.

I samband med transaktionens genomförande sålde ICA-handlarnas Förbund stamaktier i Hakon Invest, motsvarande 10 procent av kapital och röster, till Industrivärden. ICA-handlarnas Förbund sålde dessutom 6 procent av aktierna i Hakon Invest i en så kallad accelererande book-building.

ICA-handlarnas Förbund tecknade sin ägarandel i nyemissionen i Hakon Invest. Efter de två aktieförsäljningarna har ICA-handlarnas Förbund 51,3 procent av kapital och röster i Hakon Invest.

Transaktionen medförde en ökning av likvida medel i koncernen med 1 551 Mkr (exklusive ICA Banken). I och med transaktionen omvärderades det 40-procentiga innehavet i ICA vid förvärvstillfället till 13,3 miljarder kronor, vilket innebar att en engångseffekt om 8 051 Mkr redovisas i resultaträkningen.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER

RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Norska konkurrensmyndigheten varslar om stopp

Den norska konkurrensmyndigheten varslade i februari 2014 om att de avser att stoppa samarbetsavtalet mellan ICA Norge och Norgesgruppen. ICA och Norgesgruppen har till den 25 april tid att inkomma med kommentarer och myndigheten återkommer därefter med besked.

Ny vd i ICA-handlarnas Förbund

Fredrik Hägglund tillträdde som vd 1 februari 2014 efter avgående Claes-Göran Sylvén.

INTÄKTER OCH RESULTAT

Koncernen

Koncernens intäkter uppgick till 77 890 Mkr (2 870). ICA AB redovisas som dotterbolag från och med 27 mars 2013. Rörelseresultatet i koncernen uppgick till 10 229 Mkr (209). I rörelseresultatet ingår 8 051 Mkr avseende effekter av förvärv

av ICA AB. Finansnettot uppgick till -174 Mkr (98). Årets resultat uppgick till 9 595 Mkr (309), varav hänförligt till innehavare av andelar i moderföreningen 4 927 Mkr (397).

Moderföreningen

Moderföreningens intäkter uppgick till 4 Mkr (4). Rörelseresultatet uppgick till -124 Mkr (-26). Finansnettot uppgick till 3 286 Mkr (165), varav 3 281 Mkr avsåg resultat vid försäljning av aktier i Hakon Invest. ICA-handlarnas Förbund investerade 2 663 Mkr i nyemissionen i ICA Gruppen under året. Årets resultat uppgick till 3 184 Mkr (146).

FRAMTIDA UTVECKLING

Utvecklingen i världsekonomin har under senaste åren präglats av en återhämtning och skillnaderna mellan olika länder har blivit allt större. Detta har medfört att både konjunkturen och utvecklingen blivit allt svårare att bedöma. Splittringen mellan signaler om en ljusare konjunktur och spåren från en överhängande skuldcris har gjort att det finns en ökad optimism samtidigt som många av de långsiktiga problemen kvarstår.

Utsikterna för världsekonomin är positiva och flera viktiga ekonomier verkar vara på väg åt rätt håll vilket gjort att konjunkturen har stabiliserats. Vägen kantas dock av allt ifrån politiska samarbetssvårigheter till strukturella utmaningar. I USA är återhämtningen i full gång. Tillverkningsindustrin går allt bättre, arbetslösheten fortsätter sjunka samtidigt som bostadsmarknaden visar på en god utveckling med stigande priser. I Europa har läget, om än sakta, börjat förbättras. Tyskland agerar draglok i euroområdet som kantas av stora skillnader mellan länder. Även de nordiska länderna visar på en splittrad utveckling. Sverige och Norge står fortfarande relativt starka och drivs av en ökad global efterfrågan och optimism. Danmark och Finland har däremot haft det tuffare och påverkas av en svag inhemsk efterfrågan. De tre baltiska länderna är på rätt köl, ökad inhemsk efterfrågan och stigande löner gynnar den privata konsumtionen och därmed handeln.

I Sverige har ett sjunkande antal varsel och positivare signaler från omvärlden gjort att hushållen återfått konsumentförtroendet. Tillsammans med ett valår, ökade realinkomster och låga räntor innebär det att hushållen är köpstarka, vilket väntas gynna handeln. Dagligvaruhandelns starka utveckling senaste åren väntas fortsätta och sällanköpshandeln har goda förutsättningar för att stärkas, givet att konjunkturuppgången fortsätter.

ÖVRIG INFORMATION

Miljö- och personalfrågor

ICA-handlarnas Förbunds organisation är liten och verksamheten bedrivs i huvudsak i kontorsmiljö, vilket innebär en begränsad belastning på miljön. 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 personalvård 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-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 policybeslut.

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, aktiekursrisker och risker relaterade till fastighetsinnehavet.

Innehavet i ICA Gruppen utgör en väsentlig del av koncernens tillgångar. Via ICA Gruppen har ICA-handlarnas Förbund en betydande exponering mot nordisk och baltisk dagligvaruhandel. De största riskerna i ICA Gruppen är risker relaterade till ICA Norges verksamhet, 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 koncernen.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel	(Tkr)
Balanserade vinstmedel	2 407 051
Årets resultat	3 184 383
Summa	5 591 434

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så:

att i ny räkning överförs **5 591 434**

Rapport över totalresultatet i koncernen

Mkr	Not	2013	2012
Intäkter	9	77 890	2 870
Kostnader för sålda varor	9	-66 162	-1 559
Bruttoresultat		11 728	1 311
Övriga rörelseintäkter		191	73
Försäljningskostnader	4,5,6,7	-7 244	-1 147
Administrationskostnader	4,5,6,7	-2 618	-450
Resultatandelar i företag redovisade enligt kapitalandelsmetoden		121	328
Resultat från förvärv av ICA AB	3	8 051	-
Resultat från andelar i koncernföretag		-	94
Rörelseresultat		10 229	209
Finansiella intäkter	10	172	154
Finansiella kostnader	11	-541	-52
Värdeförändring fastigheter	14	195	-4
Summa resultat från finansiella investeringar		-174	98
Resultat före skatt		10 055	307
Skatt	12	-460	2
Årets resultat		9 595	309
Övrigt totalresultat, poster som inte kan överföras till resultatet			
Omvärdering förmånsbestämda pensioner, netto efter skatt		214	-
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet			
Förändring av verkligt värde reserv, netto efter skatt		0	-28
Förändring av omräkningsreserv, netto efter skatt		81	8
Förändring av säkringsreserv, netto efter skatt		20	-7
Poster överförda till resultatet vid förvärv av ICA AB		-259	-
Summa poster som kan överföras till resultatet		-158	-27
Totalresultat för året		9 651	282
Årets resultat hänförligt till innehavare av andelar i moderföreningen		4 927	397
Årets resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		4 668	-88
Årets totalresultat hänförligt till innehavare i moderföreningen		4 956	379
Årets resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		4 695	-97

Rapport över förändringar i eget kapital i koncernen

Mkr	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Majoritets-ägarens andel	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Eget kapital vid årets ingång 2012-01-01	192	7 429	7 621	2 928	10 549
Effekt byte av redovisningsprincip	-	340	340	322	662
Årets resultat	-	397	397	-88	309
Årets övriga totalresultat	-18	-	-18	-9	-27
Årets totalresultat	-18	397	379	-97	282
Förskjutning mellan majoritet och minoritet	-	-5	-5	5	0
Utdelning	-	-167	-167	-158	-325
Eget kapital vid årets utgång 2012-12-31	174	7 994	8 168	3 000	11 168
Årets resultat	-	4 927	4 927	4 668	9 595
Aktuariellt resultat pensioner	-	110	110	104	214
Årets övriga totalresultat	-81	-	-81	-77	-158
Årets totalresultat	-81	5 037	4 956	4 695	9 651
Försäljning Hakon Invest-aktier		1 201	1 201	2 189	3 390
Skillnad i teckningskurs Hakon Invest-aktier		-77	-77	77	0
Förändring minoritet ICA Gruppen				32	32
Förändring minoritet	-41		-41	41	0
Nyemission ICA Gruppen				2 357	2 357
Förvärv av dotterbolag				-14	-14
Incitamentsprogram		6	6	2	8
Nyemission av preferensaktier ICA Fastigheter		-18	-18	2 982	2 964
Eget kapital vid årets utgång 2013-12-31	52	14 143	14 195	15 361	29 556

Rapport över koncernens finansiella ställning

TILLGÅNGAR

Mkr	Not	2013-12-31	2012-12-31
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	13	11 867	574
Varumärken	13	13 065	935
Övriga immateriella anläggningstillgångar	13	770	86
		25 702	1 595
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>	14		
Byggnader och mark		13 838	-
Förvaltningsfastigheter		3 275	1 537
Förbättringsutgifter på annans fastighet		874	-
Inventarier		2 469	49
Pågående nyanläggningar		553	-
		21 009	1 586
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i företag redovisade enligt kapitalandelsmetoden	8	736	6 363
Fordringar hos joint venture		100	-
ICA Bankens placeringar	16	1 204	-
ICA Bankens utlåning	16	5 066	-
Uppskjuten skattefordran	12	369	224
Övriga finansiella anläggningstillgångar		54	5
		7 529	6 592
Summa anläggningstillgångar		54 240	9 773
Omsättningstillgångar			
Varulager	17	4 253	433
Kundfordringar	18	2 928	182
Övriga kortfristiga fordringar		1 413	46
ICA Bankens placeringar	16	50	-
ICA Bankens utlåning	16	2 881	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		505	168
Kortfristiga placeringar	20	1 981	2 495
Likvida medel		4 113	393
Tillgångar till försäljning	18	643	-
Summa omsättningstillgångar		18 767	3 717
SUMMA TILLGÅNGAR		73 007	13 490

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Mkr	Not	2013-12-31	2012-12-31
Eget kapital	21		
Reserver		52	174
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		14 143	8 015
Eget kapital hänförligt till moderföreningens ägare		14 195	8 189
Innehav utan bestämmande inflytande	21	15 361	2 979
Summa eget kapital		29 556	11 168
Långfristiga skulder	16		
Avsättningar för pensioner	22	1 867	204
Uppskjuten skatteskuld	12	5 007	236
Obligationslån		5 000	-
Långfristiga räntebärande skulder	15	2 665	1 081
Övriga avsättningar		47	-
Övriga långfristiga skulder		8	28
Summa långfristiga skulder		14 594	1 549
Kortfristiga skulder	15		
Leverantörsskulder		9 377	285
Kortfristiga räntebärande skulder	15	3 523	62
Inlåning i ICA Banken		10 600	-
Övriga kortfristiga skulder		1 874	232
Aktuella skatteskulder		240	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 481	187
Kortfristiga avsättningar	22	250	7
Summa kortfristiga skulder		28 345	773
Skulder till försäljning	18	512	-
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		73 007	13 490
Ställda säkerheter	23	1 415	1 384
Eventualförpliktelser	23	266	56

Rapport över kassaflödet i koncernen

Mkr	Not	2013	2012
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		10 055	307
Effekter av förvärv av ICA AB		-8 051	-
Justering för poster som inte påverkar kassaflödet	24	1 252	-239
		3 256	68
Utdelning från företag redovisade enligt kapitalandelsmetoden	8	24	815
Betald inkomstskatt		-450	-18
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringen av rörelsekapitalet		2 830	865
Förändring av rörelsekapital			
Varulager		-37	56
Kortfristiga fordringar		847	-117
Kortfristiga skulder		233	85
ICA Bankens netto av in- och utlåning samt placeringar		-283	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten		3 590	889
Investeringsverksamheten			
Investeringar i anläggningstillgångar		-2 540	-719
Försäljning av anläggningstillgångar		507	-
Förvärv av joint ventures	8	-44	-
Förvärv av ICA AB	3	-15 739	-
Försäljning av dotterbolag		11	170
Utgivande av lån		-8	-
Återbetalning av utgivna lån		11	-
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		1 166	68
Förändringar av kortfristiga placeringar		-706	-515
Försäljning av aktier i ICA Gruppen		3 391	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-13 951	-996
Finansieringsverksamheten			
Nyemission ICA Gruppen		2 354	-
Nyemission preferensaktier ICA Fastigheter		3 000	-
Upplåning		26 775	593
Amortering av låneskulder		-18 112	-100
Utbetald utdelning		-	-325
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		14 017	168
Årets kassaflöde			
Likvida medel vid årets början		393	332
Kursdifferens i likvida medel		64	-
Likvida medel vid årets slut		4 113	393

Koncernens noter

Not 1 Redovisningsprinciper

FÖRENINGENS SÅTE M M

ICA-handlarnas Förbund (organisationsnummer 802001-5577) bedriver verksamhet som en ideell förening och har sitt säte i Stockholms kommun. Föreningens huvudkontor har adressen ICA-handlarnas Förbund, 171 93 Solna. Föreningens telefonnummer är +46 8 561 500 00.

Koncernredovisningen ska framläggas för förbundsstämman 10 april 2014 för godkännande och har godkänts för publicering enligt styrelsebeslut den 11 mars 2014.

Föreningens verksamhet beskrivs i förvaltningsberättelsen.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna koncernredovisning är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), godkända av EU och de uttalanden som givits ut av IFRIC – IFRS Interpretation Committee – och som antagits av EU. 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.

Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, tillämpats. Samtliga tillämpade principer och beräkningsmetoder är oförändrade jämfört med föregående år, förutom vad som framgår i följande avsnitt.

ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER OCH UPPLYSNINGSKRAV 2013

Ändrade redovisningsprinciper avseende sale and leaseback-transaktioner

När ICA har avyttrat en fastighet med samtidig återhyra och vidareuthyrning till en icke konsoliderad ICA-handlare, har sådana transaktioner redovisats som sale and leaseback-transaktioner. Innebörden har varit att fastigheten ej betraktats som såld och att erhållen likvid redovisats som ett lån. Fastigheten har fortsatt redovisats i balansräkningen och skrivits av under sin nyttjandeperiod. Betalningen av hyra har redovisats som ränta och amortering på lånet. Vid den tidpunkt vidareuthyrningen till en fristående ICA-handlare upphört av något skäl har fastigheten redovisats som såld. Om fastigheten istället hyrts tillbaka för egen användning inom ICA Gruppen, har fastigheten betraktats som såld, förutsatt klassificering som operationellt leasingavtal och marknadsmässiga villkor vid både försäljningen och hyresavtalet.

Denna princip utarbetades av styrelsen i samband med införandet av IFRS år 2005. Den är baserad på IAS 18 Intäkter samt regler inom US GAAP.

Styrelsen i ICA Gruppen har gjort en förnyad bedömning av dessa transaktioner. Styrelsen anser inte att redovisningen återger innebörden av dessa transaktioner på ett tillräckligt

relevant sätt. Avtalen om återhyran och vidareuthyrningen ska bedömas tillsammans eftersom dessa avtal upprättas samtidigt. ICA Gruppen har en begränsad risk och inblandning i fastigheten. Den hittillsvarande principen har beaktat återhyran till ICA Gruppen i större utsträckning än vidareuthyrningen till ICA-handlaren, trots att avtalen är avhängiga av varandra. Avtalsarrangemanget är dessutom likartat oavsett om ICA-butiken är konsoliderad i ICA Gruppen eller om butiken är fristående, icke konsoliderad. Då innebörden av avtalsupplägget i de båda fallen är likartad ska inte redovisningen vara olika, vilket varit fallet hittills.

Att redovisa en fastighet som såld i ett sådant arrangemang, och hyresbetalningarna efter försäljningen som hyreskostnader, anser styrelsen därför ger en mer relevant och riktig bild av innebörden av dessa transaktioner, än den hittillsvarande redovisningen gjort.

Bytet av redovisningsprincip har skett retroaktivt och ingående balans i ICA Gruppen för 2012-01-01 har räknats om vilket medfört att Andelar i joint ventures har ökat med 662 Mkr. Motposten har redovisats som byte av redovisningsprincip i eget kapital. Under 2012 har andelar i joint ventures resultat minskat med 44 Mkr, och för 2013 har resultat från ICA AB fram till förvärvet av ICA AB 27 mars inneburit ett minskat resultat med 17 Mkr. Effekt av förvärv av ICA AB har genom samma ändring av redovisningsprincip minskat med 601 Mkr till 8 051 Mkr.

Eftersom påverkan på balansräkningen av den ändrade redovisningsprincipen endast påverkar historiska värden för andelar i joint ventures och intresseföretag samt eget kapital, lämnas ingen jämförande balansräkning per den 1 januari 2012.

Presentationsform för räkningar

Presentationsformen för räkningarna i koncernens årsredovisning 2013 har inte förändrats jämfört med 2012 men de har i viss mån anpassats till följd av att ICA AB redovisas som dotterbolag till ICA Gruppen efter förvärvet av de resterande 60 procent av aktierna den 27 mars 2013.

Nya eller ändrade standarder som har tillämpats från och med 2013

Ändringar i IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysninger
IFRS 13 Värdering till verkligt värde
Ändringar i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter
Ändringar i IAS 19 Ersättningar till anställda

Ändringarna i IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysninger utökar upplysningskraven vid kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder. ICA-handlarnas Förbund har kompletterat med upplysninger avseende kvittningar i not 15.

IFRS 13 Värdering till verkligt värde fastställer ett regelverk för värdering till verkligt värde där så krävs av andra standarder. Standarden är tillämplig vid värdering till verkligt värde av både finansiella och icke-finansiella poster. IFRS 13 kräver flera kvantitativa och kvalitativa upplysningar om värdering till verkligt värde. Ändringarna innebär att upplysningarna avseende verkligt värde har utökats i viss omfattning.

Ändringar i IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* avseende presentationen av poster i övrigt totalresultat. Poster som kan återföras till resultatet presenteras separat från poster som inte kan återföras.

IAS 19 *Ersättning till anställda* är ändrad. Främst gäller ändringen att tidigare oredovisade aktuariella resultat redovisas genast i övrigt totalresultat. ICA-handlarnas Förbund har haft som princip att redovisa aktuariella resultat i resultatet, vilket innebär att förändringen av IAS 19 har ringa effekt på de finansiella rapporterna.

Inga andra nya eller ändrade, och av EU godkända, IFRS-standarder som har någon väsentlig påverkan på ICA-handlarnas Förbunds finansiella rapporter tillämpas 2013.

NYA REDOVISNINGSPRINCIPER 2014 OCH SENARE

Följande av EU godkända IFRS-standarder med relevans för ICA-handlarnas Förbund kommer att börja tillämpas 2014:

IFRS 10 Koncernredovisningar
IFRS 11 Samarbetsarrangemang
IFRS 12 Upplysningar om andelar i andra företag
IFRIC 21 "Levies"

IFRS 10 *Koncernredovisning* ersätter de delar av IAS 27 Koncernredovisning och separata finansiella rapporter som inriktar sig på när och hur ett ägarföretag ska upprätta koncernredovisning.

IFRS 10 innefattar regler om när ett företag ska konsolideras och utgångspunkten är bestämmande inflytande. Syftet med IFRS 10 är att det endast ska finnas en grundförutsättning för konsolidering av samtliga företag oavsett karaktären på investeringsobjektet. Den grundförutsättningen är bestämmande inflytande. IFRS 10 kommer inte att få någon väsentlig effekt på ICA-handlarnas Förbunds redovisning.

IFRS 11 Samarbetsarrangemang ersätter IAS 31 Andelar i Joint Ventures och SIC-13 Överföring av icke-monetära tillgångar från en samägare till gemensamt styrt företag. IFRS 11 klassificerar samarbetsarrangemang antingen som en gemensam verksamhet eller som ett joint venture. Avgörande för klassificeringen som en gemensam verksamhet eller ett joint venture är parternas rättigheter och förpliktelser enligt avtal.

Enligt IFRS 11 ska kapitalandelen användas för andelar i joint ventures. IFRS 11 kommer inte att få någon väsentlig effekt på redovisningen.

IFRS 12 Upplysningar om andelar i andra företag ska tillämpas för upplysningar om andelar i dotterföretag, samarbetsarrangemang, intresseföretag eller strukturerade företag som inte konsolideras. IFRS 12 kommer att medföra förändrade upplysningskrav.

IFRIC 21 "Levies" behandlar vid vilken tidpunkt en förpliktande händelse uppstår som föranleder skuldredovisning. En "levy" (avgift) definieras som ett utflöde av resurser som påförs företaget av statligt, eller motsvarande, organ genom lagar och regler. Införandet av IFRIC 21 kommer inte att ha någon effekt på ICA-handlarnas Förbunds finansiella rapporter.

IFRS 9 Finansiella instrument ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2018 eller senare. EU har inte godkänt standarden och tidplan för godkännande saknas för närvarande. IFRS 9 är en del i en fullständig omarbetning av den nuvarande standarden IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Standarden kommer att kompletteras med regler om nedskrivningar och säkringsredovisning.

VÄSENTLIGA UPPSKATTNINGAR, ANTAGANDEN OCH BEDÖMNINGAR

Vid tillämpning av redovisningsprinciperna gör styrelsen och verkställande direktören ett antal uppskattningar, antaganden och bedömningar. Faktiska utfall kan skilja från gjorda uppskattningar, antaganden och bedömningar, vilket kan påverka värdet på redovisade tillgångar och skulder. För ICA-handlarnas Förbund gäller detta främst redovisade värden för goodwill, andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod (se not 13) och andelar i företag redovisade enligt kapitalandelsmetoden (se not 8).

Investeringar i joint ventures redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Ett joint venture är en ekonomisk verksamhet som drivs av två eller flera parter vars samarbete är avtalsreglerat och där avtalet innebär att dessa parter har ett gemensamt bestämmande inflytande över verksamheten. Vid klassificering av aktieinnehav som joint ventures görs en bedömning av avtalsförhållanden och övriga omständigheter för att fastställa om ett gemensamt bestämmande inflytande föreligger eller ej. Förvaltningsfastigheter har värderats till verkligt värde enligt IAS 40. Fastigheterna värderas enligt vedertagna värderingsmodeller på marknaden.

Härutöver har de väsentligaste uppskattningarna och bedömningarna rört skatter, sale and lease back, nedskrivning av anläggningstillgångar, redovisning av pensioner samt skadestånd och avsättningar.

GRUND FÖR REDOVISNINGEN

Koncernredovisningen baseras på historiska anskaffningsvärden, med undantag för finansiella derivatinstrument, förvaltningsfastigheter och vissa finansiella tillgångar, 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 inte annat anges.

KONCERNREDOVISNINGEN

Koncernredovisningen omfattar moderföreningen ICA-handlarnas Förbund och dess dotterbolag. Ett dotterbolag tas med i koncernredovisningen från den tidpunkt då moderbolaget får ett bestämmande inflytande över bolaget och tas inte längre med från det datum då moderföreningens bestämmande inflytande över bolaget upphör. Dotterbolagen redovisas i koncernredovisningen enligt förvärvsmetoden. Köpeskillingen för rörelseförvärvet värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten, vilket beräknas som summan av de verkliga värdena per förvärvstidpunkten för erlagda tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder samt emitterade egetkapitalandelar i utbyte mot kontroll över den förvärvade rörelsen. Förvärvsrelaterade utgifter redovisas i resultatet när de uppkommer.

Vid stegvisa rörelseförvärv omvärderas tidigare egetkapitalandelar i det förvärvade bolaget till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Eventuell vinst eller förlust som uppkommer vid omvärderingen redovisas i resultatet.

De finansiella rapporterna för moderföreningen och dotterbolagen som tas in i koncernredovisningen avser samma period och är upprättade enligt de redovisningsprinciper som gäller för koncernen. För samtliga bolag som omfattas av koncernredovisningen gäller att enhetliga redovisningsprinciper tillämpas.

Alla koncerninterna fordringar och skulder, intäkter och kostnader, vinster eller förluster som uppkommer i transaktioner mellan företag som omfattas av koncernredovisningen elimineras i sin helhet.

Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande (minoritet)

Vid förvärv av ytterligare andelar, efter att bestämmande inflytande erhållits, redovisas hela skillnaden mellan köpeskillning och redovisat värde avseende innehav utan bestämmande inflytande som förvärvats direkt i eget kapital.

Investeringar i intressebolag

Ett intressebolag är en enhet i vilken koncernen har betydande men inte bestämmande inflytande. Innehav i intressebolag redovisas i enlighet med kapitalandelsmetoden.

Tillämpning av kapitalandelsmetoden innebär att investeringar i intressebolag redovisas i rapport över finansiell ställning till anskaffningsvärde med tillägg för förändringar av koncernens andel av intressebolagets nettotillgångar och med

avdrag för eventuell nedskrivning och utdelning. Årets resultat i rapport över totalresultatet avspeglar koncernens andel av intressebolagens resultat efter skatt. De finansiella rapporterna för intressebolagen som används vid tillämpning av kapitalandelsmetoden avser samma period och är upprättade enligt de redovisningsprinciper som gäller för koncernen.

Koncernens investeringar i intressebolag innefattar goodwillposter som behandlas i enlighet med de redovisningsprinciper för goodwill som anges nedan. Redovisat värde på andelar i intressebolag prövas med avseende på eventuellt nedskrivningsbehov.

Investeringar i joint ventures

Ett joint venture är en ekonomisk verksamhet som drivs av två eller flera parter vars samarbete är avtalsreglerat och där avtalet innebär att dessa parter har ett gemensamt bestämmande inflytande över verksamheten. ICA-handlarnas Förbund redovisar joint ventures enligt kapitalandelsmetoden och nedskrivningsbehovet prövas på samma sätt som beskrivs ovan för intressebolag.

OMRÄKNING AV UTLÄNDSK VALUTA

Moderföreningens funktionella valuta är svenska kronor (SEK) som även utgör rapporteringsvaluta för moderföreningen och koncernen.

Transaktioner i utländsk valuta tas på transaktionsdagen in i redovisningen till avistakurs. Monetära tillgångar och skulder som är uttryckta i utländska valutor redovisas i rapport över finansiell ställning per balansdagen omräknade till den kurs som då gäller. De valutakursdifferenser som därvid uppkommer redovisas i årets resultat.

Intäkter, kostnader, tillgångar och skulder i verksamheter vars funktionella valuta är annan än SEK, dvs normalt utländska dotterbolag, omräknas till SEK. I Rapport över finansiell ställning i koncernen redovisas dessa tillgångar och skulder omräknade till SEK enligt balansdagens valutakurser. Intäkter och kostnader redovisas i koncernens Rapport över totalresultatet i koncernen omräknade till genomsnittskurs. De valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningen redovisas i övrigt totalresultat. Vid avyttring av en sådan verksamhet ingår de ackumulerade kursdifferenserna i årets resultat som en del av vinsten eller förlusten vid avyttringen.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

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 direkt hänförliga utgifter. Efter den initiala redovisningen, redovisas förvaltningsfastigheter till verkligt värde på balansdagen definierat som det bedömda marknadsvärdet.

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 hyresgästanpassningar aktiveras om de ger en framtida ekonomisk fördel. Utgifter för reparation och underhåll kostnadsförlöpande.

Nettot av värdeförändringar, såväl realiserade som orealiserade, redovisas på raden Värdeförändring fastigheter. Fastighetsköp och fastighetsförsäljningar redovisas i samband med att risker och förmåner som förknippas med äganderätten övergår till köparen eller säljaren, vilket normalt sker på tillträdesdagen.

Övriga materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Anskaffningsvärdet för materiella anläggningstillgångar skrivs av linjärt över bedömd nyttjandeperiod till bedömt restvärde. Restvärde och nyttjandeperiod provas vid varje bokslutstillfälle och justeras vid nya bedömningar.

Redovisat värde för materiella anläggningstillgångar provas när händelser eller ändrade förutsättningar indikerar att det redovisade värdet eventuellt inte kommer att kunna återvinnas. Prövningen innebär att det redovisade värdet jämförs med det högsta av tillgångens nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde. Nyttjandevärde utgörs av nuvärdet av den framtida nettokassaflöde som tillgången genererar. Om en enskild tillgång inte genererar ett kassaflöde som är oberoende av andra tillgångar beräknas kassaflödet för en grupp av tillgångar, en kassagenererande enhet. Nuvärdet beräknas enligt en diskonteringsfaktor före skatt som avspeglar de risker som förknippas med tillgången.

Om det redovisade värdet överstiger det högsta av tillgångens nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde skrivs tillgången ner till det högsta av dessa värden. Nedskrivningar ingår i årets resultat.

GOODWILL OCH ANDRA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR MED OBESTÄMBAR NYTTJANDEPERIOD

Goodwill representerar den del av förvärvskostnaden som överstiger det verkliga värdet av förvärvade nettotillgångar på förvärvsdagen. Med nettotillgångar avses här skillnaden mellan identifierbara tillgångar och skulder i ett förvärvat dotterbolag, intressebolag eller joint venture. Nyttjandeperioden för goodwill förutsätts vara obestämbar. Goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämbar livslängd skrivs inte av.

Det redovisade värdet på immateriella tillgångar som inte skrivs av, provas årligen med avseende på nedskrivningsbehov samt vid indikation på värdenedgång. Nedskrivningen ingår i årets resultat.

Det goodwillbelopp som beräknas vid företagsförvärv hänförs i anslutning till förvärvet till tillgångar som genererar ett

kassaflöde oberoende av andra tillgångar (kassagenererande enheter). Om det redovisade värdet på den kassagenererande enhetens tillgångar överstiger nuvärdet av den framtida kassaflödet eller försäljningsvärdet med avdrag för försäljningskostnader, skrivs det redovisade värdet ner till det högsta av nuvärdet av dessa värden. Nuvärdet beräknas enligt en diskonteringsfaktor före skatt som återspeglar de risker som förknippas med tillgången.

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR MED BESTÄMBAR NYTTJANDEPERIOD

Immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod redovisas i rapport över finansiell ställning till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar. Anskaffningsvärdet för identifierbara immateriella tillgångar som förvärvats som en del av ett företagsförvärv, utgörs av det bedömda verkliga värdet vid förvärvstidpunkten. Immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod skrivs av linjärt över bedömd nyttjandeperiod till bedömt restvärde. De immateriella tillgångarnas redovisade värden provas för att bedöma eventuellt nedskrivningsbehov när händelser eller ändrade förutsättningar indikerar att värdet eventuellt inte kommer att kunna återvinnas, eller vid andra indikationer på nedgång.

Utgifter för utveckling

Utgifter för utveckling som är hänförliga till ett enskilt projekt, såsom IT-system, redovisas som tillgång när det kan påvisas att dessa kommer att generera ekonomiska fördelar. Tillgången skrivs av under den period då tillgången utnyttjas. I övriga fall redovisas utgifter för utveckling som en kostnad när de uppstår.

Det redovisade värdet på de utvecklingsutgifter som redovisas som tillgång provas årligen med avseende på eventuellt nedskrivningsbehov så länge tillgången ännu inte tagits i bruk. Därefter provas värdet då händelser eller förändrade förutsättningar indikerar att det redovisade värdet eventuellt inte kommer att kunna återvinnas.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella instrument redovisas i rapport över finansiell ställning när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från rapport över finansiell ställning när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflöden från tillgången upphör. Finansiella skulder tas bort från rapport över finansiell ställning när förpliktelsen fullgörs, annulleras eller upphör.

Klassificering av finansiella instrument framgår av not 15. Av noten framgår också vilken värderingsnivå som koncernens finansiella instrument tillhör i de fall värdering sker till verkligt värde i rapporten över finansiell ställning. Värderingsnivå 1 avser finansiella tillgångar för vilka noterade priser för identiska instrument är avläsbara på en aktiv marknad. Värderingsnivå 2 avser finansiella tillgångar för vilka värderingen utförts med en modell baserad på observerbara marknadsdata.

Kortfristiga placeringar och långfristiga värdepappersinnehav
Koncernens kortfristiga placeringar och övriga aktier redovisas till verkligt värde via årets resultat och ledningen följer upp investeringarna på detta sätt.

Alla normala förvärv och avyttringar av finansiella tillgångar och skulder redovisas på likviddagen, det vill säga det datum då leverans sker. Med normala förvärv eller försäljningar menas förvärv eller försäljningar av finansiella tillgångar som kräver att tillgångarna ska levereras inom den tidsram som vanligtvis föreskrivs genom lag eller konvention på marknaden.

För att fastställa verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder har officiella marknadsnoteringar använts för de tillgångar och skulder som omsätts på en aktiv marknad. För placeringar som aktivt handlas på marknaden fastställs det verkliga värdet när marknaden stänger på balansdagen. För placeringar som saknar marknadsnoteringar fastställs det verkliga värdet till den aktuella marknadskursen för ett annat instrument som i allt väsentligt är likadant, eller till ett värde beräknat på basis av de förväntade kassaflödena.

Derivat avseende finansiella instrument

Derivat av finansiella instrument såsom valutaterminsavtal och ränteswappar används i en begränsad omfattning för att reducera risker som hör samman med ränte- och valutakursförändringar. Dessa derivat redovisas till verkligt värde via årets resultat. Vid fastställande av verkligt värde för derivatinstrument används officiella marknadsnoteringar på bokslutsdagen.

Kundfordringar och övriga fordringar

Fordringar upptas till det belopp som beräknas inflyta. Kundfordringar, som vanligtvis förfaller till betalning efter 10–90 dagar, redovisas initialt till fakturerat belopp. En bedömning av osäkra fordringar görs när det inte längre är sannolikt att det fakturerade beloppet kommer att kunna inflyta.

Likvida medel

Likvida medel omfattar kassa och tillgodohavanden hos bank samt kortfristiga placeringar med en ursprunglig löptid på högst tre månader.

Räntebärande lån

Samtliga lån redovisas initialt till anskaffningsvärde, vilket motsvarar det verkliga värdet av vad som erhållits med avdrag för kostnader som hänförs till upplåningen. Låneskulden redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde, vilket innebär att värdet justeras genom att eventuella rabatter eller premier i samband med att lånet tas upp eller löses samt kostnader i samband med upplåning periodiseras över lånets löptid. Periodiseringen beräknas på basis av lånets effektiva ränta. Vinst och förlust som uppkommer när lånet löses ingår i årets resultat.

ICA Bankens fordringar och skulder

ICA Bankens utlåning i form av blanco- och kortkrediter till konsumenter ingår i kategorin "Lånefordringar och kundfordringar". De redovisas till upplupet anskaffningsvärde med hänsyn till konstaterade och sannolika kreditförluster. ICA Bankens inlåning ingår i kategorin andra finansiella skulder. Placeringar avseende ICA Bankens överlikviditet ingår i kategorin finansiella tillgångar som kan säljas.

VARULAGER

Varulagret värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Nettoförsäljningsvärdet motsvarar det uppskattade försäljningspriset vid normala förhållanden, med avdrag för uppskattade kostnader för att färdigställa produkten och kostnader som krävs för att genomföra försäljningen.

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR TILL FÖRSÄLJNING

Anläggningstillgångar klassificeras som anläggningstillgångar till försäljning om de är tillgängliga för omedelbar försäljning, det finns beslut om att de ska säljas och det är sannolikt att en försäljning är genomförd inom tolv månader. Anläggningstillgångar till försäljning värderas till det lägsta av bokfört värde och bedömt försäljningsvärde med avdrag för försäljningskostnader. En avvecklad verksamhet är en del av ett företag som antingen har avyttrats eller klassificerats som att den innehas för försäljning och i normalfallet utgör minst ett segment.

AVSÄTTNINGAR

Avsättningar redovisas i rapport över finansiell ställning när en avtalad eller informell förpliktelse föreligger på grund av en inträffad händelse, då det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och beloppet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Om det är så gott som säkert att gottgörelse kommer att erhållas motsvarande en avsättning som gjorts, t ex genom ett försäkringsavtal, redovisas gottgörelsen som en tillgång i rapport över finansiell ställning. Avsättningens värde fastställs genom att det förväntade framtida kassaflödet nuvärdesberäknas och den successiva ökning av det avsatta beloppet som nuvärdesberäkningen medför redovisas som en räntekostnad i rapport över totalresultatet.

AKTIERELATERADE ERSÄTTNINGAR

ICA-handlarnas Förbund har haft tre kombinerade aktiematchnings- och prestationsbaserade incitamentsprogram som riktar sig till samtliga medarbetare i ICA-handlarnas Förbund AB. Motsvarande program fanns också i dotterbolaget Hakon Invest AB. Programmen har avslutats under 2013.

I portföljbolagen finns i vissa fall optionsprogram till styrelseordförande och ledande befattningshavare. Optionsprogrammen består av syntetiska optioner och i vissa fall av köpoptioner. Programmen är kontantreglerade och värdeförändringen på optionerna ingår i årets resultat.

PENSIONER OCH ÖVRIGA UTFÄSTELSER OM FÖRMÅNER EFTER AVSLUTAD ANSTÄLLNING

Pensionsutfästelser klassificeras som avgifts- eller förmånsbaserade planer. Nuvärdet av förmånsbestämda åtaganden för nuvarande eller tidigare anställda beräknas baserade på aktuariella antaganden minst en gång per år. Aktuariella antaganden utgörs av företagets bästa bedömning av de olika variablerna som bestämmer kostnaderna för att tillhandahålla förmånerna. Då aktuariella antaganden används uppstår aktuariella vinster och förluster. De kan exempelvis orsakas av hög eller låg personalomsättning, löneförändringar och förändringar av diskonteringsräntan. ICA-handlarnas Förbund redovisar aktuariella vinster och förluster som en del i totalresultatet när de uppkommer. Företagets ansvar i de avgiftsbaserade planerna begränsas till att göra inbetalningar till ett försäkringsbolag, vilket innebär att erlagda premier redovisas som kostnad.

LEASING

Leasingavtal klassificeras som antingen operationella eller finansiella. Finansiella leasingavtal är sådana avtal där i allt väsentligt alla ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet överförs från leasegivaren till leasetagaren. Alla andra leasingavtal är operationella. I ICA-handlarnas Förbunds koncernredovisning finns bara operationella leasingavtal, vilka kostnadsförs under hyresperioden.

EVENTUALFÖRPLIKTELSE

En eventualförpliktelse föreligger om det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser samt när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller en avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas, eller att förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet. Upplysning sker såvida inte sannolikheten för ett utflöde av resurser är ytterst liten.

INTÄKTER

Vid partihandelsförsäljning i ICA Gruppen redovisas en intäkt när varorna levereras, och vid detaljhandelsförsäljning när varorna betalas i butiken. Intäkter från franchiseförsäljning redovisas vid leveranstillfället avseende både varor och övriga franchiseintäkter.

I de fall en försäljning sker med ett åtagande att kunden ska erhålla en bonus, redovisas intäkten för bonusdelen först då bonusen utnyttjas. Till dess redovisas den som en skuld.

Intäkter från tjänster består t ex av royalty, franchiseavgifter och intäkter för olika former av konsulttjänster. Intäkterna redovisas i resultaträkningen i takt med att de tjänas in.

Ränta

Ränteintäkter redovisas i takt med att de intjänas. Ränteintäkten beräknas på basis av underliggande tillgångs avkastning enligt effektiv ränta.

Utdelningar

Utdelningsintäkter ingår i periodens resultat när rätten att erhålla utbetalningen fastställs.

Hysesintäkter

Hysesintäkter från förvaltningsfastigheterna redovisas linjärt över hyresavtalets löptid.

SKATT

Skatt består av aktuell och uppskjuten skatt.

Koncernens aktuella skatt utgörs av den skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Uppskjuten skatt redovisas i enlighet med balansräkningsmetoden. Den innebär att uppskjuten skatt beräknas per balansdagen, dvs skillnaden mellan å ena sidan tillgångarnas eller skuldernas skattemässiga värden, å andra sidan de värden som redovisas i rapporten över finansiell ställning.

Uppskjuten skatteskuld redovisas i rapport över finansiell ställning för alla temporära differenser utom då den avser goodwill eller avser en tillgång eller skuld i en transaktion som inte är ett företagsförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisad eller skattepliktig vinst eller förlust under året. Vidare beaktas temporära skillnader som hänför sig till investeringar i dotterbolag, intressebolag och intressen i joint ventures endast i den mån det är sannolikt att den temporära differensen kommer att återföras under överskådlig framtid.

Uppskjutna skattefordringar redovisas för avdragsgilla temporära differenser och utnyttjade underskottsavdrag, i den utsträckning det är sannolikt att framtida skattepliktiga vinster kommer att finnas tillgängliga och mot vilka de temporära differenserna eller utnyttjade underskottsavdragen kan komma att utnyttjas. De uppskjutna skattefordringarnas redovisade värden prövas vid varje balansdag och minskas i den utsträckning som det inte längre är sannolikt att tillräckligt stor beskattningsbar vinst kommer att finnas tillgänglig för att utnyttja hela eller delar av de uppskjutna skattefordringarna.

Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar redovisas inte om den temporära skillnaden är hänförlig till goodwill eller om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld (som inte är ett företagsförvärv) och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder beräknas på basis av skattesatser (och den skattelagstiftning) som föreligger eller i praktiken föreligger på balansdagen. Den aktuella skattesatsen i Sverige är 22 procent, i Finland 26 procent, i Norge 28 procent, i Danmark 25 procent, i Estland 0 procent och i Lettland 15 procent.

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

Koncernens kortfristiga placeringar uppgick vid utgången av 2013 till 1 981 Mkr (2 495). Förvaltningen i ICA-handlarnas Förbund sköts av SEB, Handelsbanken och DNB Asset Management. ICA-handlarnas Förbund har även egna placeringar i fastigheter, aktier, aktiefonder och hedgefonder.

Finanspolicy och finansiella mål

För att hantera riskerna i finansförvaltningen finns en finans- och placeringpolicy i ICA-handlarnas Förbund. Policyn bestämmer vilka finansiella risker som ICA-handlarnas Förbund är berett 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 innehas i utländska valutor.

ICA-handlarnas Förbunds finans- och placeringpolicy 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. I de fall ICA-handlarnas Förbund innehar nettotillgångar eller nettoskulder i utländsk valuta ska de säkras om de utgör mer än två procent av koncernens eget kapital.

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 2013 uppgick koncernens exponering mot utländsk valuta (exklusive ICA Gruppen) till 3,0 MEUR (6,0) vilket motsvarade 0,1 procent av tillgångarna i portföljen. En valutakursförändring med tio procent mot EUR påverkar koncernens resultat och eget kapital med cirka 2 Mkr (5) före skatt.

Ränterisk

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

Enligt ICA-handlarnas Förbunds policy får den genomsnittliga räntebindningen inte överstiga tolv månader i låneportföljen och en enskild räntebindning får inte överstiga fem år. Ränterisken, det vill säga kostnaden för en ränteförändring om en procentenhet, får maximalt uppgå till 20 procent av kon-

cernens årsresultat före skatt, baserat på närmast föregående tolv månaders utfall.

Vid utgången av 2013 hade moderföreningen inga räntebärande skulder.

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 utnyttjade checkkrediter ska finnas för att garantera en god betalningsberedskap. Vid utgången av 2013 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 placeringpolicy anger att en motpart i finansiella transaktioner ska ha ett kreditbetyg om minst BBB/Baa från Standard & Poor's respektive Moody's.

I finansförvaltningen gäller limiter för portföljen enligt tabellen nedan, där procentalen avser andelar av portföljens totala marknadsvärde.

Emittent- kategori	Emittent/ värdepapper ¹⁾	Max andel av portföljen per emittent- kategori, %	Max andel av portföljen per emittent, %
1.	Svenska staten eller av svenska staten garanterat värdepapper; värdepapper med rating AAA / Aaa	100	100
2.	Svenska bostadsfinansieringsinstitut	70	30
3.	Svenska kommuner och landsting; värdepapper med rating AA/Aa	50	20
4.	Värdepapper med rating A/A	40	10
5.	Värdepapper med rating BBB/Baa	30	10

1) Rating enligt ratinginstituten Standard & Poor's respektive Moody's. Emittenten/värdepappret ska i förekommande fall vara kreditvärderat av minst ett av dessa institut. Vid så kallad "split rating" mellan instituten tillämpas den rating som är lägst.

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 2013 uppgick avkastningen i ICA-handlarnas Förbund till 7,0 procent (6,0). Vid utgången av 2013 uppgick aktieandelen i ICA-handlarnas Förbund till 7 procent (14). Om aktiekurserna skulle förändras med 10 procentenheter, skulle koncernens resultat och eget kapital påverkas med cirka 19 Mkr (40) före skatt.

Marknadsvärdet av direktägda aktier, obligationer och övriga finansiella instrument hänförliga till en enskild emitent 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 landsting.

Av portföljens placeringar i svenska och utländska aktier, depåbevis och aktierelaterade instrument ska minst 90 procent vara börsnoterade. Vid utgången av 2013 var samtliga egna placeringar i värdepapper i noterade bolag eller registrerade fonder.

Risker i fastighetsinnehavet

Värdeförändringar på ICA-handlarnas Förbunds fastigheter utgör en risk. Omvärldsförändringar i t ex konjunkurläge, ränteläge och hyrestillväxt påverkar värdet på fastigheterna.

ICA-handlarnas Förbund finansierar fastigheterna till ca 60 procent av upplåning från banker och till följd av detta finns en exponering för finansierings- och ränterisker.

RISKER I ICA GRUPPEN

ICA Gruppen har en central funktion för finansförvaltning vars 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

Finanspolicyen omfattar samtliga bolag i koncernen förutom portföljbolagen: Hemtex, Cervera, inkClub och Forma Publishing Group. Inte heller joint venturebolaget Kjell & Company omfattas av koncernpolicyen. Policyen 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.

Policyen revideras årligen, eller oftare om behov finns, av ICA Gruppens revisionsutskott och godkänns av ICA Gruppens styrelse.

I samband med förvärvet av resterande aktier i ICA har styrelsen uttalat ett långsiktigt finansiellt mål på skuldsättningen där nettoskuld/EBITDA ska vara lägre än 2 gånger.

Ränterisk

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

Finanspolicyen anger att ränterisken ska begränsas till en total årsförlust på högst Mkr 30 vid en parallellförskjutning av avkastningskurvan med 1 procentenhet. Vid årsskiftet var ränterisken 16,2 Mkr. Förutom räntebindningstiden i själva lånen används ränteswappar för att anpassa ränteeponeringen.

Säkringsredovisning

De räntederivat som matchar befintliga lån kassaflödessastras enligt IAS 39. Per balansdagen 2013-12-31 säkringsredovisades ett negativt marknadsvärde om -8,2 Mkr.

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 andra källor samt att sträva mot en jämn förfalloprofil på lån- och kreditfaciliteterna.

I samband med förvärvet av aktier från Ahold upptog ICA Gruppen AB (dåvarande Hakon Invest AB) ett förvärvsbrygg-lånepaket på totalt 19,9 miljarder kronor. Efter nyemission i maj 2013 minskade skulden med 5 miljarder kronor. I juni refinansierades 5 miljarder kronor genom att ICA Gruppen AB emitterade tre obligationer på den svenska marknaden under ett nytt 10 miljarder kronor MTN-program med löptider på 2 och 5 år. Under det tredje kvartalet amorterades två miljarder kronor genom överskottslikviditet i koncernen. I december emitterades preferensaktier i ICA Fastigheter Sverige AB om 3 miljarder kronor. I december refinansierades 1 miljard kronor genom ett femårigt fast lån hos Svensk Exportkredit om 1 miljard kronor samtidigt som 700 Mkr av förvärvsfinansieringslånen amorterades med hjälp av överskottslikviditet. Av förvärvsfinansieringslånen återstod vid årsskiftet 2,3 miljarder kronor. I samband med förvärvsfinansieringen upptogs också ett treårigt syndikerat banklån på 5 miljarder kronor som vid årsskiftet var outnyttjat. Denna facilitet samt brygglånen innehåller krav på att vissa finansiella nyckeltal, så kallade covenants, ska uppnås. Vid årsskiftet uppnåddes dessa nyckeltal med god marginal.

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. För att tillgodose detta har koncernen checkräkningskrediter och bekräftade kreditfaciliteter. Vid årsskiftet uppgick likviditetsreserven längre än ett år till 5 miljarder kronor. ICA Bankens överlikviditet är inte tillgänglig för koncernen på grund av banklagstiftningen.

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 som minst motsvarar ett A från Standard & Poor's eller A2 från Moody's Investor Service. 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 nettningsavtal, så kallade ISDA-avtal, med motparterna för derivat. Detta innebär att fordringar och skulder mot en enskild motpart kan kvittas vid t ex insolvens. Kvittning av tillgångar och skulder tillämpas inte i redovisningen. Redovisade derivat på tillgångssidan uppgick till 15,9 Mkr och på skuldsidan till 12,1 Mkr. Vid händelse av betalningsinställelse av derivatmotparter, skulle 12,1 Mkr av tillgångar och skulder kvittas enligt rättsligt bindande ramavtal om nettning.

ICA banken har redovisade OMX-clearade derivat på tillgångssidan om 1,7 Mkr och på skuldsidan om 4,2 Mkr.

Flöden mellan ICA Gruppen och enskilda ICA-handlare nettas dagligen genom koncernens eget nettningsystem ICA-kontot.

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 Norge och Baltikum (finansiell valutarisk).

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. Enligt finanspolicyen ska resultateffekten vid en femprocentig valutakursförändring uppgå maximalt till 10 Mkr. Per 2013-12-31 uppgick beloppet till 1,5 Mkr.

Säkringspolicy

ICA Gruppens kommersiella valutaexponering skiljer sig åt mellan de olika bolagen, såtillvida att de kan ändra pris mot kunderna med olika periodicitet baserat på valutakurs. ICA Gruppen valutasäkras endast den tidsperiod som priset ligger fast mot kund. Säkringshorisonten sträcker sig därför mellan tre till nio månader med ca sex månader i snitt. Enligt finanspolicyen 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 Norge och Baltikum valutasäkras genom att anskaffa motsatt skuld eller tillgång i den främmande valutan, främst genom valutaswappar.

Råvaruprisrisk

Av de råvarurisker som ICA Gruppen har identifierat är energiprisrisken i form av elektricitet och diesel de som betraktas som materiella och därför säkras. Energiprisrisken är risken att förändringar i energipriser påverkar ICA Gruppens resultat och kassaflöde.

ICA Gruppen säkrar energiprisrisken som är relaterad till diesel och elektricitet centralt. I enlighet med ICA Gruppens finanspolicy säkras dessa prisrisker för en period upp till 36 månader. Detta görs via finansiella futurekontrakt.

Under 2013 köpte ICA Gruppen ca 132 MWh el och 20 400 MT (Metric Tons) diesel.

Not 3 Förvärvade verksamheter

Dotterbolaget Hakon Invest förvärvade den 27 mars 2013 resterande 60 procent av aktierna i ICA AB från Ahold för 20 miljarder kronor i kontant betalning. ICA redovisas som dotterbolag i Hakon Invest-koncernen från och med 27 mars 2013. I samband med årsstämman den 20 maj 2013 namnändrades Hakon Invest till ICA Gruppen.

ICA Gruppens 40-procentiga innehav i ICA AB har vid förvärvstillfället omvärderats till 13,3 miljarder kronor, vilket innebär att en positiv engångseffekt om 8,1 miljarder kronor redovisas i resultaträkningen.

Vid förvärvet av resterande aktier i ICA AB har, i förvärvsanalysen, skillnader identifierats mellan verkligt värde och redovisat värde på fastigheter. Därutöver har vid förvärvet varumärket ICA och Rimi Baltic värderats till verkligt värde och redovisas som immateriella tillgångar.

Då köpeskillingen överstiger nettot av samtliga förvärvade tillgångar och skulder redovisade till verkligt värde, redovisas goodwill. Denna goodwill uppgår till 11,5 miljarder kronor. ICAs verksamhet i relation till de svenska ICA-handlarna regleras genom 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 snart 100 år. Affärsmodellen med alla dessa 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. Om förvärvet av resterande aktier i ICA AB hade skett den 1 januari 2013 hade nettoomsättningen i ICA-handlarnas förbund uppgått till 99 643 Mkr och årets resultat till 9 595 Mkr, varav effekter av förvärv uppgår till 8 051 Mkr.

Förvärvsanalys ICA-koncernen

	Redovisade värden i ICA-koncernen per 27/3 2013	Effekt av byte av redovisningsprincip	Redovisade värden i ICA-koncernen efter byte av redovisningsprincip	Förvärvsjusteringar	Värden enligt slutlig förvärvsanalys
Varumärke	560		560	11 640	12 200
Förvärvat goodwill	1 760		1 760	-1 760	0
Byggnader och mark	12 005	-1 719	10 286	5 786	16 072
Övriga anläggningstillgångar	9 313	-729	8 584	776	9 360
Övriga omsättningstillgångar	12 688		12 688		12 688
Likvida medel	4 261		4 261		4 261
Minoritet	-8		-8		-8
Avsättningar	-2 372		-2 372		-2 372
Långfristiga skulder	-4 267	3 763	-504		-504
Uppskjuten skatteskuld	-673	-3	-676	-3 920	-4 596
Kortfristiga skulder	-25 502	189	-25 313		-25 313

Förvärvade identifierbara nettotillgångar	7 765	1 501	9 266	12 522	21 788
Goodwill					11 545
Förvärvade nettotillgångar inkl goodwill					33 333

Anskaffningsvärde	20 000
Omvärdering tidigare innehav	13 333
Överförd ersättning	33 333

Anskaffningsvärde	20 000
Likvida medel i det förvärvade bolaget	-4 261
Förändring av koncernens likvida medel	15 739

Not 4 Kostnadsslagsindelad resultaträkning

	2013	2012
Intäkter	77 890	2 870
Övriga rörelseintäkter	191	73
Intressebolag	121	328
Resultat från förvärv av ICA	8 051	-
Kostnad för sålda varor	-58 208	-1 558
Övriga externa kostnader	-8 885	-765
Personalkostnader	-7 380	-768
Resultat från andelar i koncernföretag	-	94
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 551	-65
Rörelseresultat	10 229	209

Not 5 Avskrivningar

Avskrivningar avser främst rörelsefastigheter, men även inventarier och hyresrätter.

Avskrivningarna uppgick till 1 287 Mkr (66).

Följande avskrivningstider tillämpas inom koncernen:

Byggnader, byggnadsinventarier	20–50 år
Markanläggningar	20 år
Datainventarier	3 år
Inventarier övrigt	3–10 år
Övriga immateriella tillgångar	5–10 år

Not 6 Ersättning till revisorerna

	2013	2012
Ernst & Young, revisionsuppdrag	23	5
Ernst & Young, skatterådgivning	0	0
Ernst & Young, övriga tjänster	7	3
Summa	30	8

Deloitte, revisionsuppdrag	6	-
Deloitte, skatterådgivning	0	-
Deloitte, övriga tjänster	1	-
Summa	7	-

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

Antalet anställda är beräknat med utgångspunkt från koncernens mått på normal arbetstid som utgör 1 800 timmar.

	2013			2012		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Medelantal anställda i koncernen						
Sverige	3 840	3 577	7 417	845	210	1 055
Norge	1 661	1 284	2 945	-	-	-
Baltiska staterna	5 337	885	6 222	-	-	-
Finland	72	2	74	72	2	74
Hong Kong	40	34	74	-	-	-
Summa	10 950	5 782	16 732	917	212	1 129

	2013	2012
Löner och ersättningar	2013	2012
Styrelse och verkställande direktör	85	37
Övriga anställda	5 081	494
Sociala avgifter enligt lag och avtal	1 293	162
Pensionskostnader	416	55
Summa	6 875	748

Ersättningar till ledande befattningshavare

Ledande befattningshavare i ICA-handlarnas Förbund består av vd, chefsjurist, verksamhetsansvarig, economichef samt informationschef. I ICA-handlarnas Förbund omfattas ledningen av ett årligt prestationsbaserat incitamentsprogram bestående av bonus. Bonusens värde är maximerat till sex månadslöner. För maximalt utfall krävs att vissa

personliga mål uppfylls. För 2013 har 8,4 Mkr reserverats för bonus (inklusive sociala avgifter) till ledande befattningshavare. I sitt anställningsavtal har vd 6 månaders uppsägningstid och 18 månaders avgångsvederlag.

Styrelsearvode har under 2013 utgått med 1 363 Tkr, varav 250 Tkr har utgått till ordförande.

Aktierelaterade incitamentsprogram ICA-handlarnas Förbund
ICA-handlarnas Förbund har haft tre kombinerade aktiematchnings- och prestationsbaserade incitamentsprogram som riktar sig till samtliga anställda i ICA-handlarnas Förbund och ICA-handlarnas Förbund AB. Samtliga program har avslutats under 2013. Kostnaden för de avslutade programmen uppgick 2013 till totalt 5,4 Mkr inklusive sociala avgifter.

Aktierelaterade incitamentsprogram ICA Gruppen
Incitamentsprogrammen från 2011 och 2012 består av ett kombinerat aktiematchnings- och prestationsaktieprogram. Programmen infördes i syfte att skapa ett ersättningssystem med koppling till bolagets resultatutveckling. I samband med att Hakon Invest förvärvade resterande aktier i ICA AB och bytte namn till ICA Gruppen, byttes ledningen för ICA Gruppen ut mot främst personer från ICA AB. Styrelsen beslutade därför på bolagsstämman i maj 2013 att avsluta dessa program med full tilldelning, vilket medfört en effekt i eget kapital uppgående till 5 Mkr. Den totala kostnaden under 2013 har uppgått till 9 Mkr inklusive sociala avgifter.

Not 8 Andelar i företag redovisade enligt kapitalandelsmetoden

	2013-12-31	2012-12-31
Ingående balans	6 363	6 875
Årets förändringar		
- Förvärv ICA AB ¹⁾	674	-
- Investeringar	30	-
- Avyttringar	-10	-
- Utdelning	-824	-815
- Resultat från andelar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	121	328
- Poster redovisade i övrigt totalresultat	-	-25
- Omklassificeringar ²⁾	-5 618	-
Summa	736	6 363

¹⁾ Avser Ancore Fastigheter AB.

²⁾ Omklassificeringar avser ICA AB till dotterbolag (5 464 Mkr) samt Kjell & Co Elektronik AB (143 Mkr) och Trade Press AS (11 Mkr), ingående i Forma, till tillgångar tillgängliga för försäljning.

	Andel %	Bokfört värde 131231 Mkr	Bokfört värde 121231 Mkr	Resultatandel 2013 Mkr	Resultatandel 2012 Mkr
ICA AB	40,0	-	6 168	78	308
Trade Press AS	40,0	-	10	1	1
Ancore Fastigheter AB	50,0	703	-	6	-
Bra Förlag AB	50,0	-	9	0	0
Retail Finance AB	56,2	24	24	0	-4
Kjell & Co Elektronik AB	50,0	-	134	34	23
Övriga	-	9	-	2	-
Summa		736	6 363	121	328

Ägarandelen ovan anger röstandelen som i samtliga fall överensstämmer med kapitalandelen.

	Orgnr	Säte
Trade Press AS	966 705 086	Oslo
Kjell & Co Elektronik AB	556400-5378	Malmö
Ancore Fastigheter AB	556817-8858	Stockholm
Retail Finance Europe AB	556693-4716	Stockholm

Joint Ventures

Ancore Fastigheter AB bildades 2010 av ICA AB och Alecta pensionsförsäkring. ICAs ägarandel är 50 procent. Ancore äger och förvaltar 19 svenska fastigheter som innehåller ICA-butiker.

Kjell & Co Elektronik AB är ett joint venture som ägs till 50 procent av ICA Gruppen och till 50 procent av bröderna Fredrik, Markus och Mikael Dahnelius tillsammans med fadern Kjell Dahnelius.

Retail Finance Europe AB är ett joint venture som ägs till 56,2 procent av ICA-handlarnas Förbund Finans AB, till 43,5 procent av Greger Pahlberg, som är vd i Retail Finance Europe AB samt till 0,3 procent av Pauline Risbecker Kim.

Nedanstående tabeller visar resultat- och balansräkning för Ancore Fastigheter AB och Retail Finance Europe AB.

Balansräkning

	Ancore Fastigheter AB		Retail Finance Europe AB	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Anläggningstillgångar	3 775	-	182	162
Omsättningstillgångar	84	-	55	31
Summa tillgångar	3 859	0	237	193
Eget kapital	43	-	18	18
Långfristiga skulder	3 698	-	201	159
Kortfristiga skulder	118	-	18	16
Summa eget kapital och skulder	3 859	0	237	193

Resultaträkning

	Ancore Fastigheter AB		Retail Finance Europe AB	
	2013	2012	2013	2012
Intäkter	273	-	80	52
Kostnader	-116	-	-80	-38
Rörelseresultat	157	-	0	14
Finansnetto	-135	-	1	0
Inkomstskatt	-5	-	0	0
Periodens resultat	17	-	1	14

Not 9 Valutakursdifferenser i rörelseresultatet

	2013	2012
Nettoomsättning	-1	-
Kostnad för sålda varor	12	-
Administrationskostnader	0	-
Summa	11	-

Not 10 Finansiella intäkter

	2013	2012
Utdelningar	17	35
Ränteintäkter	78	54
Valutakursdifferenser	8	4
Förändring verkligt värde finansiella instrument	69	61
Summa	172	154

Not 11 Finansiella kostnader

	2013	2012
Räntekostnader	-537	-46
Valutakursdifferenser	-	-6
Övriga finansiella kostnader	-4	-
Summa	-541	-52

Not 12 Skatt

	2013	2012
Nedan anges de poster som ingår i skattekostnaden		
<i>Aktuell inkomstskatt</i>		
Aktuell inkomstskatt avseende året	-518	-23
Skatt hänförlig till tidigare år	-	-12
<i>Uppskjuten inkomstskatt</i>		
Uppskjuten skatt hänförlig till underskottsavdrag	-	30
Uppskjuten skatt avseende förändring av temporära skillnader	58	-2
Effekt av ändrad skattesats	-	9
Skattekostnad redovisad i resultaträkningen	-460	2

Avstämning av effektiv skattekostnad

Resultat före skatt	10 055	307
Skatt enligt gällande skattesats i Sverige 22% (26,3)	-2 212	-81
<i>Skatteeffekt av:</i>		
Resultatandelar enligt kapitalandelsmetoden	27	86
Resultat från förvärv av ICA AB	1 771	-
Nedskrivning goodwill	-30	-
Utdelning	42	-
Effekt av annan skattesats i utländska bolag	58	-
Rearesultat	57	25
Övriga icke skattepliktiga intäkter	-	3
Ej aktiverat underskottsavdrag	-201	-48
Aktiverat underskottsavdrag	-	31
Skatt tidigare år	-	-12
Effekt av ändrad skattesats	10	9
Ej avdragsgilla kostnader	-38	-12
Övrigt	56	1
Effektiv skattesats 4,7% (0%)	-460	2

Uppskjuten skatt den

31 december avser följande:	2013	2012
Anläggningstillgångar	-4 241	-226
Varulager	25	-
Avsättningar	390	21
Underskottsavdrag	160	205
Obeskattade reserver	-968	-12
Finansiella derivat	-4	-
Summa uppskjuten skattefordran netto	-4 638	-12

I balansräkningen redovisas följande:

Uppskjuten skattefordran	5 007	224
Uppskjuten skatteskuld	369	236

Koncernen har inte redovisat uppskjutna skattefordringar avseende underskottsavdrag om 1 277 Mkr i Norge och 68 Mkr i Litauen. Underskottsavdragen har ingen förfallotidpunkt. Baserat på prognoser har skattefordran avseende dessa underskott inte ansetts kunna redovisas.

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader och underskottsavdrag

	IB 2013	Redovisat i resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Förvärv av rörelse	UB 2013
Anläggningstillgångar	-226	-49	-38	-3 928	-4 241
Varulager	-	-	-	25	25
Avsättningar	21	-16	-53	438	390
Underskottsavdrag	203	127	-	-170	160
Obeskattade reserver	-12	-3	-	-953	-968
Finansiella derivat	-	-	-6	2	-4
Summa	-14	59	-97	-4 586	-4 638

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

Skatt i övrigt totalresultat 2013	Före skatt	Skatt 2013	Efter skatt
Omvärdering förmånsbestämda pensioner	267	-53	214
Omräkningsdifferenser utlandsverksamhet	119	-38	81
Kassaflödessäkringar:			
- årets värdeförändring	26	-6	20
Poster överförda till resultatet	-259	-	-259
Övrigt totalresultat	153	-97	56

Skatt i övrigt totalresultat 2012	Före skatt	Skatt 2012	Efter skatt
Omräkningsdifferenser utlandsverksamhet	12	-4	8
Verkligt värde reserv	-28	-	-28
Kassaflödessäkringar:			
- årets värdeförändring	-7	-	-7
Övrigt totalresultat	-23	-4	-27

Not 13 Immateriella tillgångar

	Goodwill		Varumärke		Övriga immateriella tillgångar	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Ingående anskaffningsvärde	858	971	937	968	206	189
Årets förändringar						
- Förvärv	-	-	-	-	217	-
- Förvärv av ICA	11 545	-	12 200	-	645	31
- Omklassificering	-122	-	-	-	-4	-
- Omräkningsdifferens	1	-	51	-	-	-
- Försäljningar och utrangeringar	-	-113	-29	-31	-7	-14
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	12 282	858	13 159	937	1 057	206
Ingående avskrivningar	-	-	-2	-1	-120	-99
Årets förändringar						
- Förvärv	-	-	-	-	-	-
- Avskrivningar	-	-	-1	-167	-27	-
- Försäljningar och utrangeringar	-	-	-	-	-	6
Utgående ackumulerade avskrivningar	-	-	-2	-2	-287	-120
Ingående nedskrivningar	-284	-284	-	-	-	-
Årets förändringar						
- Nedskrivningar	-131	-	-92	-	-	-
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-415	-284	-92	-	-	-
Utgående bokfört värde	11 867	574	13 065	935	770	86

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

	Goodwill		Varumärke	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Forma	-	122	-	38
Hemtex	-	104	500	500
Cervera	-	26	-	82
inkClub	322	322	315	315
Rimi Baltic	-	-	750	-
ICA Sverige	11 545	-	11 500	-
	11 867	574	13 065	935

Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar ingår i raden försäljningskostnader i resultaträkningen. Nedskrivningar har under året skett av hela det bokförda beloppet avseende varumärken hänförliga till Cervera (82 Mkr) och tidningen Hälsa (10 Mkr). Nedskrivning har även skett av goodwill hänförlig till Hemtex (104 Mkr) och Cervera (27 Mkr). Efter nedskrivningen redovisas ingen goodwill avseende Hemtex och Cervera.

Nedskrivningarna av varumärken och goodwill har skett i samband med den genomgång som har gjorts av portföljbolagen och dess roll i ICA Gruppen. Nedskrivningarna av Hemtex har skett till nyttjandevärdet, medan nedskrivningen av Cervera har skett till verkligt värde efter försäljningskostnader i samband med att Cervera klassificerats som tillgång tillgänglig för försäljning. Goodwill hänförlig till Forma har prövats för nedskrivning i samband med att Forma klassificerats som tillgång tillgänglig för försäljning.

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 snart 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. Ingen del av redovisad goodwill är avdragsgill vid inkomstbeskattning.

Vid förvärvet av ICA AB har varumärken avseende ICA samt Rimi identifierats. Varumärket ICA är hänförligt till den svenska butiksrörelsen och ICA-butikerna. Varumärket Rimi är hänförligt till butiksrörelsen i de baltiska länderna. Samtliga varumärken har en obestämbar nyttjandeperiod. 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 sker årligen eller oftare om indikation finns på värdenedgång. Återvinningsvärdet fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärdet om den inte är klassificerad som tillgänglig för försäljning, då återvinningsvärdet utgörs av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader. Beräkningarna baseras på företagsledningens prognoser för de närmaste tre till fem åren. Kassaflödena bortom dessa tidsperioder extrapoleras.

Goodwill och varumärken som uppkom genom förvärvet av ICA AB, har prövats för nedskrivning, vid årets slut. Sedan förvärvet har inga händelser inträffat som indikerar en värdenedgång för vare sig goodwill eller varumärken i förvärvet. Nyttjandevärdet för segmentet ICA Sverige är mer än 10 miljarder kronor högre än redovisat värde. För segmentet Rimi Baltic överstiger nyttjandevärdet redovisat värde med 5 miljarder kronor.

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.

De viktigaste antagandena i femårsplanerna och de metoder som använts för att skatta värdena är följande:

Viktiga variabler	Metod för att skatta värden
Tillväxt	Tillväxten bedöms utifrån affärsplaner och prognoser under en period på tre till fem år. Efter prognosperioden beräknas den långsiktiga tillväxten till 2 procent för ICA Sverige och inkClub samt 2,5 procent för Hemtex. Detta innebär inte i något fall en ökande tillväxttakt jämfört med den tre- till femåriga prognosperioden.
Investeringar	Bedömning sker av nivån på underhålls-investeringar för att behålla tillgångarna i befintligt skick.
Rörelsekapital	Behovet av rörelsekapital har bedömts kvarstå på samma relativa nivå som vid slutet av prognosperioden.
Diskonteringsränta	Hemtex 11,5 procent (12,3) inkClub 13,8 procent (13,8) ICA Sverige 6,1 procent Rimi Baltic 8,0 procent Diskonteringsräntan sätts med hänsyn tagen till rådande räntenivåer och särskilda riskfaktorer för respektive enhet. Diskonteringsräntan motsvarar enhetens genomsnittliga kapitalkostnad.
Känslighetsanalys	För ICA Sverige innebär en ökning av diskonteringsräntan med en procentenhet, eller en minskad EBITDA-marginal med en procentenhet, ingen nedskrivning. För Rimi Baltic innebär en ökning av diskonteringsräntan med en procentenhet, eller en minskad EBITDA-marginal med en procentenhet, ingen nedskrivning. För Hemtex innebär en ökning av diskonteringsräntan med en procentenhet, ett nedskrivningsbehov med 57 Mkr. För inkClub innebär en ökning av diskonteringsräntan med en procentenhet, inget nedskrivningsbehov.

Not 14 Materiella anläggningstillgångar

	Byggnader och mark		Förvaltningsfastigheter		Förbättringsutgifter på annans fastighet		Inventarier		Pågående nyanläggningar		Summa materiella anläggningstillgångar	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Ingående anskaffningsvärde	0	-	1 537	881	-	-	285	329	-	-	1 823	1 210
Årets förändringar												
- Förvärv av ICA	13 234	-	1 543	-	912	-	2 390	-	445	-	18 524	-
- Investeringar	1 589	-	40	660	141	-	750	21	115	-	2 635	681
- Försäljningar och utrangeringar	-615	-	-40	-	-3	-	-135	-64	-5	-	-798	-64
- Valutakursdifferenser	-	-	-	-	1	-	-	-1	-	-	-	-
- Omvärdering	-	-	195	-4	-	-	-	-	-	-	195	-4
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	14 208	-	3 275	1 537	1 051	-	3 290	285	555	-	22 379	1 823
Ingående avskrivningar	-	-	-	-	-	-	-236	-262	-	-	-236	-262
Årets förändringar												
- Förvärv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Avskrivningar	-370	-	-	-	-177	-	-546	-33	-	-	-1 093	-33
- Valutakursdifferenser	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Försäljningar och utrangeringar	-	-	-	-	-	-	-	57	-	-	-	57
Utgående ackumulerade avskrivningar	-370	-	-	-	-177	-	-782	-236	-	-	-1 329	-238
Ingående nedskrivningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Årets förändringar												
- Nedskrivningar	-	-	-	-	-	-	-39	-	-2	-	-41	-
- Återförda nedskrivningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-	-	-	-	-	-	-39	-	-2	-	-41	-
Utgående bokfört värde	13 838	-	3 275	1 537	874	-	2 469	49	553	-	21 009	1 585

Förvaltningsfastigheterna är per 31 december 2013 värderade till verkligt värde genom en kombination av extern värdering och egen kassaflödesvärdering. Viktiga variabler i värderingsprocessen har varit uppskattning av inflationsnivå, framtida ränteläge och utveckling av driftskostnader. Hyresintäkter som redovisas i resultaträkningen för 2013 uppgår till 217 Mkr (115), medan driftskostnader för samma period uppgick till 98 Mkr (65).

Not 15 Finansiella tillgångar och skulder fördelade per kategori

Räntebärande skulder och placeringar

Löptid	Specifikation	Bekräftade faciliteter och lån	Obekräftade faciliteter	Upplånat nominellt (Mkr)	Räntesats (%)	Räntetyp	Förfallodag	Ränteswap	Räntesats inkl derivat (%)	Ränteswap förfallodag
	Förskottsbetalda kreditavgifter			-46						
2013-2015	Bankfaciliteter	930	2 718	161	n/a		n/a		n/a	
2013-2014	Butiksinlåning		949	949	0,9100	Rörlig	2014-02-15		0,9100	
2013-2020	Fastighetsfinansiering Helsingborg	543		543	3,4700	Rörlig	2020-08-15	543	4,2050	2018-06-25
2013-2018	Fastighetsfinansiering Helsingborg	181		181	7,0000	Rörlig	2018-12-31		7,0000	
	Korta banklån i dotterbolag		235	235	3,3900				3,3900	
2013-2014	Bryggglån förvärvsfinansiering	2 300		2 300	2,3100	Rörlig	2014-09-26		2,3100	
2013-2016	Syndikerat banklån	5 000		0	0,2600		2016-03-27		0,2600	
2013-2015	Obligation MTN Sverige	1 500		1 500	1,7740	Rörlig	2015-06-25	1 500	2,3555	2015-06-25
2013-2018	Obligation MTN Sverige	1 500		1 500	2,6040	Rörlig	2018-06-25	1 500	3,6575	2018-06-25
2013-2018	Obligation MTN Sverige	2 000		2 000	3,5000	Fast	2018-06-25		3,5000	
2013-2020	Bilateralt lån Svensk Exportkredit	1 000		1 000	3,8900	Fast	2020-12-19		3,8900	
2013-2014	Fastighetsfinansiering	839		839	3,1700	Rörlig	2014-06-30			
2013-2015	Fastighetsfinansiering	56		56	3,1700	Rörlig	2015-06-01			
Summa		15 849	3 902	11 218				3 543		

Kommersiella valutaderivat (Mkr)

Valuta	1-3 månader	3-6 månader	6-12 månader	12-24 månader	Nominellt belopp 2013-12-31	Verkligt värde 2013-12-31
DKK/SEK	18	-	-	-	18	0
EUR/NOK	59	-	-	-	59	0
EUR/SEK	1 203	60	40	27	1 329	20
EUR/USD	-15	-	-	-	-15	0
HKD/SEK	15	11	19	-	45	0
NOK/SEK	22	-	-	-	22	0
USD/EUR	3	-	-	-	3	0
USD/SEK	235	35	-	-	270	2
Summa	1 540	106	59	27	1 731	22

Finansiella valutaderivat

Valuta	1-3 månader	Nominellt belopp 2013-12-31	Verkligt värde 2013-12-31
EUR/SEK	-92	-92	8
LTN/SEK	23	23	-1
NOK/SEK	-880	-880	17
Summa	-949	-949	24

Dieselhedge

	2014	2015	2016	Nominellt värde 2013-12-31	Verkligt värde 2013-12-31
Totalt Metric Tons:	20 400	12 600	4 800	231	-6
Totalt liter (1000-tals)	24 142	14 911	5 680		
Prognos liter (1000-tals)	26 368	25 050	23 797		
Säkringsgrad	91,56%	59,53%	23,87%		

Elhedge

	2014	2015	2016	Nominellt värde 2013-12-31	Verkligt värde 2013-12-31
Totalt MWh	79 366	30 660	17 568	48	-7
Prognos	90 050	90 050	90 050		
Säkringsgrad	88,14%	34,05%	19,51%		

Finansiella tillgångar och skulder

	Derivat som är säkringsredovisning	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella skulder	Summa redovisat värde
2013					
ICA Bankens placeringar		1 254			1 254
ICA Bankens utlåning			7 947		7 947
Övriga finansiella anläggnings-tillgångar			23	31	54
Kundfordringar			2 928		2 928
Övriga kortfristiga fordringar	11	41	1 866		1 918
Kortfristiga placeringar *)		1 981			1 981
Likvida medel		971	3 142		4 113
Summa	11	4 270	15 914	0	20 195

Obligationslån	5 000	5 000
Långfristiga räntebärande lån	2 665	2 665
Leverantörsskulder	9 377	9 377
Kortfristiga räntebärande lån	3 523	3 523
Övriga kortfristiga skulder	4 592	4 592
Summa	25 160	25 160

*) 1 981 Mkr av finansiella tillgångar är klassificerade enligt nivå 1. Resterande 2 289 Mkr är klassificerade enligt nivå 2. Värderingsnivå 1 avser finansiella tillgångar för vilka noterade priser för identiska instrument är avläsbara på en aktiv marknad. Värderingsnivå 2 avser finansiella tillgångar för vilka värderingen utförts med en modell baserad på observerbara marknadsdata.

För kundfordringar, leverantörsskulder, övriga kortfristiga fordringar och skulder som värderas till anskaffningsvärde är löptiden verkligt kort och därför överensstämmer värde med redovisat värde.

Eftersom lånen löper med rörlig ränta (förutom obligationslånen), så motsvarar redovisade värde på lånen verkligt värde. Obligationslånets verkliga värde uppgår till 5 073 Mkr.

Det har inte skett några förändringar i värderingsteknik under 2013. Det har inte skett några överföringar mellan de olika värderingsnivåerna under året.

2012	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella skulder	Summa redovisat värde
Kundfordringar och övriga fordringar		225		225
Övriga kortfristiga fordringar		46		46
Kortfristiga placeringar *)	2 495			2 495
Likvida medel		393		393
Summa	2 495	664	0	3 159

Långfristiga räntebärande lån		1 081		1 081
Leverantörsskulder och övriga skulder		463		463
Kortfristiga räntebärande lån		62		62
Övriga kortfristiga skulder		115		115
Summa		1 721		1 721

*) 162 Mkr av finansiella tillgångar är klassificerade enligt nivå 2. Resterande 2 333 Mkr är klassificerade enligt nivå 1. Värderingsnivå 1 avser finansiella tillgångar för vilka noterade priser för identiska instrument är avläsbara på en aktiv marknad. Värderingsnivå 2 avser finansiella tillgångar för vilka värderingen utförts med en modell baserad på observerbara marknadsdata.

Nettoresultat hänförliga till finansiella instrument

	2013	2012
Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen:		
Kortfristiga placeringar	69	61
Lånefordringar och kundfordringar:		
Kundfordringar/leverantörsskulder	-56	-
Räntor från finansiella skulder och tillgångar som värderats till upplupet anskaffningsvärde:		
Ränteintäkter från finansiella tillgångar	574	54
Räntekostnader från finansiella skulder	-585	0
Resultat	2	115

Not 16 ICA Banken

ICA Banken bedriver bankrörelse. Inom Privatmarknad bedriver ICA Banken betalnings- och korttjänster, in- och utlåning, fondsparande samt förmedling av försäkringar. Inlåningen utgörs av inlåning på transaktionskonto och sparkonto. Utlåningen består av konto- och kortkrediter, blankolån (utlåning utan säkerhet) samt lån mot pant i fastighet. Därutöver erbjuder banken bolån som förmedlas vidare till SBAB. ICA Banken erbjuder egna fonder där förvaltningen sker i samarbete med ett externt fondbolag. ICA Banken tillhandahåller även försäkringslösningar till privatpersoner i samarbete med försäkringsbolag. Inom Företagstjänster hanteras bland annat bankomater, betalterminaler med tillhörande transaktionsinsamling och utbetalningstjänst främst för offentliga sektorn.

Både in- och utlåningen sker till rörlig ränta med undantag för en liten del av utlåningen där räntebindningstiden är 3 månader. Den överlikviditet som uppstår i ICA Banken genom att inlåningen överstiger utlåningen, placeras främst kortfristig i instrument med låg risk. 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. Verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder motsvarar redovisat värde.

ICA Bankens utlåning till privatpersoner har följande återstående löptider

	2013-12-31	2012-12-31
Om högst tre månader	2 007	-
Längre än tre månader men högst ett år	874	-
Längre än ett år men högst fem år	3 436	-
Längre än fem år	1 630	-
Summa utlåning	7 947	-

Osäkra fordringar

	2013-12-31	2012-12-31
Osäkra fordringar	45	-
Avgår: reserv för befarade kreditförluster	-28	-
Osäkra fordringar netto	17	-

ICA Banken har som princip att klassificera en fordran som osäker när ränta eller amortering varit förfallen i mer än 60 dagar. Osäkra fordringar uppgick netto till 0,25 procent av utlåningen. Reserveringsgraden är reserven för befarade kreditförluster i förhållande till de totala osäkra fordringarna. Reserveringsgraden för osäkra fordringar uppgick till 61,81 procent. Kreditförlusterna netto uppgick till en intäkt på 5 Mkr, vilket motsvarar - 0,06 procent av genomsnittlig utlåning till allmänheten. Kreditförlusterna har under året påverkats positivt med 34 Mkr från omvärdering av osäkra fordringar.

Lånefordringar med förfallna belopp, som inte är osäkra

	2013-12-31	2012-12-31
Förfallna mellan 5 och 30 dagar	5	-
Förfallna mellan 31 och 60 dagar	48	-
Totalt	53	-

Övervägande del av utlåningen sker utan säkerhet.

Not 17 Varulager

	2013-12-31	2012-12-31
Varulager av handelsvaror	4 373	433
Avdrag för inkurans i varulager	-120	-
Summa	4 253	433

Not 18 Tillgångar och skulder tillgängliga för försäljning

Vid utgången av 2013 redovisas ICA Gruppens portföljbolag Forma, Kjell & Co samt Cervera i enlighet med IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning, då ICA Gruppen har för avsikt att avyttra dessa under de närmaste tolv månaderna. Nedan framgår de viktigaste slagen av tillgångar och skulder för dessa bolag.

Tillgångar tillgängliga för försäljning	2013-12-31	2012-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	138	
Materiella anläggningstillgångar	56	-
Finansiella anläggningstillgångar	158	-
Uppskjuten skattefordran	1	
Omsättningstillgångar	245	
Totala tillgångar	643	-

Skulder tillgängliga för försäljning	2013-12-31	2012-12-31
Kortfristiga skulder	354	-
Långfristiga skulder	158	-
Totala skulder	512	-

Inga intäkter eller kostnader hänförliga till dessa portföljbolag har redovisats i övrigt totalresultat.

Not 19 Upplysningar om närstående

ICA Gruppens transaktioner med närstående utförs främst av hyresförhållanden avseende de fastigheter som ägs av det med Alecta samägda bolaget Ancore Fastigheter AB. ICA Gruppen har under 2013 gjort inköp från närstående bolag med 174 Mkr och har sålt till närstående bolag för 54 Mkr. ICA-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.

Not 20 Kortfristiga placeringar

	2013-12-31	2012-12-31
Fördelning av kortfristiga placeringar		
Aktier	191	347
Hedgefonder	613	731
Räntebärande papper	1 177	1 365
Ahold-aktier	-	52
Bokfört värde	1 981	2 495
Likvida medel	165	393
Summa kortfristiga placeringar och likvida medel	2 146	2 888

I likvida medel i finansförvaltningen ingår inte ICA Gruppens likvida medel.

Placeringarna fördelade sig vid utgången av 2013 på 9 procent aktier (14), 54 procent räntebärande värdepapper (47), 29 procent hedgefonder (25) och 8 procent likvida medel (14). Posterna är värderade till verkligt värde över resultaträkningen. För att fastställa verkligt värde har officiella marknadsnoteringar använts.

Not 21 Eget kapital

Verkligt värde reserv	2013-12-31	2012-12-31
IB	-19	5
Poster överförda till resultatet vid förvärv av ICA AB	19	-
Förändringar under året	0	-19
UB	0	-14

Säkringsreserv	2013-12-31	2012-12-31
IB	131	135
Poster överförda till resultatet vid förvärv av ICA AB	-131	-
Förändringar under året	10	-4
UB	10	131

ICA-handlarnas Förbund

Omräkningsreserv	2013-12-31	2012-12-31
IB	57	52
Poster överförda till resultatet vid förvärv av ICA AB	-57	-
Omräkningsreserv	42	5
UB	42	57
Totala reserver	52	174

SÄKRINGSRESERV

Säkringsreserven innefattar den effektiva andelen av den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på ett kassaflydesäkringsinstrument hänförligt till säkringstransaktioner som ännu inte har inträffat. Verkligt värde reserven innefattar värdeförändringar hänförliga till materiella och immateriella anläggningstillgångar. Vid stegvisa rörelseförvärv redovisas omvärderingen av redan tidigare ägd andel av tillgångarna i verkligt värde reserven.

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.

ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL

Övrigt tillskjutet kapital består i allt väsentligt av de tillskott, utöver aktiekapital, som tillförts av ägarerna.

INNEHAV UTAN BESTÄMMANDE INFLYTANDE

Under 2013 emitterade ICA Gruppens dotterbolag ICA Fastigheter Sverige AB preferensaktier för 3 miljarder kronor. Preferensaktierna tecknades till lika delar av AMF Pensionförsäkring AB och IF Skadeförsäkring AB. Preferensaktier ger företräde till utdelning från ICA Fastigheter Sverige AB motsvarande en direktavkastning om 5,0 procent årligen, med kvartalsvis utbetalning. Villkoren för preferensaktierna innebär i huvudsak att ICA Fastigheter Sverige AB från och med årsstämman 2018 till årsstämman 2020 kan inlösa preferensaktierna till ett belopp motsvarande 100 procent av teckningskursen i preferensaktieemissionen. Om inlösen sker innan eller efter den nämnda perioden ska istället ett belopp motsvarande 110 procent av teckningskursen betalas. Om inte inlösen skett senast vid årsstämman 2018 ökar företrädet till utdelning till ett belopp motsvarande en direktavkastning om 6,0 procent årligen. Preferensaktierna berättigar till en tiondels röst och omfattas av hembud. ICA Gruppens dotterbolag ICA Fastigheter AB har i egenskap av huvudägare i ICA Fastigheter Sverige AB ingått ett avtal med AMF Pensionsförsäkring AB och IF Skadeförsäkring AB. Genom detta avtal har ICA Fastigheter bland annat åtagit sig att beakta vissa begränsningar vad gäller ICA Fastigheter Sveriges skuldsättningsgrad. Därtill har ICA Fastigheter AB, i det fall preferensaktierna skulle vara utestående efter årsstämman 2020, bland annat åtagit sig att verka för en notering och ägarspridning av preferensaktierna.

Not 22 Avsättningar för pensioner

Anställda i Sverige omfattas av pensionsförmåner enligt ingånga kollektivavtal. Det innebär att tjänstemän erhåller förmånsbaserade pensioner enligt ITP-planen. Pensionsförpliktelserna säkerställs genom

avsättningar i balansräkningen och genom försäkringspremier. Tjänstemän födda 1979 eller senare erhåller en avgiftsbestämd pension. Kollektivanställda erhåller avgiftsbaserade pensioner enligt STP-planen via AMF Pension.

Samtliga anställda i Norge omfattas av tjänstepensionsavtal. Det finns förmånsbaserade pensioner men merparten av de anställda i Norge omfattas av avgiftsbaserade pensioner. De förmånsbaserade planerna säkerställs både genom inbetalning av avgifter till försäkringsbolag och genom avsättning i balansräkningen. Utöver tjänstepensionen har fackligt anslutna anställda en möjlighet att gå i pension vid 62 års ålder. För detta betalas premier till en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Det finns inte tillgång till information som gör det möjligt att redovisa denna plan som en förmånsbestämd plan och den redovisas därför som en avgiftsbestämd plan.

I de baltiska staterna förekommer avtalspensioner endast i undantagsfall och dessa är då avgiftsbestämda. Det finns inga sjukvårdsförmåner i koncernens planer som väsentligen påverkar den redovisade förpliktelsen för förmånsbestämda planer.

Åtaganden för ålderspension och familjepension för tjänstemän i Sverige säkerställs genom en försäkring i Alecta. Enligt uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 3, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret har koncernen inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan som en förmånsbestämd plan, vilket innebär att den redovisas som en avgiftsbestämd plan.

Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid.

Årets avgifter för pensionsförsäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 15 Mkr. Förväntade avgifter 2014 för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 20 Mkr. Koncernens andel av de sammanlagda avgifterna till planen uppgår till mindre än 0,1 procent. Alectas överskott kan fördelas till försäkringstagarna och/eller de försäkrade. Per 31 december 2013 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån preliminärt till 149 procent. Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska beräkningsantaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Alectas kollektiva konsolideringsnivå ska normalt tillåtas vara mellan 125 och 155 procent, om den understiger 125 procent eller överstiger 155 procent ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet. Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priser för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid hög konsolidering kan en åtgärd vara att införa premiereduktioner.

För svenska bolag gäller att om det är skillnad mellan pensionskulden fastställd enligt svenska regler och den pensionsskuld som är fastställd enligt IFRS, redovisas en avsättning eller fordran avseende särskild löneskatt baserat på denna skillnad.

De svenska planerna utgör i allt väsentligt koncernens totala planer och de norska och svenska planerna anges därför tillsammans.

Redovisad pensionskostnad	2013-12-31	2012-12-31
ITP-planen		
Förmånsbestämda planer:		
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande år	123	6
Räntekostnad	55	9
Summa kostnad för förmånsbestämda planer	178	15
Kostnad avgiftsbestämda planer	290	43
Summa pensionskostnader	468	58
Omvärderingar redovisat i övrigt totalresultat	-267	6
Pensionskostnad i årets totalresultat	201	64

Förändring av pensionsförpliktelse	2013	2012
Förpliktelsens nuvärde vid periodens början	221	222
Effekter från förvärv av ICA AB	2 100	-
Förmåner intjänade under perioden	117	4
Pensionsutbetalningar	-44	-7
Ränta	55	8
Nuvärde av förpliktelse vid försäljning	-30	-12
Omvärdering avseende:		
- demografiska antaganden	6	-
- finansiella antaganden	-283	6
Summa omvärderingar	-277	6
Valutakursförändringar	-25	-
Utgående balans nuvärde pensionsförpliktelse	2 117	221

Förändring av förvaltningstillgångarna	2013	2012
Förvaltningstillgångarna vid periodens början	10	11
Effekter från förvärv ICA AB	109	-
Avkastning	2	1
Inbetalningar	55	1
Omvärdering	-5	-1
Pensionsutbetalningar från förvaltningstillgångar	-63	-2
Kursdifferens	-11	-
Utgående balans, förvaltnings-tillgångarna	97	10
Verklig avkastning på förvaltningstillgångarna	0	0

Förvaltningstillgångarnas fördelning på tillgångsslag	2013	2012
Tillgångar i försäkringsbolag	93	-
Andra tillgångar	4	10
Summa	97	10
Antaganden för aktuariella beräkningar:		
Diskonteringsränta	4,0%	3,5%
Framtida årliga löneökningar	3,5%	3,5%
Framtida årliga pensionsökningar	2,0%	2,0%

Avgifter som förväntas betalas till de förmånsbestämda planerna under 2014 uppgår till 49 Mkr.

Känslighetsanalys

En ökning av diskonteringsräntan med en halv procentenhet minskar nettoförpliktelsen med 176 Mkr. En minskning av diskonteringsräntan med en halv procentenhet ökar skulden med 203 Mkr.

Övriga pensionsutfästelser

Övriga pensionsutfästelser utbetalas med belopp som motsvarar värdet av medel i pantförskrivna kapitalförsäkring. Kapitalvärdet av utfästelsen uppgår per 2013-12-31 till 40 Mkr (37), vilket således motsvarar kapitalförsäkringens värde.

Not 23 Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

Eventualförpliktelser	2013-12-31	2012-12-31
Borgen och ansvarsförbindelser	266	56
Summa	266	56

Operationella leasingavtal

Koncernen hyr byggnader, butiker, kontor och inventarier. Leasingavgifter avtalas över en genomsnittlig leasingperiod på 10 år. Hyrorna förändras i enlighet med de indexklausuler som finns i avtalen. Möjlighet till förlängning av avtalen utöver den innevarande hyresperioden förekommer.

	2013	2012
Räkenskapsårets avgifter	2 853	290
Varav minimileasingavgifter	2 498	290
Varav variabla utgifter	355	-

Årets leasingintäkt avseende objekt som vidareuthyrs

-1 050 -

Framtida minimileasingavgifter att betala enligt operationella leasingavtal uppgår till:

Avgifter som förfaller	2013	2012
Förfallotidpunkt inom 1 år	3 228	261
Förfallotidpunkt senare än 1 år men inom 5 år	9 143	439
Förfallotidpunkt senare än 5 år	6 011	47
Summa	18 382	747

Framtida minimileasingavgifter att erhålla avseende avtal vilkas leasingobjekt vidareuthyrs

5 374 -

ICA Gruppen som leasegivare

Koncernen hyr ut byggnader och inventarier. Hyrorna är fasta men även rörliga hyror baserade på omsättningen förekommer. Leasingavgifter avtalas över en genomsnittlig leasingperiod på 10 år. Hyrorna förändras i enlighet med de indexklausuler som finns i avtalen.

Avtalade leasingavgifter avseende befintliga kontrakt förfaller till betalning enligt spalten till höger:

Framtida avtalade minimileasingavgifter	2013	2012
Förfallotidpunkt inom 1 år	1 741	-
Förfallotidpunkt senare än 1 år men inom 5 år	4 353	-
Förfallotidpunkt senare än 5 år	1 550	-
Summa	7 644	-

Varibala avgifter som ingår i resultatet.

640 -

Ställda säkerheter	2013-12-31	2012-12-31
Fastighetsinteckningar	946	920
Företagsinteckningar	429	427
Kapitalförsäkringar pantförskrivna till säkerhet för pensionsåtagande	40	37
Summa	1 415	1 384

Justeringar för poster som inte ingår

Not 24 i kassaflödet	2013	2012
Av- och nedskrivningar av anläggnings-tillgångar	1 523	66
Värdering till verkligt värde	69	74
Rearesultat vid försäljning av anläggnings-tillgångar	52	-94
Förändring av avsättningar	-79	25
Andelar redovisade enligt kapitalandels-metoden	-121	-328
Omvärdering fastighet	-195	-4
Övrigt	3	22
Summa	1 252	-239

Moderföreningens resultaträkning

Mkr	Not	2013	2012
Intäkter		4	4
Rörelsens kostnader			
Administrationskostnader	2,3,4	-128	-30
Rörelseresultat		-124	-26
Resultat från finansiella investeringar			
Finansiella intäkter	5	8	1
Finansiella kostnader		-3	-
Resultat från andelar i koncernföretag	6	3 281	164
Summa resultat från finansiella investeringar		3 286	165
Resultat före skatt		3 162	139
Förändring periodiseringsfond		1	7
Koncernbidrag		23	
Skatt	7	-2	-
Årets resultat ¹⁾		3 184	146

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

Moderföreningens förändringar i eget kapital

Mkr	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital vid årets ingång 2012-01-01	2 111	150	2 261
Disposition av föregående års resultat	150	-150	0
Årets resultat	-	146	146
Eget kapital vid årets utgång 2012-12-31	2 261	146	2 407
Disposition av föregående års resultat	146	-146	0
Årets resultat	-	3 184	3 184
Eget kapital vid årets utgång 2013-12-31	2 407	3 184	5 591

Moderföreningens balansräkning

TILLGÅNGAR

Mkr	Not	2013-12-31	2012-12-31
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	10	4 258	1 036
Fordringar hos koncernföretag	8	1 342	1 362
Övriga långfristiga fordringar		2	1
		5 602	2 399
Summa anläggningstillgångar		5 602	2 399
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		-	1
Fordringar hos koncernföretag		22	35
Förutbetalda kostnader		1	2
Kortfristiga placeringar		4	-
Kassa och bank		9	21
Summa omsättningstillgångar		36	59
SUMMA TILLGÅNGAR		5 638	2 458

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Mkr	Not	2013-12-31	2012-12-31
Eget kapital			
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		2 407	2 261
Årets resultat		3 184	146
Summa fritt eget kapital		5 591	2 407
Summa eget kapital		5 591	2 407
Obeskattade reserver	9	2	2
Avsättningar för pensioner		1	-
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		3	2
Övriga kortfristiga skulder		7	6
Skulder till koncernföretag		22	40
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		12	1
Summa kortfristiga skulder		44	49
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		5 638	2 458
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Eventualförpliktelser			
Borgen till förmån för ICA-handlare		61	44

Moderföreningens kassaflödesanalys

Mkr	Not	2013	2012
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		3 162	139
Justering för poster som inte påverkar kassaflödet		-3 281	-
		-119	139
Betald inkomstskatt		-1	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringen av rörelsekapitalet		-120	139
Förändring av rörelsekapital			
Fordringar		11	-21
Skulder		20	35
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-89	153
Investeringsverksamheten			
Förändring i långfristiga fordringar		19	-147
Försäljning av aktier i dotterbolag		3 391	-
Lämnat aktieägartillskott		-670	-
Förvärv av aktier i dotterbolag		-2 663	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		77	-147
Årets kassaflöde			
Likvida medel vid årets början		21	15
Likvida medel vid årets slut		9	21

Moderföreningens noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Moderföreningens årsredovisning är upprättad i enlighet med svensk lag och med tillämpning av RFR 2 (Redovisning för juridiska personer). Detta innebär att moderföreningen ska följa IFRS så långt det är möjligt. Koncernens redovisningsprinciper framgår av not 1 i avsnittet Koncernens redovisning. De avvikelser som förekommer mellan moderföreningens och koncernens redovisningsprinciper föranses av begränsningar i möjligheten att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av Årsredovisningslagen och Tryggandelagen samt i vissa fall av skatteskäl.

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

Obeskattade reserver

I moderföreningen redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital. Förändringar av obeskattade reserver redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen.

Not 2 Inköp från närstående

Av administrationskostnader i moderföreningen avser 0,9 Mkr (0,3) kostnader från övriga koncernföretag.

Not 3 Medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala avgifter

Antalet anställda är beräknat med utgångspunkt från koncernens mått på normal arbetstid som utgör 1 800 timmar.

Medelantal anställda	2013	2012
Kvinnor	4	0
Män	5	1
Summa	9	1

Löner och ersättningar har uppgått till (Mkr):

Styrelse och verkställande direktör	2	1
Övriga anställda	12	2
Sociala avgifter enligt lag och avtal	8	11
Pensionskostnader	7	1
Summa	29	5

Not 4 Ersättning till revisorerna

	2013	2012
Ernst & Young, revisionsuppdrag	0	0
Summa	0	0

Not 5 Finansiella intäkter

	2013	2012
Ränteintäkter	8	1
Summa	8	1

Not 6 Resultat från andelar i koncernföretag

	2013	2012
Utdelning från dotterbolag	-	164
Resultat från försäljning av andelar i koncernföretag	3 281	-
Summa	3 281	164

Not 7 Skatt

	2013	2012
Resultaträkning		
Aktuell inkomstskatt avseende året	-2	0
Skattekostnad redovisad i resultaträkningen	-2	0
Avstämning av effektiv skattekostnad		
Resultat före skatt	3 186	146
Skatt enligt gällande skattesats i Sverige 22%	-701	-38
<i>Skatteeffekt av:</i>		
Resultat från andelar i koncernföretag	722	-
Utdelning	-	43
Ej avdragsgilla kostnader	-23	-5
Bolagets effektiva skatte-kostnad 0% (0%)	-2	0

Not 8 Fordringar hos koncernföretag

	2013-12-31	2012-12-31
ICA-handlarnas Förbund Finans AB	1 196	1 216
Södra Fisker Fastighets AB	146	146
Summa	1 342	1 362

Not 9 Obeskattade reserver

	2013-12-31	2012-12-31
Periodiseringsfond tax -08	-	0
Periodiseringsfond tax -09	1	1
Periodiseringsfond tax -10	1	1
Periodiseringsfond tax -11	0	0
Periodiseringsfond tax -12	0	0
Summa	2	2

Not 10

Andelar i koncernföretag

	Org. Nr	Säte	Antal aktier	Kapital och röster, %	Nominellt värde	Bokfört värde 2013-12-31	Bokfört värde 2012-12-31
ICA-handlarnas Förbund AB	556172-3619	Stockholm	4 500	100		42	42
ICA-handlarnas Förbund Finans AB	556722-2087	Solna	1 000	100		1 200	530
ICA Gruppen	556048-2837	Stockholm	103 163 599 ¹⁾	51,3	206	3 016	464
						4 258	1 036

1) Verkligt värde på andelarna i ICA Gruppen AB uppgår per 31 december 2013 till 20 736 Mkr (12 818).

Dotterföretag till ICA-handlarnas Förbund Finans AB

Företag	Org. Nr	Säte	Andelar
Södra Fisker Fastighets AB	556720-3608	Stockholm	98
ICA-handlarnas Förbund Förvärvsbolag AB	556736-8641	Solna	100
IHF Bostad Väsby AB	556819-7015	Solna	100
IHF Bostad Barkassen 15 AB	556776-4724	Solna	100
IHF Bostad Loke AB	556781-6672	Solna	100
IHF Bostad Tingvallastaden AB	556810-2676	Solna	100
IHF Bostad Nyhem AB	556828-8657	Solna	100
IHF Bostad Hjälmén AB	556828-8517	Solna	100
IHF Bostad Hjälten AB	556828-8525	Solna	100
IHF Bostad Båthöjden AB	556734-3198	Solna	100
IHF Bostad Hov AB	556883-5515	Solna	100
IHF Bostad Mjärden AB	556883-4989	Solna	100
IHF Bostad Nyköping AB	556897-8232	Solna	100
IHF Bostad Norrköping AB	556897-8240	Solna	100
IHF Bostad Isaksdal AB	556897-8257	Solna	100

Dotterföretag till ICA Gruppen AB

Företag	Org. Nr	Säte	Andelar
Forma Holding AB	556045-0297	Västerås	100
Kjell & Co Intressenter AB	556703-2924	Solna	100
Cervera Intressenter AB	556720-9563	Solna	100
inkClub Intressenter AB	556720-3467	Solna	100
Hemtex AB	556132-7056	Borås	68,5
ICA Holding A	556720-3210	Solna	100
ICA AB	556582-1559	Stockholm	100
ICA Banken AB	556401-0190	Stockholm	100
ICA FAST AB	556923-9519	Solna	100
ICA Fastigheter AB	556604-5471	Stockholm	100

	2013-12-31	2012-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 036	1 036
- Försäljning av aktier	-111	-
- Köp av aktier	2 663	-
- Aktieägartillskott	670	-
Utgående anskaffningsvärden	4 258	1 036

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 förvaltnings-

berättelsen 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 11 mars 2014

Peter Berlin
Ordförande

Magnus Moberg
Vice ordförande

Anette Wiotti
Vice ordförande

Fredrik Boestad
Ledamot

Sara Brodin
Ledamot

Per Collins
Ledamot

Håkan Cronberg
Ledamot

Tomas Emanuelz
Ledamot

Ann-Christine Grau
Ledamot

Rickard Johansson
Ledamot

Roger Johnsson
Ledamot

Mats Larsson
Ledamot

Wolfgang Mai
Ledamot

Per-Ola Ohlsson
Ledamot

Claes Ottosson
Ledamot

Claes-Göran Rydberg
Ledamot

Jonas Östman
Ledamot

Fredrik Hägglund
VD

Vår revisionsberättelse har avgivits den 11 mars 2014

Ernst & Young AB

Erik Åström
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

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

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för ICA-handlarnas Förbund för år 2013.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR FÖR ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

REVISORNS ANSVAR

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur föreningen upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i föreningens interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

UTTALANDEN

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderföreningens finansiella ställning per den 31 december 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden 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 2013 och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att föbundsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderföreningen och rapporten över totalresultatet och rapporten över finansiell ställning för koncernen.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande föreningens vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för ICA-handlarnas Förbund för år 2013.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

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

REVISORNS ANSVAR

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande föreningens vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande föreningens vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med föreningens stadgar.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i föreningen för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören har företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet.

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

UTTALANDEN

Vi tillstyrker att föbundsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen. Styrelseledamöterna och verkställande direktören har inte handlat i strid med föreningens stadgar. Vi tillstyrker att föbundsstämman beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 11 mars 2014

Ernst & Young AB

Erik Åström

Auktoriserad revisor



ih.
ICA-handlarnas Förbund

Svetsarvägen 16
171 93 Solna
Telefon 08-561 500 00
www.ica-handlarna.se