

Årsredovisning 2021





Innehåll

Ett år som går till ICA-historien	4
Detta är ICA-handlarnas Förbund	6
Affären och avnoteringen	8
Året som gått 2021	10
Förvaltningsberättelse	14
Rapport över totalresultatet i koncernen	16
Rapport över förändringar i eget kapital i koncernen	17
Rapport över finansiell ställning i koncernen	18
Rapport över kassaflödet i koncernen	20
Koncernens noter	21
Moderföreningens resultaträkning	46
Moderföreningens balansräkning	47
Moderföreningens förändringar i eget kapital	48
Moderföreningens kassaflödesanalys	48
Moderföreningens noter	49
Revisionsberättelse	54

"Vi vet inget om kommande innehåll. Men vi måste se framåt, alltid förväntansfullt framåt."

– Hakon Swenson, ICAs grundare –

Välkommen att ta del av
ICA-handlarnas Förbunds
årsredovisning för 2021.

Ett år som går till ICA-historien

Vi kan summera ett händelserikt och intensivt år för hela ICA-systemet. Året då vi från ICA-handlarnas Förbunds sida lade bud på aktierna i ICA Gruppen för att kunna avnotera bolaget från börsen. Men också ett år med fortsatt pandemi och allt vad det medfört i form av att ständigt anpassa verksamheten utifrån restriktioner, höga sjuktal och inte minst nya kundbehov. Sammantaget är 2021 ett år vi med all säkerhet kommer att minnas lite extra.

Efter en längre tids förberedelser kunde vi den 10 november offentliggöra budet på ICA-aktierna, det vill säga bud på de cirka 46 procent vi inte redan ägde. Processen sattes igång tidigt under året, efter det att tanken om att lämna börsmiljön växt sig allt starkare.

Motivbilden handlar både om en snabbt föränderlig omvärld och om begränsningar i det interna samarbetet på grund av börsens regelverk. Tuff konkurrens och ändrade kundbeteenden kräver en snabb och öppen dialog mellan oss inom ICA för att kunna ta rätt beslut, och i det läget var tiden mogen att ta nästa steg i en onoterad miljö.

Åren på börsen har i sig varit mycket bra för ICA och som helhet står vi nu starkare än någonsin, både i bolaget och i butikerna. Men i Förbundets ansvar ligger att kontinuerligt se över hur vi ska organisera oss på bästa sätt utifrån rådande läge.

Ägarformer och styrning kan därmed ändras över tid, men det som alltid är beständigt i vår värld är ICA-idén med fria handlare i samverkan. En unik modell som vi värnar varje dag.

ICA bygger på entreprenörskap, att våga ta risker för att skapa lösningar och se nya möjligheter. Det är den stora affär vi nu genomfört ytterligare ett bevis på.

Vi är övertygade om att den nya ägarstrukturen kommer att gynna utvecklingen av ICA och att vi skapat ännu bättre möjlighet för oss att komma i tid till framtiden. Nu ser vi fram emot att fortsätta på vår resa och skapa värde för våra medlemmar, medarbetare, leverantörer och kunder.

Göran Blomberg
Vd ICA-handlarnas Förbund

Magnus Moberg
Ordf. ICA-handlarnas Förbund





Detta är ICA-handlarnas Förbund

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

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

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

VI UTFÖR VÅRT UPPDRAG UTIFRÅN TVÅ ROLLER:

- **En aktiv och engagerad medlemsföreträdare.**
Vi ska ge god service och stärka ICA-handlarnas möjligheter att äga och driva sina butiker med lönsamhet, konkurrenskraft, trygghet och högt kundförtroende.
- **En ansvarsfull och långsiktig majoritetsägare i ICA Gruppen.**
Vi ska med ett ständigt 100-årsperspektiv utveckla hela ICA-systemet för att skapa tillväxt och lönsamhet, både centralt och lokalt, och därmed säkra ett starkt varumärke och positionen som marknadsledare.

VÅRA VÄRDERINGAR:

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

43 medarbetare
jobbar på ICA-handlarnas
Förbund.

1 484 ICA-handlare
per den 31 december 2021.

1 272 ICA-butiker
per den 31 december 2021.

21 procent
av alla ICA-handlare
är kvinnor.

**Läs mer om ICA-
handlarna**

www.icahandlarna.se

Instagram: @icahandlarna



Covid-viruset fortsatte att påverka världen och det svenska samhället under 2021 och ICA-butikerna drevs under ständigt förändrade restriktioner. ICA-handlarnas Förbunds verksamhet, som bygger mycket på dialog och samverkan med medlemmarna, påverkades och flyttade till digitala former under större delen av året. I oktober arrangerades dock en fysisk Handlarriksdag för första gången på cirka 1,5 år. Mot slutet av året återgick verksamheten till digitala möten.

Affären och avnoteringen 2021

Historiska ägarförändringar

I november 2021 offentliggjorde ICA-handlarnas Förbund, tillsammans med AMF, ett rekommenderat uppköpserbjudande till aktieägarna i ICA Gruppen. Drygt två månader senare var Stockholmsbörsens näst största affär genom tiderna i hamn. ICA var återigen en onoterad aktör i dagligvarubranschen.

ICA-handlarnas Förbund – huvudägare och medlemsorganisation för Sveriges ICA-handlare – har i sitt uppdrag att vara en ansvarsfull och långsiktig majoritetsägare i ICA Gruppen och på så sätt säkra att ICA drivs enligt ICA-idén och för framtida generationer.

Men i en snabbt föränderlig värld, påskyndad av en pandemi, var det dags för ny ägarstruktur och en avnotering av ICA Gruppen från börsen under 2021.

I Förbundets styrelse, som tog beslutet, var övertygelsen stark. Åtta år på börsen som ICA Gruppen, och därtill åtta år med investmentbolaget Hakon Invest, hade gjort ICA gott. Men för att fortsätta behålla den ledande positionen på den svenska dagligvarumarknaden som förändras i allt snabbare takt, var det viktigt att igen få verka utan kvartalsekonomi och börsregler.

HISTORISK AFFÄR

Den 10 november 2021 offentliggjorde därför ICA-handlarnas Förbund, och den nya finansiella partnern AMF, ett rekommenderat bud på ICA Gruppen*. Drygt 70 000 aktieägare erbjöds 534 kronor per aktie vilket innebar ett totalt erbjudande på drygt 49 miljarder kronor. Detta i sig innebar att ICA Gruppen i november 2021 värderades till drygt 107 miljarder kronor, inklusive de 54 procent aktier som ICA-handlarnas Förbund redan ägde. Det totala värdet innebär att det är den näst största affären i Stockholmsbörsens historia efter Volkswagens köp av Scania 2014.

TRE BUDPERIODER

Den första budperioden löpte från 10 november till 14 december och redan några dagar efter första acceptfristens utgång var responsen så positiv att ICA-handlarnas Förbund och AMF kunde besluta att affären skulle genomföras. En andra och även en tredje acceptperiod, med deadline 7 januari respektive 1 februari 2022, genomfördes sedan för att ge återstoden av aktieägarna chansen att acceptera. Vid utgången av den sista förlängningen kontrollerade ICA-handlarnas Förbund och AMF motsvarande cirka 97 procent av det totala antalet aktier och röster i ICA Gruppen och kunde sedan starta processen med tvångsinlösen av resterande cirka tre procent.

Formellt gick budet på ICA Gruppen igenom den 20 december. Då hade köparna nått en ägarandel på 90 procent, vilket är kravet för att få avnotera. Innan juledigheten lämnade såldes ICA Gruppen in sin ansökan om en avnotering och den 13 januari var ICA Gruppens sista dag på börsen.

STORT GENOMSLAG HOS OMVÄRLDEN

Affären fick ett enormt genomslag hos investerare, börsanalytiker och i medierna – såväl i Sverige som internationellt. Motivbilden, det vill säga att ICA skulle må bättre i en onoterad miljö med möjligheter till snabbare beslut utan begränsande börsregler, togs även emot med förståelse hos intressenterna.

Internt inom ICA mottogs affären också mycket positivt, inte minst bland ICA-handlarna. Men även övriga delar av ICA-systemet uttryckte optimism, vilket gav viktig energi till det fortsatta arbetet. ICA Gruppen skulle fortsätta att vara ett självständigt bolag med egen styrelse och ledning.

FINANSIERINGEN OCH AMF

Utköpet finansierades genom att ICA-handlarnas Förbund och AMF sköt till totalt 20,5 miljarder kronor i eget kapital. Resterande cirka 30 miljarder kronor utgjordes av en bryggfinansiering. En del i IHF:s finansiering var också försäljningen av ägarandelen i fastighetsbolaget Amasten.



ICA har genom tiderna haft olika externa delägare med syfte att vara erfarna och stabila finansiella partners som också bidrar med ett externt perspektiv. Denna gång var det AMF som klev in med en långsiktighet och en syn på ICA:s framtid som delades med majoritetsägaren ICA-handlarnas Förbund.

AMF, med drygt fyra miljoner kunder, är ett av de största ägarbolagen på Stockholmsbörsen med erfarenheter i både onoterade och noterade bolag. Pensionsbolaget ägs till lika delar av LO och Svenskt Näringsliv.

KONTINUERLIG ANPASSNING ÖVER TID

Genom hela ICAs historia har ägarbild och organisationsformer kontinuerligt anpassats och förändrats utifrån rådande behov. Exempelvis var norrmannen Stein Erik Hagen på 1990-talet en av ICA:s största, enskilda aktieägare i och med att ICA etablerade sig på den norska dagligvarumarknaden vid köpet av norska Hakongruppen.

Under 1990-talet inleddes också diskussioner om en börsnotering och om vikten av internationella partners i branschen. Så när holländska Royal Ahold år 2000 knackade på dörren fick de köpa in sig med 60 procent i ICA för att etablera sig på den svenska marknaden. Maktbalansen i styrelserummet var dock förhandlad till ICAs fördel med anledning av Förbundets uppdrag och stadgar.

År 2013 ville Royal Ahold sälja sin andel efter en växande insikt att de inte kunde komma vidare med ett eget ägande av ICA på den svenska marknaden. Börsnoterade investmentbolaget Hakon Invest, som ägdes till 67 procent av ICA-handlarnas Förbund, köpte då ut Ahold för 20 miljarder kronor och gjorde ICA helsvenskt igen. I samband med utköpet bytte Hakon Invest namn till ICA Gruppen som också ersatte Hakon Invest på börsen. Den gången var det Industrivärden, inom Lundbergsfären, som klev in som extern partner med en ägarpost på 10 procent.

Och nu gör ICA alltså en ny omställning för att stärka företagets position på dagligvarumarknaden – denna gång tillsammans med AMF.

Bakgrund och syfte

Paradigmskifte: Hög förändringstakt i omvärlden, och särskilt i dagligvaruhandeln, vilket dessutom påskyndades av covidpandemin.

Behov av snabbare beslut: Behovet av att få upp hastigheten i beslutsfattande och genomförande i hela ICA-systemet ansågs ha bättre förutsättningar i en onoterad miljö.

Digitalisering, innovation och marknadssatsningar: Behovet av fortsatta och snabbare tillväxtorienterade investeringar för att möta kraven från omvärlden.

Fakta om budet

- Offentliggjordes 10 november 2021
- Budpris: 534 kronor per aktie
- Budets värde: 49 miljarder kronor
- ICA Gruppens värdering: 107,4 miljarder kronor
- Antal tidigare aktieägare: cirka 70 000
- Den **14 januari 2022** är ICA åter en onoterad aktör i dagligvarubranschen

**Det offentliga rekommenderade budet på ICA Gruppen offentliggjordes av budbolaget Murgröna Holding vars enda affärsmässiga syfte var att lämna och genomföra erbjudandet till 70 000 aktieägare. När erbjudandet var fullföljt kom Murgröna Holding att ägas till 87 procent av ICA-handlarnas Förbund och 13 procent av AMF.*

Året som gått 2021



Stefan Löfven och Morgan Johansson diskuterar trygghetsåtgärder under ett digitalt möte med ICA-handlare.



Sveriges ICA-handlare bidrar med ytterligare 2,5 miljoner kronor till Majblomman genom att premiärsälja majblommor i butik.

Mars

Lagen om tillträdesförbud träder i kraft. Ett lagförslag som Förbundet drivit aktivt och som innebär att personer som återkommande stjälar eller trakasserar i butik kan portas upp till ett år, genom beslut från åklagare. Lagen är ny och det är angeläget att följa och fortsätta diskutera hur butiker ska fredas från kriminalitet.

Handlaren och stadsministern. Alma Draganovic, ICA Supermarket Hjällbo, deltar på ett digitalt möte med statsminister Stefan Löfven och justitieminister Morgan Johansson. Temat för mötet är den nya lagen om tillträdesförbud och andra trygghetsåtgärder.

April

ICA-handlare i Fagersta ingår en lokal trygghetsöverenskommelse med polis, skola och kommun. Fagersta är därmed fjärde orten i Sverige som ingår denna typ av överenskommelse, och uppemot 60 ICA-handlare har därmed fått till någon form av lokal samverkan för trygghet.

Maj

Sveriges ICA-handlare bidrar med ytterligare 2,5 miljoner kronor till Majblommans Riksförbund genom att premiärsälja majblommor i butik. Bidraget från försäljningen är utöver donationen på 20 miljoner kronor som gjordes med anledning av pandemin hösten 2020.

Förbundsstyrelsen 2021: På stämman 2021 väljs följande ledamöter; Magnus Bardosen, Per Collins, Tomas Emanuelz, Anders Eriksson, Pär Friberg, Ann-Christin Grau, Håkan Johansson, Rickard Johansson, Peter Jonsson, Per Lindqvist, Karin Lundström, Annelie Magnusson, Magnus Moberg, Mikael Norling, Johanna Olsen, Erik Olsson, Anette Wiotti, Göran Blomberg; Magnus Moberg får fortsatt förtroende som ordförande.

Förbundsstöd psykisk ohälsa. Förbundsstämman säger ja till, och röstar igenom, motionen från ICA-handlare Göran Lindbom om att satsa 500 000 kronor i stöd till medlemmarna inom området psykisk ohälsa.



Det historiska budet för att avnotera ICA Gruppen får ett stort genomslag i medierna.



Landsbyggsrapporten Handlarkraft beskriver betydelsen av ICA-handlarnas företagande i glesbygd.



Juni

Premiär för forskningsrapporter från Hakon Swenson stiftelsen. Den första rapporten handlar om hur framtidens förpackningar ska se ut, för att öka konsumenternas köpintentioner online. Hakon Swenson stiftelsen startades 2007 för att stödja forskning, utbildning och entreprenörskap inom handeln.

Juli

Styrelseledamot i Svensk Turism. Maria Tolf, ICA Supermarket Skeppet i Kungshamn, väljs in som styrelseledamot i Svensk Turism, för att bidra med kunskap om handelns betydelse för turism och destinationsutveckling.

Oktober

En stadgeändring möjliggör digital närvaro och förtidsröstning på ICA-handlarnas Förbunds årsmöten samt förbundsstämmor.

Göran Blomberg blir ny vd och kliver därmed av uppdraget som ledamot i Förbundsstyrelsen. Han ersätter Fredrik Hägglund som varit vd sedan 2014.

286 av 290 kommuner. Den 29 oktober öppnar ICA Supermarket i Charlottenberg vilket innebär att det finns ICA-butiker i 286 av Sveriges 290 kommuner.

November

Ny lag om otillbörliga handelsmetoder, UTP, träder ikraft. ICA-handlarnas Förbund är mycket kritiskt till att EU-direktivet överimplementeras i Sverige. Förbundet stöttar medlemmarna med att tolka och tillämpa den nya lagen i deras lokala affärsuppgörelser.

Landsbyggsrapporten Handlarkraft, som beskriver betydelsen av ICA-handlarnas företagande i glesbygd, publiceras av ICA-handlarnas Förbund och ICA Gruppen. Rapporten presenterar förslag på politiska åtgärder som kan stötta handlarna i deras strävan att få landsbygden att leva.

Historiskt bud för att avnotera ICA Gruppen. 10 november offentliggör ICA-handlarnas Förbund tillsammans med AMF, genom Murgröna Holding AB (publ), ett rekommenderat offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i ICA Gruppen.

ICA-handlarnas Förbund avyttrar hela sitt innehav i Amasten Fastighets AB (publ) till Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ) (SBB) för en köpeskilling om cirka 3 272 miljoner kronor.

ICA-handlarnas Förbund tar beslut om att fullfölja avnoteringen. Från vänster: Bo Sandström, CFO, Magnus Moberg, ordförande och Göran Blomberg, vd.



Independent Retail Europe på besök i Sverige för att bland annat diskutera EU:s konkurrenslagstiftning.

December

Kristdemokraternas partiledare Ebba Busch närvarar exklusivt i en livesändning för handlare och tjänstemän inom ICA och pratar aktuella företagarfrågor.

Independent Retail Europes generalsekreterare Else Groen och konkurrensrättsliga experten Alexis Waravka besöker Sverige och ICA-handlarnas Förbund för att bland annat diskutera EU:s konkurrenslagstiftning.

ICA-handlarnas Förbund och AMF väljer vid budperiodens slut, 14 december, att fullfölja budet på ICA Gruppen då ägarandelen bedöms komma att nå över 90 procent av aktierna i ICA Gruppen och att avnoteringsprocessen därmed kan påbörjas.

60 nya medlemmar godkänns i ICA-handlarnas Förbund under året och 64 ICA-handlare tackar för sig.

45 av totalt 1 272 ICA-butiker får nya ägare under 2021.

Fokus 2021:

Utbildning och medlemskontakter

Förutom arbetet med budet på ICA Gruppen har fokusområden för ICA-handlarnas Förbund under 2021 varit utbildning och medlemskontakter. Förbundets medarbetare genomförde under året tio dokumenterade samtal per person till ICA-handlare över hela landet, totalt cirka 400 samtal. I samtalen fick handlarna bland annat berätta om hur de uppfattar sitt medlemsförbund och vad de behöver mer av i framtiden.

Flera satsningar på medlemsutbildningar har genomförts under 2021, bland annat:

Teamsutbildning. Utbildningen togs fram då allt fler möten genomförs digitalt och våra medlemmar önskade stöd för att kunna hantera teamsmiljön.

Ny i butik. Introduktionsprogram för nya medarbetare i butik. Programmet fokuserar på butiksdriften och kundmötet.

Trygghetsutbildning. Utbildning som reder ut vad begreppet trygghetsöverenskommelse innebär och hur man kan gå till väga för att tillsammans med lokala aktörer komma överens om aktiviteter och insatser för att främja den lokala tryggheten.

Omvärldsbevakning. Workshops i omvärldsbevakning i samtliga distriktsstyrelser är genomförda, och en utbildning i fyra moduler på temat Vart är vi på väg? har erbjudits alla medlemmar.

Modul 1 "Vad varje ICA-handlare behöver känna till om 2020-talet"

Modul 2 "Det nya normala" – insikter om vad som sker i vår omvärld.

Modul 3 "Våra konkurrenter och deras strategier"

Modul 4 "Så ligger du steget före förändringarna – omvärldsbevakning för ICA-handlare."

Arbetsrättsutbildning. En efterfrågad satsning med fokus på grunderna inom arbetsrätt, såsom anställning, diskriminering och individärenden.

Handlare till handlare. Ett erfarenhetsutbyte som nu finns i tre av Förbundets distrikt och som kommer att lanseras i flera distrikt.

Ambassadörsprogram. Ett program som tränar handlare i bland annat relationer med medier, beslutsfattare och politiker. Programmet tog paus under större delen av 2021 med anledning av covid men startar upp igen våren 2022.

Alla medarbetare på ICA-handlarnas Förbund genomförde under 2021, tio samtal med handlare, som berättade vad de behöver i framtiden.

ang. modulerna: kolla så citattecknen sitter på rätt ställe, och om det ska vara punkt eller inte, det ser lite inkonsekvent ut nu.

Förvaltningsberättelse

ICA-handlarnas Förbund, som är en ideell förening, är en medlemsorganisation 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. Medlemmarna i ICA-handlarnas Förbund är alla Sveriges ICA-handlare. Vid utgången av 2021 hade ICA-handlarnas Förbund cirka 1 500 medlemmar. Medlemskapet är en förutsättning för att få driva en butik med ICA som varumärke. Det finns knappt 1 300 ICA-butiker i Sverige.

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

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

ICA-handlarnas Förbund hade vid utgången av 2021 två helägda, aktiva dotterbolag: ICA-handlarnas Förbund AB och ICA-handlarnas Förbund Finans AB. ICA-handlarnas Förbund Finans AB har ansvar för ICA-handlarnas Förbunds finansiella placeringar. Placeringar görs i räntebärande värdepapper, företagskrediter, hedgefonder och aktier. ICA-handlarnas Förbund AB driver serviceverksamhet som är riktad mot medlemmarna i ICA-handlarnas Förbund och finansieras genom en serviceavgift som medlemmarna betalar. I koncernen ingår även Retail Finance Europe AB, som tidigare har bedrivit finansiell verksamhet med inriktning på hyra av butiksinteriorer och som från och med hösten 2020 är vilande.

ICA-handlarnas Förbund äger per 2021-12-31 87,3 procent av det nybildade budbolaget Murgröna Holding AB. AMF Tjänstepension AB äger resterande 12,7 procent av bolaget. ICA-handlarnas Förbund har fram till 16 december 2021 ägt 54 procent av ICA Gruppen AB. Innehavet fördes över till Murgröna Holding AB via en apportemission. Murgröna Holding AB har förvärvat aktier i ICA Gruppen och per 2021-12-31 äger Murgröna Holding AB 91,4 procent av aktierna i ICA Gruppen.

ICA Gruppen är Nordens ledande detaljhandelsföretag med egna och handlarägda butiker i Sverige, Estland, Lettland och Litauen. ICA Gruppens dotterbolag ICA Sverige säljer varor och tjänster till Sveriges ICA-handlare, som är egna företagare. I Rimi Baltic finns egna butiker. ICA Gruppens koncern ingår även ICA Fastigheter som äger och förvaltar fastigheter, ICA Banken som erbjuder finansiella tjänster till de svenska kunderna samt Apotek Hjärtat.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET ICA-handlarnas Förbund byter vd

1 oktober 2021 tillträdde Göran Blomberg som ny vd för ICA-handlarnas Förbund. Göran Blomberg ersatte Fredrik Hägglund, som varit vd sedan 2014.

ICA-handlarnas Förbund och AMF Tjänstepension AB lämnar ett rekommenderat offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i ICA Gruppen

ICA-handlarnas Förbund tillsammans med AMF Tjänstepension AB, genom det nybildade gemensamma budbolaget Murgröna Holding AB ("Murgröna"), offentliggjorde 10 november 2021 ett rekommenderat offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i ICA Gruppen, att överlåta samtliga sina aktier i ICA Gruppen till budbolaget mot ett kontant vederlag om 534 kronor per aktie.

När acceptfristen för budet på ICA Gruppen löpte ut den 14 december 2021, valde budbolaget Murgröna att fullfölja erbjudandet den 16 december 2021. Den 20 december översteg ägarandelen i ICA Gruppen 90 procent och per 2021-12-31 ägde Murgröna 91,4 procent av aktierna i ICA Gruppen.

ICA Gruppen avnoteras från Nasdaq OMX Stockholm den 14 januari 2022 och i början av februari 2022 hade Murgrönas ägarandel nått 97 procent.

Murgröna har erhållit aktier i ICA Gruppen genom en apportemission från ICA-handlarnas Förbund och AMF. ICA-handlarnas Förbund och AMF har dessutom tillfört kontanta medel till Murgröna. Murgröna har säkrat resterande finansieringsbehov genom ett bryggåneavtal med SEB och Handelsbanken, för att kunna finansiera såväl resterande aktieköp som eventuellt förfallen skuld i ICA Gruppen.

ICA-handlarnas Förbund avyttrar hela sitt innehav i Amasten

ICA-handlarnas Förbund har, i kapitalförvaltningen, varit huvudägare i Amasten Fastighets AB sedan 2019. Mot bakgrund av det offentliga uppköpserbjudandet till aktieägarna i ICA Gruppen är avyttringen av Amasten ett naturligt steg. Innehavet i Amasten såldes till Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (SBB) i november 2021 för cirka 3 272 Mkr, vilket motsvarar 13,30 kronor per aktie.

ICA öppnar e-handelslager i Göteborg

Den 21 april öppnade ICA:s e-handelslager i Arendal, Göteborg. Det nya lagret kommer att göra det möjligt för ICA att utveckla sitt e-handelserbjudande för kunderna i Västra Götaland, öka leveranskapaciteten och samtidigt skapa hundratals nya arbetstillfällen.

ICA öppnar högautomatiserat e-handelslager i Stockholm

Med start från den 1 december 2021 är ICA:s högautomatiserade lager i Brunna, Stockholm, i full drift. ICA är först i Sverige med att öppna ett lager med en högautomatiserad lösning för e-handlad mat.

Apotek Hjärtat har utsetts till Sveriges grönaste varumärke

Apotek Hjärtat har utsetts till Sveriges grönaste varumärke inom kategorin apotek. Utmärkelsen baseras på en undersökning om hur svenska folket ser på frågor gällande hållbarhet och varumärken.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

ICA Gruppen avnoteras från Nasdaq OMX Stockholm

ICA Gruppens stamaktier har varit noterade på Nasdaq OMX Stockholm men avnoterades i januari 2022 och sista dagen för handel var den 13 januari 2022.

Kriget i Ukraina

Den direkta exponeringen mot Ukraina och Ryssland är av ej materiell karaktär och har låg påverkan på sortiment och inköp. ICA Banken har stoppat handel med ryska fonder samt leverantörer och varor med kopplingar till Ryssland har blockerats i enlighet med direktiv från EU och lokala myndigheter. Framåtriktade osäkerheter är kopplat till Europas livsmedelsproduktion, cyberhot, energiförsörjning och finansiell stabilitet (inflation och räntnivåer).

INTÄKTER OCH RESULTAT

Koncernen

Koncernens intäkter uppgick till 127 997 Mkr (126 333). Rörelseresultatet i koncernen uppgick till 6 774 Mkr (5 548). Rearesultat vid försäljning av innehavet i Amasten uppgick till 1 146 Mkr. Finansnettot uppgick till 65 Mkr (-40). Årets resultat uppgick till 5 821 Mkr (4 280), varav hänförligt till moderföreningens medlemmar 3 790 Mkr (2 350).

Finansiell ställning

Balansomslutningen för koncernen uppgick per den 31 december 2021 till 117 741 Mkr (113 718). Koncernens nettoskuld, exklusive pensioner och ICA Banken, uppgick till 40 221 Mkr (19 234). Murgröna Holdings skulder ingår med 21 000 Mkr.

Moderföreningen

Moderföreningens intäkter uppgick till 3 Mkr (3). Rörelseresultatet uppgick till -189 Mkr (-167). I rörelseresultatet 2021 ingår förvärvskostnader med 56 Mkr.

I rörelseresultatet 2020 ingick rearesultat från försäljningen av Hakon Media med -33 Mkr.

Finansnettot uppgick till 1 413 Mkr (1 305), varav utdelningen från ICA Gruppen uppgick till 1 412 Mkr (1 304). Årets resultat uppgick till 1 224 Mkr (1 146).

FRAMTIDA UTVECKLING

Den pågående pandemin, som kommit och gått i vågor, har satt stor prägel på både världen och de ekonomiska förutsättningarna. Året som gått har till stor del karaktäriserats av fortsatta nedstängningar och restriktioner som direkt påverkat det ekonomiska klimatet, samt slagit undan benen för många företag och hushåll. Dock skiljer sig pandemins effekter mellan olika länder och sektorer, där stora delar påverkats negativt och där vissa sektorer har gynnats. Den ekonomiska politiken har gjort vad den kunnat för att hålla ekonomierna under armarna. Enorma finans- och penningpolitiska stimulanser har dämpat fallet på många håll, vilket minskat effekterna från ökad arbetslöshet, konkurser och finansiell oro.

Dock har både hushåll och företag med tiden lärt sig att hantera pandemin bättre och bättre, så trots en osäker framtid talar mycket för att vi får se en relativt god, men något dämpad BNP-tillväxt framåt. Drivkrafterna bakom en dämpad tillväxt är fler faktorer än enbart den direkta påverkan från pandemin gällande de ekonomiska effekterna. Bland annat påverkar den höga inflationen konsumentförtroendet, vilket förväntas hålla tillbaka konsumtionen på kort sikt. Likaså leder inflationen till att vi kommer att få se stigande räntor, vilket påverkar investeringsklimatet och därmed tillväxten. Konsumtionen, följt av fasta investeringar, är troligtvis de främsta drivkrafterna för tillväxt framöver.

Aven om det finns såväl positiva som negativa faktorer som påverkar utvecklingen framåt så är osäkerheten fortsatt stor. Arbetsmarknadens tillstånd och potentiella sekundära effekter på den finansiella sektorn och diverse flaskhalsar i den globala leverantörskedjan fortsätter att vara kraftiga orosmoln. Positiva faktorer såsom ökad vaccinationsgrad borrar å andra sidan för en normalisering och att den ekonomiska aktiviteten fortsätter vara relativt god. Dock kommer det att ta tid innan den globala ekonomin fullt ut har återhämtat sig från effekterna av pandemin.

I Sverige återhämtade sig tillväxten under 2021 men även här finns det tydliga tecken på att ekonomin är på väg in i en lugnare tillväxtfas. Hushållen har blivit mindre optimistiska och rekordhöga elpriser sätter sina spår i ekonomin och håller både hushållens konsumtion och tjänsteexporten tillbaka i närtid. En relativt god global tillväxt och gradvis minskade flaskhalsproblem talar dock för att efterfrågeutsikterna för den

svenska exportsektorn fortsatt är god. När restriktioner släpper och energipriser faller tillbaka bör också konsumtionen ta ny fart. Detta, tillsammans med ett förbättrat arbetsmarknadsläge och sjunkande arbetslöshet, är faktorer som kommer att vara bidragande till tillväxten framåt.

Detaljhandeln har påverkats kraftigt av pandemin, där det skett en klyvning inom handeln. Klyvningen består i att konsumenter handlar till större utsträckning online, medan stadskärnor, köpcentrum och fysiska butiker drabbats av stora besöksstapp till följd av pandemin och restriktionerna. Likaså finns det en klyvning mellan branscher, där dagligvaruhandeln gynnats till följd av uteblivna restaurangbesök. Även inom sällanköpshandeln skiljer sig utvecklingen mellan branscher där modesegmentet har påverkats negativt och branscher som byggvaruhandeln, elektronikhandeln och möbelhandeln gynnats av ökad tid i hemmet och minskad konsumtion av resor och nöjen. Detta mönster ser ut att fortsätta fram tills att restriktionerna släpper och samhället öppnar helt. Trots detta stod sällanköpsvaruhandeln för en stark återhämtning under 2021 jämfört med första pandemiåret då restriktionerna var fler. Den förväntade tillväxtprognosen för 2022 är 3,0 procent för dagligvaruhandeln och 2,5 procent för sällanköpshandeln, enligt HUI.

ÖVRIG INFORMATION

Hållbarhetsfrågor

ICA-handlarnas Förbunds organisation är liten och verksamheten bedrivs i huvudsak i kontorsmiljö, vilket innebär en begränsad miljömässig belastning. Det interna hållbarhetsarbetet är därför inriktat på medarbetarnas arbetsmiljö. Riktlinjerna för arbetsmiljöarbetet anges i en arbetsmiljöpolicy samt en jämställdhets- och mångfaldspolicy. ICA-handlarnas Förbund har en strategi för hållbarhetsfrågor och 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. Under året har ICA Gruppen fortsatt sitt arbete med att minska klimatavtrycket, både i den egna verksamheten och i kundlettet. Arbete har pågått med att minimera matsvinn i butik och lager samt att öka andelen återvinningsbara plastförpackningar. Både ICA Sverige och Rimi Baltic försöker också öka andelen nationellt och lokalt producerat sortiment. Apotek Hjärtat samarbetar med leverantörer och forskningsinstitut för att utreda klimat- och miljöpåverkan från apoteksprodukter och ICA Fastigheter

fortsätter att bygga med netto noll klimatpåverkan.

ICA-handlarnas Förbund har också antagit ett policydokument "ICA:s goda affärer för butik", vilket sammanfattar ICA-handlarnas gemensamma etik- och samhällsansvar. ICA-handlarnas Förbund stödjer ICA-handlarna i arbetet med att efterleva gällande regelverk och policyer.

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

Riskhantering

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

I ICA-handlarnas Förbund Finans finns en omfattande kapitalförvaltning och där finns valutarisker, ränterisker, kreditrisker, likviditetsrisker och aktiekursrisker. Under året har kapitalförvaltningen delvis avvecklats, då medel använts till förvärv av aktier i ICA Gruppen.

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

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

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel	kronor
Balanserade vinstmedel	11 072 068 952
Årets resultat	1 224 543 868
Summa	12 296 612 820

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så:

att i ny räkning överförs 12 296 612 820

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET I KONCERNEN

Mkr	Not	2021	2020
Intäkter	26	127 997	126 333
Kostnad för sålda varor och tjänster		-106 064	-104 747
Bruttoresultat		21 933	21 586
Övriga rörelseintäkter		579	441
Försäljningskostnader	4, 5, 6, 7, 25	-12 967	-12 647
Administrationskostnader	4, 5, 6, 7, 25	-4 163	-3 814
Övriga rörelsekostnader		-28	-20
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	8	223	-40
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster		5 577	5 506
Reavinster/förluster vid försäljning av anläggningstillgångar		1 228	5
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar		-31	37
Rörelseresultat		6 774	5 548
Finansiella intäkter	9	480	473
Finansiella kostnader	10	-415	-483
Värdetförändring fastigheter	14	-	-30
Summa resultat från finansiella investeringar		65	-40
Resultat före skatt		6 839	5 508
Skatt	11	-1 018	-1 228
Årets resultat		5 821	4 280
Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt			
Omvärdering förmånsbestämda pensioner		256	-99
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt			
Förändring av omräkningsreserv		44	-75
Förändring av säkringsreserv		258	-157
Andel av joint ventures övriga totalresultat		12	4
Summa poster som kan överföras till resultatet		314	-228
TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		6 391	3 953
Årets resultat hänförligt till moderföreningens medlemmar		3 790	2 350
Årets resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		2 031	1 930
Årets totalresultat hänförligt till moderföreningens medlemmar		4 098	2 173
Årets totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		2 293	1 780

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I KONCERNEN

Mkr	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Majoritets- ägarens andel summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Eget kapital vid årets ingång 2020-01-01	326	25 697	26 023	15 830	41 853
Justering för retroaktiv tillämpning		-156	-156	-133	-289
Justerat eget kapital 2020-01-01	326	25 541	25 867	15 697	41 564
Årets resultat		2 350	2 350	1 930	4 280
Årets övriga totalresultat	-125	-53	-178	-149	-327
Årets totalresultat	-125	2 297	2 172	1 781	3 953
Utdelning				-1 160	-1 160
Eget kapital vid årets utgång 2020-12-31	201	27 838	28 039	16 318	44 357
Årets resultat		3 790	3 790	2 031	5 821
Årets övriga totalresultat	168	140	308	262	570
Årets totalresultat	168	3 930	4 098	2 293	6 391
Utdelning				-1 252	-1 252
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande, bestämmande inflytande sedan tidigare		-22 926	-22 926	-16 137	-39 063
Avyttring av innehav utan bestämmande inflytande, bestämmande inflytande sedan tidigare		4 876	4 876	4 009	8 885
Eget kapital vid årets utgång 2021-12-31	369	13 718	14 087	5 231	19 318

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I KONCERNEN

TILLGÅNGAR

Mkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	12		
Goodwill		16 301	16 301
Varumärken		12 910	12 895
Övriga immateriella anläggningstillgångar		2 090	1 989
		31 301	31 185
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	13	15 598	14 808
Förvaltningsfastigheter	14	1 386	1 401
Förbättringsutgifter på annans fastighet	13	391	398
Inventarier	13	2 874	2 584
Pågående nyanläggningar	13	811	1 328
		21 060	20 519
<i>Nyttjanderättstillgångar leasing</i>	13	16 215	15 054
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i joint ventures och intresseföretag	8	1 316	3 156
ICA Bankens placeringar	16	3 943	2 556
ICA Bankens utlåning	16	17 330	13 035
Övriga finansiella anläggningstillgångar		78	48
		22 667	18 795
<i>Uppskjuten skattefordran</i>	11	57	62
Summa anläggningstillgångar		91 300	85 615
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager</i>	17	4 757	4 731
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		5 220	5 005
Övriga kortfristiga fordringar		236	2 653
ICA Bankens utlåning	16	3 771	3 063
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 968	470
Kortfristiga placeringar	20	1 402	6 772
Tillgångar som innehas för försäljning	18	2	157
		13 599	18 120
<i>Likvida medel</i>		8 085	5 252
Summa omsättningstillgångar		26 441	28 103
SUMMA TILLGÅNGAR		117 741	113 718

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I KONCERNEN

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Mkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
Eget kapital	21		
Reserver		369	201
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		13 718	27 838
Eget kapital hänförligt till moderföreningens medlemmar		14 087	28 039
Innehav utan bestämmande inflytande	21	5 231	16 318
Summa eget kapital		19 318	44 357
Långfristiga skulder	15		
Avsättningar för pensioner	22	4 157	4 274
Uppskjuten skatteskuld	11	4 206	4 060
Obligationslån	15	3 750	3 250
Övriga räntebärande skulder	15	21 010	923
Långfristig leasingskuld		12 742	11 903
Övriga avsättningar		25	9
Övriga skulder		74	183
Summa långfristiga skulder		45 964	24 602
Kortfristiga skulder	15		
Leverantörsskulder		15 289	15 757
Obligationslån		1 000	1 200
Övriga räntebärande skulder	15	1 230	840
Inlåning i ICA Banken		26 682	19 293
Övriga skulder		1 204	1 321
Kortfristig leasingskuld		3 494	3 096
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 368	3 041
Avsättningar	22	192	211
Summa kortfristiga skulder		52 459	44 759
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		117 741	113 718

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDET I KONCERNEN

Mkr	Noter 8,24	2021	2020
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		6 839	5 508
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet		3 767	5 350
		10 606	10 858
Utdelning från joint ventures		85	100
Betald inkomstskatt		-1 049	-1 227
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringen av rörelsekapitalet		9 642	9 731
Förändring av rörelsekapital			
Varulager		-69	-199
Kortfristiga fordringar		-206	-538
Kortfristiga skulder		15	1 162
ICA Bankens netto av in- och utlåning samt placeringar		1 004	950
Kassaflöde från den löpande verksamheten		10 386	11 106
Investeringsverksamheten			
Investering i anläggningstillgångar		-43 126	-5 899
Försäljning av anläggningstillgångar		3 579	88
Utgivande av lån		-18	-31
Återbetalning av utgivna lån		93	116
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		-	-5
Förändring av kortfristiga placeringar		5 706	-409
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-33 766	-6 140
Finansieringsverksamheten			
Upplåning		22 504	3 164
Amortering		-1 735	-1 926
Nyemission		10 000	-
Kapitaltillskott och utdelning avseende innehavare utan bestämmande inflytande		-50	-50
Utbetald utdelning		-1 203	-1 111
Amortering leasing		-3 314	-3 255
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		26 202	-3 178
Årets kassaflöde		2 822	1 788
Likvida medel vid årets början		5 252	3 459
Kursdifferens i likvida medel		11	5
Likvida medel vid årets slut		8 085	5 252

Koncernens noter

Not 1 Redovisningsprinciper

FÖRENINGENS SÄTE M.M.

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

Årsredovisningen och koncernredovisningen godkändes för utfärdande av styrelsen den 14 mars 2022. Koncernens rapport över totalresultat och finansiell ställning samt moderbolagets resultat- och balansräkningar kommer att bli föremål för beslut om fastställande på föreningsstämman den 2 juni 2022.

Föreningens verksamhet beskrivs i förvaltningsberättelsen.

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

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

Nya standarder och uttalanden som har tillämpats från och med 2021

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

IFRS 16 Leasingavtal ändrades under 2020 avseende erhållna hyresrabatter till följd av covid-19-pandemin. Under 2021 förlängdes lättningen till juni 2022. Koncernen har inte tillämpat förändringen av IFRS 16 då erhållna rabatter till följd av covid-19-pandemin är små.

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

IFRS 17 Insurance Contracts godkändes av EU i november 2021 och ska tillämpas från 2023. IFRS 17 sätter principer för redovisning, värdering och upplysningar av utgivna försäkringsavtal. Dotterbolaget ICA Försäkring AB bedriver försäkringsverksamhet och de finansiella rapporterna för ICA-handlarnas Förbund-koncernen kommer att påverkas till en mindre del genom den förändrade redovisningen i ICA Försäkring. Den största förändringen av IFRS 17 med påverkan på de finansiella rapporterna för ICA-handlarnas Förbund är att samtliga skadereserver ska diskonteras vilket inte krävts enligt IFRS 4. Dotterbolaget ICA Försäkring AB bedriver försäkringsverksamhet och de finansiella rapporterna kommer att få en begränsad påverkan genom den förändrade redovisningen enligt IFRS 17, från ICA Försäkring.

Det finns några förändringar av standarder som är godkända för tillämpning från 2022, men ingen förändring som bedömts påverka ICA-handlarnas Förbunds finansiella rapporter i väsentlig grad. Det samma gäller för de tolkningsuttalanden som utgivits från IFRS IC.

Effekter av covid-19-pandemin på redovisade tillgångsvärden

Det har inte heller under 2021 uppstått någon direkt effekt av covid-19-pandemin som har inneburit en väsentlig påverkan på de redovisade värdena av materiella, immateriella och finansiella tillgångar i ICA-handlarnas Förbund-koncernen.

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

Utbetalning av medel från Fora

Utbetalningen från Fora gällande konsolideringsmedel avseende Afa sjukförsäkring, som Fora informerade om på sin hemsida i oktober, uppgick till 76 Mkr och redovisas som en reducering av kostnader.

Ändrad redovisningsprincip förvaltningsfastigheter

Förvaltningsfastigheter redovisas från och med innevarande räkenskapsår enligt samma principer som andra materiella anläggningstillgångar. Tidigare värderades förvaltningsfastigheter till verkligt värde. Föregående års räkenskaper har räknats om efter ändrad redovisningsprincip. Effekten på Koncernens totalresultat 2020 efter ändrad redovisningsprincip uppgår till –69 Mkr. Justering i eget kapital för retroaktiv tillämpning uppgår till –289 Mkr.

TILLÄMPADE REDOVISNINGSPRINCIPER

Grund för redovisningen

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

Koncernredovisningen

Koncernredovisningen omfattar moderföreningen ICA-handlarnas Förbund och dess dotterföretag. Ett dotterföretag är ett företag i vilket ICA-handlarnas Förbund har det bestämmande inflytandet. Ett bestämmande inflytande kan utövas både genom ägande och genom avtal. Merparten av alla ICA-butiker ägs och drivs av fristående handlare. Dessa handlare fattar självständiga beslut om de relevanta aktiviteterna för verksamheten i butiksrörelsen såsom inköp, prissättning, investeringar och personalfrågor. ICA Gruppen eller ICA-handlarnas Förbund har därmed inget bestämmande inflytande i dessa rörelser och de konsolideras inte i ICA Gruppen eller i ICA-handlarnas Förbund.

ICA Bankens resultat före skatt konsolideras i koncernen inom rörelseresultatet.

Förvärv

Samtliga förvärv redovisas enligt förvärvsmetoden. I samband med stegvisa transaktioner anses ett förvärv av verksamhet ha skett i samband med att bestämmande inflytande erhållits. Transaktioner mellan koncernen och ägare med innehav utan bestämmande inflytande redovisas i eget kapital så länge som det bestämmande inflytandet kvarstår.

Innehav i samarbetsarrangemang

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

Innehav i intresseföretag

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

Utländsk valuta

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

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

Intäkter

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

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

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

redovisas brutto i resultaträkningen. Om ICA Gruppen i andra avtal agerar som agent redovisas endast erhållen provision eller motsvarande som en intäkt.

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

Hysesintäkter redovisas i takt med att tillgången tillhandahålls.

Resultatet från fastighetsförsäljningar redovisas när köparen tagit kontroll över fastigheten, vilket normalt är på tillträdesdagen. I de fall ICA-handlarnas Förbund säljer en fastighet som därefter återhyrs (en sale and leaseback) sker en bedömning av om fastigheten är såld enligt IFRS 15. Om fastigheten är såld enligt IFRS 15, vilket är det normala, redovisas resultatet från försäljningen när köparen tagit kontroll över fastigheten. Resultatet från försäljningen utgör den relativa andel av värdet av fastigheten som inte återhyrts. Återhyrningen redovisas enligt IFRS 16 Leasingavtal. Rörliga hyror förekommer ibland i dessa transaktioner, men utgör i så fall normalt endast en liten del av den totala hyran. Om rörliga hyror förekommer inkluderas dessa ej i leaseskulden. Sker försäljningen av fastigheten till ett av ICA-handlarnas Förbund delägt bolag, elimineras en internvinst motsvarande den andel som ICA-handlarnas Förbund äger av bolaget.

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

Utdelningsintäkter redovisas i resultatet när rätten att erhålla utbetalningen fastställs.

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

Leasing

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

Koncernen som leasetagare

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

När ett nytt leasingavtal redovisas uppstår inget kassaflöde, vilket innebär att i kassaflödesanalysen uppstår inga förändringar, varken inom investeringsverksamheten eller finansieringsverksamheten. De betalningar som erläggs för en lease redovisas inom

finansieringsverksamheten som ett kassaflöde i form av erlagd ränta samt amortering på leasaskulden.

Koncernen som leasegivare

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

Inkomstskatt

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

Uppskjutna skattefordringar redovisas för alla avdragsgilla temporära skillnader och outnyttjade underskottsavdrag i den utsträckning det är sannolikt att framtida skattepliktiga vinster kommer att finnas tillgängliga.

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

Immateriella tillgångar och goodwill

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

Investeringar i IT-system redovisas som en tillgång i de fall koncernen har kontroll över tillgången. Kontroll kan erhållas bland annat genom avtal. Avskrivning sker över nyttjandeperioden, dock som längst över avtalsperioden.

Materiella anläggningstillgångar

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

Förvaltningsfastigheter

Förvaltningsfastigheter är fastigheter som hyrs ut till tredje part, till skillnad mot rörelsefastigheter som används i koncernen eller hyrs ut till icke konsoliderade ICA-handlare. Förvaltningsfastigheter redovisas enligt samma principer som andra materiella anläggningstillgångar.

Tillgångar och skulder som innehas för försäljning

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

Nedskrivningar

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

Varulager

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

Finansiella instrument

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

Skulder till kreditinstitut och andra låneskulder

Samtliga låneskulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

Derivat

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

ICA Bankens finansiella tillgångar och skulder

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

Ränta

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

Likvida medel

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

Pensioner och övriga utfästelser om förmåner efter avslutad anställning

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

Väsentliga uppskattningar, antaganden och bedömningar

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

Leasingavtal

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

Värdering av goodwill och varumärken

Det sker en löpande bevakning av att goodwill och varumärken inte har ett redovisat värde som överstiger återvinningsvärdet. En beräkning sker av återvinningsvärdet för att bedöma om det finns ett behov av att skriva ned det redovisade värdet för goodwill och varumärken. Återvinningsvärdet har beräknats med tillämpning av nuvärdesberäkning av kassaflöden baserade på förväntat framtida utfall av ett antal faktorer. Eftersom verkligt värde beräknas utifrån antaganden om framtiden kan en negativ förändrad bedömning av dessa antaganden leda till en nedskrivning.

Not 2 Risker

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

RISKER I FINANSVERKSAMHETEN

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

Koncernens kortfristiga placeringar uppgick vid utgången av 2021 till 1 402 Mkr (6 772). Ränteförvaltningen i ICA-handlarnas Förbund har under året skötts av SEB och Handelsbanken. ICA-handlarnas Förbund har även haft egna placeringar i preferensaktier, aktier och hedgefonder. Inför ICA-handlarnas Förbunds bud på aktierna i ICA Gruppen, har stora delar av finansverksamheten avvecklats.

Finanspolicy och finansiella mål

För att hantera riskerna i finansförvaltningen finns en finans- och placeringspolicy i ICA-handlarnas Förbund. Policyn bestämmer vilka finansiella risker som ICA-handlarnas Förbund är 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 placeringspolicy anger att spekulativt positionstagande i syfte att skapa intäkter från valutakursrörelser inte får förekomma. Flöden i utländsk valuta säkras inte i normala fall men bolaget kan besluta om avsteg.

Enligt finans- och placeringspolicyn behöver ingen säkring av tillgångar i utländsk valuta ske inom finansförvaltningen. Koncernen har valt att acceptera den resultatpåverkan dessa valutaförändringar eventuellt medför. Vid utgången av 2021 uppgick koncernens exponering mot utländsk valuta (exklusive ICA Gruppen) till 0 Mkr (760) vilket motsvarade 0 procent (8,2) av tillgångarna i portföljen. En valutakursförändring med tio procent mot EUR eller USD påverkar koncernens resultat och eget kapital med cirka 0 Mkr (76) 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 ej överstiga tolv månader i låneportföljen och en enskild räntebindning får ej överstiga fem år. Ränterisken, det vill säga kostnaden för en ränteförändring om en procentenhet, får maximalt uppgå till 20 procent av koncernens årsresultat före skatt, baserat på närmast föregående tolv månaders utfall.

Vid utgången av 2021 hade moderföreningen inga räntebärande skulder förutom pensionsskuld.

I budbolaget Murgröna Holding AB fanns vid bokslutet 2021-12-31 långfristiga skulder om 21 000 Mkr.

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

Likviditetsrisk

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

Kreditrisk

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

Godkända motparter vid transaktioner med portföljens tillgångar är, enligt finans- och placeringspolicy, 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 2021 uppgick avkastningen i ICA-handlarnas Förbund till 19,7 procent (4,5).

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

Av portföljens placeringar i svenska och utländska aktier, depåbevis och aktierelaterade instrument ska minst 90 procent vara borsnoterade.

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

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

Ränterisk

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

Finanspolicyen anger att ränterisken ska begränsas genom att ha en genomsnittlig räntebindningstid på samtliga räntebärande skulder (inklusive derivat) mellan 12 och 36 månader. Vid årsskiftet var räntebindningstiden 15 månader (16). Förutom räntebindningstiden i själva lånen används ränteswappar för att anpassa ränteexponeringen.

Vid en procentenhet högre ränta per balansdagen 2021-12-31 för hela skulden, ökar den årliga räntekostnaden med 0 Mkr (18).

Räntederivatet matchar befintliga lån och för dessa används kassaflödessäkring enligt IFRS 9. Per balansdagen 2021-12-31 säkringsredovisades ett positivt marknadsvärde om 8 Mkr (-19).

Refinansierings- och likviditetsrisk

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

ICA Gruppen emitterade i februari 2021 två obligationer på totalt 1,5 miljarder kronor. I september 2021 återbetalades ett bilateralt lån om 0,5 miljarder kronor. ICA Gruppen har inga finansiella kovenanter i sina låneavtal. Påverkan av den pågående pandemin har varit mycket liten eftersom refinansieringen gjordes före utbrottet av pandemin och koncernens allmänt konservativa syn på finansiella risker medfört att exponeringen mot eventuell påverkan varit mycket låg.

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

Kreditrisk

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

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

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

Valutarisk

Med transaktionsexponering avses risken för att förändringar i valutakurser påverkar resultaträkningen och kassaflödet. För ICA Gruppen är denna valutaexponering främst relaterad till import av varor som betalas i utländsk valuta (kommersiell valutarisk). Den omfattar också utlåning och inlåning inom koncernen, till dotterbolag i de baltiska länderna (finansiell valutarisk). En mycket betydande andel av koncernens inköp sker i svenska kronor. Enligt finanspolicyn ska resultateffekten vid en femprocentig valutakursförändring uppgå maximalt till 10 Mkr. Per årsskiftet uppgick beloppet till 5 Mkr (6).

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

Säkringspolicy

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

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

Säkringsredovisning

ICA Gruppen använder kassaflödessäkringar enligt IFRS 9 för den del av valutaexponeringen som bygger på prognoser, dock ej för de baltiska länderna och delar av inköp av frukt och grönt. Av totalt verkligt värde uppgående till 34 Mkr (–260), säkringsredovisades ett resultat om 24 Mkr (–199) per balansdagen.

Känslighetsanalys

Om ICA Gruppen inte valutasäkras den kommersiella transaktionsexponeringen under den period då prisjustering inte kan ske mot kund, skulle den totala effekten i resultatet, vid en för ICA Gruppen femprocentig ofördelaktig valutakursförändring i respektive valuta, bli –65 Mkr (–81). Enligt finanspolicyn får effekten totalt uppgå till –10 Mkr i resultatet. Vid årsskiftet uppgick den till –5 Mkr. Eget kapital skulle samtidigt påverkas negativt med –190 Mkr (–134).

Råvaruprisrisk

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

Säkringspolicy

ICA Gruppen säkrar energiprisrisken som är relaterad till bränsle. I enlighet med ICA Gruppens finanspolicy säkras denna prisrisk för en period upp till 36 månader. Detta görs via finansiella futurekontrakt. Under året köpte ICA Gruppen 17 400 MT (Metric Tons) (15 300) som även täcker in HVO-prisrisken (biobränsle).

Säkringsredovisning

ICA Gruppen använder säkringar enligt IFRS 9 för prognostiserad bränsleåtgång (HVO eller diesel) samt tillhörande valutaflöde (USD). Av totalt verkligt värde uppgående till 34 Mkr (–36), säkringsredovisades ett resultat om 34 Mkr (–36) per balansdagen.

Känslighetsanalys

Om ICA Gruppen inte prissäkrade prisexponeringen i bränsle, skulle den totala årliga resultateffekten baserat på en prognos för 2022, vid en 20-procentig negativ prisförändring uppgå till –21 Mkr (–19). Beaktat befintlig säkring skulle effekten i stället bli 0 Mkr för 2022.

Not 3 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Den 10 november 2021 offentliggjorde ICA-handlarnas Förbund att de tillsammans med AMF Pensionsförsäkring AB lagt ett bud på samtliga aktier i ICA Gruppen AB genom Murgröna Holding AB. Den 20 december hade mer än 90 procent av aktieägarna accepterat budet och budgivaren meddelade att de kommer att tvångsinlösa de aktier som utestår efter acceptfristen, i enlighet med aktiebolagslagen. Mot denna bakgrund ansökte styrelsen för ICA Gruppen om avnotering av ICA Gruppens aktie från Nasdaq Stockholm och sista handelsdagen för aktien var den 13 januari 2022.

Enligt not 15 har ICA Gruppen fyra långfristiga obligationslån på totalt 3 750 Mkr. Den 13 januari offentliggjorde ICA Gruppen ett frivilligt återköpserbjudande för de nämnda obligationslånen i enlighet med klausul 9 i obligationsvillkoren. Enligt klausulen har varje innehavare av en obligation rätt att få sina obligationer återköpta i samband med en avnotering av ICA Gruppens aktier från Nasdaq Stockholm. Eftersom den sista dagen för handel var 13 januari var emittenten skyldig att genom ett meddelande till obligationsinnehavarna erbjuda sig att återköpa obligationerna, ett så kallat tvingat återköpserbjudande.

Innehavarna av obligationerna har i samband med återköpserbjudandet accepterat återköp av obligationer motsvarande ett totalt nominellt belopp om 560 Mkr. Likviddag för återköpserbjudandet var den 14 mars 2022. Ny finansiering sker via bryggfinansiering från Murgröna Holding AB.

Not 4 Kostnadsslagsindelad resultaträkning

	2021	2020
Intäkter	127 997	126 333
Övriga rörelseintäkter	579	441
Övriga rörelsekostnader	-28	-20
Intressebolag	223	-40
Varukostnader	-96 968	-96 121
Övriga externa kostnader	-8 951	-8 233
Reavinster vid försäljning av anläggningstillgångar	1 228	5
Personalkostnader	-11 742	-11 478
Av- och nedskrivningar	-5 564	-5 339
Rörelseresultat	6 774	5 548

Not 5 Avskrivningar

Avskrivningar avser främst rörelsefastigheter, men även förbättringsutgifter på annans fastighet och inventarier. Avskrivningarna uppgick till 5 501 Mkr (5 283).

Följande avskrivningstider tillämpas inom koncernen:

Avskrivningstider (år)

Byggnader, byggnadsinventarier	20–50
Förbättringsutgifter på annans fastighet	6–20
Butiksinventarier och lastbilar	7–10
Övriga inventarier	3–10

Not 6 Ersättning till revisorerna

	2021	2020
KPMG, revisionsuppdrag	19	19
Totalt	19	19

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

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

Medelantal anställda i koncernen	2021			2020		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Sverige	6 588	6 183	12 771	6 630	5 863	12 493
Baltiska staterna	9 258	1 916	11 174	8 887	1 761	10 648
Asien	42	48	90	46	56	102
Totalt	15 888	8 147	24 035	15 563	7 680	23 243

Löner och ersättningar	2021	2020
Styrelse och verkställande direktör	135	150
Övriga anställda	7 408	7 218
Sociala avgifter enligt lag och avtal	2 375	2 392
Pensionskostnader	642	590
Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	10 560	10 350

Ersättningar till ledande befattningshavare

Ledande befattningshavare i ICA-handlarnas Förbund består av vd, chefsjurist, verksamhetsansvarig, CFO, HR-chef samt informationschef. I ICA-handlarnas Förbund omfattas ledningen av ett årligt prestationsbaserat incitamentsprogram bestående av bonus. Bonusens värde är maximerat till sex månadslöner. För maximalt utfall krävs att vissa personliga mål uppfylls. För 2021 har 11,8 Mkr (6,7) reserverats för bonus (inklusive sociala avgifter) till ledande befattningshavare. Vd har i sitt anställningsavtal 6 månaders uppsägningstid och 18 månaders avgångsvederlag.

Fredrik Hägglund avslutade sin anställning som vd 8 september 2021. I bokslutet 2021 har 18 månaders avgångsvederlag reserverats. Göran Blomberg tillträdde som vd 1 oktober 2021.

Styrelsearvode har under 2021 utgått med 3 242 Tkr (3 200), varav 350 Tkr (350) har utgått till ordförande.

Not 8 Andelar i joint ventures och intresseföretag

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående balans	3 156	2 764
Årets förändringar		
– Investeringar	126	527
– Försäljningar	-2 116	-
– Utdelning	-85	-100
– Resultatandelar	223	194
– Nedskrivning	-	-233
– Poster redovisade i övrigt totalresultat	12	4
Summa	1 316	3 156

	Andel %	Bokfört värde 2021-12-31 Mkr	Bokfört värde 2020-12-31 Mkr	Resultatandel 2021 Mkr	Resultatandel 2020 Mkr
Ancore Fastigheter AB	50,0	728	725	67	63
Secore Fastigheter AB	50,0	158	138	30	30
Fastighetsaktiebolaget Postgården AB	50,0	7	7	0	0
MD International AB (Min Doktor)	46,51	334	391	-56	-43
IISÅ Holdco AB	25,0	87	26	-13	0
Amasten Fastighets AB	-	-	1 869	195	144
Summa		1 316	3 156	223	201

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

Joint ventures

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

arrangemanget utgör Ancore Fastigheter AB ett joint venture. Konsolidering sker enligt kapitalandelsmetoden.

Secore Fastigheter AB är ett samarbetsarrangemang mellan Första AP-fonden och ICA Gruppen. Parterna äger vardera 50 procent av bolaget. Alla väsentliga beslut om verksamheten i Secore måste fattas i samförstånd mellan de två ägarna. Secore Fastigheter AB äger och förvaltar fastigheter på 40 handelsplatser i Sverige, som innehåller ICA-butiker i vilka verksamheten bedrivs av icke-konsoliderade ICA-handlare. Baserat på alla relevanta fakta i samarbetsarrangemanget, redovisas Secore Fastigheter AB som ett joint venture. Konsolidering sker enligt kapitalandelsmetoden. ICA Fastigheter har ingått avtal om att förvärva Första AP-fondens andel om 50 procent i det samägda bolaget Secore Fastigheter AB. Förvärvet slutförs den 1 april 2022.

Intresseföretag

Fastighetsaktiebolaget Postgården AB är ett samarbetsarrangemang med Nordr (tidigare Veidekke Bostad) om att uppföra bostäder ovanpå det handelskvarter som ICA Fastigheter kommer att bygga

i Årsta. Preliminär byggstart under 2024. Under 2021 har det inte varit någon väsentlig verksamhet i bolaget. Konsolidering sker enligt kapitalandelsmetoden.

MD International AB (Min Doktor) är ett samarbetsarrangemang mellan ICA Gruppen och ett antal andra parter, däribland EQT Ventures Fund. ICA Gruppen äger, genom Apotek Hjärtat, 46,51 procent av bolaget. Alla väsentliga beslut om verksamheten i Min Doktor fattas i samförstånd mellan ägarna. Min Doktor är en av Sveriges största aktörer inom digitala primärvårdstjänster, och driver ett antal drop-in-kliniker primärt i anslutning till större ICA-butiker. Baserat på alla relevanta fakta i samarbetsarrangemanget, utgör Min Doktor ett intressebolag. Konsolidering sker enligt kapitalandelsmetoden.

I partnerskap med Ålandsbanken, Ikano Bank, Söderberg & Partners och Borgo har ICA Banken fortsatt arbetet under 2021 med att etablera ett gemensamt hypoteksbolag på den svenska marknaden.

I december 2021 påbörjades verksamhet i bolaget. Det gemensamt ägda bolaget utgör ett intressebolag inom koncernen och redovisning sker enligt kapitalandelsmetoden.

Amasten Fastighets AB har sålts under 2021.

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

RESULTATRÄKNING

	Ancore Fastigheter AB		Secore Fastigheter AB	
	2021	2020	2021	2020
Hysesintäkter	486	492	184	183
Avskrivningar	-124	-121	-50	-48
Kostnader	-106	-91	-54	-52
Rörelseresultat	256	281	80	84
Finansiella kostnader	-76	-107	-25	-28
Inkomstskatt	-44	-44	14	-15
Periodens resultat	137	130	41	41
Övrigt totalresultat	23	9	-	-
Årets totalresultat	160	139	41	41

BALANSRÄKNING

	Ancore Fastigheter AB		Secore Fastigheter AB	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Anläggningstillgångar	5 442	5 475	2 354	2 365
Omsättningstillgångar	27	26	20	17
Likvida medel	185	163	57	32
Summa tillgångar	5 655	5 663	2 432	2 414
Eget kapital	1 400	1 390	809	788
Uppskjuten skatteskuld	184	178	135	141
Långfristiga skulder till kreditinstitut	3 912	3 942	1 424	1 424
Kortfristiga skulder	159	153	63	61
Summa eget kapital och skulder	5 655	5 663	2 432	2 414

Sammanställning avseende Joint venture och intresseföretag

	Ancore Fastigheter AB		Secore Fastigheter AB	
	2021	2020	2021	2020
Avstämning av redovisad resultatandel				
Årets resultat	137	129	41	41
Andel av resultat	68	64	21	20
Upplösning av internvinst och avskrivning av övervärden	-1	-1	10	10
Redovisad resultatandel	67	63	30	30
Avstämning av bokfört värde	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Andel av eget kapital	700	695	404	394
Övervärden	85	88	-	-
Internvinster	-56	-59	-246	-256
Bokfört värde	728	725	158	138

	MD International AB (Min Doktor)	
	2021	2020
Avstämning av redovisad resultatandel		
Årets resultat	-126	-108
Andel av resultat	-59	-42
Upplösning av internvinst och avskrivning av övervärden	3	-1
Redovisad resultatandel	-56	-43
Avstämning av bokfört värde	2021-12-31	2020-12-31
Andel av eget kapital	155	208
Övervärden	180	183
Bokfört värde	334	391

Not 9 Finansiella intäkter

	2021	2020
Utdelningar	64	78
Ränteintäkter	22	22
Förändring verkligt värde finansiella instrument	391	361
Kursdifferenser	3	11
Övrigt	-	1
Summa	480	473

Not 10 Finansiella kostnader

	2021	2020
Räntekostnader	-111	-162
Räntekostnader leasing	-304	-321
Summa	-415	-483

ICA Bankens ränteintäkter och räntekostnader redovisas i koncernens nettoomsättning.

Not 11 Skatt

	2021	2020
Nedan anges de poster som ingår i skattekostnaden		
Koncernens resultaträkning		
Akutell skatt på årets resultat	-1 002	-1 042
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-16	-186
Skattekostnad redovisad i resultaträkningen	-1 018	-1 228
Avstämning av effektiv skattekostnad	2021	2020
Resultat före skatt	6 839	5 508
Skatt enligt gällande skattesats i Sverige 20,6 % (21,4)	-1 409	-1 179
Skatteeffekt av:		
Resultatandelar enligt kapitalandelsmetoden	48	-10
Vinstdelning och aktieutdelning	119	94
Av annan skattesats i utländska bolag	46	36
Realisationsresultat	250	7
Ej avdragsgilla kostnader/ ej skattepliktiga intäkter	-81	-74
Effekt av ändrad tillämpning av IAS 12 ¹⁾	-	-97
Skattereduktion för investeringar i Sverige 2021	34	-
Övrigt	-25	-5
Effektiv skattesats 14,9 % (22,2)	-1 018	-1 228

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

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

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skatteskulder	2021-12-31	2020-12-31
Anläggningstillgångar	-2 874	-2 954
Varulager	9	9
Avsättningar	492	536
Underskottsavdrag	31	38
Obeskattade reserver	-1 793	-1 684
Finansiella derivat	-14	58
Summa uppskjuten skatteskuld netto	-4 149	-3 998
I balansräkningen redovisas följande:		
Uppskjuten skattefordran	57	62
Uppskjuten skatteskuld	-4 206	-4 060

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

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader och underskottsavdrag

	IB 2021-01-01	Redovisat i resultaträkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Avyttring av tillgångar	UB per 2021-12-31
Anläggningstillgångar	-2 954	80			-2 874
Varulager	9	0			9
Avsättningar	536	23	-67		492
Underskottsavdrag	38	-7			31
Obeskattade reserver	-1 685	-108			-1 793
Finansiella derivat	58	-5	-67		-14
Summa	-3 998	-17	-134	0	-4 149

	IB 2020-01-01	Redovisat i resultaträkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Avyttring av tillgångar	UB per 2020-12-31
Anläggningstillgångar	-3 015	62		-1	-2 954
Varulager	11	-1			9
Avsättningar	592	-82	26		536
Underskottsavdrag	52	-14			38
Obeskattade reserver	-1 535	-150			-1 685
Finansiella derivat	18	-1	41		58
Summa	-3 877	-186	67	-1	-3 998

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

Skatt i övrigt totalresultat 2021	Före skatt	Skatt 2021	Efter skatt	Skatt i övrigt totalresultat 2020	Före skatt	Skatt 2020	Efter skatt
Omvärdering förmåns- bestämda pensioner	323	-67	256	Omvärdering förmåns- bestämda pensioner	-125	26	-99
Omräkningsdifferenser utlandsverksamhet	44		44	Omräkningsdifferenser utlandsverksamhet	-75		-75
Kassaflödessäkringar: – årets värdeförändring	369	-76	293	Kassaflödessäkringar: – årets värdeförändring	-208	43	-165
Poster överförda till resultatet	-44	9	-35	Poster överförda till resultatet	10	-2	8
Andel av joint ventures övriga totalresultat	12		12	Andel av joint ventures övriga totalresultat	4		4
Övrigt totalresultat	704	-134	571	Övrigt totalresultat	-393	67	-327

Not 12 Immateriella tillgångar

	Goodwill		Varumärke		Övriga immateriella tillgångar	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	16 301	16 318	12 895	12 926	4 401	3 764
Årets förändringar						
– Investeringar	–	–	–	2	689	719
– Omräkningsdifferens	–	–	15	–33	4	–4
– Försäljningar och utrangeringar		–17	–	–	–227	–78
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	16 301	16 301	12 910	12 895	4 867	4 401
Ingående avskrivningar	–	–	–	–	–2 375	–1 938
Årets förändringar						
– Avskrivningar	–	–	–	–	–591	–508
– Försäljningar och utrangeringar	–	–	–	–	190	71
Utgående ackumulerade avskrivningar	–	–	–	–	–2 776	–2 375
Ingående nedskrivningar	–	–	–	–	–37	0
Årets förändringar						
– Nedskrivningar	–	–	–	–	–1	–44
– Återförda nedskrivningar	–	–	–	–	37	7
Utgående ackumulerade nedskrivningar	–	–	–	–	–1	–37
Utgående bokfört värde	16 301	16 301	12 910	12 895	2 090	1 989

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

	Goodwill		Varumärke	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Rimi Baltic	–	–	858	843
ICA Sverige	11 545	11 545	11 502	11 502
Apotek Hjärtat	4 756	4 756	550	550
	16 301	16 301	12 910	12 895

Goodwill

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

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

Varumärke

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

Övriga immateriella anläggningstillgångar

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

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill och varumärken

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

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

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

Prövning av nedskrivningsbehov av andra immateriella tillgångar

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

Prövning av nedskrivningsbehov med anledning av covid-19-pandemin

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

Viktiga variabler

EBITDA

Omsättnings-tillväxt

Investeringar

Rörelsekapital

Diskonteringsränta

Känslighetsanalys

Metod för att skatta värden

Resultatet före finansnetto, skatt och avskrivningar bedöms baserat på affärsplaner och prognoser under en period på fem år. EBITDA-marginalen i affärsplaner och prognoser baseras på tidigare erfarenheter och på externa bedömningar. Efter prognosperioden beräknas den långsiktiga EBITDA-marginalen till 5,4 procent (5,1) för ICA Sverige, 4,3 procent (5,1) för Apotek Hjärtat och 6,4 procent (6,2) för Rimi Baltic. Detta innebär inte i något fall en ökande EBITDA-marginal jämfört med den tre-till femåriga prognosperioden.

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

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

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

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

ICA Sverige	6,1 procent (6,0)
Apotek Hjärtat	6,2 procent (6,1)
Rimi Baltic	7,5 procent (7,2)

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

Not 13 Materiella anläggningstillgångar

	Byggnader och mark		Förbättringsutgifter på annans fastighet		Inventarier		Pågående nyanläggningar		Summa materiella anläggningstillgångar exklusive nyttjanderättstillgångar leasing	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	18 924	15 506	1 077	1 130	6 861	6 652	1 329	1 389	28 191	24 677
Årets förändringar										
– Investeringar	894	3 054	146	165	993	956	88	88	2 121	4 263
– Omräkningsdifferens	48	-80	3	-5	17	-34	4	-31	72	-150
– Omklassificeringar	503	476	2	-68	145	-1	-604	-113	46	294
– Avyttringar, överfört till tillgångar som innehas för försäljning samt uttrangeringar	-287	-32	-55	-145	-555	-712	-15	-4	-912	-893
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	20 082	18 924	1 173	1 077	7 461	6 861	802	1 329	29 518	28 191
Ingående avskrivningar	-4 056	-3 284	-674	-678	-4 184	-4 087	-	-	-8 914	-8 049
Årets förändringar										
– Avskrivningar	-604	-527	-153	-139	-733	-689	-	-	-1 490	-1 355
– Avyttringar, överfört till tillgångar som innehas för försäljning samt uttrangeringar	250	-245	54	143	434	592	-	-	738	490
Utgående ackumulerade avskrivningar	-4 410	-4 056	-773	-674	-4 483	-4 184	-	-	-9 666	-8 914
Ingående nedskrivningar	-60	-76	-5	-4	-93	-116	-1	-	-159	-196
Årets förändringar										
– Nedskrivningar	-14	-	-4	-3	-14	-10	-5	-1	-37	-14
– Återförda nedskrivningar	-	16	-	2	3	33	15	-	18	51
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-74	-60	-9	-5	-104	-93	9	-1	-178	-159
Utgående bokfört värde	15 598	14 808	391	398	2 874	2 584	811	1 328	19 674	19 118

Nyttjanderättstillgångar leasing	Byggnader och mark		Övriga		Summa	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	24 429	22 229	916	783	25 345	23 012
Årets förändringar						
– Förändrade och nya avtal/investeringar	3 075	2 303	1 440	135	4 515	2 438
– Omräkningsdifferens	48	-103	1	-2	49	-105
– Avyttringar	–	–	–	–	–	–
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	27 552	24 429	2 357	916	29 909	25 345
Ingående avskrivningar	-9 720	-6 479	-571	-391	-10 291	-6 870
Årets förändringar						
– Avskrivningar	-3 231	-3 241	-172	-180	-3 403	-3 421
Utgående ackumulerade avskrivningar	-12 951	-9 720	-743	-571	-13 694	-10 291
Utgående bokfört värde	14 601	14 709	1 614	345	16 215	15 054

Not 14 Förvaltningsfastigheter

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	1 401	1 295
Årets förändringar		
– Investeringar	68	206
– Avskrivningar	-16	–
– Nedskrivningar	-4	–
– Försäljningar och utrangeringar	-18	-3
– Omräkningsdifferens	1	-2
– Omklassificeringar	-46	-65
– Omvärdering	–	-30
Utgående bokfört värde	1 386	1 401

Förvaltningsfastigheter värderas till anskaffningsvärde från och med räkenskapsåret 2021. Tidigare värderades förvaltningsfastigheter till verkligt värde. 2020 års räkenskaper har räknats om efter ändrad redovisningsprincip.

En värdering har gjorts av samtliga förvaltningsfastigheters verkliga värde. Många fastigheter har värderats av extern part och i andra fall har det skett en intern värdering. Värderingen baseras på de befintliga hyrorna och de marknadsförhållanden och reala avkastningskrav som gäller för de olika marknaderna. Värderingen visar att det verkliga värdet överstiger det redovisade värdet med 659 Mkr (450). Enligt IFRS 13 är dessa fastigheter värderade enligt nivå 3.

Följande belopp har redovisats i rörelseresultatet från förvaltningsfastigheter:

	2021	2020
Hysesintäkter	54	36
Direkta kostnader	33	29

Not 15 Finansiella tillgångar och skulder fördelade per kategori

Räntebärande skulder och placeringar samt kreditfaciliteter

Specifikation	Redovisat värde 2021-12-31	Redovisat värde 2020-12-31	Ränta per 2021-12-31 inkl derivat	Räntetyp exkl derivat
Långfristiga skulder				
<i>Obligationslån</i>				
Obligation MTN Sverige 2019–2022	–	700	0,84%	rörlig
Obligation MTN Sverige 2019–2022	–	300	0,84%	fast
Obligation MTN Sverige 2020–2023	1 750	1 750	0,59%	rörlig
Obligation MTN Sverige 2021–2024	1 000	–	0,47%	rörlig
Obligation MTN Sverige 2021–2024	500	–	0,46%	fast
Obligation MTN Sverige 2020–2025	500	500	0,91%	rörlig
Summa obligationslån enligt balansräkningen	3 750	3 250		
<i>Övriga räntebärande skulder</i>				
Fastighetsfinansiering Långeberga 2020–2022	–	913		
Skuld till kreditinstitut	17 600	–	1,25%	fast
Skuld till kreditinstitut	3 400	–	1,40%	fast
Övriga lån i dotterbolag	10	10	n/a	
Summa	21 010	923		
Förskottsbetalda kreditavgifter	–	–		
Summa övriga räntebärande skulder enligt balansräkningen	21 010	923		
Summa långfristiga obligationslån och långfristiga räntebärande skulder	24 760	4 173		

Specifikation	Redovisat värde 2021-12-31	Redovisat värde 2020-12-31	Ränta per 2021-12-31 inkl derivat	Räntetyp exkl derivat
Kortfristiga skulder				
<i>Obligationslån</i>				
Obligation MTN Sverige 2018–2021	–	600	0,47%	fast
Obligation MTN Sverige 2018–2021	–	600	0,47%	rörlig
Obligation MTN Sverige 2019–2022	700	–	0,84%	rörlig
Obligation MTN Sverige 2019–2022	300	–	0,84%	fast
Summa kortfristiga obligationslån enligt balansräkningen	1 000	1 200		
<i>Övriga räntebärande skulder</i>				
Bilateralt lån Svensk Exportkredit 2014–2021	–	500	2,62%	rörlig
Fastighetsfinansiering Långeberga 2020–2022	913	–		
Butiksinlåning	317	340		
Summa	1 230	840		
Förskottsbetalda kreditavgifter	–	–		
Summa övriga räntebärande skulder enligt balansräkningen	1 230	840		
Summa kortfristiga obligationslån och kortfristiga räntebärande skulder	2 230	2 040		
Summa obligationslån och räntebärande skulder	26 990	6 213		
Kassa exklusive ICA Banken	–3 003	–1 976		
Summa nettoskuld exklusive IFRS 16	23 987	4 237		
Långfristiga leasingskulder	12 741	11 902		
Kortfristiga leasingskulder	3 493	3 095		
Summa leasingskulder exklusive ICA Banken	16 234	14 997		
Nettoskuld inklusive IFRS 16	40 221	19 234		

Outnyttjade bekräftade faciliteter	2021-12-31	2020-12-31
Bilaterala bankfaciliteter	1 000	1 000
Syndikerat banklån	5 000	5 000
Lån från kreditinstitut	18 600	–
Summa outnyttjade faciliteter	24 600	6 000

Förfallostruktur långfristiga obligationslån och långfristiga räntebärande skulder exklusive leasingskulder

2023	22 760
2024	1 500
2025	500
Summa	24 760

Kortfristiga skulder

Kortfristiga skulder utgörs till största delen av leverantörsskulder 15 289 Mkr (15 757) och inlåning i ICA Banken 26 682 Mkr (19 293) samt kortfristiga banklån och inlåning från ICA-butiker på totalt 318 Mkr (340) som förfaller i januari 2022. Fastighetsfinansiering Långeberga förfaller i maj 2022 och obligationslån på sammanlagt 1 000 Mkr förfaller i mars 2022.

Kortfristig del av leasingskulder uppgår till 3 494 Mkr (3 096). Inlåningen i ICA Banken förfaller till betalning på anmodan och leverantörsskulder har huvudsakligen en löptid på som längst tre månader. Räntebetalningar sker huvudsakligen kvartalsvis. Med nuvarande finansieringskostnader och skuldportfölj uppgår räntekostnaderna årligen till cirka 79 Mkr för koncernen exklusive ICA Banken och leasingskulder.

Kommersiella valutaderivat

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

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

Kommersiella valutaderivat (Mkr)

Valuta ¹⁾	1–3 månader	3–6 månader	6–12 månader	12–24 månader	>24 månader	Nominellt belopp	Verkligt värde
DKK/SEK	–6	–3	–14			–23	0
EUR/SEK	–1 979	–459	–140	–34	–11	–2 623	11
EUR/USD	3					3	0
CNY/SEK	–23	–10	–33			–66	3
CNY/HKD	–11	–9	–15			–35	0
HKD/SEK	–11	–6	–11			–28	0
GBP/SEK	–165	–52	–67	–135	–1 065	–1 484	–6
NOK/SEK	–113					–113	2
USD/SEK	–297	–104	–309	–11	–6	–727	24
Per 2021-12-31	–2 603	–643	–590	–179	–1 082	–5 097	34
Per 2020-12-31	–2 221	–285	–505	–173	–1 108	–4 292	–260

Finansiella valutaderivat

Valuta ¹⁾	1–3 månader	3–6 månader	Nominellt belopp 2021-12-31	Verkligt värde 2021-12-31
EUR/SEK	–1 644	0	–1 644	–3
Per 2021-12-31	–1 644	0	–1 644	–3
Per 2020-12-31	–1 860	0	–1 860	26

¹⁾ Exempel: Med EUR/SEK avses köp EUR på termin mot SEK.

Finansiella valutaderivat är samtliga tecknade i ICA Gruppen AB.

Bränslehedge

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

Under året köpte ICA Gruppen 17 400 MT (Metric Tons) diesel (15 300) som även täcker in HVO (biobränsle) prisrisken.

Bränslehedge	2022	2023	2024	Nominellt belopp 2021-12-31	Verkligt värde 2021-12-31
Totalt Metric Tons	18 000	11 100	0		
Totalt liter (1 000-tals)	22 522	13 915	0		
Prognos liter (1 000-tals)	22 389	18 996	16 730		
Säkringsgrad per 2021-12-31	100,59%	73,25%	0,00%	139	173
Per 2020-12-31	93,48%	51,18%	22,71%	163	126

Finansiella tillgångar och skulder

	2021-12-31	2020-12-31
Finansiella tillgångar		
<i>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>		
ICA Bankens placeringar	3 943	2 556
Kortfristiga placeringar	1 402	6 772
Övriga finansiella anläggningstillgångar	115	35
Totalt	5 460	9 363
<i>Lånefordringar och kundfordringar</i>		
ICA Bankens utlåning	21 100	16 098
Fordringar	8 376	8 120
Likvida medel	8 085	5 252
Totalt	37 561	29 470
Summa finansiella tillgångar	43 021	38 833
Finansiella skulder		
<i>Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>		
Övriga finansiella skulder	34	304
Totalt	34	304
<i>Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde</i>		
Obligationslån	4 750	4 450
Andra räntebärande skulder	22 240	1 763
Inlåning i ICA Banken	26 682	12 293
Leasingskuld	16 236	14 999
Övriga finansiella skulder	22 230	19 796
Totalt	92 138	53 301
Summa finansiella skulder	92 172	53 605

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

Placeringar och övriga finansiella tillgångar värderade till verkligt värde uppgår till 5 460 Mkr (9 363). I hierarkin för verkligt värde är hela beloppet hänförligt till nivå 1, både för ICA Bankens placeringar och kortfristiga placeringar. Finansiella skulder värderade till verkligt värde är i sin helhet hänförliga till nivå 2. Instrument för vilka verkligt värde lämnas som upplysning är hänförliga till nivå 2. Tillgångar och skulder i nivå 2 har beräknats i enlighet med generellt accepterade prismodeller som baseras på diskonterade kassaflöden. Indata utgörs av de mest tillförlitliga marknadspriser som finns att tillgå.

Nettoresultat hänförliga till finansiella instrument

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

	2021	2020
Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde i resultatet	1	0
Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-309	-204
Räntor från finansiella skulder och tillgångar som värderats till upplupet anskaffningsvärde:		
Ränteutgifter från finansiella tillgångar	901	745
Räntekostnader från finansiella skulder	-164	-202
Resultat	429	339

Se även not 9 för specifikation av årets finansiella intäkter.

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

Not 16 ICA Banken

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

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

Det gemensamt ägda hypoteksbolaget med Ålandsbanken, Ikano Bank, Söderberg & Partners och Borgo har under året startat sin verksamhet. Se även not 8 Andelar i joint ventures och intresseföretag.

ICA Bankens förvärv av Forex kundportfölj slutfördes den 17 maj 2021 och tillförde banken drygt 200 000 nya kunder och en ökning av affärsvolymen på drygt 12 Mdkr.

ICA Bankens utlåning till allmänheten har följande återstående löptider:

Mkr	2021-12-31	2020-12-31
Om högst tre månader	1 617	1 435
Längre än tre månader men högst ett år	2 154	1 628
Längre än ett år men högst fem år	9 557	7 336
Längre än fem år	7 771	5 698
Summa utlåning	21 100	16 098
varav utlåning till företag	2 067	1 900

Nedskrivningar IFRS 9

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

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

Mkr	2021-12-31	2020-12-31
Redovisat värde brutto, stadie 1	20 053	15 131
Redovisat värde brutto, stadie 2	1 218	1 096
Redovisat värde brutto, stadie 3	146	87
Summa redovisat värde brutto	21 417	16 314
Reserveringar, stadie 1	-104	-70
Reserveringar, stadie 2	-140	-107
Reserveringar, stadie 3	-73	-39
Summa reserveringar	-317	-216
Summa redovisat värde	21 100	16 098

Not 17 Varulager

	2021-12-31	2020-12-31
Varulager av handelsvaror	4 880	4 838
Avdrag för inkurans i varulager	-123	-107
Summa	4 757	4 731

Not 18 Tillgångar och skulder som innehas för försäljning

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

Not 19 Upplysningar om närstående

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

ICA Gruppen har under 2021 gjort inköp från närstående bolag för 638 Mkr (635) och har sålt till närstående bolag för 32 Mkr (30).

Av administrationskostnader i ICA-handlarnas Förbund avser 2,7 Mkr (2,1) kostnader från övriga koncernföretag.

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

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

För ersättning till styrelse och vd, se not 7.

Not 20 Kortfristiga placeringar

Fördelning av kortfristiga placeringar	2021-12-31	2020-12-31
Aktier	73	1 163
Fastighetsaktier	0	807
Hedgefonder	0	1 322
Företagskrediter	179	1 551
Räntebärande papper	1 150	1 929
Bokfört värde	1 402	6 772

Placeringarna fördelade sig vid utgången av 2021 på 5 procent aktier (17), 0 procent fastighetsaktier (12), 82 procent räntebärande värdepapper (28), 13 procent företagskrediter (23) och 0 procent hedgefonder (20).

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

Under 2021 har stor del av de kortfristiga placeringarna avyttrats för att ge medel till utköpet av ICA Gruppen.

Not 21 Eget kapital hänförligt till moderföreningens medlemmar

	2021-12-31	2020-12-31
Omräkningsreserv		
Ingående balans	542	617
Årets omräkningsdifferens	44	-75
Utgående omräkningsreserv	586	542

Säkringsreserv	2021-12-31	2020-12-31
Ingående balans	-169	-16
Omfört till resultatet	-44	10
Värdeförändringar under året	314	-163
Utgående säkringsreserv	101	-169

Summa reserver	2021-12-31	2020-12-31
Ingående balans	371	599
Årets förändring av reserver:		
– Omräkningsreserv	44	-75
– Säkringsreserv	270	-153
Utgående reserver	685	371

Andel av omräkningsreserv hänförlig till innehav utan bestämmande inflytande

270 249

Andel av säkringsreserv hänförlig till innehav utan bestämmande inflytande

46 -78

Utgående reserver hänförliga till moderföreningens medlemmar

369 201

Säkringsreserv

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

Omräkningsreserv

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

Not 22 Avsättningar för pensioner

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

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

Det finns inga väsentliga sjukvårdsförmåner i koncernens planer.

För svenska bolag gäller att om det är en skillnad mellan 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. Det beloppet är inkluderat i avsättning för pensioner.

	2021-12-31	2020-12-31
Kostnad förmånsbestämda pensioner		
Kostnad intjänade förmåner under perioden	235	209
Räntekostnad	39	59
Pensionskostnad för förmånsbestämda pensioner i årets resultat	274	268
Kostnad avgiftsbestämda planer	437	404
Summa pensionskostnader i årets resultat	711	672
Omvärderingar redovisade i övrigt totalresultat vinster (-), förluster (+)	-323	125
Pensionskostnad i årets totalresultat	388	797
Förändring av nettoförpliktelsen		
Ingående balans	4 277	3 953
Kostnad intjänade förmåner under perioden	223	197
Pensionsutbetalningar	-56	-57
Räntekostnad	39	59
Omvärderingar, vinster (-), förluster (+)	-323	125
Utgående balans	4 160	4 277
Förändring av förvaltningstillgångarna		
Förvaltningstillgångarna vid periodens början	3	3
Omvärdering	0	0
Utgående balans förvaltningstillgångarna	3	3
Förvaltningstillgångarnas fördelning på tillgångslag		
Andra tillgångar	3	3
Summa	3	3
<i>Antaganden för aktuariella beräkningar:</i>		
Diskonteringsränta	1,75 %	1,25 %
Inflation	1,75 %	1,50 %
Löneökningstakt	2,75 %	2,75 %
Mortalitetstabell	DUS 14	DUS 14

En regelbunden genomgång av antagandena görs och jämförs med faktiskt utfall. Uppföljningen är en viktig del i bedömningen av vilka antaganden som ska tillämpas framåtriktat. ITP 2-planen är sedan många år en stängd plan, vilket påverkar bedömningen för bland annat löneökningstakt, eftersom äldre medarbetare av erfarenhet har en lägre löneökningstakt än yngre. Nyanställda medarbetare födda 1979 och senare har en avgiftsbestämd pension enligt ITP-avtalet.

Omvärderingar hänför sig endast till finansiella antaganden och ej till några omvärderingar till följd av demografiska antaganden. Omvärderingar beroende på en högre diskonteringsränta jämfört med föregående år uppgick till -514 Mkr, innebärande en skuldminskning. Ökningen av inflationsantagandet innebär en ökad skuld med 212 Mkr. Utöver det uppkom en skuldminskning på 21 Mkr beroende på skillnader i utfall jämfört med antaganden. Pensionsskuldens duration uppgår till 23 år (23).

Känslighetsanalys

En ökning av diskonteringsräntan med en halv procentenhet minskar förpliktelsen med 474 Mkr (501). En minskning av diskonteringsräntan med en halv procentenhet ökar förpliktelsen med 548 Mkr (583).

Förväntade utbetalningar

De kommande fem årens förväntade utbetalningar från de förmånsbestämda planerna uppgår till totalt 306 Mkr fördelat på 59 Mkr år 2021 och 61–62 Mkr för vardera av de kommande fyra åren. De där-efter kommande fem årens utbetalningar uppgår till totalt 401 Mkr, vilket betyder en betalning på 80 Mkr per år i snitt.

Not 23 Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

Eventualförpliktelser	2021-12-31	2020-12-31
Lånelöften för blancolån ICA Banken	719	712
Borgen och ansvarsförbindelser	365	675
Summa	1 084	1 387
Ställda säkerheter	2021-12-31	2020-12-31
Fastighetsinteckningar	1 085	1 085
Registerförda tillgångar i ICA Försäkring AB	424	330
Summa	1 509	1 415

Not 24 Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

	2021-12-31	2020-12-31
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	5 533	5 369
Värdering till verkligt värde	-336	-271
Rearesultat vid försäljning av anläggningstillgångar	-1 286	14
Förändring av avsättningar	79	191
Andelar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	-223	47
Summa	3 767	5 350

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

Not 25 Leasingavtal

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

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

För specifikation av nyttjanderättstillgångar, se not 13 Materiella anläggningstillgångar.

Förfallostruktur leaseskuld	2021-12-31	
2022	3 586	
2023	3 195	
2024	2 671	
2025	1 897	
2026	1 686	
Efter 2026 och senast 2031	4 275	
Efter 2031	248	
Summa betalningar	17 558	
Effekt av diskontering	-1 322	
Summa skuld enligt balansräkningen	16 236	
varav kort skuld	3 494	
varav lång skuld	12 742	

Leasebetalningar	2021	2020
Betalningar av skuldförda leasar	3 617	3 577
Rörliga leasebetalningar som ej ingår i leaseskulden	123	115
Korta leasar och leasar av lågt värde som ej ingår i leaseskulden	131	87
Totala leasebetalningar	3 872	3 779

Det finns ingångna avtal avseende leasar som ännu ej tillträtts på 1 125 Mkr (2 617).

Förfallostruktur betalningar att erhålla som leasegivare

	2021-12-31	
2022	2 357	
2023	2 160	
2024	1 808	
2025	1 400	
2026	1 092	
Efter 2026 och senast 2031	3 587	
Efter 2031	944	
Summa betalningar	13 348	

	2021	2020
Totala hyresintäkter uppgår till	3 057	2 914
varav variabla hyresintäkter	755	631
Intäkter från vidareuthyrning av fastigheter uppgår till	1 708	1 672

Not 26 Fördelning av nettoomsättning

Extern nettoomsättning fördelat per intäktslag

	2021	2020
Partihandelsförsäljning	75 009	73 328
Detaljhandelsförsäljning	42 168	42 816
Hyresintäkter och hyresrelaterade tjänster	3 300	3 152
Räntenetto, provisioner samt försäkringspremier ICA Banken	1 895	1 660
Övriga tjänster till ICA-handlare	5 585	5 327
Medlemsavgifter och serviceavgifter	39	37
Övrigt	1	13
Summa	127 997	126 333

Geografisk information	Nettoomsättning		Materiella och immateriella anläggningstillgångar	
	2021	2020	2021-12-31	2020-12-31
Sverige	110 972	109 927	44 727	59 742
Baltiska länderna	16 991	16 373	7 633	7 465
Övriga länder	34	33	1	1
Summa	127 997	126 333	52 361	67 208

MODERFÖRENINGENS RESULTATRÄKNING

Mkr	Not	2021	2020
Intäkter		3	3
Rörelsens kostnader			
Administrationskostnader	3,4,5	-192	-137
Övriga rörelsekostnader		-	-33
Rörelseresultat		-189	-167
Resultat från finansiella investeringar			
Finansiella intäkter	6	1	1
Resultat från andelar i koncernföretag	7	1 412	1 304
Summa resultat från finansiella investeringar		1 413	1 305
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		1 224	1 138
Koncernbidrag		-	8
Skatt	8	-	-
Årets resultat ¹⁾		1 224	1 146

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

MODERFÖRENINGENS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

Mkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	10	16 606	6 104
Fordringar hos koncernföretag	9	–	4 941
Inventarier	11	2	4
Övriga långfristiga fordringar		34	34
Summa anläggningstillgångar		16 642	11 083
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		2	1
Övriga kortfristiga fordringar		5	3
Förutbetalda kostnader		3	3
Kassa och bank		57	63
Summa omsättningstillgångar		67	70
SUMMA TILLGÅNGAR		16 709	11 153

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Mkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
Eget kapital			
Balanserat resultat		11 072	9 925
Årets resultat		1 224	1 147
Summa eget kapital		12 296	11 072
Långfristiga skulder			
Avsättningar för pensioner		38	36
Skulder till koncernföretag	12	4 259	–
Summa långfristiga skulder		4 297	36
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		6	5
Kortfristiga skulder till koncernföretag		2	1
Övriga kortfristiga skulder		17	13
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		91	26
Summa kortfristiga skulder		116	45
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		16 709	11 153

MODERFÖRENINGENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Mkr	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital vid årets ingång 2020-01-01	8 744	1 181	9 925
Disposition av föregående års resultat	1 181	-1 181	0
Årets resultat		1 147	1 147
Eget kapital vid årets utgång 2020-12-31	9 925	1 147	11 072
Disposition av föregående års resultat	1 147	-1 147	0
Årets resultat		1 224	1 224
Eget kapital vid årets utgång 2021-12-31	11 072	1 224	12 296

MODERFÖRENINGENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	2021	2020
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-189	-167
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet	1	39
	-188	-128
Betald inkomstskatt		-2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringen av rörelsekapitalet	-188	-130
Förändring av rörelsekapital		
Fordringar	-3	10
Skulder	72	-15
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-119	-135
Investeringsverksamheten		
Investeringar i anläggningstillgångar	-10 502	-5
Erhållna räntor	1	1
Förändring i långfristiga skulder	4 261	-
Förändring i långfristiga fordringar	4 941	-1 259
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 299	-1 263
Finansieringsverksamheten		
Utdelning	1 412	1 303
	1 412	1 303
Årets kassaflöde	-6	-95
Likvida medel vid årets början	63	158
Likvida medel vid årets slut	57	63

Moderföreningens noter

Not 1 Redovisningsprinciper

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

Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde.

Skatter

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

Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

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

Not 2 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	11 072 068 952
Årets resultat	1 224 543 868
Summa	12 296 612 820

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så

att i ny räkning överförs	12 296 612 820
----------------------------------	-----------------------

Not 3 Inköp från närstående

Av administrationskostnader i moderföreningen avser 2,7 Mkr (2,1) kostnader från övriga koncernföretag.

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

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

Medelantal anställda	2021	2020
Kvinnor	15	14
Män	14	13
Medelantal anställda, totalt	29	27
Löner och ersättningar har uppgått till (Mkr):		
Styrelse och verkställande direktör	9	8
Övriga anställda	34	32
Sociala avgifter enligt lag och avtal	19	16
Pensionskostnader	11	11
Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	73	67

Not 5 Ersättning till revisorerna

	2021	2020
KPMG, revisionsuppdrag	1	1
Summa	1	1

Not 6 Finansiella intäkter

	2021	2020
Ränteintäkter	1	1
Summa	1	1

Not 7 Resultat från andelar i koncernföretag

	2021	2020
Utdelning från dotterbolag	1 412	1 304
Summa	1 412	1 304

Not 8 Skatt

	2021	2020
Nedan anges de poster som ingår i skattekostnaden		
Resultaträkning		
<i>Aktuell inkomstskatt</i>		
Skatt hänförlig till tidigare år	-	-
Aktuell inkomstskatt avseende året	-	-
Skattekostnad redovisad i resultaträkningen	-	-
Avstämning av effektiv skattekostnad		
Resultat före skatt	1 224	1 146
Skatt enligt gällande skattesats i Sverige 20,6 % (21,4)	-252	-245
<i>Skatteeffekt av:</i>		
Utdelning	291	279
Reaförlust vid försäljning av dotterbolag	-	-7
Ej avdragsgilla kostnader	-39	-27
Bolagets effektiva skattekostnad 0 % (0)	0	0

Not 9 Fordringar hos koncernföretag

	2021-12-31	2020-12-31
ICA-handlarnas Förbund Finans AB	–	4 941
Summa	–	4 941

Not 10 Andelar i koncernföretag

	Org.nr	Säte	Antal aktier	Kapital och röster, %	Bokfört värde 2021-12-31	Bokfört värde 2020-12-31
ICA-handlarnas Förbund AB	556172-3619	Stockholm	4 500	100	42	42
ICA-handlarnas Förbund Finans AB	556722-2087	Solna	1 000	100	1 300	1 300
Murgröna Holding AB	559338-5098	Solna	128 307 186	87,3	15 264	–
ICA Gruppen AB	556048-2837	Stockholm	0	0	–	4 762
					16 606	6 104

Under 2021 har aktierna i ICA Gruppen apportionerats in i dotterbolaget Murgröna Holding AB.

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

Dotterföretag till Murgröna Holding AB

ICA Gruppen AB	556048-2837	Stockholm	91,4
----------------	-------------	-----------	------

Dotterföretag till ICA Gruppen AB

BläckClub Intressenter AB	556720-3467	Solna	100
ICA AB	556582-1559	Stockholm	100
ICA Banken AB	516401-0190	Stockholm	100
ICA Fastigheter Holding AB	556604-5471	Stockholm	100
ICA Spara AB	559086-0531	Stockholm	100

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	6 104	6 132
Förvärv	10 502	–
Försäljning	–	–33
Aktieägartillskott	–	5
Utgående anskaffningsvärden	16 606	6 104

Not 11 Inventarier

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	6	6
Investeringar	–	–
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	6	6
Ingående avskrivningar	–2	–1
Årets avskrivningar	–2	–1
Utgående ackumulerade avskrivningar	–4	–2
Utgående bokfört värde	2	4

Not 12 Skulder till koncernföretag

	2021-12-31	2020-12-31
ICA-handlarnas Förbund Finans AB	4 259	–
Summa	4 259	–

Not 13 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter	2021-12-31	2020-12-31
	Inga	Inga

Eventalförpliktelser	2021-12-31	2020-12-31
	Inga	Inga

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

Stockholm den 14 mars 2022

Magnus Moberg
Ordförande

Peter Jonsson
Vice ordförande

Anette Wiotti
Vice ordförande

Magnus Bardosen
Ledamot

Per Collins
Ledamot

Tomas Emanuelz
Ledamot

Anders Eriksson
Ledamot

Pär Friberg
Ledamot

Ann-Christin Grau
Ledamot

Håkan Johansson
Ledamot

Rickard Johansson
Ledamot

Per Lindqvist
Ledamot

Karin Lundström
Ledamot

Annelie Magnusson
Ledamot

Mikael Norling
Ledamot

Johanna Olsen
Ledamot

Erik Olsson
Ledamot

Göran Blomberg
Vd

Vår revisionsberättelse har avgivits den 14 mars 2022

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till föreningsstämman i ICA-handlarnas Förbund, org. nr 802015-5577

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för ICA-handlarnas Förbund för år 2021. Föreningens årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 14–53 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderföreningens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året, enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året, enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av föreningens och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera föreningen, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

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

koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att en förening och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

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

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

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR SAMT STADGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för ICA-handlarnas Förbund för år 2021 samt av förslaget till disposition beträffande föreningens vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon

styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot föreningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till disposition av föreningens vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med stadgarna.

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

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

Stockholm den 14 mars 2022

KPMG AB

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

Utgiven av ICA-handlarnas Förbund.
Omslag: Johanna Olsen, ICA-handlare ICA Nära Jävre.
Produktion i samarbete med Pia Runfors Kommunikation och Holland & Philipson.
Foto: IHF, Per Myrehed och Martin Brusewitz.





ICA-handlarnas Förbund

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

ICA-handlarnas Förbund
Kolonnvägen 20, 169 03 Solna
www.icahandlarna.se

