

# Finansiell årsrapport 2015

Coop Sverige-koncernen

Org. nr. 556710-5480

Inkluderar ej verksamheten i konsumentföreningarna

## SAMMANFATTNING

- Vid årets inledning avyttrades 36 butiker till konsumentföreningen Coop Väst respektive 39 butiker till konsumentföreningen Coop Mitt.  
I februari avyttrades ytterligare två butiker till konsumentföreningen Coop Nord och i maj ytterligare två till konsumentföreningen Göta.
- Koncernens nettoomsättning uppgick till 32 245 mkr (34 161).
- Rörelseresultat före jämförelsestörande poster uppgick till 158 mkr (-104, proforma).
- Rörelseresultatet för året uppgick till 140 mkr (-306).
- Årets resultat uppgick till 167 mkr (-49).
- Formatutrullning har påbörjats. Under året har totalt 14 butiker ställts om.

## Nyckeltal

Mkr	2015	2014 proforma, pf	2014
Butiksförsäljning	17 265	17 876	23 263
Grossist- och övrig försäljning	14 980	14 705	10 898
<b>Rörelseresultat före jämförelsestörande poster</b>	<b>158</b>	<b>-104</b>	<b>-</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>140</b>	<b>-308</b>	<b>-306</b>
Årets resultat	167		-49
Kassaflöde från löpande verksamheten	209		497
Soliditet %	42,8		44,6

## NETTOOMSÄTTNING

Coop Sveriges butiksförsäljning uppgick till 17 265 mkr (17 876, proforma), en minskning med 3,4 procent. Försäljningsminskningen är till stora delar en konsekvens av stängda butiker, prissänkning, omställning av referensbutiker samt beslut att minska sortimentet inom Nonfood och avveckling av Bygg.

Grossist- och övrig försäljning uppgick till 14 980 mkr (14 705, proforma), en ökning med 1,9 procent.

## Antal butiker Coop Sverige AB

	2014	Sålda	Öppnade	Stängda	Konverterade	2015
Stora Coop					7	7
Coop Forum	40	-12		-2	-3	23
Coop Extra	42	-13		-3	-4	22
Coop	31	-3	2		7	37
Coop Konsum	137	-36			-7	94
Coop Nära	74	-14		-1		59
Coop Bygg	3	-1		-2		0
e-handel	1					1
<b>Totalt</b>	<b>328</b>	<b>-79</b>	<b>2</b>	<b>-8</b>	<b>0</b>	<b>243</b>

## RESULTAT

Rörelseresultat före jämförelsestörande poster uppgick till 158 mkr (-104, proforma). Resultatförbättringen hänför sig främst till marginalförstärkning inklusive kategoriinitiativ, förbättrad butiksdrift och effektiviserad logistik. Rörelseresultatet uppgick till 140 mkr (-306) och årets resultat uppgick till 167 mkr (-49).

## STRUKTURELLA FÖRÄNDRINGAR

Under året har totalt 79 butiker avyttrats till andra konsumentföreningar, som ett led i att skapa en tydligare geografisk butikskarta och en mer lokalt förankrad styrning. Överlåtelseerna medförde ett positivt realisationsresultat om 108 mkr.

Av de 79 avyttrade butikerna ingår 77 i en från ägarsidan initierad strukturaffär som genomfördes under årets inledning. För att skapa en bättre jämförelse mellan åren har en resultaträkning proforma tagits fram där dessa butiker hanteras som om de vore ägda av de förvärvande konsumentföreningarna redan 2014.

Under 2014 ingick även Grådö Mejeri AB under första halvåret. I resultaträkningen proforma har alla resultatposter från innehavet justerats.

## INVESTERINGAR

Årets investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 376 mkr (391). Av årets investeringar avsåg 309 mkr investeringar i butiksledet där en uppgradering av butiks nätverket i kombination med formatomställningsprogram pågår och förväntas fortsätta även kommande år. Övriga investeringar om 67 mkr avser grossist och tjänsteverksamheten och då huvudsakligen IT-investeringar.

## FINANSIERING OCH FINANSIELL STÄLLNING

Coop Sverige AB övertog, från KF ekonomisk förening per 10 mars 2015, en skuld om 900 mkr gentemot Konsumentföreningen Stockholm (KfS). KfS har i samband härmed kvittat sin fordran som betalning för nya aktier i Coop Sverige AB. Genomförd kvittningsnyemission ger KfS ett ägande om 32,8 procent i Coop Sverige AB.

I mars 2015 emitterade Coop Sverige AB ett konvertibellån om 600 mkr, vilket i sin helhet tecknades av KfS.

KF-koncernen har en centraliserad finansverksamhet som administreras av MedMera Bank AB. Häri ingår ansvar för koncernens agerande mot de finansiella marknaderna, hanteringen av finansiella risker och samtliga räntebärande poster i balansräkningen. I enlighet härmed är all tillgänglig likviditet i Coop Sverige centraliserad till KF-koncernens CashPool (koncernkonto), för att därigenom stärka den finansiella ställningen, minska finansieringsbehovet och reducera kostnader. Behållningen på koncernkontot har redovisningsmässigt klassificerats som likvida medel i kassaflödesanalysen.

Koncernens räntebärande nettotillgång uppgår till 4 113 mkr, varav fordran på KF ekonomisk förening ingår med 3 699 mkr (1 858) avseende koncernkontot och med 333 mkr (1 130) avseende långfristig fordran. Soliditeten uppgår till 42,8 procent (44,6).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 209 mkr (497). Kassaflödet från investeringsverksamheten om 757 mkr (-379) inkluderar bland annat påverkan hänförbart till avyttrade butiker till konsumentföreningar. Här avses då en positiv effekt på likvida medel om 260 mkr samt utgivna säljarreverser om 420 mkr. Utöver detta ingår också bland annat effekten avseende lösen av förlagsinsatser om 797 mkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten om 827 mkr (847) består av emission av konvertibellån om 600 mkr samt reglering av koncernbidrag med 228 mkr.

# Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	2015	2014 proforma	2014
Butiksförsäljning	17 265	17 876	23 263
Grossist- och övrig försäljning	14 980	14 705	10 898
<b>Nettoomsättning</b>	<b>32 245</b>	<b>32 581</b>	<b>34 161</b>
Kostnad för sålda varor	-26 732	-27 331	-28 595
<b>Bruttoresultat</b>	<b>5 513</b>	<b>5 250</b>	<b>5 566</b>
Försäljnings- och administrationskostnader	-5 618	-5 621	-6 054
Andelar i intresseföretags resultat och gemensamt styrda företags resultat	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	263	267	339
Övriga rörelsekostnader	0	0	-157
<b>Rörelseresultat före jämförelsestörande poster</b>	<b>158</b>	<b>-104</b>	<b>-</b>
Jämförelsestörande poster <sup>1)</sup>	-18	-204	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>140</b>	<b>-308</b>	<b>-306</b>
Finansiella intäkter och kostnader	26		29
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>166</b>		<b>-277</b>
<i>Bokslutsdispositioner</i>			
Koncernbidrag, erhållna			228
<b>Resultat före skatt</b>	<b>166</b>		<b>-49</b>
Skatt på årets resultat	1		0
<b>Årets resultat</b>	<b>167</b>		<b>-49</b>

<sup>1)</sup> I jämförelsestörande poster ingår främst omstruktureringkostnader, realisationsresultat och goodwillavskrivningar.

## Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	2015-12-31	2014-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	249	293
Materiella anläggningstillgångar	910	1 278
Finansiella anläggningstillgångar	942	1 589
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>2 101</b>	<b>3 160</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager m m	1 483	1 883
Kortfristiga fordringar	5 764	3 520
Kassa och bank	91	138
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>7 338</b>	<b>5 541</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>9 439</b>	<b>8 701</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>	<b>4 044</b>	<b>3 877</b>
<b>Avsättningar</b>	<b>339</b>	<b>381</b>
<b>Långfristiga skulder</b>	<b>600</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>	<b>4 456</b>	<b>4 443</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>9 439</b>	<b>8 701</b>

## Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	2015	2014
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	482	459
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-273	38
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>209</b>	<b>497</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>757</b>	<b>-379</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>827</b>	<b>847</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>1 793</b>	<b>965</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>1 996</b>	<b>1 031</b>
<b>Likvida medel vid årets slut <sup>1)</sup></b>	<b>3 789</b>	<b>1 996</b>

<sup>1)</sup> Likvida medel ingår saldo på koncernkonto om 3 699 mkr (1 858).

# Noter

## NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

Moderbolaget i denna koncern är Coop Sverige AB, org nr 556710-5480. Med hänvisning till ÅRL 7 kap 2, upprättar Coop Sverige AB ej någon formell koncernredovisning, då bolaget och dess dotterbolag omfattas av koncernredovisningen där Kooperativa Förbundet (KF), ekonomisk förening, org nr 702001-1693, upprättar koncernredovisning för den största koncernen. Koncernen benämns löpande i denna rapport som Coop Sverige.

## NOT 2 REDOVISNINGSPRINCIPER

Den konsoliderade rapporten för Coop Sverige har upprättats med tillämpning av värderingsprinciper som bygger på Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Coop Sverige tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder såsom tillämpas i årsredovisningen 2015 för Kooperativa Förbundet (KF), ekonomisk förening, om inte annat framgår enligt nedan. Rapporten baseras på den interna rapporteringen till moderföretaget KF, för inkluderande i dess koncernredovisning som upprättas enligt K3.

Medel på koncernkonto klassificeras som likvida medel i kassaflödesanalys.

## NOT 3 PROFORMAREDOVISNING OCH HANTERING AV JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

För att skapa en jämförbarhet mellan åren har en proforma skapats. Proforma är justerad för det under 2014 avyttrade Grådö Mejeri AB. Därtill har de under 2015 avyttrade butikerna hanterats som om de vore externt ägda under korrelerande månader 2014.

I resultaträkningen avseende 2015 och 2014 proforma särredovisas jämförelsestörande poster på egen rad. I denna post ingår resultateffekter, som är viktiga att uppmärksamma när periodens resultat jämförs med tidigare perioder.

Här omfattas bland annat:

- Realisationsvinster och -förluster vid avyttringar av tillgångar eller större enheter.
- Nedläggningar av eller väsentlig nedskärning i verksamheter.
- Omstruktureringar med åtgärdsplaner, i syfte att omforma verksamheten eller processer.
- Väsentliga nedskrivningar.
- Övriga väsentliga ej återkommande kostnader och intäkter.

I tillägg härtill har även avskrivning på goodwill klassificerats som jämförelsestörande post.

Solna 4 mars 2016

**ANDERS SUNDSTRÖM**

Ordförande

**SONAT BURMAN-OLSSON**

VD och koncernchef Coop Sverige AB

**LARS ERICSON**

Ledamot

**THOMAS JOHANSSON**

Ledamot

**SVEN-OLOF KULLDORFF**

Ledamot

**ANNICA RUTGERSSON**

Ledamot

**CHRISTINA TILLMAN**

Ledamot

**RONNIE WÄNGDAHL**

Ledamot

**STIG NYSTRÖM**

Arbetsstagarrepresentant

**KERSTIN ROSELL**

Arbetsstagarrepresentant

# Revisorsrapport

Till Styrelsen och verkställande direktören i Coop Sverige AB, org nr 556 710-548

Vi har reviderat de finansiella rapporterna för Coop Sverige AB koncernen vilka består av koncernbalansräkning i sammandrag per 31 december 2015 och 2014, koncernresultaträkning i sammandrag och kassaflödesanalys i sammandrag för 2015 och 2014, samt en justerad koncernresultaträkning för 2014 ("proformaresultaträkning"). De finansiella rapporterna och den justerade resultaträkningen för 2014 har upprättats i enlighet med de redovisningsprinciper i sammandrag samt andra upplysningar som är intagna på sid 58-62.

## STYRELSEN OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR FÖR DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta de finansiella rapporterna och proformaresultaträkningen enligt de redovisningsprinciper som beskrivs på sid 62 och för sådan intern kontroll som företagsledningen bedömer är nödvändig för upprättandet av de finansiella rapporterna och proformaresultaträkningen som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

## REVISORNS ANSVAR

Vårt ansvar är att göra ett uttalande om dessa finansiella rapporter på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing. För proformaresultaträkningen för 2014 är vårt ansvar att uttala oss om huruvida den finansiella informationen har sammanställts enligt de grunder som beskrivs på sid 62. Denna standard kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att rimligt försäkra oss om att de finansiella rapporterna inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i de finansiella rapporterna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur företaget upprättar de finansiella rapporterna och proformaresultaträkningen enligt de principer som beskrivs på sid 62, i syfte att

utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i företagets interna kontroll.

En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i företagsledningens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i de finansiella rapporterna.

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

## UTTALANDE

Enligt vår uppfattning har koncernbalansräkningen i sammandrag per 31 december 2015 och 2014, koncernresultaträkningen i sammandrag och kassaflödesanalysen i sammandrag för 2015 och 2014 i allt väsentligt upprättats enligt de redovisningsprinciper som framgår på sid 62. Proformaresultaträkningen för 2014 har sammanställts i alla väsentliga avseenden enligt de grunder som framgår av not 3.

## ÖVRIG UPPLYSNING

De finansiella rapporterna och proformaresultaträkningen baseras på den interna rapporteringen till Coop Sverige AB:s moderföretag som upprättar sin redovisning enligt redovisningsramverket K3. Utan att modifiera vårt uttalande vill vi fästa uppmärksamhet på att redovisningsprinciperna och de övriga upplysningar som lämnas inte är avsedda att uppfylla alla krav enligt K3.

Stockholm 4 mars 2016

PricewaterhouseCoopers AB

Lars Wennberg  
Auktoriserad revisor  
Huvudansvarig revisor

Sofia Götmar Blomstedt  
Auktoriserad revisor