

Finansiell årsrapport 2016

Coop Sverige-koncernen

Org. nr. 556710-5480

Inkluderar ej verksamheten i konsumentföreningarna

Sammanfattning

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 31 553 mkr (32 199, proforma).
- Rörelseresultat före jämförelsestörande poster uppgick till 236 mkr (166, proforma).
- Rörelseresultatet för året uppgick till 172 mkr (40, proforma).
- Årets resultat uppgick till 344 mkr (66, proforma).
- Formatutrullningen har fortsatt. Under året har totalt 51 butiker ställts om. Härtill kommer två nyetableringar, enligt nytt format. Därmed har totalt 67 butiker det nya formatet inom Coop Sverige.

Nyckeltal

Mkr	2016	2015 proforma	2015
Butiksförsäljning	16 411	17 126	17 265
Grossist- och övrig försäljning	15 142	15 073	14 980
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	236	166	158
Rörelseresultat	172	40	140
Årets resultat	344	66	167
Kassaflöde från löpande verksamheten	690	–	209
Soliditet %	38,1	–	42,8

Antal butiker Coop Sverige AB

	2015	Öppnade	Stängda	Omställda ¹⁾	2016
Lilla COOP	0	–	–	2	2
COOP	37	–	–	28	65
Stora COOP	7	2	–	15	24
COOP Nära	59	–	–1	–2	56
COOP Konsum	94	–	–1	–23	70
COOP Extra	22	–	–1	–11	10
COOP Forum	23	–	–1	–9	13
E-Handel	1	–	–	–	1
Totalt	243	2	–4	–	241

¹⁾Inkluderar även omställningar av 6 butiker inom befintligt format.

Nettoomsättning

Coop Sveriges butiksförsäljning uppgick till 16 411 mkr (17 126, proforma), en minskning med 4,2 procent. 2016 års försäljning har i jämförelse med 2015 påverkats negativt med 166 mkr då Coop Sverige har stängt butiker. Utöver detta påverkas försäljningen av det utvecklade byggsortimentet, reducerat nonfood-sortiment och reducerade överytor. Butiksförsäljningen är även påverkad av omställningsperioderna till de nya butiksförmåten, i enlighet med strategin.

Grossist- och övrig försäljning uppgick till 15 142 mkr (15 073, proforma), en ökning med 0,5 procent, vilket delvis förklaras av att Konsum Värmlands volymer numera hanteras via Coop Sverige.

Resultat

Rörelseresultat före jämförelsestörande poster uppgick till 236 mkr (166, proforma). Resultatförbättringen hänförs till stärkt bruttomarginal i butik genom ett framgångsrikt inköps- och kategoriarbete samt ett fokuserat arbete för att reducera varurelaterat svinn och fysisk förstörelse. Coop Sveriges kostnader fortsätter utvecklas positivt i linje med den strategiska planen drivet av processförbättringar i butiksdriften, logistiken och grossiströrelsen. Rörelseresultatet uppgick till 172 mkr (40, proforma) och årets resultat uppgick till 344 mkr (66, proforma).

Strukturella förändringar

Under föregående år avyttrades totalt 79 butiker till andra konsumentföreningar. Övervägande antalet av dessa butiker överläts per 1 januari 2015. För att skapa en bättre jämförelse mellan åren har en resultaträkning proforma tagits fram där dessa butiker hanterats som om de vore avyttrade redan vid ingången av 2015, vilket innebär att resultateffekten härav har eliminerats.

Investeringar

Årets investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 467 mkr (376). Av årets investeringar avsåg 408 mkr (308) investeringar i butiksledet där en uppgradering av butiksnätverket i kombination med ett formatomställningsprogram pågår och

förväntas fortsätta även kommande år. Övriga investeringar om 59 mkr avser främst IT-investeringar i logistikverksamheten.

Finansiering och finansiell ställning

Under året har Coop Sverige AB delat ut ett sammanlagt belopp om 1 130 mkr till innehavare av preferensaktier, såsom återbetalning av tidigare inbetalda villkorade aktieägartillskott.

KF-koncernen har en centraliserad finansverksamhet som administreras av MedMera Bank AB. Häri ingår ansvar för Coop Sveriges 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.

Under 2016 tecknades ett diskretionärt förvaltningsavtal med MedMera Bank AB. Detta innebär att tidigare klassificerade likvida medel förts om från koncernkontot till värdepappersdepå. Per årsskiftet uppgick dessa medel till 1 981 mkr.

Koncernens räntebärande nettotillgång uppgår till 2 909 mkr (4 113), varav fordran på KF ekonomisk förening ingår med 825 mkr (3 699) avseende koncernkontot och med 333 mkr (333) avseende förlagsinsatser. Soliditeten uppgår till 38,1 procent (42,8).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 690 mkr (209). Kassaflödet från investeringsverksamheten om -2 305 mkr (757) inkluderar reglering om 281 mkr hänförbart till utgivna säljarreverser i samband med, under 2015, avyttrade butiker till konsumentföreningar. Härtill ingår även effekten av omförelse utav 1 981 mkr till depå för diskretionär förvaltning. Kassaflödet från finansieringsverksamheten om -1 279 mkr (827) inkluderar utdelning om 1 130 mkr till innehavare av preferensaktier.

31 553

Nettoomsättning 2016, Mkr

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Mkr	2016	2015 proforma	2015
Butiksförsäljning	16 411	17 126	17 265
Grossist- och övrig försäljning	15 142	15 073	14 980
Nettoomsättning	31 553	32 199	32 245
Kostnad för sålda varor	-26 125	-26 718	-26 732
Bruttoresultat	5 428	5 481	5 513
Försäljnings- och administrationskostnader	-5 475	-5 576	-5 618
Övriga rörelseintäkter	283	261	263
Övriga rörelsekostnader	0	0	0
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	236	166	158
Jämförelsestörande poster ¹⁾	-64	-126	-18
Rörelseresultat	172	40	140
Finansiella intäkter och kostnader	169	25	26
Resultat efter finansiella poster	341	65	166
Bokslutsdispositioner	-	-	-
Resultat före skatt	341	65	166
Skatt på årets resultat	3	1	1
Årets resultat	344	66	167

¹⁾ I jämförelsestörande poster ingår främst omstruktureringarkostnader, realisationsresultat och goodwillavskrivningar.

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Mkr	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	201	249
Materiella anläggningstillgångar	1 058	910
Finansiella anläggningstillgångar	968	942
Summa anläggningstillgångar	2 227	2 101
Omsättningstillgångar		
Varulager m m	1 436	1 483
Kortfristiga fordringar	2 831	5 764
Kassa och bank	70	91
Kortfristiga placeringar	1 981	–
Summa omsättningstillgångar	6 318	7 338
SUMMA TILLGÅNGAR	8 545	9 439
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	3 257	4 044
Avsättningar	429	339
Långfristiga skulder	610	600
Kortfristiga skulder	4 249	4 456
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	8 545	9 439

KONCERNENS KASSAFLÖDES- ANALYS I SAMMANDRAG

Mkr	2016	2015
Den löpande verksamheten		
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	791	482
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	–101	–273
Kassaflöde från den löpande verksamheten	690	209
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹⁾	–2 305	757
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ²⁾	–1 279	827
Årets kassaflöde	–2 894	1 793
Likvida medel vid årets början	3 789	1 996
Likvida medel vid årets slut ³⁾	895	3 789

¹⁾ Inkluderar omföring utav 1 981 mkr från koncernkonto till värdepappersdepå.

²⁾ Inkluderar utdelning om 1 130 mkr till innehavare av preferensaktier.

³⁾ I likvida medel ingår saldo på koncernkonto om 825 mkr (3 699).

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 2016 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 Hantering av jämförelsestörande poster

För att skapa en jämförbarhet mellan åren har en proforma skapats. Proforma är justerad för, under 2015, avytttrade butiker.

I resultaträkningen 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 härtil har även avskrivning på goodwill klassificerats som jämförelsestörande post.

Solna 23 februari 2017

ANDERS SUNDSTRÖM
Ordförande

SONAT BURMAN-OLSSON
VD och koncernchef Coop Sverige AB

LARS ERICSON
Ledamot

TOMAS SJÖLANDER
Ledamot

SVEN-OLOF KULLDORFF
Ledamot

ANNICA RUTGERSSON
Ledamot

CHRISTINA TILLMAN
Ledamot

RONNIE WÄNGDAHL
Ledamot

STIG NYSTRÖM
Arbetsgärrrepresentant

KERSTIN ROSELL
Arbetsgärrrepresentant