

Finansiell årsrapport 2017

Coop Sverige-koncernen

Org. nr. 556710-5480

Inkluderar ej verksamheterna i konsumentföreningarna

SAMMANFATTNING

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 32 188 mkr (31 553).
- Rörelseresultat före jämförelsestörande poster uppgick till 130 mkr (236).
- Rörelseresultatet för året uppgick till 35 mkr (172).
- Årets resultat uppgick till 15 mkr (344).
- Formatutrullningen har fortsatt. Under året har totalt 74 butiker ställts om, varav fyra nyetableringar och sex som ställts om inom konceptet Coop. Därmed har totalt 141 av 237 butiker det nya formatet inom Coop Sverige.

Nyckeltal

Mkr	2017	2016
Butiksförsäljning	16 120	16 411
Grossist- och övrig försäljning	16 068	15 142
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	130	236
Rörelseresultat	35	172
Årets resultat	15	344
Kassaflöde från den löpande verksamheten	564	690
Soliditet %	40,1	38,1

Antal butiker

	2016	Öppnade	Stängda	Omställda	2017
Lilla COOP	2	-	-	13	15
COOP ¹⁾	65	1	-	48	114
Stora COOP	24	3	-	3	30
COOP Nära	56	-	-4	-18	34
COOP Konsum	70	-	-1	-41	28
COOP Extra	10	-	-1	-4	5
COOP Forum	13	-	-2	-1	10
E-Handel	1	1	-1	-	1
Totalt	241	5	-9	0	237

¹⁾ I sammanställningen ingår 96 butiker i det nya Coop formatet i slutet av 2017. I slutet av 2016 var det 41 butiker.

NETTOOMSÄTTNING

Coop Sveriges butiksförsäljning uppgick till 16 120 mkr (16 411), en minskning med 1,8 procent. 2017 års försäljning har, i jämförelse med 2016, påverkats negativt då Coop Sverige har stängt och avyttrat butiker. Utöver detta påverkas försäljningen av reducerat nonfoods Sortiment och lägre omsättning under omställningsperioderna till de nya butiksförmaten, i enlighet med strategin.

Av avvikelserna mot föregående år uppstod merparten under de två första tertialen, tredje tertialet utvecklades i paritet med föregående år. Online, som ingår i butiksförsäljningen, växte med 9,2 procent (för hela Coop i Sverige växte den med 14,1 procent).

Grossist- och övrig försäljning uppgick till 16 068 mkr (15 142), en ökning med 6,1 procent, vilket delvis förklaras av att Konsumentföreningen Coop Värmlands volymer numera hanteras via Coop Sverige.

RESULTAT

Rörelseresultat före jämförelsestörande poster uppgick till 130 mkr (236). Resultatförändringen hänförs främst till den lägre butiksförsäljningen, vilket påverkat bruttoresultatet under de två första tertialen, samt investering i Online-erbjudandet som förväntas växa starkt under de kommande åren. Coop Sveriges kostnader fortsätter att utvecklas positivt drivet av processförbättringar i butiksdriften, logistik och grossiströrelsen, men motverkas av inflation och löneökningar. Resultatutvecklingen under tertial tre är i linje med föregående år.

Rörelseresultatet uppgick till 35 mkr (172) och årets resultat uppgick till 15 mkr (344). Föregående års finansiella intäkter innehöll utdelning på förlagsandelsbevis från moderbolaget om 239 mkr. Bolaget har belastats med jämförelsestörande poster bland annat hänförligt till förändringar inom företagsledningen.

INVESTERINGAR

Årets investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 641 mkr (467). Av årets investeringar avsåg 564 mkr (408) investeringar i butiksledet, där en uppgradering av butiksnätverket i kombination med ett formatomställningsprogram pågår och förväntas fortsätta även kommande år. Övriga investeringar om 77 mkr avser främst IT-investeringar i logistik och online-verksamheten.

FINANSIERING OCH FINANSIELL STÄLLNING

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. Per årsskiftet uppgick dessa medel till 1 354 mkr (1 981).

Koncernens räntebärande nettotillgång uppgår till 2 826 mkr (2 909), varav fordran på KF ekonomisk förening ingår med 1 063 mkr (825) avseende koncernkontot. Soliditeten uppgår till 40,1 procent (38,1).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 564 mkr (690). Kassaflödet från investeringsverksamheten om 272 mkr (-2 305) inkluderar avyttring av finansiella placeringar i syfte att återbetala konvertibellån om 600 mkr, vilken förklarar reduktionen i medel under diskretionär förvaltning enligt ovan.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	2017	2016
Butiksförsäljning	16 120	16 411
Grossist- och övrig försäljning	16 068	15 142
Nettoomsättning	32 188	31 553
Kostnad för sålda varor	-26 879	-26 125
Bruttoresultat	5 310	5 428
Försäljnings- och administrationskostnader	-5 471	-5 475
Övriga rörelseintäkter	291	283
Övriga rörelsekostnader	0	0
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	130	236
Jämförelsestörande poster ¹	-95	-64
Rörelseresultat	35	172
Finansiella intäkter och kostnader ²	-22	169
Resultat efter finansiella poster	13	341
Bokslutsdispositioner	-	-
Resultat före skatt	13	341
Skatt på årets resultat	2	3
Årets resultat	15	344

¹) I jämförelsestörande poster ingår främst omstruktureringskostnader -31 mkr (-45), goodwillavskrivningar -38 mkr (-42), avgångsvederlag (inkl sociala avgifter) enligt anställningsavtal -19 mkr (-), gratifikation (inkl pension och sociala avgifter) avseende 2016 och 2017 enligt styrelsebeslut -22 mkr (-), återbetald försäkringspremie 62 mkr (23), impairment butiker -29 mkr (-6) samt övrigt -18 mkr (6).

²) I 2016 års finansiella intäkter och kostnader ingår en utdelning på förlagsandelsbevis om 239 mkr

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	2017	2016
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	184	201
Materiella anläggningstillgångar	1 243	1 058
Finansiella anläggningstillgångar	498	968
Summa anläggningstillgångar	1 925	2 227
Omsättningstillgångar		
Varulager m.m.	1 424	1 436
Kortfristiga fordringar	3 381	2 831
Kassa och bank	68	70
Kortfristiga placeringar	1 354	1 981
Summa omsättningstillgångar	6 227	6 318
SUMMA TILLGÅNGAR	8 152	8 545
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	3 273	3 257
Avsättningar	422	429
Långfristiga skulder	18	610
Kortfristiga skulder	4 439	4 249
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	8 152	8 545

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	2017	2016
Den löpande verksamheten		
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	486	791
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	78	-101
Kassaflöde från den löpande verksamheten	564	690
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹	272	-2 305
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ²	-600	-1 279
Årets kassaflöde	236	-2 894
Likvida medel vid årets början	895	3 789
Likvida medel vid årets slut ³	1 132	895

¹⁾ Kassaflödet från investeringsverksamheten inkluderar 564 mkr (408) avseende uppgraderingar och formatomställningar i butiksnätverket. För jämförelseåret 2016 inkluderade beloppet en omföring utav 1 981 mkr från koncernkonto till värdepappersdepå.

²⁾ Kassaflödet från finansieringsverksamheten består av amorterat lån om 600 mkr (0). För jämförelseåret 2016 inkluderade beloppet en utdelning om 1 130 mkr till innehavare av preferensaktier.

³⁾ I likvida medel ingår saldo på koncernkonto om 1 063 mkr (825).

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 2017 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 kassaflödesanalysen.

NOT 3 HANTERING AV JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

I resultaträkningen särredovisas jämförelsestörande poster på egen rad. I denna post ingår resultat effekter, 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 verksamhet och processer.
- Avgångsvederlag och gratifikationer.
- Väsentliga nedskrivningar.
- Övriga väsentliga ej återkommande kostnader och intäkter.

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