



Årsredovisning 2010

ICA AB



Innehåll i ICA ABs Årsredovisning 2010

2	Förvaltningsberättelse
7	Resultaträkning koncern
8	Balansräkning koncern
10	Förändringar i eget kapital koncern
11	Kassaflödesanalys koncern
12	Tilläggsupplysningar koncern
26	Resultaträkning moderbolag
27	Balansräkning moderbolag
28	Förändringar i eget kapital moderbolag
28	Kassaflödesanalys moderbolag
29	Tilläggsupplysningar moderbolag
33	Revisionsberättelse

Förvaltningsberättelse

ICA AB
Org. nr 556582-1559

Styrelsen och verkställande direktören för ICA AB får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2010-01-01 - 2010-12-31. Samtliga belopp är i MSEK om annat ej anges.

Information om verksamheten

ICA AB är moderbolag i ICA-koncernen som bedriver detaljhandelsverksamhet genom cirka 2 200 egna och handlarägda butiker i Sverige, Norge, Estland, Lettland och Litauen. ICA AB har sitt säte i Stockholm med adress Svetsarvägen 16, 171 93 Solna. Dotterbolagen ICA Sverige AB, ICA Norge AS och Rimi Baltic AB är detaljhandelsföretag inom olika geografiska områden. ICA Banken AB erbjuder finansiella tjänster till de svenska kunderna och ICA Fastigheter AB tillfredsställer koncernens behov av rätt lokaler i Sverige och Norge.

Ekonomisk översikt

Nyckeltal MSEK	januari - december	
	2010	2009
Nettoomsättning	93 860	94 651
Rörelseresultat	2 924	2 713
Rörelseresultat exklusive reavinst och nedskrivningar ¹⁾	2 936	2 583
Rörelsemarginal, %	3,1	2,9
Rörelsemarginal exklusive reavinst och nedskrivningar, % ¹⁾	3,1	2,7
Resultat efter finansiella poster	2 597	2 309
Årets resultat	547	1 587
Balansomslutning	39 703	40 160
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 188	4 007
Soliditet, %	30,0	34,8
Avkastning på eget kapital, % ²⁾	3,9	11,3
Avkastning på sysselsatt kapital, % ³⁾	15,5	13,5

1) Rörelseresultat exklusive reavinst från fastighetsförsäljningar samt nedskrivningar av anläggningstillgångar.
2) Avkastning på eget kapital = Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital. ICA Bankens verksamhet är exkluderad ur både resultat- och balansräkning vid beräkningen.
3) Avkastning på sysselsatt kapital = Resultat efter finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. ICA Bankens verksamhet är exkluderad ur både resultat- och balansräkning vid beräkningen.

Viktiga händelser under året

- I mars öppnade den första ICA To Go i centrala Stockholm.
- Det första Cura apoteket öppnade i april. Under året öppnade totalt 30 apotek.
- I april förvärvade ICA Fastigheter en fastighet i Göteborg för cirka 300 MSEK.
- I juni beslutade Kammarrätten att inte godkänna ränteavdrag i ICA Finans för åren 2001-2003 om 1 795 MSEK. Skattekravet uppgick till 747 MSEK och betalades i februari 2009 men belastade resultatet i andra kvartalet 2010. ICA har överklagat och ansökt om prövningstillstånd i Regeringsrätten.
- I juni 2010 beslutade Oslo Tingsrätt att tillerkänna en grupp norska köpmän ett skadestånd från ICA Norge om 96 MNOK. ICA Norge har överklagat domen. Beloppet redovisas som en eventalförpliktelse.
- I oktober offentliggjordes att ICA och Alecia bildar ett samägt fastighetsbolag, Ancore Fastigheter, med syftet att förvärva, äga och förvalta ICA-butiker i strategiska lägen. Vardera parten äger 50 procent. Bolaget får initialt en fastighetsportfölj med ett fastighetsvärde på drygt 2 miljarder. Transaktionen som ägde rum den 1 december ger ingen reavinst i ICA-koncernen då ICA har ett fortsatt inflytande i fastigheterna via det samägda bolaget. Transaktionen påverkar kassaflödet positivt med 1,8 miljarder SEK.
- I december 2010 fastslog Förvaltningsrätten Skatteverkets beslut och vägrade ICA ränteavdrag med 3 358 MSEK för åren 2004-2008. Skattekravet uppgår till 1 187 MSEK inklusive skattetillegg och ränta. ICA anser att gjorda avdrag har skett i enlighet med skattelagstiftningen, och externa parter som bedömt rättsläget och analyserat Skatteverkets argument och Förvaltningsrättens domskäl delar ICAs bedömning. ICA har överklagat domen. Beloppet redovisas som en eventalförpliktelse.

Viktiga händelser efter årets utgång

• Lena Boberg, tidigare CFO i ICA Fastigheter, tillträdde som ny vd för ICA Fastigheter den 1 januari 2011. Lena ingår i ICAs koncernledning och efterträder Bo Liffner som har gått i pension.

• I januari betalades 1 187 MSEK till Skatteverket till följd av Förvaltningsrättens dom i december 2010. Betalningen gjordes då ICAs ansökan om betalningsansänd ej beviljades. ICA anser att gjorda avdrag har skett i enlighet med skattelagstiftningen. Beloppet är bokfört som en fordran på Skatteverket.

Verksamhetsåret 2010

ICA-koncernens rörelseresultat förbättrades med 7,8 procent under 2010. Nettoomsättningen steg med 0,9 procent i fasta växelkurser trots en hård konkurrens på samtliga marknader. Det förbättrade rörelseresultatet beror på en fortsatt positiv utveckling i ICA Sverige och stark återhämtning i Rimi Baltic. Utvecklingen i ICA Norge är en stor besvikelse. Det försämrade rörelseresultatet beror framförallt på en mycket hård priskonkurrens som började i februari 2010. ICA Fastigheter utvecklades i linje med föregående år samtidigt som ICA Bankens rörelseresultat minskade på grund av ett lägre räntenetto. Under året belastades periodens resultat med ökade skattekostnader, dels på grund av en dom i Kammarrätten som avser en skattetvist för åren 2001-2003, och dels till följd av återföring av uppskjuten skatt i ICA Norge.

I ICA Sverige fortsatte den positiva utvecklingen med ytterligare ett mycket starkt rörelseresultat. Det starka resultatet är främst en följd av ökad omsättning samt förbättrade bruttomarginaler främst kopplat till egna märkesvaror. Under året genomfördes en lång rad satsningar i ICA Sverige. Vi genomförde flera långsiktiga prissatsningar med fokus på färskvaror, kampanjer såsom "Billiga veckan", och egna märkesvaror, öppnade 30 Cura apotek och ett helt nytt koncept för högtrafikerade storstadslägen, ICA To Go. ICAs marknadsandel i Sverige är fortsatt stark och i nivå med 2009.

Utvecklingen i ICA Norge med ökad förlust för helåret är en stor besvikelse. Den ökade förlusten beror främst på pressade marginaler till följd av den mycket hårda priskonkurrensen på marknaden. Kostnader i samband med den höga konverteringstakten av Rimi-butiker påverkade också resultatet trots att butikerna i det nya Rimi-konceptet har utvecklats positivt med en försäljningsutveckling på 5,8 procent. De omfattande åtgärderna för att öka försäljningen, framgången för de konverterade Rimi-butikerna och de stora kostnadsbesparingarna till trots, har den mycket hårda priskonkurrensen kraftigt påverkat lönsamheten. Vi fortsätter att konvertera Rimi-butiker samtidigt som vi ökar effektiviteten och utvärderar vilka ytterligare åtgärder vi behöver vidta. Sammantaget har ICA Norges marknadsandel försvagats något under året jämfört med 2009.

I de baltiska länderna har det ekonomiska klimatet successivt förbättrats trots fortsatt hög arbetslöshet och låg disponibel inkomst. Rörelseresultatet förbättrades rejält i Rimi Baltic under året trots att nettoomsättningen sjönk. Förbättrade marginaler, lägre kostnader tillsammans med framgångsrika satsningar såsom kundkort, nya butiker och en högre andel egna märkesvaror, bidrog till det starka resultatet. Vi är mycket nöjda med utvecklingen i Rimi Baltic och kan konstatera att bolaget har klarat sig mycket väl i det utmanande ekonomiska klimatet. Rimi Baltic har behållit sin marknadsandel under året.

Resultatsammanfattning

Koncernen

Nettoomsättningen under året uppgick till 93 860 MSEK (94 651), en minskning med 0,8 procent. Nettoomsättningen i fasta växelkurser ökade med 0,9 procent. Rörelseresultatet uppgick till 2 924 MSEK (2 713). I rörelseresultatet ingår realisationsvinster om 27 MSEK (121) och nedskrivningar om 39 MSEK (-9). Rörelseresultatet exklusive reavinst och nedskrivningar uppgick till 2 936 MSEK (2 583). Resultat efter finansiella poster uppgick till 2 597 MSEK (2 309). Periodens resultat uppgick till 547 MSEK (1 587). Resultatet har belastats med en skattekostnad om 747 MSEK avseende en skattetvist för åren 2001-2003 och 632 MSEK avseende återföring av uppskjuten skatt i Norge.

ICA Sverige

Nettoomsättningen under året uppgick till 60 596 MSEK (59 003), en ökning med 2,7 procent. Rörelseresultatet uppgick till 2 750 MSEK (2 320). Resultatförbättringen beror på ökad omsättning samt förbättrade bruttomarginaler främst kopplat till egna märkesvaror.

ICA Norge

Nettoomsättningen under året uppgick till 21 225 MSEK (21 666), en minskning med 2,0 procent. I lokal valuta var omsättningen oförändrad. Konverterade Rimi-butiker

och fler egenägda butiker påverkade nettoomsättningen positivt samtidigt som stängda butiker och lägre försäljning påverkade nettoomsättningen negativt. Rörelseresultatet uppgick till -588 MSEK (-506). Resultatförsämringen beror på lägre försäljning i jämförbara butiker, lägre bruttomarginal till följd av prispress i marknaden, högre kostnader på grund av konvertering av Rimi-butiker samt fler egenägda butiker. Under året konverterades ytterligare 108 butiker till nya Rimi-konceptet. Vid årets utgång fanns därmed 184 konverterade Rimi.

Rimi Baltic

Nettoomsättningen under året uppgick till 10 352 MSEK (12 329), en minskning med 16,0 procent, i lokal valuta minskade omsättningen med 6,4 procent. Rörelseresultatet uppgick till -13 MSEK (-109). I rörelseresultatet ingår realisationsförluster om 1 MSEK (0) och nedskrivningar om 40 MSEK (24). Rörelseresultatet exklusive realisationsförluster och nedskrivningar uppgick till 28 MSEK (-85). Resultatet har belastats med avvecklingskostnader för stängda butiker i Litauen. Kostnaden består dels av nedskrivningar om 37 MSEK, och dels av kostnader för avveckling av personal och lokaler om 33 MSEK. Resultatförbättringen beror på bättre bruttomarginaler och lägre driftskostnader i butik.

ICA Banken

Intäkterna under året uppgick till 612 MSEK (634), en minskning med 3,5 procent som beror på ett lägre räntenetto på grund av lägre ränteintäkter från placeringar. Affärsvolymen har ökat med 8,8 procent (7,7 procent) sedan årets början. Rörelseresultatet minskade till 91 MSEK (132). Försämringen beror främst på ett lägre räntenetto och ökade marknadsföringskostnader relaterade till bankkortskampanjer.

ICA Fastigheter

Intäkterna under året uppgick till 2 135 MSEK (2 095), en ökning med 1,9 procent. Rörelseresultatet uppgick till 917 MSEK (1 025). I rörelseresultatet ingår realisationsvinster från fastighetsförsäljningar om 30 MSEK (111) och återförda nedskrivningar med 9 MSEK (33). Rörelseresultatet exklusive reavinsten och nedskrivningar uppgick till 878 MSEK (881).

ICA Koncerngemensamt

Rörelseresultatet under året uppgick till -233 MSEK (-149). I rörelseresultatet första kvartalet 2009 ingick realisationsvinster från fastighetsförsäljningar om 10 MSEK. Rörelseresultatet exklusive dessa poster uppgick till -233 MSEK (-159). Förändringen beror till största delen på att fjärde kvartalet 2009 innehöll en omvärdering av pensionskuld som resulterade i en minskad pensionskostnad om 54 MSEK.

Finansnetto och skatt

ICA koncernens finansnetto under året uppgick till -327 MSEK (-404). Förändringen beror på lägre räntekostnader och att förra året belastades med högre kostnader avseende valutakursförändringar och derivat. Skattekostnaden uppgick till 2 050 MSEK (722). Helåret har belastats med en skattekostnad om 747 MSEK avseende en skattetvist för åren 2001-2003 samt 632 MSEK avseende återföring av uppskjuten skatt i ICA Norge. Återföringen av uppskjuten skatt avser fordran för förlustavdrag, vilken enligt IAS 12 ej är aktiveringsbara.

Finansiell ställning

Koncernens balansomslutning uppgick till 39 703 MSEK (40 160). Minskningen av balansomslutningen beror främst på valutakursförändringar. Sysselsatt kapital minskade med 1 392 MSEK till 27 060 MSEK. Soliditeten uppgick till 30,0 procent (34,8 vid årets ingång). Vid årets utgång hade koncernen en nettokassa exklusive ICA Banken om 201 MSEK (1 628 MSEK i nettoskuld).

Kassaflödesanalys

Kassaflödet från den löpande verksamheten under helåret uppgick till 3 188 MSEK (4 007). Exklusive ICA Banken var kassaflödet från den löpande verksamheten starkt tack vare ett förbättrat rörelseresultat och lägre skattebetalningar. Förändringar i ICA Bankens inlåning, utlåning och investeringar har påverkat kassaflödet negativt mellan åren med 1 875 MSEK. De största skillnaderna mellan åren är att ICA Bankens kassaflöde var mycket starkt 2009 på grund av avvyttringar av placeringar samt att utlåningen ökade kraftigt under 2010. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2 453 MSEK (-1 481). Förändringen beror på förvärv av fastigheter. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1 045 MSEK (-2 138). Koncernens likvida medel per den 31 december 2010 var 3 102 MSEK (3 422).

Twister

Skattetwister

Skatteverket beslutade 2007 att inte godkänna ränteavdrag i ICA Finans AB om 1 795 MSEK för perioden 2001-2003. ICA överklagade beslutet till Förvaltningsrätten, som i december 2008 fastslog Skatteverkets beslut. ICA överklagade Förvaltningsrättens beslut till Kammarrätten, som i juni 2010 publicerade sin dom i Skatteverkets favor. ICA har redovisat en skattekostnad under andra kvartalet 2010 om 747 MSEK i enlighet med Kammarrättens beslut. ICA har överklagat och ansökt om prövningstillstånd i Regeringsrätten.

Skatteverket har beslutat att inte godkänna ränteavdrag gjorda under 2004-

2008 till ett holländskt koncernbolag. I december 2010 fastslog Förvaltningsrätten Skatteverkets beslut och vägrade ränteavdrag med 3 358 MSEK. Skattekravet uppgår till 1 187 MSEK (inklusive skattetillegg och ränta). ICA anser att gjorda avdrag har skett i enlighet med skattelagstiftningen. Externa parter som bedömt rättsläget och analyserat Skatteverkets argument och Förvaltningsrättens domskäl delar ICAs bedömning. ICA har överklagat Förvaltningsrättens dom till Kammarrätten. Skatteverket har inte beviljat ICA anstånd med betalningen varför 1 187 MSEK betalades under januari 2011. Beloppet bokfördes som en fordran på Skatteverket i samband med utbetalningen 2011. Beloppet redovisas som en eventalförpliktelse.

Övriga tvister

I juni 2010 beslutade Oslo Tingsrätt att tillerkänna en grupp norska köpmän ett skadestånd från ICA Norge om 96 MNOK. Beloppet redovisas som en eventalförpliktelse. ICA Norge har överklagat domen.

Investeringar

Investeringarna under helåret uppgick till 2 319 MSEK (1 984) och fördelas enligt tabellen nedan. Några enskilda investeringar överstiger 50 MSEK - förvärvet om cirka 300 MSEK av en fastighet i Göteborg, nyetableringen av ICA Kvantum Sannegården i Göteborg och av ICA Kvantum i Vara samt investeringar i IT-system i Norge.

Investeringar	2010	2009
Butiker	1 919	1 541
Distribution	128	130
Förvaltningsfastigheter	103	54
Immateriella anläggningstillgångar	144	200
Övrigt	25	59
TOTAL	2 319	1 984

Operativa risker

Operativa risker omfattar risker kopplade till ICAs verksamhet som till exempel förluster på grund av interna eller externa händelser som förorsakar avbrott i verksamheten. Identifieringen av operativa risker utgör en del av en strukturerad riskhanteringsprocess som initierades inom ICA i början av 2010.

Konkurrens

Konkurrensen i dagligvaruhandeln är stark. ICA konkurrerar med såväl nationella som internationella aktörer av varierande storlek på samtliga marknader. Oförmåga att konkurrera med dessa aktörer på pris, sortiment, kvalitet och service skulle ha en negativ inverkan på koncernens resultat. ICA strävar att ligga i framkant på dessa områden och vi lyssnar kontinuerligt på våra kunder för att öka våra möjligheter att möta deras behov.

ICAs etableringar föregås av noggranna marknadsanalyser avseende konkurrenssituation och demografi. Ett kontinuerligt analysarbete kan också leda till geografiska omfördelningar av ICAs etableringar.

Den norska dagligvaruhandeln har under 2010 präglats av en hård priskonkurrens. Vissa av aktörerna på marknaden har genomfört rejäla prissänkningar på utvalda varor och övriga aktörer har följt efter. Detta har i sin tur inneburit en stor press på marginalerna.

Regulatoriska risker

ICAs verksamhet är underkastad en relativt stor variation av regelverk beroende på dels den diversifierade verksamheten, dels att verksamheten är förlagd till olika länder. Lokala politiska utvecklingar kan påverka verksamheten. Under 2010 har stor tonvikt lagts vid genomsyn av livsmedelsbranschen i Europa och de regler som styr verksamheten. ICA har löpande kontakt med regulatoriska myndigheter via branschorganisationer och genom egna initiativ och är angeläget om att bidra med sin kunskap för att främja en fortsatt effektiv konkurrens inom dagligvaruhandeln.

Makroekonomiska risker

De makroekonomiska risker som ICA kan drabbas av är nedgång i konjunkturen där konsumenterna spenderar mindre. Detta har varit särskilt tydligt under de senaste årens recession i Estland, Lettland och Litauen, något som påverkat ICAs dotterbolag Rimi Baltic negativt. Under 2010 har dock recessionen avstannat och de baltiska ekonomierna börjat återhämta sig.

Risker inom hållbarhet och produktsäkerhet

ICA måste hela tiden anpassa sig till bland annat växande krav på hållbarhetsaspekter i alla led av varukedjan, att lagstiftning kan ändras och ökad genomlysning av bolaget. Detta tillsammans med fler egna märkesvaror och myndigheters samt kunders allt större fokus på matkvalitet samt säkra produkter innebär att ICA förväntas ta ett allt större socialt, samt kvalitets- och miljömässigt ansvar i hela värdekedjan. Om inte ICA på ett tillfredsställande sätt klarar av att möta sina egna målsättningar och omvärldens förväntningar inom dessa områden, så kan det påverka bolagets rykte och därmed också bolagets finansiella ställning.

ICA utvecklar ständigt sitt hållbarhetsarbete genom att bland annat driva frågor såsom klimat, energieffektivisering, socialt ansvar i leverantörskedjan, hälsa och välmående samt samhällsengagemang. Bland annat har ett koncerngemensamt initiativ startats under 2009, "I Care" där ICA har ambitionen att inom en treårsperiod gå igenom hela produktflödet på alla marknader, från inköp till logistik och butik. Syftet är att försäkra oss om att det vi säljer och hanterar lever upp till både lagkrav och vår egen värdegrund ICAs goda affärer med dess krav på kvalitet, hälsa, miljö och socialt ansvar. Under 2009 blev även den nya branschstandard för matkvalitet i svenska butiker klar som vi initierade 2007 och som nu är på gång att internationaliseras. Alla svenska ICA-butiker har implementerat standarden och ca 250 har certifierat sig mot den. I ICA Norge och Rimi Baltic har GAP-analyser gjorts både mot standarden för butik och utvalda standarder för kvalitet och miljö för logistik och där arbete pågår för att släcka avvikelser. För inköpsverksamheterna pågår arbete för certifiering enligt standarder för kvalitet och miljö.

Varumärkesrisk

Förväntningarna på ICA och våra olika varumärken är höga. ICA måste skydda sitt rykte och sitt varumärke, annars kan detta leda till brister i förtroendet för bolaget. Detta skulle i sin tur kunna leda till minskat antal kunder och påverka möjligheten att rekrytera och behålla rätt kompetens i bolaget. Vi arbetar inom flera områden på att stärka lojaliteten till ICAs varumärken såsom till exempel bankverksamhet, ICA kortet, personliga erbjudanden, digitala tjänster etc. Våra ståndpunkter "ICAs goda affärer" är integrerade i vårt sätt att bedriva verksamhet på alla nivåer och dessa tillsammans med våra policys och riktlinjer ger vägledning kring hur vi skall agera mot kunder, anställda och leverantörer.

Kontinuitetsrisk

ICA-koncernen är beroende av sin operativa infrastruktur, som till exempel fungerande IT-system, för att verksamheten skall kunna bedrivas effektivt och planerligt. En allvarlig störning i den operativa infrastrukturen skulle därför kunna påverka verksamheten allvarligt med t ex avbrott i leveranser, i butiksdriften, i betalnings-

transaktioner eller inom den administrativa verksamheten. Stor vikt läggs därför vid förebyggande arbete och organisation kring kontinuitetshandling och planering för oförutsedda händelser.

Finansiell riskhantering

Den finansiella strategin i ICA-koncernen är konservativ och fokuserar på att definiera och hantera de finansiella riskerna. Styrelsen ansvarar för att fastställa koncernens finanspolicy som styr koncernens finansiella riskhantering. Inom ICA-koncernen hanteras de finansiella riskerna centralt genom koncernens finansfunktion förutom bankverksamheten vars risker administreras av ICA Banken.

För mer information om ICAs finansiella riskhantering, se Noter till koncernens bokslut - Not 21 för principer för finansiell riskhantering och Not 22 för finansiella instrument.

Femårssammandrag

Definitioner av nyckeltal:

Sysselsatt kapital = Balansomslutning med avdrag för ej räntebärande skulder och avsättningar.

Rörelsemarginal = Rörelseresultat i procent av nettoförsäljning.

Avkastning på sysselsatt kapital = Resultat efter finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. ICA Bankens verksamhet är helt exkluderad ur både resultat- och balansräkning vid beräkning av räntabilitet på sysselsatt kapital.

Avkastning på eget kapital = Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital. ICA Bankens verksamhet är helt exkluderad ur både resultat- och balansräkning vid beräkning av räntabilitet på eget kapital.

Soliditet = Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Femårssammandrag för ICA koncernen

Resultaträkning i sammandrag	2006	2007	2008	2009	2010
Nettoomsättning	67 395	82 326	90 963	94 651	93 860
Rörelseresultat före avskrivningar	3 545	4 080	3 753	4 272	4 529
Av- och nedskrivningar	-1 248	-1 478	-1 636	-1 559	-1 605
Rörelseresultat	2 297	2 602	2 117	2 713	2 924
Finansiella intäkter	107	115	95	49	51
Finansiella kostnader	-358	-435	-418	-453	-378
Resultat efter finansiella poster	2 046	2 282	1 794	2 309	2 597
Skatt	-12	-116	-66	-722	-2 050
Periodens resultat från avvecklad verksamhet	367	-	-	-	-
Periodens resultat	2 401	2 166	1 728	1 587	547

Balansräkning i sammandrag	2006	2007	2008	2009	2010
Immateriella anläggningstillgångar	3 447	3 599	3 742	3 940	3 590
Materiella anläggningstillgångar	13 232	14 959	15 544	15 755	15 364
Finansiella anläggningstillgångar	3 959	3 368	3 772	3 701	5 368
Övriga anläggningstillgångar	181	276	424	515	7
Övriga omsättningstillgångar	10 938	11 637	13 464	12 827	12 272
Likvida medel	3 749	3 480	3 023	3 422	3 102
Summa tillgångar	35 506	37 319	39 969	40 160	39 703
Eget kapital	10 216	12 073	12 796	13 962	11 913
Räntebärande skulder	15 563	14 475	15 161	14 490	15 147
Ej räntebärande skulder	9 727	10 771	12 012	11 708	12 643
Summa eget kapital och skulder	35 506	37 319	39 969	40 160	39 703

Nyckeltal	2006	2007	2008	2009	2010
Rörelsemarginal, %	3,4	3,2	2,3	2,9	3,1
Avkastning på sysselsatt kapital, %	12,9	13,8	11,4	13,5	15,5
Avkastning på eget kapital, %	25,7	19,1	13,5	11,3	3,9
Soliditet, %	28,8	32,4	32,0	34,8	30,0

Medarbetare

Koncernen hade i medeltal 20 373 anställda (20 412) under året.

ICA är en koncern som rymmer mycket mer än bara livsmedelshandling. Vi har över 150 olika yrken och 500 olika befattningar. Varje dag måste vi anpassa vår verksamhet utifrån våra olika affärsuppgifter och lokala marknadsskillnader. Men en sak är alltid gemensam. Ledarskapsmodellen ser likadan ut, oavsett verksamhet och världsdel. För oss är det en viktig utgångspunkt – vi tror att det är genom samsyn på det goda ledarskapet som ICA bäst når sina affärsmål.

I praktiken vilar ICAs arbete med medarbetarna på fyra ben. Det första benet är just ledarskap – bra ledare kan nämligen få med sig resten av organisationen. Med gemensamma verktyg arbetar vi för att vår värdegrund ICAs Goda Affärer ska genomsyra alla delar av koncernen, att alla gör rätt saker, trivs och fortsätter att utvecklas både för bättre affärsresultat och bättre prestationer individuellt.

Det andra benet är kompetens. Inom detaljhandel är snabba förändringar vardag. För att möta våra kunders behov måste vi ständigt uppdatera våra kärnkompetenser, men också skaffa helt ny kunskap. Det gör vi på flera sätt. Bland annat kan vi genom vår samarbetspartner ICA Skolan skräddarsy detaljerade utbildningar. Att utbilda och inspirera våra egna medarbetare handlar dessutom inte bara om att säkra kunderbjudandet. Det öppnar också dörrarna för att medarbetarna ska kunna byta uppgifter och utvecklas inom koncernen.

Det tredje benet är mångfald. Att alla, oavsett kön, ålder, sexuell läggning, religion eller eventuellt handikapp, har samma chanser vid rekrytering och utveckling i jobbet känns som det enda naturliga för oss som modern arbetsgivare.

Det fjärde benet handlar om ICAs varumärke, men om ICAs varumärke som arbetsgivare. Att få folk att bli nyfikna på oss och vilja arbeta här är en av våra stora utmaningar framöver. Det är stor konkurrens om den bästa arbetskraften, och vi vill inte bara attrahera nya medarbetare – vi vill också få befintliga nyckelmedarbetare att stanna länge. Med intern återväxt och långsiktighet blir det lättare att nå våra affärsmål.

ICAs hållbarhetsarbete

Allt vi gör tar avstamp i av vår värdegrund ICAs Goda Affärer. Vi är sedan flera år anslutna till FN:s företagsinitiativ Global Compact, vilket innebär att vi tar ett aktivt ansvar för Global Compacts tio internationella principer inom områdena mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och bekämpning av korruption. Utifrån principerna har vi formulerat ICAs Goda Affärer, som består av sju ståndpunkter som styr vår verksamhet. Att försäkra oss om att vi har trygga varor i sortimentet varje dag är centralt. Leverantörer och produkter ska leva upp till våra krav inom kvalitet, miljö och socialt ansvar. Att minska våra egna verksamheters klimat- och miljöpåverkan är ett annat prioriterat område. Dessutom är frågor om etik, hälsa och vår roll i samhället viktiga. ICAs Goda Affärer är i sin tur sedan utgångspunkt för våra policyer, som ger riktlinjer för våra dagliga verksamheter.

ICAs Goda Affärer beskriver koncernens syn på etik och samhällsansvar samt innebär att verksamheten tillsammans med ICAs kärnvärden en förutsättning för att nå fram till koncernens vision och mission:

- ICA ska drivas med lönsamhet och god etik.
- ICA ska lyssna på kunderna och alltid utgå från deras behov.
- ICA ska värna om mångfald och utveckling hos medarbetarna.
- ICA ska ha en öppen dialog internt och med omvärlden.
- ICA ska säkerställa kvalitet och trygga produkter.
- ICA ska främja hälsa och goda matvanor.
- ICA ska verka för en god miljö med hållbar utveckling.

ICA-butikernas försäljning under året

Redovisningen nedan avser butikernas försäljning. I Sverige är de svenska handlagda ICA-butikernas försäljning inkluderad. I Norge är franchisebutikernas försäljning inkluderad. Försäljningen i handlar- respektive franchiseägda butiker konsolideras inte i koncernen.

ICA-butikernas försäljning i Sverige

Butiksförsäljning exkl moms	januari – december 2010		
	MSEK	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara
Maxi ICA Stormarknad	26 204	2,8%	1,4%
ICA Kvantum	21 836	3,1%	0,4%
ICA Supermarket	29 903	0,4%	0,9%
ICA Nära	14 327	0,7%	1,2%
TOTAL	92 970	1,8%	0,9%

Under 2010 ökade försäljningsandelen av egna märkesvaror från 18,3 procent till 18,4 procent i Sverige.

ICA-butikernas försäljning i Norge

Butiksförsäljning exkl moms	januari – december 2010		
	MNOK	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara
ICA Maxi	3 041	-4,1%	-2,0%
ICA Supermarket/ ICA Nära	8 724	-7,9%	-2,5%
Rimi	7 945	2,7%	0,9%
TOTAL	19 710	-3,3%	-1,0%

Under 2010 ökade försäljningsandelen av egna märkesvaror från 9,3 procent till 10,0 procent i Norge.

ICA-butikernas försäljning i Baltikum

Butiksförsäljning exkl moms	januari – december 2010		
	MEUR	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara
Estland	342	-4,7%	-8,7%
Lettland	526	-5,7%	-7,8%
Litauen	213	-10,5%	-8,8%
TOTAL	1 081	-6,4%	-8,2%

Under 2010 ökade försäljningsandelen av egna märkesvaror från 9,3 procent till 12,9 procent i Baltikum.

Antal butiker**Antal ICA-butiker i Sverige, inklusive handlagda butiker**

Butiksprofil	December 2009	Nya	Konver- terade	Stängda	December 2010
	Maxi ICA Stormarknad				69
ICA Kvantum	118	6	-6	-2	116
ICA Supermarket	444	3	1	-5	443
ICA Nära	728	2	2	-16	716
ICA To Go	-	2	-	-	2
TOTAL	1 359	13	0	-23	1 349

Antal ICA- och Rimi-butiker i Norge, inklusive franchiseägda butiker

Butiksprofil	December 2009	Nya	Konver- terade	Stängda	December 2010
	ICA Maxi				25
ICA Supermarket/ ICA Nära	340	1	-19	-35	287
Rimi	247	2	19	-2	266
TOTAL	612	3	0	-37	578

Antal butiker i Baltikum

Land	December 2009	Nya	Konver- terade	Stängda	December 2010
	Estland				78
Lettland	102	7	-1	108	
Litauen	66	1	-20	47	
TOTAL	246	12	-23	235	

ICA AB

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 43 MSEK (39) och resultatet efter finansiella poster till 147 MSEK (143).

Styrelse och ledning/styrelsens arbetsordning

Arbetet i styrelsen följer en särskild arbetsordning, fastställd vid det konstituerande styrelsesammanträdet den 26 maj 2010. Förutom de punkter som ska behandlas enligt aktiebolagslagen, ingår i arbetsordningen bland annat kommittédirektiv och regler för beslutsföret. ICA AB:s styrelse bestod under huvuddelen av 2010 av sju ledamöter med tre suppleanter, valda vid bolagsstämman, samt två ledamöter med två suppleanter, utsedda av de fackliga organisationerna. Vd, vice vd/finansdirektör och chefsjurist (styrelsens sekreterare) är inte medlemmar i styrelsen, men deltar i styrelsearbetet.

Under verksamhetsåret 2010 hade styrelsen tolv sammanträden. Styrelsen har bland annat behandlat bildandet av ett fastighetsbolag gemensamt med Alecta, affärsstrategiska planer, samt behandlat sedvanliga investeringsärenden rörande butiks nät. Särskilt fokus har liksom tidigare år legat på den norska verksamheten. Under 2010 har styrelsen diskuterat hållbarhetsrelaterade frågor och socialt ansvar

vid inköp. Ingen styrelsemedlem har särskild specialistkompetens inom hållbarhetsområdet. Några särskilda rekommendationer för vilka kvalifikationer som styrelsemedlemmar bör besitta i miljömässiga och sociala frågor har inte tagits fram.

John Rishton har aviserat att han kommer att lämna posten som koncernchef för Ahold under 2011 och att han därigenom också kommer att lämna ICA AB:s styrelse. Under februari 2011 valdes Kimberly Ross, CFO Ahold, till ny styrelseledamot. Styrelsen består efter detta av tio ledamöter.

Styrelsens kommittéer

Styrelsen har möjlighet att inrätta kommittéer för att komplettera styrelsens arbete. Kommittéerna är underordnade styrelsen och rapporterar löpande till denna.

Revisionskommitté

Styrelsen har utsett en revisionskommitté som övervakar redovisning och rapportering av finansiell information. Revisionskommittén ansvarar även för att utvärdera koncernens system för intern styrning och kontroll. Till övriga uppgifter hör bland annat att övervaka revisionsfrågor från såväl den externa som den interna revisionen. Revisionskommitténs arbete regleras i ett direktiv, som är fastställt av styrelsen.

Revisionskommittén består av två styrelseledamöter, John Rishton (ordförande) och Göran Blomberg. Förutom dessa ledamöter är vanligtvis biträden till ledamöterna, externrevisor, internrevisor samt ICA AB:s vd, vice vd/finansdirektör och chefsjurist (revisionskommitténs sekreterare) närvarande vid sammanträdena eller delar av dem. Revisionskommittén har under 2010 haft fyra sammanträden.

Executive Committee

Styrelsen har utsett Claes-Göran Sylvén, John Rishton samt Kenneth Bengtsson att utgöra den så kallade Executive Committee, med ansvar för löpande uppföljning av koncernens utveckling. Kommittén skall även förbereda frågor som ska diskuteras i styrelsen samt stödja dotterbolagens verkställande direktörer och dess övriga ledande befattningshavare i att implementera och utföra beslut fattade av styrelsen. Kommittén har också mandat att besluta om investeringar som ej kräver styrelsebehandling.

Ersättningskommitté

Styrelsen har givit Executive Committee mandat att agera ersättningskommitté i syfte att besluta om ersättningsprinciper för ledande befattningshavare i koncernledningen. Vd:s lön beslutas dock av styrelsen.

Intern kontroll över finansiell rapportering

ICA har en egen funktion för intern kontroll som stöttar bolagets ekonomichefer i att löpande tillse god och förbättrad intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen.

Huvudkomponenterna i den internkontrollprocess som avdelningen arbetar med är fastställande av kontrollaktiviteter och kvartalsvis självutvärdering av dessa. Kontrollaktiviteter innebär rutinsteg som säkerställer att eventuella felaktigheter eller avvikelser i den finansiella rapporteringen förebyggs, upptäcks och korrigeras. Kontrollaktiviteter avseende IT-säkerhet innefattas också i detta arbete.

Självutvärdering av kontrollaktiviteter utförs av ansvariga personer inom verksamheten, detta sker kvartalsvis och resultatet rapporteras till ekonomiledningen. Som en del i denna process intygas även efterlevnaden av policyer och riktlinjer kring den finansiella rapporteringen.

Godkännande av finansiella rapporter

De finansiella rapporterna som ingår i denna årsredovisning godkändes av revisionsutskottet den 10 februari och av styrelsen den 14 februari 2011.

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (kr):	
Balanserade vinstmedel	10 918 422 932
Årets resultat	-67 702 425
Totalt	10 850 720 507

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:	
till aktieägarna utdelas	1 900 000 000
i ny räkning överföres	8 950 720 507
Totalt	10 850 720 507

Den föreslagna utdelningen är i enlighet med det avtal som finns mellan aktieägarna, som anger att årlig utdelning skall ske med minst 40 procent av årets resultat. Koncernens soliditet efter utdelning uppgår till 25,2 procent.

Resultaträkning - koncernen

(MSEK)	Not	2010	2009
Nettoomsättning	2	93 860	94 651
Kostnad för sålda varor	3	-80 387	-81 494
Bruttoresultat		13 473	13 157
Försäljningskostnader	3	-7 953	-8 125
Administrationskostnader	3, 5	-2 819	-2 571
Övriga rörelseintäkter	6	221	252
Andelar i intresseföretags resultat	13	2	0
Rörelseresultat	2, 4, 7, 8	2 924	2 713
Finansiella intäkter		51	49
Finansiella kostnader		-378	-453
Finansnetto	9	-327	-404
Resultat efter finansiella poster		2 597	2 309
Skatt	10	-2 050	-722
ÅRETS RESULTAT		547	1 587
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		548	1 566
Minoritetsintresse		-1	21

Totalresultat - koncernen

(MSEK)	Not	2010	2009
Årets resultat		547	1 587
Övrigt totalresultat efter skatt	10		
Omräkningsdifferenser utlandsverksamheter		-991	521
Finansiella tillgångar som kan säljas		-19	-23
Kassaflödessäkringar		-20	-31
Övrigt totalresultat		-1 030	467
ÅRETS TOTALRESULTAT		-483	2 054
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-482	2 033
Minoritetsintresse		-1	21

Balansräkning - koncernen

(MSEK)	Not	2010-12-31	2009-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	11		
Goodwill		2 577	2 851
Varumärken		638	761
IT-system		258	73
Övrigt		117	255
		3 590	3 940
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>	12		
Byggnader och mark		9 581	9 700
Förvaltningsfastigheter		1 099	1 207
Förbättringsutgifter på annans fastighet		944	823
Inventarier		3 040	3 275
Pågående nyanläggningar		700	750
		15 364	15 755
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>	22		
Andelar i intresseföretag och joint venture	13	447	11
Fordringar hos närstående	20	0	0
ICA Bankens placeringar	15	1 199	595
ICA Bankens utlåning	15	3 630	2 949
Övriga finansiella anläggningstillgångar		44	55
Övriga fordringar		48	91
		5 368	3 701
Uppskjuten skattefordran	10	7	515
Summa anläggningstillgångar		24 329	23 911
Omsättningstillgångar	22		
Varulager	14	4 495	4 446
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		2 853	2 600
Skattefordran		2	544
ICA Bankens placeringar	15	693	1 317
ICA Bankens utlåning	15	2 471	2 139
Fordringar hos närstående	20	37	32
Övriga fordringar		0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 695	1 735
<i>Likvida medel</i>	24	3 102	3 422
<i>Tillgångar till försäljning</i>	16	26	14
Summa omsättningstillgångar		15 374	16 249
SUMMA TILLGÅNGAR		39 703	40 160

(MSEK)	Not	2010-12-31	2009-12-31
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	17		
Aktiekapital		500	500
Övrigt tillskjutet kapital		12 557	12 557
Reserver		505	1 535
Balanserad vinst		-1 655	-637
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		11 907	13 955
Minoritetsintresse		6	7
Summa eget kapital		11 913	13 962
Långfristiga skulder	22		
Avsättningar till pensioner	18	1 116	1 008
Uppskjuten skatteskuld	10	682	622
Skulder till kreditinstitut		41	1 014
Övriga avsättningar		85	121
Övriga skulder	23	3 960	2 042
Summa långfristiga skulder		5 884	4 807
Kortfristiga skulder	22		
Skulder till kreditinstitut		23	341
Leverantörsskulder		7 653	7 295
Inlåning i ICA Banken	15	8 851	8 934
Skuld till närstående	20	76	5
Skatteskuld		200	5
Övriga skulder	23	2 686	2 080
Avsättningar		216	158
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 201	2 573
Summa kortfristiga skulder		21 906	21 391
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		39 703	40 160

Förändringar i eget kapital - koncernen

(MSEK)	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare					Summa	Minoritets- intresse	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel				
Ingående eget kapital 2009-01-01	500	12 557	1 068	-1 335	12 790	6	12 796	
Utdelning				-868	-868	-20	-888	
Årets totalresultat			467	1 566	2 033	21	2 054	
Utgående eget kapital 2009-12-31	500	12 557	1 535	-637	13 955	7	13 962	
Ingående eget kapital 2010-01-01	500	12 557	1 535	-637	13 955	7	13 962	
Utdelning				-1 566	-1 566	0	-1 566	
Årets totalresultat			-1 030	548	-482	-1	-483	
Utgående eget kapital 2010-12-31	500	12 557	505	-1 655	11 907	6	11 913	

Kassaflödesanalys - koncernen

(MSEK)	Not	2010	2009
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		2 924	2 713
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	24	1 729	1 665
Utdelningar från intresseföretag		0	3
Betald inkomstskatt		-669	-1 308
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		3 984	3 073
Förändring av rörelsekapital			
Varulager (ökning -/minskning +)		-252	123
Kortfristiga fordringar (ökning -/minskning +)		-343	508
Kortfristiga skulder (ökning +/minskning -)		900	-471
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar	24	-1 101	774
Kassaflöde från den löpande verksamheten		3 188	4 007
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 332	-2 098
Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		201	492
Utgivande av lån		-50	-62
Återbetalning av utgivna lån		126	129
Övriga finansiella anläggningstillgångar (ökning -/minskning +)		-1	-1
Erhållna räntor		24	31
Investering i intresseföretag, joint ventures		-422	0
Försäljning av intresseföretag		1	28
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 453	-1 481
Finansieringsverksamheten			
Upptagande av lån		3 966	3 425
Återbetalning av upptagna lån		-3 060	-4 281
Erlagda räntor		-385	-414
Utbetalad utdelning		-1 566	-868
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 045	-2 138
Årets kassaflöde			
Likvida medel vid årets början		3 422	3 023
Kursdifferenser i likvida medel		-10	11
Likvida medel vid årets slut		3 102	3 422

Tilläggsupplysningar - koncernen

Not 1 Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen är upprättad enligt, av EU kommissionen antagna, International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). Dessutom tillämpas RFR 1.3 Kompletterande redovisningsregler för koncerner utgiven av Rådet för finansiell rapportering. Rekommendationen anger kompletterande normgivning utifrån bestämmelser i årsredovisningslagen.

Inga nya eller ändrade, och av EU godkända standards, som har någon väsentlig påverkan på ICAs finansiella rapporter kommer att börja tillämpas 2011.

Tillämpade redovisningsprinciper

Ändrade redovisningsprinciper

IFRS 3 Rörelseförvärv (omarbetad 2008) och ändring av IAS 27 Koncernredovisning och separata finansiella rapporter tillämpas från 2010. De väsentligaste ändringarna i dessa två standards är att goodwill endast uppstår vid den tidpunkt då kontroll uppnås, att minoritetsandel redovisas som en proportionell andel av de förvärvade nettotillgångarna eller till verkligt värde, att förvärvsutgifter redovisas som en kostnad och ej ingår i förvärvspriset och att tilläggsköpeskilling redovisas till bedömt verkligt värde med senare förändring redovisade i resultaträkningen. ICA har under året haft ett fåtal förvärv av små butiksrörelser som inte i något fall har påverkats av de förändrade principerna.

Grund för redovisningen

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

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 resultat- och balansräkningen. Uppskattningar och antaganden är baserade på historiska erfarenheter och ett antal faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. 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.

Koncernredovisningen

Koncernredovisningen omfattar moderföretaget ICA AB och dess dotterföretag. Ett dotterföretag tas med i koncernredovisningen från det datum då moderföretaget får ett bestämmande inflytande över företaget och tas inte längre med från det datum då moderföretagets bestämmande inflytande över företaget upphör.

Minoritetsintressen redovisas i koncernredovisningen under eget kapital, skilt från moderföretagets egna kapital. Minoritetsintressen ingår i koncernens resultat och totalresultat och redovisas separat från moderföretagets resultat och totalresultat som en fördelning av periodens resultat.

Förvärvsmetoden används vid redovisning av förvärv av dotterföretag. Verkligt värde på förvärvade tillgångar och skulder bestäms per den dag då kontroll erhålls över det förvärvade företaget. Förvärvskostnader ingår ej i anskaffningsvärdet för dotterföretaget. Skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet på förvärvade identifierbara tillgångar, skulder och eventualförpliktelser redovisas som goodwill. Om anskaffningsvärdet understiger verkligt värde av förvärvade identifierbara tillgångar, skulder och eventualförpliktelser redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen. Minoritetsandel redovisas antingen som en proportionell andel av de förvärvade nettotillgångarna eller till verkligt värde. Principen bedöms per förvärv. Tilläggsköpeskilling redovisas till bedömt verkligt värde med senare förändringar redovisade i resultaträkningen.

Vid stegvisa förvärv sker en värdering till verkligt värde vid den tidpunkt då kontroll erhållits. Omvärderingseffekter på tidigare ägd andel innan kontroll erhållits redovisas i resultaträkningen. Ökad eller minskad ägarandel då dotterföretaget är under fortsatt kontroll redovisas som förändringar inom eget kapital.

För samtliga enheter som omfattas av koncernredovisningen gäller att enhetliga redovisningsprinciper tillämpas. Detta gäller även företag som redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Alla koncernmellanhavanden är eliminerade.

Investeringar i intresseföretag

Innehav i intresseföretag redovisas i enlighet med kapitalandelsmetoden. Ett intresseföretag är en enhet i vilken koncernen har ett betydande, men inte ett bestämmande inflytande. Tillämpning av kapitalandelsmetoden innebär att investeringar i intresseföretag redovisas i balansräkningen till anskaffningsvärde med tillägg för förändringar av koncernens andel av intresseföretagets nettotillgångar

och med avdrag för eventuell nedskrivning och utdelning. Resultaträkningen avspeglar koncernens andel av intresseföretagens resultat efter skatt.

Om koncernens andel av redovisade förluster i intresseföretaget överstiger det redovisade värdet på andelarna i koncernen reduceras andelarnas värde till noll. Fortsatta förluster redovisas inte såvida inte koncernen har lämnat garantier för att täcka förluster uppkomna i intresseföretaget.

En positiv skillnad mellan anskaffningsvärdet för de förvärvade andelarna och koncernens andel av verkliga värden på förvärvade identifierbara tillgångar och skulder i intresseföretaget utgör goodwill som innefattas i redovisat värde av intresseföretaget. Uppkommer en negativ skillnad redovisas denna som intäkt i samma period som förvärvet skedde. Nedskrivningsbehov på redovisade andelar i intresseföretag prövas om det finns indikationer på värdenedgång.

Vid transaktioner mellan koncernföretag och intresseföretag elimineras den del av realiserade vinster som motsvarar koncernens andel av intresseföretaget. Realiserade förluster elimineras på motsvarande sätt såvida inte detta är en indikation på ett nedskrivningsbehov.

Investeringar i joint ventures

Ett joint venture är en ekonomisk verksamhet som drivs av två eller flera parter vars samarbete är avtalsreglerat och där avtalet innebär att dessa parter har ett gemensamt bestämmande inflytande över verksamheten. ICA redovisar joint ventures enligt kapitalandelsmetoden.

Vid transaktioner mellan koncernföretag och joint venture-företag elimineras den del av realiserade vinster som motsvarar koncernens andel av det gemensamt kontrollerade företaget. Realiserade förluster elimineras på motsvarande sätt såvida inte detta är en indikation på ett nedskrivningsbehov.

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder som är uttryckta i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som gäller per balansdagen. Sådana valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen. Icke monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Samtliga koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan omräknas på följande sätt:

- Tillgångar och skulder inklusive goodwill och koncernmässiga över- och undervärden räknas om från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till balansdagskurs.
- Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet räknas om till svenska kronor enligt periodens genomsnittliga valutakurs.
- Samtliga valutakursdifferenser som uppkommer genom omräkningen redovisas i övrigt totalresultat.

Vid avyttring av en utlandsverksamhet redovisas de ackumulerade kursdifferenserna i resultaträkningen tillsammans med vinsten eller förlusten vid avyttringen.

Intäkter

Intäkter redovisas när de väsentliga riskerna och förmånerna som är förknippade med varornas ägande har övergått till köparen och när det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras koncernen. Vid parthandelsförsäljning uppfylls dessa krav när varorna levereras, och vid detaljhandelsförsäljning när varorna betalas i butiken. Intäkter från franchiseförsäljning redovisas vid leverans-tillfället avseende både varor och övriga franchiseintäkter. Hyresintäkter redovisas i den period till vilken de är hänförliga.

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

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

Resultatet från fastighetsförsäljningar redovisas när de huvudsakliga riskerna och förmånerna förknippade med fastigheten överförs till köparen. Oftast övergår dessa risker och förmåner till köparen på tillträdesdagen förutom vid sale och leaseback-transaktioner, se nedan.

I de fall ICA bygger en fastighet för försäljning är det ICA som i normalfallet bestämmer fastighetens utformning och konstruktion. Intäkt från försäljningen redovisas i sin helhet vid den tidpunkt då köparen övertagit risken för fastigheten och ICA erhållit betalning.

Utdelningsintäkter redovisas i resultaträkningen när rätten att erhålla utbetalningen fastställs.

Sale och leaseback

I de fall en fastighet säljs för att sedan hyras tillbaka görs en sammantagen bedömning av vem som bär de väsentligaste riskerna och förmånerna i fastigheten inklusive en bedömning av om koncernen har kvar ett betydande engagemang i den sålda fastigheten. Ett betydande engagemang föreligger exempelvis i de fall då den återförhyrda fastigheten hyrs ut till en fristående ICA-handlare. Om bedömningen

är att de väsentliga riskerna och förmånerna kvarliggjer i koncernen redovisas ingen försäljning. Fastigheten kvarliggjer då i balansräkningen med fortsatta avskrivningar. Den erhållna köpeskillingen redovisas som en skuld. Därefter redovisas erlagda leasingavgifter som en räntekostnad och amortering av skulden. Först när engagemanget upphört redovisas en intäkt från försäljningen, och fastigheten och skulden bokas bort från balansräkningen. Detta kan till exempel ske när rörelsen för en fristående ICA-handlare förvärvas av ICA, eller om butiken stänger. I de fall då ICA har ett fortsatt engagemang genom att endast en del av en fastighet hyrs ut till en fristående ICA-handlare, är det endast denna del som fortsatt redovisas i balansräkningen. Den del av fastigheten som inte omfattas av vidareförhyrningen betraktas som avyttrad.

Leasing

Leasingavtal klassificeras i koncernen som antingen operationella eller finansiella avtal. Finansiella leasingavtal är sådana avtal där i allt väsentligt alla ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av en specifik tillgång överförs från leasegivaren till leasetagaren. Alla andra leasingavtal är operationella avtal.

ICA som leasetagare

Leasingavgifter avseende operationella leasingavtal redovisas som en kostnad i resultaträkningen och fördelas linjärt över avtalets löptid.

Finansiella leasingavtal redovisas som anläggningstillgång respektive skuld i balansräkningen, och i resultaträkningen redovisas avskrivningen som en rörelsekostnad. Avskrivning sker över det kortaste av leasingperioden och nyttjandeperioden.

Leasingavgifterna fördelas mellan ränta och amortering.

ICA som leasegivare

Tillgångar enligt ett finansiellt leasingavtal redovisas som en fordran i balansräkningen till ett belopp motsvarande nettoinvesteringen enligt leasingavtalet. Erhållna leasingbetalningar redovisas som amortering av fordran respektive som finansiell intäkt. Den finansiella intäkten periodiseras så att en jämn förräntning erhålls över leasingperioden.

Tillgångar enligt ett operationellt leasingavtal fördelas på respektive slag av tillgång. Leasingintäkterna periodiseras och redovisas linjärt över leasingperioden. Direkta utgifter som uppstår vid ingåendet av ett operationellt leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Inkomstskatt

Inkomstskatter utgörs av aktuell och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då den underliggande transaktionen redovisas i övrigt totalresultat varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt redovisas i enlighet med balansräkningsmetoden som utgår från temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Följande temporära skillnader beaktas inte: temporär skillnad som uppkommer vid första redovisningen av goodwill, första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv och vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat, samt temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag och joint ventures som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värdering av uppskjuten skatt baseras på hur redovisade värden på tillgångar och skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Skattefordringar och skatteskulder nettoredovisas i balansräkningen i de fall det finns en legal rättighet att nettoredovisa beloppen samt att avsikten är att betala beloppen netto eller att fordran och skuld betalas samtidigt.

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. Värdet av uppskjutna skattefordringar prövas vid varje balansdag och värdet minskas i den utsträckning som det inte längre är sannolikt att de kan utnyttjas.

Goodwill och varumärken

Goodwill representerar den del av förvärvskostnaden som överstiger verkligt värde av förvärvad andel av dotterföretagets nettotillgångar på förvärvsdagen. Med nettotillgångar avses skillnaden mellan identifierbara tillgångar och skulder samt eventualförpliktelser i ett förvärvat dotterföretag, intresseföretag eller joint ventures. Goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod såsom varumärken är inte föremål för avskrivningar utan redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade nedskrivningar.

Det goodwillbelopp som uppkommer vid företagsförvärv hänförs i anslutning till förvärvet till de kassagenererande enheter som drar nytta av förvärvet.

Andra immateriella tillgångar

Andra immateriella tillgångar redovisas i balansräkningen till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förvärvspriset samt direkta förvärvskostnader.

Förvaltningsfastigheter

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

Anläggningstillgångar till försäljning

Anläggningstillgångar klassificeras som anläggningstillgångar till försäljning om de är tillgängliga för omedelbar försäljning, det finns beslut om att de skall säljas och det är sannolikt att en försäljning är genomförd inom tolv månader. Anläggningstillgångar till försäljning värderas till det lägsta av bokfört värde och bedömt försäljningsvärde med avdrag för försäljningskostnader.

En avvecklad verksamhet är en del av ett företag som antingen har avyttrats eller klassificerats som att den innehas för försäljning och i normalfallet utgör minst ett segment. Klassificering som avvecklad verksamhet sker vid avyttringen eller vid en tidigare tidpunkt då verksamheten uppfyller kriterierna för att klassificeras som innehav för försäljning. Så länge som en anläggningstillgång är klassificerad som att den innehas för försäljning sker ingen avskrivning.

Avskrivningar

Avskrivningar beräknas på tillgångarnas anskaffningsvärden. Avskrivningen baseras på en bedömning av tillgångarnas nyttjandeperiod och bedömt restvärde. Bedömningen av restvärde och nyttjandeperiod omprövas årligen.

Byggnader	20–40 år
Förvaltningsfastigheter	20–40 år
Förbättringsutgift på annans fastighet	6–20 år
Butiksinventarier och lastbilar	7–10 år
IT-system	3–6 år
Övriga inventarier	3–10 år

Nedskrivningar

Redovisat värde för anläggningstillgångar prövas för nedskrivning när händelser eller ändrade förutsättningar indikerar att det redovisade värdet inte kommer att kunna återvinnas. Prövningen innebär att det redovisade värdet jämförs med det högsta av tillgångens verkliga värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Nyttjandevärdet utgörs av nuvärdet av det framtida nettokassaflöde som tillgången genererar. Om en enskild tillgång inte genererar ett kassaflöde som är oberoende av andra tillgångar beräknas kassaflödet för en grupp av tillgångar, en kassagenererande enhet. Vid nuvärdesberäkningen av framtida nettokassaflöden används en diskonteringsfaktor före skatt som avspeglar marknadens aktuella uppskattning av pengars tidsvärde, samt de risker som förknippas med tillgången. Om det redovisade värdet överstiger det högsta av tillgångens nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde skrivs tillgången ned till det högsta av dessa värden.

Goodwill, tillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod samt immateriella tillgångar som inte tagits i bruk är föremål för årliga nedskrivningsprövningar. Prövning av nedskrivningsbehov sker dock oftare om det finns indikationer på att en värdeminskning kan ha inträffat under året.

Nedskrivningar återförs om förändringar skett i de antaganden som ledde fram till den ursprungliga nedskrivningen. Återföring sker högst till det värde som skulle ha redovisats efter avskrivningar om ingen nedskrivning hade skett. Återförda nedskrivningar redovisas i resultaträkningen. Nedskrivning av goodwill återförs aldrig.

Varulager

Varulagret värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Vid bestämmande av anskaffningsvärdet är först-in-först-ut-principen tillämplig. Anskaffningsvärdet består av samtliga inköpskostnader med avdrag för erhållen leverantörsbonus som är hänförlig till artiklar i varulagret.

Nettoförsäljningsvärdet motsvarar det uppskattade försäljningspriset vid normala förhållanden, med avdrag för uppskattade kostnader för att färdigställa produkten och kostnader som krävs för att genomföra försäljningen.

Finansiella instrument

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde. I anskaffningsvärdet ingår transaktionskostnader förutom för finansiella instrument i kategorin finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Den efterföljande redovisningen är beroende av till vilken kategori de finansiella instrumenten tillhör.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part till instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. I de fall en finansiell tillgång avyttras men att ICA behåller ris-

Fortsättning av Not 1

kerna avseende tillgången redovisas tillgången fortsatt i balansräkningen. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då ICA förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. I de fall ICA förvärvar eller avyttrar noterade värdepapper tillämpas däremot likviddagsredovisning.

Vid fastställande av verkligt värde för noterade finansiella tillgångar används officiella marknadsnoteringar på balansdagen. Onoterade finansiella tillgångar värderas genom allmänt vedertagna metoder såsom diskontering av framtida kassaflöden till noterad marknadsränta för respektive löptid. Omräkning till svenska kronor görs till noterad kurs på balansdagen.

Vid varje rapporttillfälle utvärderar ICA om det finns objektiva indikationer på att en finansiell tillgång är i behov av nedskrivning. Kundfordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta efter avdrag för osäkra fordringar som bedömts individuellt.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde i resultaträkningen

Kategorin består av två undergrupper: finansiella tillgångar som innehas för handel och andra finansiella tillgångar som företaget valt att placera i denna kategori. En finansiell tillgång klassificeras som innehav för handel om syftet är att sälja tillgången på kort sikt. Derivat tillhör denna kategori förutom när derivatet används för säkringsredovisning. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen.

Investeringar som hålls till förfall

Kategorin innefattar finansiella tillgångar som har betalningar som är fasta eller som kan fastställas på förhand och med en fast löptid, samt att ICA har en avsikt och förmåga att inneha tillgången till förfall. Värdering sker till upplupet anskaffningsvärde utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Över- och undervärden liksom transaktionskostnader periodiseras över instrumentets löptid.

Lånefordringar och kundfordringar

Kategorin innefattar tillgångar med fasta betalningar eller med fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad och inte är derivat. Tillgångar i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde som bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kortfristiga fordringar med kort löptid, som exempelvis kundfordringar, värderas till nominellt belopp.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Kategorin innefattar sådana tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori eller sådana tillgångar som ICA valt att klassificera i denna kategori. Värdering sker till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat. När tillgången bokas bort från balansräkningen omförs tidigare redovisat resultat från övrigt totalresultat till resultaträkningen.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde i resultaträkningen

Kategorin består av två undergrupper: finansiella skulder som innehas för handel och andra finansiella skulder som företaget valt att placera i denna kategori. Derivat tillhör denna kategori förutom när derivatet används för säkringsredovisning. Skulder i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen.

Andra finansiella skulder

Kategorin innefattar alla övriga finansiella skulder inklusive checkräkningskredit. Värdering sker till upplupet anskaffningsvärde utifrån den effektivränta som beräknades när skulden togs upp. Skulder med kort löptid, som exempelvis leverantörsskulder, värderas till nominellt belopp. Över- och undervärden liksom direkta emissionskostnader periodiseras över skuldens löptid.

Derivat

Samtliga derivat redovisas till verkligt värde i balansräkningen. För derivatinstrument som ej används i säkringsredovisning och derivatinstrument som ingår i en verkligt värde säkring redovisas värdeförändringarna i resultaträkningen. För derivatinstrument som uppfyller kraven för kassaflödessäkring redovisas effektiv del av värdeförändringarna i övrigt totalresultat i avvaktan på att den säkrade posten redovisas i resultaträkningen eller som ett första anskaffningsvärde i balansräkningen. Den ineffektiva delen av värdeförändringarna redovisas i resultaträkningen.

ICA Bankens fordringar och skulder

ICA Bankens utlåning i form av blanco- och kortkrediter till konsumenter ingår i kategorin lån och kundfordringar. De redovisas till upplupet anskaffningsvärde på likviddagen och därefter med hänsyn till konstaterade och sannolika kreditförluster.

ICA Bankens inlåning ingår i kategorin andra finansiella skulder. Placeringar avseende ICA Bankens överlikviditet ingår i kategorin finansiella tillgångar som kan säljas.

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen när det finns legal rätt att kvitta och när avsikt finns att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Ränta

Ränteintäkter redovisas i takt med att de intjänas. Ränteintäkten beräknas på basis av den underliggande tillgångens avkastning enligt effektiv ränta. Lånekostnader och räntor redovisas i resultaträkningen i den period till vilken de är hänförliga. Räntekostnaden för tillgångar som tar minst ett år att färdigställa aktiveras som en del av anskaffningsvärdet för tillgången.

Likvida medel

I likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden och kortfristiga placeringar som har en återstående löptid på högst tre månader.

Klassificering

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder är sådana som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder är sådana som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Avsättningar

Avsättningar redovisas i balansräkningen när koncernen har en legal eller informell förpliktelse på grund av en inträffad händelse och det är sannolikt att ICA kommer att behöva betala för förpliktelsen. Om effekten av tidsvärdet för den framtida betalningen är väsentlig nuvärdesberäknas avsättningen. Avsättningar omprövas kontinuerligt.

Avsättning för omstrukturering redovisas när koncernen har fastställt en utförlig och formell omstruktureringsplan och omstruktureringen antingen har påbörjats eller blivit offentligt tillkännagivet.

En avsättning för förlustkontrakt redovisas när de förväntade fördelarna som koncernen bedöms erhålla från ett kontrakt är lägre än de oundvikliga kostnaderna enligt kontraktet.

Avsättningar avseende tvister sker om den samlade bedömningen är att det är mer än 50 procent sannolikt att ICA kommer att förlora tvisten. Avsättning sker med det belopp som bedöms som det mest troliga utfallet.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande från en inträffad händelse, eller när det finns ett åtagande men där det inte är sannolikt att betalning kommer att krävas.

Pensioner och övriga utfästelser om förmåner efter avslutad anställning

I koncernen finns både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. I en förmånsbestämd pensionsplan är det företaget som bär risken för att tillhandahålla den överenskomna ersättningen. I en avgiftsbestämd plan har företaget åtagit sig att betala avgifter till planen medan den anställde bär risken för att uppnå en viss framtida pension.

Avgifter avseende avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i takt med att rättigheten intjänas.

Koncernens förpliktelse avseende förmånsbestämda pensionsplaner beräknas separat för varje plan årligen enligt den så kallade Projected Unit Credit Method. Beräkningen grundar sig på ett stort antal antaganden och utgör en beräkning av nuvärdet för de framtida ersättningar som de anställda tjänat in genom sin anställning. Från nuvärdet av pensionsförpliktelsen dras verkligt värde på eventuella förvaltningstillgångar av. Diskonteringsräntan är räntan på balansdagen på förstklassiga företagsobligationer med en löptid som motsvarar löptiden för förpliktelsen. Om det saknas en tillräckligt djup marknad för förstklassiga företagsobligationer används istället räntan på statsobligationer med en löptid motsvarande förpliktelsen.

Försäkringstekniska vinster och förluster uppstår antingen som en effekt av en skillnad mellan ett antagande och det verkliga utfallet, eller av att ett antagande ändras. ICA tillämpar den så kallade korridorregeln. Det betyder att försäkringstekniska vinster och förluster ej redovisas i balansräkningen så länge som de befinner sig inom ett gränsvärde som är 10 procent av det största av nuvärdet på förpliktelsen och verkligt värde på förvaltningstillgångarna. Om den ackumulerade försäkringstekniska vinsten eller förlusten överstiger gränsvärdet resultatförs det överstigande beloppet fördelat över de anställdas förväntade återstående anställningstid.

När det finns en skillnad mellan hur pensionskostnaden fastställs i juridisk person och koncern redovisas en avsättning eller fordran avseende särskild löneskatt baserat på denna skillnad. Avsättningen eller fordran nuvärdesberäknas ej.

Väsentliga antaganden och bedömningar

Koncernredovisningen baseras på olika antaganden och bedömningar som gjorts av styrelsen. Dessa antaganden påverkar de redovisade värdena för tillgångar och skulder, för intäkter och kostnader samt för ställda pantor och ansvarsförbindelser. Gjorda bedömningar kan komma att avvika från framtida resultat. De antaganden

och bedömningar som styrelsen anser som mest väsentliga och där det finns störst risk för ändrade värderingar av tillgångar och skulder i framtiden är följande:

Sale and leaseback

När ICA säljer en fastighet som därefter hyrs tillbaka av ICA för att i sin tur hyras ut till en fristående ICA-handlare, sker en bedömning av vilken part som bär de väsentligaste riskerna och förmånerna och om ICA har kvar ett betydande engagemang i fastigheten. Bedömningen har varit att ICA anses ha kvar ett sådant betydande engagemang genom återförhyrningen och uthyrningen till ICA-handlaren och att en försäljning av fastigheten ej anses ha ägt rum. Fastigheten har därför fortsatt redovisats i balansräkningen och erhållen köpeskilling har redovisats som en skuld. Först när exempelvis rörelsen i den aktuella fastigheten övertas av ICA, eller att butiken stänger, bokas fastigheten och skulden bort från balansräkningen och en intäkt redovisas.

Nedskrivning av anläggningstillgångar

Fastställande av om en anläggningstillgång skall skrivas ned eller ej kräver en bedömning av återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet är det högsta av tillgångens nyttjandevärde eller verkliga värde med avdrag för försäljningskostnader. Beräk-

ningen av nyttjandevärdet kräver bedömningar av framtida kassaflöden och diskonteringsränta. Sådana bedömningar innefattar av naturliga skäl alltid en viss osäkerhet. I de fall risken har bedömts som högre än normalt för en prövad anläggningstillgång eller grupp av anläggningstillgångar har en extra riskkomponent lagts in vid nedskrivningsprövningen. Skulle verkligt utfall under det närmaste året avvika från det vid prövningen förväntade utfallet för samma period kan förväntade framtida kassaflöden behöva omprövas vilket kan leda till en nedskrivning.

Pensioner

Beräkningen av förmånsbaserade pensioner kräver antaganden avseende framtida löneutveckling och ränteutveckling. Den långa löptiden för pensionsplanerna medför att osäkerheten i dessa antaganden är hög och att det kan bli aktuellt med korrigeringar i framtiden som påverkar framtida skulder och kostnader.

Tvister

Om ICA AB eller dess dotterföretag är involverade i en tvist sker en bedömning av det mest troliga utfallet av tvisten. Bedömningen baseras på kända fakta och uttalanden från både interna och externa bedömare. Bedömningen av utfallet av tvisten kan förändras från en tid till en annan med en effekt på de finansiella rapporterna.

Not 2 Segmentrapportering

Segmentsindelningen baseras på hur ledningen i ICA följer och styr verksamheten. ICA bedriver parti- och detaljhandelsverksamhet på de geografiska marknaderna Sverige, Norge och de baltiska staterna. Var och en av dessa marknader utgör ett segment. Fastigheter belägna i Sverige och Norge följs upp särskilt från annan verksamhet och ingår i segmentet ICA Fastigheter. Fastigheter belägna i de baltiska staterna följs upp tillsammans med detaljhandelsverksamheten i de baltiska sta-

terna och ingår därför i segmentet Rimi Baltic. Därutöver bedriver ICA bankverksamhet som redovisas i segmentet ICA Banken.

Ledningen följer upp segmentens resultat före finansiella poster. I tillgångar och skulder ingår även finansiella poster. Samtliga interna transaktioner sker till marknadspris. Samma redovisningsprinciper gäller för segmenten som för koncernen.

	ICA Sverige		ICA Norge		Rimi Baltic		ICA Banken		ICA Fastigheter	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Extern nettoomsättning	60 495	58 889	21 225	21 666	10 352	12 329	612	634	1 126	1 094
Intern nettoomsättning	101	114	-	-	-	-	-	-	1 009	1 001
Avskrivningar	287	250	590	580	290	355	25	20	326	290
Intresseföretags nettoresultat	0	0	1	-4	-	-	-	-	1	4
Rörelseresultat	2 750	2 320	-588	-506	-13	-109	91	132	917	1 025
Tillgångar	11 436	11 246	6 140	6 585	5 947	6 906	10 077	10 013	11 681	9 508
Skulder	10 698	9 798	3 918	4 044	5 466	5 942	9 227	9 288	11 565	8 661
Andra ej kassaflödespåverkande poster	6	3	3	9	41	24	-	-	-41	-249
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	525	420	734	738	141	419	55	41	825	533

	Summa redovisade segment		Övrigt samt eliminerings		Total	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Extern nettoomsättning	93 810	94 612	50	39	93 860	94 651
Intern nettoomsättning	1 110	1 115	-1 110	-1 115	0	0
Avskrivningar	1 518	1 495	48	63	1 566	1 558
Intresseföretags nettoresultat	2	0	0	0	2	0
Rörelseresultat	3 157	2 862	-233	-149	2 924	2 713
Finansnetto					-327	-404
Resultat efter finansiella poster					2 597	2 309
Tillgångar	45 281	44 258	-5 578	-4 098	39 703	40 160
Skulder	40 874	37 733	-13 084	-11 535	27 790	26 198
Andra ej kassaflödespåverkande poster	9	-213	0	-5	9	-218
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	2 280	2 151	52	-53	2 332	2 098

I segment ICA Fastigheter har en investering på 421 skett i det under 2010 startade joint venture-bolaget Ancore Fastigheter AB.

Omsättning	2010	2009	Rörelseresultat	2010	2009
Total omsättning från rapporterade segment	94 920	95 727	Rörelseresultat från rapporterade segment	3 157	2 862
Övrigt	50	39	Övrigt	-233	-149
Eliminering av intern omsättning	-1 110	-1 115	Eliminering av internt resultat	0	0
Omsättning enligt resultaträkningen	93 860	94 651	Rörelseresultat enligt resultaträkningen	2 924	2 713

Fortsättning Not 2

Tillgångar	2010	2009
Tillgångar från rapporterade segment	45 281	44 258
Övrigt	23 489	22 736
Eliminering av aktier och interna poster	-29 067	-26 834
Tillgångar enligt balansräkningen	39 703	40 160

Skulder	2010	2009
Skulder från rapporterade segment	40 874	37 733
Övrigt	10 050	9 408
Eliminering av interna poster	-23 134	-20 943
Skulder enligt balansräkningen	27 790	26 198

Övrigt utgörs av poster som ej ingår i identifierade segment vilket bland annat innefattar koncerninterna fordringar och skulder samt koncernintern försäljning.

Extern nettoomsättning fördelat per intäktslag

	2010	2009
Partihandelsförsäljning	49 462	49 468
Detaljhandelsförsäljning	37 966	39 037
Hysesintäkter	2 209	2 148
Räntenetto samt provisioner ICA Banken	612	634
Övriga tjänster till ICA-handlare och franchisetagare	3 611	3 364
Nettoomsättning	93 860	94 651

Geografisk information

Land	Nettoomsättning		Materiella och immateriella anläggningstillgångar	
	2010	2009	2010	2009
Sverige	62 147	60 514	7 723	7 075
Norge	21 361	21 808	6 763	7 269
Baltiska staterna	10 352	12 329	4 468	5 351
Totalt	93 860	94 651	18 954	19 695

Nettoomsättning fördelas per land utifrån var kunderna är lokaliserade. ICA har ett stort antal kunder och ingen kund utgör därför mer än tio procent av ICAs intäkter.

Not 3 Kostnader per kostnadsslag

	2010	2009
Varukostnader	71 098	72 409
Personalkostnader	8 503	8 423
Administrativa kostnader	1 861	1 645
Lokalkostnader	3 228	3 237
Av- och nedskrivningar	1 605	1 559
Övriga kostnader	4 864	4 917
Totala kostnader	91 159	92 190

Not 4 Personalkostnader, pensioner och övrigt

Medelantal anställda

Antal anställda är beräknat med utgångspunkt från koncernens mått på normalarbetstid som utgör 1 800 timmar.

	2010			2009		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Sverige	3 082	4 240	7 322	2 912	4 189	7 101
Norge	3 013	2 354	5 367	2 971	2 408	5 379
Baltiska staterna	6 687	936	7 623	6 871	1 009	7 880
Hong Kong	32	30	61	26	26	52
Totalt	12 813	7 560	20 373	12 780	7 632	20 412

Löner och andra ersättningar till styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	2010	2009
Lön och motsvarande ersättningar	55	55
Kostnad för pensioner och motsvarande ersättningar	29	21

Av löner och ersättningar avser 16 (15) rörlig ersättning. Gruppen består av 21 (21) personer. Det har inte utgått några ersättningar i form av avgångsvederlag under året. Totalt har denna grupp beviljade lån och krediter från ICA Banken på 1 (1).

Könsfördelning i styrelse och företagsledning	2010	2009
Styrelse		
Män	9	9
Kvinnor	1	-
Totalt	10	9
Företagsledning		
Män	8	9
Kvinnor	3	3
Totalt	11	12

Förmåner till personer i ledande ställning

Inga arvoden har betalats till de av bolagsstämman valda styrelseledamöterna. Till arbetstagarrepresentanterna har utbetalats ett arvode om 4 000 kronor per sammanträde, till vilket material har utsänts före mötet och det är beslutspunkter på agendan.

Lön till bolagets verkställande direktör har under året uppgått till 14 (14). I beloppet ingår bonuslön med 7 (7). Med verkställande direktören i moderbolaget har avtal träffats om tolv månaders uppsägningstid samt avgångsvederlag uppgående till två årslöner vid uppsägning från bolagets sida. Vid uppsägning från verkställande direktören gäller uppsägningstid om sex månader. Verkställande direktören har rätt till pension från 60 år. Bolaget täcker sina pensionsåtaganden genom att varje år betala pensionspremier motsvarande 35 procent av lönen till försäkringsbolag. Koncernen har inga andra förpliktelser avseende pension till verkställande direktören.

Not 5 Revisionskostnader

	2010	2009
Deloitte:		
Revisionsuppdrag	17	17
Revision utöver revisionsuppdraget	1	1
Totalt	18	18
Ernst&Young:		
Revisionsuppdrag	6	6
Revision utöver revisionsuppdraget	0	1
Övriga tjänster	0	1
Totalt	6	8
Andra revisionsbyråer:		
Revision utöver revisionsuppdraget	2	0
Skatterådgivning	1	0
Övriga tjänster	0	5
Totalt	3	5

Not 6 Övriga rörelseintäkter

	2010	2009
Vinstdelning och aktieutdelning	195	134
Realisationsvinster	27	118
Totalt	221	252

Not 7 Leasingavtal

Finansiella leasingavtal

ICA som leasegivare

Fordran avseende finansiella leasingavtal med ICA som leasegivare.	Minimileaseavgifter		Nuvärde av minimileaseavgifter	
	2010	2009	2010	2009
Förfallotidpunkt inom 1 år	32	47	31	44
Förfallotidpunkt senare än 1 år men inom 5 år	31	59	29	54
Förfallotidpunkt senare än 5 år	-	-	-	-
Summa	63	106	60	98
Avgår: Ej intjänad ränta	-3	-8		
Nuvärde av minimileaseavgifter	60	98		
Fordran redovisas i följande poster:				
Långfristiga fordringar	29	54		
Övriga kortfristiga fordringar	31	44		

ICA har tidigare ingått finansiella leasingavtal avseende butiksinventarier. Från år 2007 tecknas inga nya leasingavtal. Den genomsnittliga kvarvarande hyresperioden är 2 år (2). Räntan är rörlig och den genomsnittliga räntenivån uppgår till 4,5% (3,5). Variabla avgifter som ingår i periodens resultat uppgår till 0 (0).

Ej garanterade restvärden avseende tillgångar under finansiella leasingavtal per den 31 december 2010 uppgår till 0 (0).

Det verkliga värdet av fordringar avseende finansiella leasingavtal per den 31 december 2010 beräknas till 60 (98), baserat på beräknat nuvärde av framtida kassaflöden.

Operationella leasingavtal

ICA som leasetagare

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

Avtalade leasingkostnader avseende befintliga kontrakt förfaller till betalning enligt nedan:

	2010	2009
Årets leasingkostnad	3 629	3 470
Varav minimileasingavgifter	3 445	2 774
Varav variabla utgifter	184	696
Årets leasingintäkt avseende objekt som vidareuthyrts	-701	-1 031
Framtida avtalade minimileasingavgifter:		
Förfallotidpunkt inom 1 år	2 690	2 874
Förfallotidpunkt senare än 1 år men inom 5 år	7 700	8 549
Förfallotidpunkt senare än 5 år	4 940	6 215
Totalt	15 330	17 638
Framtida minimileasingavgifter att erhålla avseende avtal vilkas leasingobjekt vidareuthyrts	3 571	3 476

ICA som leasegivare

Koncernen hyr ut byggnader och inventarier. Hyrorna är fasta men även rörliga hyror baserade på omsättningen förekommer. Leasingavgifter avtalas över en genomsnittlig leasingperiod på 10 år. Hyrorna förändras i enlighet med de indexklausuler som finns i avtalen. Avtalade leasingavgifter avseende befintliga kontrakt förfaller till betalning enligt nedan:

Framtida avtalade minimileasingavgifter:	2010	2009
Förfallotidpunkt inom 1 år	1 595	1 578
Förfallotidpunkt senare än 1 år men inom 5 år	3 977	3 994
Förfallotidpunkt senare än 5 år	1 722	1 783
Totalt	7 294	7 355
Variabla avgifter som ingår i resultatet	891	834

Not 8 Valutakursdifferenser i rörelseresultatet

Inköp av varor och tjänster i utländska valutor har medfört valutakursdifferenser på följande nivåer i rörelseresultatet.

	2010	2009
Nettoomsättning	0	1
Kostnad för sålda varor	20	15
Administrationskostnader	-9	7
Totalt	11	23

Not 9 Finansnetto

	2010	2009
Finansiella intäkter		
Ränteintäkter	26	37
Marknadsvärdering av finansiella instrument	26	-
Kursdifferenser	-1	12
Finansiella intäkter	51	49
Finansiella kostnader		
Räntekostnader	-378	-405
Marknadsvärdering av finansiella instrument	-	-48
Finansiella kostnader	-378	-453

ICA Bankens ränteintäkter och räntekostnader redovisas i koncernens rörelseresultat.

Not 10 Skatter

Aktuell skatt	2010	2009
Aktuell skatt på årets resultat	-1 475	-743
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-575	21
Redovisad skattekostnad	-2 050	-722

Avstämning mellan gällande skattesats och effektiv skatt (%)	2010	2009
Gällande skattesats	26,3	26,3
Skatt avseende ICA Ahold Export Unltd	28,8	-
Skatt avseende bortbokad uppskjuten skattefordran	24,3	-
Ej avdragsgilla kostnader och ej skattepliktiga intäkter	-2,3	2,5
Effekt av annan skattesats i utländska dotterbolag	0,8	2,6
Övrigt	1,0	-0,1
Effektiv skattesats	78,9	31,3

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skatteskulder	2010	2009
Anläggningstillgångar	-127	-133
Varulager	17	18
Avsättningar	125	79
Underskottsavdrag	1	489
Obeskattade reserver	-712	-576
Finansiella derivat	21	16
Summa uppskjuten skattefordran (+) uppskjuten skatteskuld (-), netto	-675	-107

I balansräkningen redovisas följande:

	2010	2009
Uppskjuten skattefordran	7	515
Uppskjuten skatteskuld	-682	-622

Koncernen har ej redovisat uppskjutna skattefordringar avseende underskottsavdrag på 636 i Norge (0) och 78 i Litauen (84).

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader och underskottsavdrag

	Balans per 1 jan 2010	Redovisat i resultat- räkningen	Redovisat i övrigt total- resultat	Förvärv/ avyttring av rörelse	Balans per 31 dec 2010
Anläggningstillgångar	-133	-11	17		-127
Varulager	18	-1			17
Avsättningar	79	29	17		125
Underskottsavdrag	489	-449	-39		1
Obeskattade reserver	-576	-136			-712
Finansiella derivat	16	-7	12		21
Summa	-107	-575	7	-	-675

	Balans per 1 jan 2009	Redovisat i resultat- räkningen	Redovisat i övrigt total- resultat	Förvärv/ avyttring av rörelse	Balans per 31 dec 2009
Anläggningstillgångar	-133	15	-15		-133
Varulager	16	2			18
Avsättningar	-10	81	8		79
Underskottsavdrag	341	104	44		489
Obeskattade reserver	-381	-192		-3	-576
Finansiella derivat	-6	11	11		16
Summa	-173	21	48	-3	-107

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

Skatt i övrigt totalresultat	2010		
	Före skatt	skatt	Efter skatt
Omräkningsdifferenser utlandsverksamheter	-979	-12	-991
Finansiella tillgångar som kan säljas:			
- årets värdeförändring	-26	7	-19
Kassaflödessäkringar:			
- årets värdeförändring	-32	12	-20
Övrigt totalresultat	-1 037	7	-1 030

Skatt i övrigt totalresultat	2009		
	Före skatt	skatt	Efter skatt
Omräkningsdifferenser utlandsverksamheter	492	29	521
Finansiella tillgångar som kan säljas:			
- årets värdeförändring	-31	8	-23
Kassaflödessäkringar:			
- årets värdeförändring	-50		-50
- avslutad säkringsredovisning	8		8
Netto	-42	11	-31
Övrigt totalresultat	419	48	467

Not 11 Immateriella anläggningstillgångar

	Goodwill		Varumärken		IT-system		Övrigt		Summa immateriella anläggningstillgångar	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Akkumulerade anskaffningsvärden	2 592	2 866	667	768	883	677	293	444	4 435	4 755
Akkumulerade avskrivningar			0	-1	-625	-604	-175	-189	-800	-794
Akkumulerade nedskrivningar	-15	-15	-29	-6	0	0	0	0	-44	-21
Bokfört värde	2 577	2 851	638	761	258	73	117	255	3 590	3 940
Vid årets början	2 851	2 723	761	812	73	104	255	103	3 940	3 742
Investeringar	0	0	0	1	97	14	39	166	136	181
Företagsförvärv	0	0	0	0	0	0	16	19	16	19
Avyttringar och utrangeringar	0	0	0	0	0	0	-1	-20	-1	-20
Omklassificeringar	0	0	0	0	166	0	-166	0	0	0
Årets avskrivningar	-	-	0	-3	-64	-44	-22	-23	-86	-70
Årets nedskrivningar	0	0	-25	-6	0	0	0	0	-25	-6
Årets omräkningsdifferens	-274	128	-98	-43	-14	-1	-4	10	-390	94
Bokfört värde	2 577	2 851	638	761	258	73	117	255	3 590	3 940

Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar ingår i resultaträkningens delposter enligt följande.

	2010	2009
Försäljningskostnader	-22	-26
Administrationskostnader	-64	-44
Totalt	-86	-70

Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar ingår i raden försäljningskostnader i resultaträkningen.

Nyttjandeperiod för immateriella tillgångar

Varumärken avser sådana som förvärvats i samband med förvärvet av Rimi Baltic AB. För dessa finns det inte någon förutsebar period under vilken dessa varumärken förväntas ge fördelar för koncernen. Detta innebär att nyttjandeperioden är obestämbar.

IT-system avser aktiverade utvecklingskostnader för IT-system. Nyttjandeperioden fastställs per system och uppgår till mellan tre och fem år. Avskrivning sker linjärt över nyttjandeperioden. Återstående avskrivningstid för IT-system är cirka två år.

Övriga immateriella tillgångar består av hyresrättigheter, andra immateriella övervärden i samband med förvärv av butiksruddelser samt pågående projekt. Avskrivning sker över bedömd nyttjandeperiod.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Goodwill fördelas på följande segment:

	2010	2009
ICA Norge	1 584	1 709
Rimi Baltic	993	1 142
Totalt	2 577	2 851

Goodwill fördelas till de kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av förvärvet. Goodwill fördelas till den lägsta nivå som den övervakas i den interna styrningen i koncernen men aldrig högre än segmentsnivå. Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill sker årligen eller oftare om indikation finns på värdenedgång. Återvinningsvärdet för en kassagenererande enhet fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärden. Beräkningarna baseras på det uppskattade framtida kassaflödet i budgetar och prognoser för de närmaste två till fem åren. Kassaflödena bortom denna tidsperiod extrapoleras med en procentsats som baseras på förväntad inflation. Den reala tillväxten i Norge är inte i något fall överstigande 2,5% medan den reala tillväxten i Rimi Baltic är i genomsnitt 6%. Behovet av rörelsekapital har bedömts kvarstå på samma relativa nivå som uppnås vid slutet av prognosperioden. Diskonteringsräntan uppgår till 10,2% före skatt för ICA Norge och 9,0% före skatt för Rimi Baltic.

Återvinningsvärdet motsvarar redovisat värde om diskonteringsräntan före skatt vore 13,2%.

Prövning av nedskrivningsbehov för varumärken

Varumärken hänförliga till förvärvet av Rimi Baltic fördelas per land och butiksformat. Prövning av nedskrivningsbehov för varumärken sker årligen eller oftare om indikation finns på värdenedgång. Återvinningsvärdet för varje varumärke fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärden. Beräkningarna baseras på det uppskattade framtida kassaflödet i budgetar och prognoser för de närmaste tre åren. Kassaflödena bortom denna tidsperiod extrapoleras baserat på förväntad inflation. Den reala tillväxten är i genomsnitt 6%. Diskonteringsräntan uppgår till 6,4%-9,2 % före skatt beroende på till vilket land varumärket hänförs sig till.

I Litauen stängdes ett antal butiker under året vilket gav en nedskrivning av varumärken avseende dessa butiksformat.

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.

Not 12 Materiella anläggningstillgångar

	Byggnader och mark		Förvaltningsfastigheter		Förbättringsutgifter på annans fastighet		Inventarier		Pågående nyanläggningar		Summa materiella anläggningstillgångar	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Akkumulerade anskaffningsvärden	12 752	12 568	1 465	1 604	1 950	1 803	8 897	9 145	701	750	25 765	25 870
Akkumulerade avskrivningar	-3 058	-2 728	-296	-321	-1 005	-967	-5 779	-5 783	-	-	-10 138	-9 799
Akkumulerade nedskrivningar	-113	-140	-70	-76	-1	-13	-78	-87	-1	0	-263	-316
Bokfört värde	9 581	9 700	1 099	1 207	944	823	3 040	3 275	700	750	15 364	15 755
Vid årets början	9 700	9 519	1 207	1 113	823	801	3 275	3 193	750	918	15 755	15 544
Investeringar	751	197	86	63	379	263	887	984	10	227	2 113	1 734
Rörelseförvärv	17	8	0	25	0	3	37	14	-	-	54	50
Avyttringar och utrangeringar	-62	-130	-85	-152	-9	-24	-82	-217	-1	-2	-239	-525
Omklassificeringar	0	354	0	36	0	0	0	0	0	-390	0	0
Årets avskrivningar	-378	-352	-33	-37	-188	-282	-881	-817	-	-	-1 480	-1 488
Årets nedskrivningar	-3	-1	0	0	-3	-2	-16	-25	-1	0	-23	-28
Årets återförda nedskrivningar	4	8	5	29	-	-	-	-	-	-	9	37
Årets omräkningsdifferens	-448	97	-81	130	-58	64	-180	143	-58	-3	-825	431
Bokfört värde	9 581	9 700	1 099	1 207	944	823	3 040	3 275	700	750	15 364	15 755

I byggnader och mark ingår bokfört värde avseende sale och leaseback fastigheter med 1 804 (931).

Taxeringsvärden svenska fastigheter:	Byggnader och mark		Förvaltningsfastigheter	
	2010	2009	2010	2009
Mark	815	679	11	12
Byggnad	3 365	3 470	30	35
Totalt	4 180	4 149	41	47

Nedskrivningar avser i huvudsak inventarier i butiksrunder i Norge och Litauen. Nedskrivningarna redovisas i försäljningskostnader i resultaträkningen.

Återförda nedskrivningar avser fastigheter i Norge för vilka vakansgraden har förbättrats sedan nedskrivningen gjordes. Återförda nedskrivningar redovisas i försäljningskostnader.

Förvaltningsfastigheter

En intern värdering har gjorts av samtliga förvaltningsfastigheters verkliga värde. Värderingen baseras på de befintliga hyrorna och de reala avkastningskrav som gäller för de olika marknaderna. Den visar att det verkliga värdet överstiger det bokförda värdet med 361 (258).

Följande belopp har redovisats i resultaträkningen från förvaltningsfastigheter:

	2010	2009
Hysesintäkter	130	139
Direkta kostnader för fastigheter som genererat hyresintäkter	29	33
Direkta kostnader för fastigheter som ej genererat hyresintäkter	-	-

Pågående nyanläggningar

I årets nedlagda kostnader ingår aktiverade räntekostnader med 3 (2) beräknade med en räntesats på 1,2% (1,2%).

Not 13 Andelar i joint ventures, intresseföretag och dotterföretag**Joint ventures**

Redovisat värde joint ventures	2010	2009
Ingående redovisat värde	0	0
Nya investeringar	421	-
Andel i resultat	13	-
Utgående redovisat värde	434	0

Andelar i joint ventures

Ancore Fastigheter AB 556817-8858 bildades den 1/12 2010 tillsammans med Alecta pensionsförsäkring, ömsesidigt. ICAs ägarandel är 50%. Företaget äger och förvaltar tolv svenska fastigheter som innehåller ICA-butiker.

Nedan är en sammanställning av ICAs andel av intäkter och kostnader samt ICAs andel av de huvudsakliga balansposterna.

	2010
Intäkter	20
Kostnader	-7
Anläggningstillgångar	1 137
Omsättningstillgångar	46
Långfristiga skulder	695
Kortfristiga skulder	54

Intresseföretag

Redovisat värde intresseföretag	2010	2009
Ingående anskaffningsvärde	11	37
Förvärv	1	0
Resultatandel	2	0
Utdelningar	0	-3
Försäljningar	-1	-28
Kursdifferens	0	5
Utgående planenligt restvärde	13	11

Andelar i intresseföretag

Sammanställningen nedan visar de väsentligaste innehaven av andelar i intresseföretag:

	Andel %		Resultatandel	
	2010-12-31	2009-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Borgenveien 50 AS, (981 025 008), Oslo, Norge	50	50	1	0
TakeCargo AS, (983 543 707), Oslo, Norge	32	32	0	-4
Övriga intresseföretag			1	4
Total			2	0

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

Andelar i dotterföretag

Innehav i dotterföretag, både av ICA AB direkt ägda och indirekt ägda. Förteckningen omfattar endast rörelsedrivande dotterföretag.

	Org-nr	Säte	Andel %	
			2010-12-31	2009-12-31
Direkta innehav				
ICA Baltic AB	556042-7410	Stockholm	100	100
ICA Banken AB	516401-0190	Stockholm	100	100
ICA Detalj AB	556604-5448	Stockholm	100	100
ICA Fastigheter AB	556604-5471	Stockholm	100	100
ICA International Services BV	34177382	Nederländerna	100	100
Indirekta innehav				
ICA Eiendom Norge AS	968 930 451	Oslo, Norge	100	100
ICA Fastigheter Sverige AB	556033-8518	Västerås	100	100
ICA Global Sourcing Ltd	1 150 322	Hong Kong	100	100
ICA Norge AS	931 186 744	Oslo, Norge	100	100
ICA Sourcing and Services BV	35 025 260	Nederländerna	100	100
ICA Sverige AB	556021-0261	Stockholm	100	100
Rimi Baltic AB	556609-6268	Stockholm	100	100

Utöver de bolag som upptagits i förteckningen ovan finns 236 stycken rörelsedrivande och vilande bolag inom ICA-koncernen. En komplett förteckning över alla i koncernen ingående bolag kan erhållas från ICAs informationsavdelning.

Not 14 Varulager

	2010	2009
Varulager av handelsvaror	4 583	4 569
Avdrag för inkurans i varulager	-88	-123
Varulager	4 495	4 446

Not 15 ICA Banken

ICA Banken bedriver bankrörelse, omfattande kortverksamhet samt in- och utlåning. Utlåningen består av konto- och kortkrediter, blancholån (utlåning utan säkerhet) samt topplån till fastigheter. Därutöver erbjuder banken bolån som förmedlas till SBAB. Inlåningen är uteslutande avistainlåning. Avtalet om tillhandahållande av värdepapper med Nordnet Bank AB har sagts upp och kommer att upphöra under maj 2011. Banken kommer att överväga alternativa sparerbjudanden till det tidigare avtalet med Nordnet. ICA Banken tillhandahåller även olika försäkringslösningar till privatpersoner genom samarbete med försäkringsbolag, bl.a. Moderna Försäkringar och Genworth Financial.

Eftersom ICA Bankens utlåning sker till ett stort antal privatpersoner föreligger ej någon koncentration av kreditrisk. Både in- och utlåningen sker till rörlig ränta med undantag för en liten del av utlåningen där räntebindningstiden är 3 månader. Detta innebär att den totala ränterisken är liten. Den överlikviditet som uppstår i ICA Banken genom att inlåningen överstiger utlåningen, placeras främst kortfristigt i instrument med låg risk. Banken har mycket små belopp i utländsk valuta vilket gör att valutarisken är liten. Verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder motsvarar redovisat värde.

ICA Bankens utlåning till privatpersoner har följande återstående löptider:

	2010	2009
Om högst tre månader	1 878	1 642
Längre än tre månader men högst ett år	593	497
Längre än ett år men högst fem år	2 410	1 995
Längre än fem år	1 220	954
Summa utlåning	6 101	5 088

Osäkra fordringar

	2010	2009
Osäkra fordringar	50	50
Avgår: reserv för befarade kreditförluster	-31	-32
Osäkra fordringar netto	19	18

ICA Banken har som princip att klassificera en fordran som osäker när ränta eller amortering varit förfallen i mer än 60 dagar. Osäkra fordringar uppgick netto till 0,3% (0,3%) av utlåningen. Reserveringsgraden är reserven för befarade kreditförluster i förhållande till de totala osäkra fordringarna. Reserveringsgraden för osäkra fordringar uppgick till 61,8% (64,9%). Kreditförlusterna netto uppgick till 35 (47) vilket motsvarar 0,6% (0,9%) av genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Lånefordringar med förfallna belopp, som inte är osäkra

	2010	2009
Förfallna mellan 5 och 30 dagar	53	31
Förfallna mellan 31 och 60 dagar	14	13
Förfallna mer än 61 dagar	-	0
Total	67	44

Övervägande del av utlåningen sker utan säkerhet.

Not 16 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning

Tillgångar som innehas till försäljning:	2010	2009
Materiella anläggningstillgångar	26	14

Posten består av fastigheter som kommer att avyttras. Avyttringarna är en följd av den kontinuerliga översyn som görs av vilka fastigheter som koncernen ska äga för att uppnå en effektiv kapitalstruktur och drift.

Under året har nedskrivningar skett till ett värde av 0 (5) i samband med att tillgångar klassificerats som att de innehas för försäljning.

Not 17 Eget kapital

För en sammanställning av eget kapital hänvisas till rapporten Förändringar i eget kapital.

Specifikation av eget kapitalposten reserver per	2010-12-31	2009-12-31
Omräkningsreserv		
Ingående omräkningsreserv	1 031	510
Årets omräkningsdifferenser	-991	521
Utgående omräkningsreserv	40	1 031
Verkligt värde reserv		
Ingående verkligt värde reserv	17	40
Omvärderingar under året	-19	-23
Utgående verkligt värde reserv	-2	17
Säkringsreserv		
Ingående säkringsreserv	-11	20
Tillkommande	-31	35
Avgående	11	-66
Utgående säkringsreserv	-31	-11
Omvärderingsreserv		
Ingående omvärderingsreserv	498	498
Förändring av omvärderingsreserv	-	-
Utgående omvärderingsreserv	498	498
Summa reserver per	2010-12-31	2009-12-31
Ingående reserver	1 535	1 068
Årets förändring av reserver:		
Omräkningsreserv	-991	521
Verkligt värde reserv	-19	-23
Säkringsreserv	-20	-31
Omvärderingsreserv	-	-
Utgående reserver	505	1 535

Per den 31 december 2010 består aktiekapitalet av 5 000 000 aktier (5 000 000) med ett kvotvärde om SEK 100.

Övrigt tillskjutet kapital

Avser eget kapital som är tillskjutet från ägarna. Huvudsakligen skedde ett tillskott från ägarna i samband med bildandet av ICAs struktur år 2000.

Reserver

Omräkningsreserv

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

Verkligt värde reserv

Verkligt värde reserven innefattar den ackumulerade nettoförändringen efter skatt av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen.

Säkringsreserv

Säkringsreserven innefattar den effektiva andelen av den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på ett kassaflödessäkringsinstrument hänförbart till säkringstransaktioner som ännu inte har inträffat.

Omvärderingsreserv

Vid stegvisa rörelseförvärv redovisas omvärderingen av redan tidigare ägd andel av tillgångarna i omvärderingsreserven.

Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat

I balanserade vinstmedel inklusive årets resultat ingår intjänade vinstmedel i moderbolaget och dess dotterföretag och intresseföretag. Tidigare avsättningar till reservfond exklusive överförda överkursfonder, ingår i denna egetkapitalpost.

Utdelning

Utdelning till aktieägare har skett med 1 566 (868) MSEK. Detta motsvarar en utdelning per aktie på 313,20 kronor (173,60 kronor).

Styrelsen har föreslagit en utdelning uppgående till totalt 1 900 MSEK vilket motsvarar 380 kronor per aktie. Utdelningen blir föremål för fastställande på årsstämman i april 2011.

Förvaltning av kapital

Kapital avser eget kapital samt lånat kapital. Koncernens mål för förvaltning av kapitalet är att trygga koncernens fortlevnad och handlingsfrihet och att tillse att ägarna även fortsättningsvis erhåller avkastning på sina placerade medel. Fördelningen mellan eget och lånat kapital ska vara sådan att en god balans erhålls mellan risk och avkastning. Kapitalstrukturen anpassas om så är nödvändigt till förändrade ekonomiska förutsättningar och andra omvärldsfaktorer. För att bibehålla och anpassa kapitalstrukturen kan koncernen dela ut medel, öka det egna kapitalet genom utgivande av nya aktier eller kapitaltillskott eller minska eller öka skulderna. Av balansräkningen framgår koncernens skulder och eget kapital. Av rapporten Förändringar i eget kapital och i denna not finns en specifikation av de olika komponenterna som ingår i reserver. Se även not 22 Finansiella instrument.

Det långsiktiga målet för koncernens soliditet är 30–35%. Målet för avkastning på eget kapital är en avkastning på minst 14–16% i genomsnitt över en konjunkturcykel.

ICA Banken, som är en del av ICA-koncernen, har finansiella kapitalkrav enligt de regler som gäller för banker. Kapitalkraven är en garanti för att ICA Banken ska kunna infria sina åtaganden gentemot sina kunder. Kapitalkraven innebär att ICA Banken måste ha en viss storlek på eget kapital ställt i relation till utlåningen och intäkterna. Att kapitalkraven uppfylls övervakas av Finansinspektionen. Kapitalkraven har till fullo infriats under året.

Not 18 Pensioner

Anställda i Sverige omfattas av pensionsförmåner enligt ingångna kollektivavtal. Det innebär att tjänstemän erhåller förmånsbaserade pensioner enligt ITP-planen. Pensionsförpliktelserna säkerställs genom avsättningar i balansräkningen och genom försäkringspremier. Tjänstemän födda 1979 eller senare erhåller en avgiftsbestämd pension. Kollektivanställda erhåller avgiftsbaserade pensioner enligt STP-planen via AMF Pension.

Samtliga anställda i Norge omfattas av tjänstepensionsavtal. Det finns förmånsbaserade pensioner men merparten av de anställda i Norge omfattas av avgiftsbaserade pensioner. De förmånsbaserade planerna säkerställs både genom inbetalning av avgifter till försäkringsbolag och genom avsättning i balansräkningen. Utöver tjänstepensionen har fackligt anslutna anställda en möjlighet att gå i pension vid 62 års ålder. Detta säkerställs dels genom inbetalning av avgifter och dels genom avsättning i balansräkningen.

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

Det finns inga sjukvårdskostnader i koncernens planer som väsentligen påverkar den redovisade förpliktelsen för förmånsbestämda planer.

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

Årets avgifter för pensionsförsäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 23 (18). Alectas överskott kan fördelas till försäkringstagarna och/eller de försäkrade. Per 30 september 2010 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 134 procent (141% per 31 december 2009). Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska beräkningsantaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Alectas konsolideringsnivå ska normalt tillåtas variera mellan 125–155 procent.

Kostnad förmånsbestämda pensioner	2010	2009
Kostnad intjänade förmåner under perioden	81	94
Räntekostnad	57	58
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	-5	-6
Redovisade aktuariella vinster (-) förluster (+)	20	25
Regleringar	0	-59
Pensionskostnad för förmånsbestämda pensioner	153	112
Pensionskostnad för avgiftsbestämda pensioner	320	258
Totala pensionskostnader	473	370

Av pensionskostnaden ingår 380 (294) i kostnad för sålda varor och 93 (76) i administrationskostnader.

Upplysningarna nedan avser de förmånsbestämda planerna.

Redovisat belopp i balansräkningen	2010	2009
Nuvärdet av fonderade förpliktelse	134	146
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	-97	-109
Netto fonderade förpliktelse	37	37
Nuvärdet av ofonderade förpliktelse	1 255	1 315
Oredovisade aktuariella förluster (-) vinster (+)	-176	-344
Redovisat belopp	1 116	1 008

Beloppet redovisas i sin helhet i raden avsättningar för pensioner i balansräkningen.

Förändring av pensionsförpliktelse	2010	2009
Ingående balans nuvärde pensionsförpliktelse	1 462	1 427
Kostnad intjänade förmåner under perioden	81	94
Räntekostnad	57	58
Aktuariella vinster (-) förluster (+)	-153	-37
Pensionsutbetalningar	-42	-37
Regleringar	-1	-67
Valutakursförändringar	-14	24
Utgående balans nuvärde pensionsförpliktelse	1 390	1 462

Förändring av förvaltningstillgångar	2010	2009
Ingående balans, förvaltningstillgångar	109	85
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	6	6
Aktuariella vinster (+) förluster (-)	-8	4
Pensionsutbetalningar från förvaltningstillgångarna	-42	-37
Inbetalningar	40	45
Regleringar	0	-5
Valutakursförändringar	-8	11
Effekter av avyttringar och rörelseförvärv	-	-
Utgående balans, förvaltningstillgångar	97	109
Verklig avkastning på förvaltningstillgångar	-2	10

Förvaltningstillgångarnas fördelning på tillgångsslag	2010	2009
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	48	60
Aktier	15	8
Fastigheter	16	17
Andra tillgångar	18	24
Summa förvaltningstillgångar	97	109

Den förväntade avkastningen på förvaltningstillgångar fastställs utifrån en långsiktigt antagen förväntan om avkastning för varje slag av tillgång. Denna avkastning utgår från ett antagande om en viss inflation samt på historiska data om avkastning för olika slag av tillgångar. Den förväntade avkastning per tillgångsslag tillsammans med den mix av tillgångar som långsiktigt förväntas hållas, ger en total förväntad avkastning för förvaltningstillgångarna.

Viktiga aktuariella antaganden (%)	2010	2009
Diskonteringsränta	4,4	4,0
Inflation	2,0	2,0
Löneökningstakt	3,6	3,6
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	5,0	6,0

För 2010 diskonteras förpliktelsen i Sverige utifrån räntan på företagsobligationer och förpliktelsen i Norge utifrån räntan på statsobligationer.

Belopp för innevarande år och jämförelseår	2010	2009	2008	2007	2006
Nuvärde förmånsbestämda förpliktelse	-1 390	-1 462	1 427	-1 225	-1 089
Förvaltningstillgångar	97	109	85	84	68
Underskott (-) överskott (+)	-1 293	-1 353	-1 342	-1 141	-1 021
Erfarenhetsbaserade justeringar för förpliktelsen	26	5	-29	-8	-68
Erfarenhetsbaserade justeringar för förvaltningstillgångarna	-8	4	-8	4	13

Avgifter som förväntas betalas till de förmånsbestämda planerna under 2011 uppgår till 49.

Not 19 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter	2010	2009
Fastighetsinteckningar	35	8
Spärrade medel avseende ICA Banken	287	335
Spärrade medel ICA AB	5	5
Totalt	327	348

Eventalförpliktelser	2010	2009
Borgen och ansvarsförbindelser	220	253
Skattetvister	1 187	2 080
Övriga tvister	113	-
Totalt	1 520	2 333

Skatteverket har beslutat att inte godkänna ränteavdrag gjorda under 2004-2008 till ett holländskt koncernbolag. I december 2010 fastslog Förvaltningsrätten Skatteverkets beslut och vägrade ränteavdrag med 3 358. Skattekravet uppgår till 1 187 (inklusive skattetillegg och ränta). ICA anser att gjorda avdrag har skett i enlighet med skattelagstiftningen. Externa parter som bedömt rättsläget och analyserat Skatteverkets argument och Förvaltningsrättens domskäl delar ICAs bedömning. ICA har överklagat Förvaltningsrättens dom till Kammarrätten. Skatteverket har inte beviljat ICA anstånd med betalningen varför 1 187 betalades under januari 2011. Beloppet är bokfört som en fordran på Skatteverket.

Not 20 Närstående transaktioner

Transaktioner mellan ICA AB och dess dotterföretag, vilka är närstående till bolaget, har eliminerats i koncernredovisningen och anges inte i denna not. Transaktioner mellan koncernen och andra närstående parter anges nedan.

ICA har ingått ett antal avtal med ägare, intresseföretag och joint ventures. Avtalen är på marknadsmässiga villkor både vad gäller pris och betalningsvillkor. Omfattningen av dessa transaktioner framgår av tabellerna nedan:

2010	Försäljning till närstående	Inköp från närstående	Fordran på närstående	Skuld till närstående
Ägare:				
Royal Ahold	7	116	18	66
Hakon Invest AB (publ)	1	98	0	1
Intresseföretag, joint ventures	0	23	19	9
Totalt	8	237	37	76

2009	Försäljning till närstående	Inköp från närstående	Fordran på närstående	Skuld till närstående
Ägare:				
Royal Ahold	57	100	14	3
Hakon Invest AB (publ)	1	69	0	0
Intresseföretag, joint ventures	0	10	18	2
Totalt	58	179	32	5

ICA-koncernen har haft dagliga transaktioner med de styrelseledamöter som är ICA-handlare. Transaktionerna är en naturlig del i deras roll som ICA-handlare. Samtliga transaktioner sker på marknadsmässiga villkor och avser försäljning av varor, konsulttjänster samt hyra av lokaler.

Not 21 Principer för finansiell riskhantering

Koncernen 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.

De finansiella instrument som hanteras av finansavdelningen består av bankkrediter, kort- och långfristiga lån, korta placeringar samt derivat. Koncernen har även andra finansiella instrument, som kundfordringar och leverantörsskulder vilka är direkt kopplade till ICA koncernens verksamhet.

ICAs huvudsakliga riskexponering avser ränta, likviditet, valuta och kredit.

Ränterisk

Ränterisk är risken att förändringar i marknadsräntor påverkar kassaflödet eller det verkliga värdet på finansiella tillgångar och skulder. Finanspolicyn anger att koncernens räntebindning skall vara 12 månader, med ett mandat om avvikelser från denna norm med +/- 12 månader. För att anpassa räntexponeringen används ränteswappar.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken är risken för att koncernen inte kan möta de kortfristiga betalningsåtagandena. ICAs finanspolicy föreskriver att likviditetsreserven skall uppgå till en sådan nivå att reserven kan hantera de fluktuationer som förväntas uppstå i den dagliga likviditeten inom en tolv månaders tidsperiod. För att tillgodose detta har koncernen checkräkningskrediter och bekräftade kreditfaciliteter. Koncernens starka kassaflöde samt bekräftade lånefaciliteter har under år 2010 inneburit att koncernens likviditetsbehov har kunnat tillgodoses utan svårigheter. Vid utgången av år 2010 uppgick upplåningen till 971 (2 255) och likviditetsreserven, utöver likvida medel, uppgick till 6 423 (5 158). ICA Bankens överlikviditet är ej tillgänglig för koncernen på grund av banklagstiftning.

Valutarisk

Valutarisken är risken att förändringar i valutakurser påverkar kassaflödet. Valutarisken i ICA-koncernen är främst den transaktionsexponering som uppstår på grund av import av varor som betalas i utländsk valuta. Normen i finanspolicyn är att 100% av den utestående transaktionsexponeringen skall säkras. Denna exponering säkras genom kurssäkringar för de kommande 3-6 månaderna. Valutasäkringar sker vid ordertillfället. För non-food produkter baseras valutasäkringar på prognostiserade volymer. Enligt finanspolicyn ska upplåning i utländsk valuta kurssäkras. Den valutarisk som uppstår till följd av att koncernen har investerat i utländska dotterbolag säkras inte aktivt på finansmarknaden. Devalveringar och andra valutakursförändringar påverkar övrigt totalresultat och omräkningsreserven i eget kapital.

Kreditrisk

Kreditrisken är risken för att motparten i en transaktion inte fullgör sina förpliktelser enligt avtalet och att eventuella säkerheter inte täcker bolagets fordran. De banker och kreditinstitut som koncernen samarbetar med skall ha en kreditvärdighet som minst motsvarar ett "A" från Standard & Poors eller "A2" från Moody's Investor Service. För sådana kommersiella motparter som koncernen har en större exponering mot sker en individuell kreditbedömning. Maximal kreditriskexponering motsvaras av det bokförda värdet på finansiella tillgångar. Kreditrisken som uppstår genom ICA Bankens utlåning till allmänheten hanteras genom att det för varje kreditsökande sker en kreditprövning innan lån beviljas.

Not 22 Finansiella instrument

Ränterisker

Om räntan ökar eller minskar med 1 procentenhet påverkas årets resultat med 24 (28) och eget kapital med 24 (28). Förändringen är beräknad utifrån ett antagande om en parallellförskjutning av avkastningskurvan med 1 procentenhet och utifrån den finansiella ställningen per balansdagen.

Likviditetsrisk

Löptid till förfall för betalningar av finansiella skulder (räknat från balansdagen).

	2010	2009
Förfallotidpunkt inom 1 år	21 239	21 124
Förfallotidpunkt senare än 1 år men inom 3 år	17	985
Förfallotidpunkt senare än 3 år men inom 5 år	4	16
Förfallotidpunkt senare än 5 år	48	60
Totalt	21 308	22 185

Sammanställningen exkluderar de skulder som uppkommer när ICA säljer fastigheter som därefter hyrs tillbaka helt eller delvis för att sedan hyras ut till ICA-hand-

lare. För dessa fastigheter har ICA erhållit betalning som redovisas som en skuld till dess att engagemanget genom uthyrningen till ICA-handlaren upphör. Vid engagemangets slut uppstår ingen likvideffekt.

Valutarisker

Koncernen säkrar alla större valutaexponeringar avseende rörelserelaterade transaktioner med terminskontrakt. De valutaexponeringar som ej säkras uppgår till mindre än 5% av de totala valutaexponeringarna. Detta har medfört att det per den 31 december 2010 inte finns några väsentliga exponeringar i valutor utöver koncernens funktionella valutor. En förändring av valutakursen för någon av transaktionsvalutorna har därför en marginell effekt på ICAs resultat och eget kapital.

Kreditrisk

Analys av förfallna fordringar som inte är nedskrivna. (För analys av förfallna fordringar i ICA Banken, se not 15 ICA Banken)

	2010	2009
Förfallet upp till 30 dagar	287	192
Förfallet i mer än 30 dagar	49	83
Totalt	336	275

De förfallna fordringarna avser huvudsakligen övertrasseringar på kontokrediter till fristående ICA-handlare. En individuell prövning sker av varje fordran utifrån sannolikheten för att fordran kommer att betalas. Om bedömningen är att fordran helt eller delvis inte kommer att betalas sker en nedskrivning till det belopp som förväntas betalas. Fordringar har under året skrivits ned med 31 (46). Säkerhet för krediterna utgörs huvudsakligen av företagsinteckningar.

ICAs maximala kreditrisk motsvaras av de finansiella instrumentens bokförda värde med tillägg för lämnade finansiella garantier. Maximal kreditrisk avseende finansiella garantier uppgår till 220 (253).

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	2010	2009
Lån och kundfordringar	12 821	11 536
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 951	3 399
Icke finansiella tillgångar	23 931	25 225
Summa tillgångar	39 703	40 160
Värderat till verkligt värde i resultaträkningen för handel	20	47
Derivat som är säkringsinstrument	59	15
Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	25 440	24 222
Icke finansiella skulder	2 271	1 914
Summa skulder	27 790	26 198

Nettoreultat per kategori	2010	2009
Nettovinst/nettoförlust:		
Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde i RR ¹⁾	26	-48
Redovisat i övrigt totalresultat:		
Finansiella tillgångar som kan säljas	-19	-23
Kassaflödessakringar ²⁾	-20	-31
Räntor från finansiella skulder och tillgångar som ej värderats till verkligt värde i resultaträkningen:		
Ränteintäkter från finansiella tillgångar	331	335
Räntekostnader från finansiella skulder	-410	-453

Nedskrivning av lån och kundfordringar har skett med 66 (93).

1) Avser innehav för handel

2) Avgående poster i kassaflödessakringar redovisas i finansnettot

Säkringsredovisning

ICA tillämpar säkringsredovisning för den valutarisk som uppkommer vid import av varor. Säkringen är en kassaflödessäkring. De finansiella instrument som utgör säkringsinstrument är valutaterminer. Verkligt värde för dessa anges i separat tabell. Kassaflödena uppkommer löpande över året. Ineffektiviteten är ej materiell.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde och dess värderingsnivå	2010			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<i>Tillgångar:</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas	2 951	-	-	2 951
Summa tillgångar	2 951	-	-	2 951
<i>Skulder:</i>				
Derivat ingående i en säkringsredovisning:				
Valutaterminskontrakt	-	59	-	59
Ränteswappar redovisade i resultaträkningen för handel	-	20	-	20
Summa skulder	-	79	-	79

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde och dess värderingsnivå	2009			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<i>Tillgångar:</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas	316	3 083	-	3 399
<i>Skulder:</i>				
Derivat ingående i en säkringsredovisning:				
Valutaterminskontrakt	-	15	-	15
Ränteswappar redovisade i resultaträkningen för handel	-	47	-	47
Summa skulder	-	62	-	62

Värderingsnivå 1 avser finansiella tillgångar och skulder för vilka noterade priser för identiska instrument är avläsbara på en aktiv marknad.

Värderingsnivå 2 avser finansiella tillgångar och skulder för vilka värderingen utförts med en modell baserad på observerbara marknadsdata.

Värderingsnivå 3 avser finansiella tillgångar och skulder för vilka värderingen utförts med en modell baserad på egna antaganden.

Not 23 Skulder hänförliga till sale and leaseback

När ICA har sålt en fastighet som därefter hyrs tillbaka för att i sin tur hyras ut till en fristående ICA-handlare, redovisas erhållen köpeskilling som en skuld. Den totala skulden för dessa transaktioner uppgår till 4 132 (2 099), varav redovisat som övrig långfristig skuld uppgår till 3 941 (1 995) och redovisat som övrig kortfristig skuld uppgår till 191 (104). För ytterligare beskrivning se redovisningsprinciperna under rubriken sale and leaseback.

Not 24 Kassaflödesanalys och likvida medel

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2010	2009
Avskrivningar	1 566	1 558
Nedskrivningar	48	38
Återförda nedskrivningar	-9	-37
Resultatandelar från intresseföretag	-2	0
Realisationsresultat	-27	-118
Avsättningar	153	224
Summa poster som inte ingår i kassaflödet	1 729	1 665

ICA Banken: kassaflöde netto in-, utlåning och placeringar	2010	2009
Inlåning i ICA Banken (ökning +/minskning -)	-83	251
Kortfristig utlåning (ökning -/minskning +)	-332	-1
Långfristig utlåning (ökning -/minskning +)	-681	-252
Kortfristiga placeringar (ökning -/minskning +)	624	762
Långfristiga placeringar (ökning -/minskning +)	-629	14
Summa	-1 101	774

Sammansättning av likvida medel	2010	2009
Kassa samt bankkonto ¹⁾	2 071	1 928
Kortfristiga placeringar ¹⁾	1 031	1 494
Summa likvida medel	3 102	3 422
i) varav ICA Banken		
Kassa samt bankkonto	1 531	1 302
Kortfristiga placeringar	399	1 493
Summa likvida medel ICA Banken	1 930	2 795
Summa likvida medel exklusive ICA Banken	1 172	627

ICA Bankens likvida medel är genom banklagstiftning ej disponibla för koncernen.

Not 25 Rörelseförvärv

Förvärv 2010

Koncernen har under 2010 förvärvat 8 butiksrorelser i Sverige och 30 i Norge. Butiksrorelserna i Sverige har förvärvats från ICA-handlare som drivit rörelsen under ICA-avtalet. ICA-avtalet stipulerar hur värdering skall ske vid överlåtelse av rörelserna. De förvärvade rörelserna kommer att säljas vidare till ICA-handlare. Koncernen kommer endast att äga och driva rörelsen under en kort period. Butiksrorelserna i Norge har förvärvats från franchisetagare. Förvärven har skett till marknadsvärdet av tillgångarna och skulderna i rörelserna. Den totala köpeskillingen för butiksrorelserna var 122. Påverkan på koncernens resultat efter skatt för år 2010 uppgick till -22.

Om samtliga rörelseförvärv hade skett per den 1 januari 2010 hade koncernens nettoomsättning ökat med 455 och resultatet efter skatt hade förändrats med -42.

De förvärvade företagens nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

Butiksrorelser	Värde enligt förvärvskalkyl
Materiella anläggningstillgångar	54
Immateriella anläggningstillgångar	16
Varulager	62
Kundfordringar och övriga fordringar	28
Likvida medel	18
Leverantörsskulder och andra korta skulder	-56
Netto identifierbara tillgångar och skulder	122
Erlagd köpeskilling¹⁾	-122
Kassa (förvärvad)	18
Netto kassaförändring	-104

1) I beloppet ingår arvoden för juridiska tjänster med 0 MSEK.

Värdet enligt förvärvskalkylen visar bokförda värden, vilket i allt väsentligt överensstämmer med verkliga värden.

Förvärv 2009

Koncernen har under 2009 förvärvat sju butiksrorelser i Sverige och tre i Norge. Butiksrorelserna i Sverige har förvärvats från ICA-handlare som drivit rörelsen under ICA-avtalet. ICA-avtalet stipulerar hur värdering skall ske vid överlåtelse av rörelserna. De förvärvade rörelserna kommer att säljas vidare till ICA-handlare. Koncernen kommer endast att äga och driva rörelsen under en kort period. Butiksrorelserna i Norge har förvärvats från franchisetagare. Förvärven har skett till marknadsvärdet av tillgångarna och skulderna i rörelserna. Den totala köpeskillingen för butiksrorelserna var 34. Påverkan på koncernens resultat efter skatt för år 2009 uppgick till -30.

Om samtliga rörelseförvärv hade skett per den 1 januari 2009 hade koncernens nettoomsättning ökat med 369 och resultatet efter skatt hade förändrats med -29.

De förvärvade företagens nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

Butiksöverlåtelser	Värde enligt förvärvskalkyl
Materiella anläggningstillgångar	50
Immateriella anläggningstillgångar	19
Varulager	19
Kundfordringar och övriga fordringar	20
Likvida medel	22
Långfristiga skulder	0
Leverantörsskulder och andra korta skulder	-96
Netto identifierbara tillgångar och skulder	34
Erlagd köpeskilling¹⁾	-34
Kassa (förvärvad)	22
Netto kassaförändring	-12

1) I beloppet ingår arvoden för juridiska tjänster med 0 MSEK.

Värdet enligt förvärvskalkylen visar bokförda värden, vilket i allt väsentligt överensstämmer med verkliga värden.

Not 26 Investeringsåtaganden

Under 2010 har koncernen slutit avtal om att förvärva materiella anläggningstillgångar för 389 (229).

Resultaträkning – moderbolaget

(MSEK)	Not	2010	2009
Nettoomsättning	2	43	39
Kostnad för sålda varor		0	0
Bruttoresultat		43	39
Administrationskostnader	3, 4, 5, 6	-236	-241
Rörelseresultat		-193	-202
Resultat från finansiella investeringar:	7		
Resultat från andelar i koncernföretag		800	721
Ränteintäkter och liknande resultatposter		4	6
Räntekostnader och liknande resultatposter		-464	-382
		340	345
Resultat efter finansiella poster		147	143
Bokslutsdispositioner	18	-499	-218
Resultat före skatt		-352	-75
Skatt på årets resultat	8	284	196
ÅRETS RESULTAT		-68	121

Totalresultat – moderbolaget

(MSEK)	2010	2009
Årets resultat	-68	121
Övrigt totalresultat		
Erhållna koncernbidrag	3 271	2 255
Skatt på koncernbidrag	-860	-593
Övrigt totalresultat	2 411	1 662
ÅRETS TOTALRESULTAT	2 343	1 783

Balansräkning - moderbolaget

(MSEK)	Not	2010-12-31	2009-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	21		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	9	0	0
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>	10	71	70
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i dotterföretag	11, 12	34 033	33 888
Andelar i intresseföretag	11, 13	2	2
Övriga finansiella anläggningstillgångar	14	10	7
Uppskjuten skattefordran	8	1	1
Summa anläggningstillgångar		34 117	33 968
Omsättningstillgångar	21		
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		27	2
Fordringar hos koncernföretag		6 089	4 784
Fordringar hos intresseföretag		1	8
Övriga fordringar		3	4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	141	119
<i>Kassa och bank</i>		5	5
Summa omsättningstillgångar		6 266	4 922
SUMMA TILLGÅNGAR		40 383	38 890
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	17		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (5 000 000 aktier)		500	500
Reservfond		8 788	8 788
Uppskrivningsfond		8 532	8 532
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst		10 918	9 952
Årets resultat		-68	121
Summa eget kapital		28 670	27 893
Obeskattade reserver	18	2 006	1 507
Avsättningar	21		
Avsättningar för pensioner	19	253	231
Avsättningar för strukturkostnader		0	1
Summa avsättningar		253	232
Långfristiga skulder	21		
Skulder till koncernföretag	15	8 000	8 000
Summa långfristiga skulder		8 000	8 000
Kortfristiga skulder	21		
Leverantörsskulder		92	68
Skulder till koncernföretag		1 058	859
Skulder till intresseföretag		1	3
Aktuell skatteskuld		168	165
Övriga skulder		32	27
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	103	136
Summa kortfristiga skulder		1 454	1 258
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		40 383	38 890
Ställda säkerheter	20	5	5
Eventualförpliktelser	20	8 364	7 352

Förändringar i eget kapital – moderbolaget

(MSEK)	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Uppskrivningsfond	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2009-01-01	500	8 788	8 532	8 401	757	26 978
Utdelning				-111	-757	-868
Årets totalresultat				1 662	121	1 783
Utgående eget kapital 2009-12-31	500	8 788	8 532	9 952	121	27 893
Ingående eget kapital 2010-01-01	500	8 788	8 532	9 952	121	27 893
Utdelning				-1 445	-121	-1 566
Årets totalresultat				2 411	-68	2 343
Utgående eget kapital 2010-12-31	500	8 788	8 532	10 918	-68	28 670

Kassaflödesanalys – moderbolaget

(MSEK)	Not	2010	2009
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-193	-202
Erhållen utdelning		800	705
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	22	67	50
Betalad inkomstskatt		-573	-260
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		101	293
Förändring av rörelsekapital			
Kortfristiga fordringar (ökning -/minskning +)		2 126	1 106
Kortfristiga skulder (ökning +/minskning -)		-2	-184
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2 225	1 215
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-51	-28
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		0	65
Investering i finansiella anläggningstillgångar		-148	-50
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar		0	29
Erhållen ränta		4	6
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-195	22
Finansieringsverksamheten			
Utbetalad utdelning		-1 566	-868
Betalad ränta		-464	-369
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-2 030	-1 237
Årets kassaflöde		0	0
Likvida medel vid årets början		5	5
Likvida medel vid årets slut		5	5

Tilläggsupplysningar - moderbolaget

Not 1 Redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering. RFR 2 innebär att moderbolaget 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 skall göras från standarderna enligt IFRS. Sammantaget innebär detta skillnader mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper inom de områden som anges nedan.

Samtliga värden är i miljoner svenska kronor (MSEK) om inte annat anges.

Dotterföretag, intresseföretag och joint ventures

Andelar i dotterföretag, intresseföretag och joint ventures redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden.

Skatter

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

Leasingavtal

I moderbolaget redovisas samtliga leasingavtal enligt reglerna för operationell leasing.

Förmånsbestämda pensionsplaner

I moderbolaget tillämpas andra grunder för beräkning av förmånsbestämda pensionsplaner än de som anges i IAS 19. Beräkningarna i moderbolaget följer trygghetsandelen och Finansinspektionens föreskrifter då detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. De främsta skillnaderna jämfört med IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkning sker utifrån nuvarande lönenivå utan hänsyn till framtida löneökningar samt att alla aktuariella vinster och förluster redovisas genast då de uppstår.

Koncernbidrag och aktieägartillskott för juridiska personer

Moderbolaget redovisar koncernbidrag och aktieägartillskott i enlighet med uttalande, UFR 2 Koncernbidrag och aktieägartillskott, från Rådet för finansiell rapportering. Aktieägartillskott redovisas direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras. Koncernbidrag redovisas enligt ekonomisk innebörd. Det innebär att koncernbidrag som lämnats i syfte att minimera koncernens skatt redovisas hos ICA AB i övrigt totalresultat.

Not 2 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Av årets totala nettoomsättning avser 8% (27%) försäljning till dotterföretag.

Not 3 Personalkostnader, pensioner och övrigt

Medelantal anställda

Antal anställda är beräknat med utgångspunkt från koncernens mått på normalarbetstid som utgör 1 800 timmar.

	2010	2009
Kvinnor	209	193
Män	361	340
Totalt	570	533

Löner och andra ersättningar	2010	2009
Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	28	27
Övriga anställda	276	267
Totalt	304	294

I löner och ersättningar till gruppen styrelse, VD och andra ledande befattningshavare ingår avgångsvederlag med 0 (0).

Sociala kostnader	2010	2009
Sociala kostnader	182	174
Varav pensioner ¹⁾	84	79

1) Av pensionskostnaderna avser 15 (9) gruppen styrelse, VD och andra ledande befattningshavare.

Gruppen styrelse, VD och andra ledande befattningshavare vars löner och ersättningar betalats av ICA AB består av 15 (14) personer.

Sjukfrånvaro, moderbolaget Anges i % av ordinarie arbetstid	2010		2009	
	Sjukfrånvaro	varav långtidssjukfrånvaro	Sjukfrånvaro	varav långtidssjukfrånvaro
Yngre än 29 år	1,9%	0,4%	2,2%	0,8%
30 - 49 år	1,7%	0,2%	1,6%	0,4%
50 år och äldre	2,9%	1,9%	2,6%	1,8%
Totalt	1,9%	0,5%	1,8%	0,7%
Män	1,9%	0,6%	1,4%	0,4%
Kvinnor	1,8%	0,3%	2,5%	1,0%

Könsfördelning i styrelse och företagsledning	2010	2009
Styrelse		
Män	9	9
Kvinnor	1	-
Totalt	10	9
Företagsledning		
Män	3	3
Kvinnor	2	2
Totalt	5	5

Not 4 Revisionskostnader

	2010	2009
Deloitte:		
Revisionsuppdrag	4	3
Övriga tjänster	0	1
Totalt	4	4
Ernst&Young:		
Revisionsuppdrag	3	2
Övriga tjänster	0	1
Totalt	3	3
Andra revisionsbyråer:		
Revision utöver revisionsuppdraget	1	0
Skatterådgivning	1	0
Totalt	2	0

Not 5 Avskrivningar

Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar ingår i resultaträkningen i raden administrationskostnader.

Not 6 Operationella leasingavtal

Bolaget hyr byggnader och inventarier. Avtalade leasingkostnader avseende befintliga kontrakt förfaller till betalning enligt nedan:

	2010	2009
Årets leasingkostnad	29	27
Framtida avtalade leasingavgifter:		
Förfallotidpunkt år 1	21	19
Förfallotidpunkt år 2	13	9
Förfallotidpunkt år 3	2	2
Förfallotidpunkt år 4	0	1
Förfallotidpunkt år 5 eller senare	0	7
Totalt	36	38

Not 7 Resultat från finansiella investeringar

	2010	2009
Resultat från andelar i koncernföretag		
Utdelning	800	705
Resultat försäljning av värdepapper	0	16
Totalt	800	721
Övriga ränteintäkter och liknande poster		
Ränteintäkter koncernföretag	4	6
Övriga ränteintäkter och liknande poster	0	0
Totalt	4	6
Övriga räntekostnader och liknande poster		
Räntekostnader dotterföretag	-452	-373
Övriga räntekostnader och liknande poster	-12	-9
Totalt	-464	-382
Summa resultat från finansiella investeringar	340	345

Not 8 Skatter

	2010	2009
Aktuell skatt		
Aktuell skatt på årets resultat	284	202
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	0	-6
Redovisad skatteintäkt	284	196
Avstämning mellan gällande skattesats och effektiv skatt (%)		
Gällande skattesats	26,3	26,3
Ej skattepliktiga intäkter	-101,0	-306,2
Övriga ej avdragsgilla kostnader	-6,1	18,6
Effektiv skattesats	-80,8	-261,3

I balansräkningen redovisas följande:	2010	2009
Uppskjuten skattefordran	1	1

Moderbolaget har inga oredovisade uppskjutna skatteskulder eller skattefordringar på temporära skillnader.

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader och underskottsavdrag	Balans per 1 jan 2009	Redovisat över resultat-räkningen	Balans per 31 dec 2009
Anläggningstillgångar	2	-1	1
Avsättningar	5	-5	0
Totalt	7	-6	1

	Balans per 1 jan 2010	Redovisat över resultat-räkningen	Balans per 31 dec 2010
Anläggningstillgångar	1	0	1
Avsättningar	0	0	0
Totalt	1	0	1

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

Not 9 Immateriella anläggningstillgångar

	IT-system	
	2010	2009
Ackumulerade anskaffningsvärden	109	109
Ackumulerade avskrivningar	-109	-109
Bokfört värde	0	0
Vid årets början	0	7
Investeringar	0	0
Årets avskrivningar	0	-7
Bokfört värde	0	0

Not 10 Materiella anläggningstillgångar

	Inventarier	
	2010	2009
Ackumulerade anskaffningsvärden	381	389
Ackumulerade avskrivningar	-310	-319
Bokfört värde	71	70
Vid årets början	70	153
Investeringar	47	35
Avyttringar och utrangeringar	0	-65
Årets avskrivningar	-46	-53
Bokfört värde	71	70
Ingående avskrivningar över plan	26	23
Årets förändring	-10	3
Utgående avskrivningar över plan	16	26
Utgående skattemässigt bokfört värde	87	96

Not 11 Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i dotterföretag	2010	2009
Ingående anskaffningsvärde	33 888	34 366
Aktieägartillskott	145	50
Likvidation	-	-12
Försäljningar	-	-516
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	34 033	33 888
Ingående nedskrivningar	0	-515
Avgående nedskrivningar	-	515
Årets nedskrivning	0	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	0	0
Utgående planenligt restvärde	34 033	33 888
Andelar i intresseföretag		
Ingående anskaffningsvärde	2	2
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	2	2
Utgående planenligt restvärde	2	2

Not 12 Andelar i dotterföretag

Specifikation av ICA ABs direkta innehav av andelar i dotterföretag

	Org-nr.	Säte	Antal	Kapital och röster %	Kvotvärde	Bokfört värde	
						2010-12-31	2009-12-31
ICA AS	988 351 032	Norge	-	-	NOK 1 000	-	-
ICA Baltic AB	556042-7410	Stockholm	30 000	100	SEK 500	184	184
ICA Banken AB	516401-0190	Stockholm	1 000 000	100	SEK 100	843	698
ICA Detalj AB	556604-5448	Stockholm	1 000	100	SEK 100	16 717	16 717
ICA Fastigheter AB	556604-5471	Stockholm	1 000	100	SEK 100	2 426	2 425
ICA International Services BV	34177382	Nederländerna	1 000	100	EUR 10	13 864	13 864
ICA Reinsurance SA	915/93	Luxemburg	-	-	SEK 100 000	-	-
Totalt						34 033	33 888

Komplett förteckning över dotter- och dotterföretag kan kostnadsfritt erhållas från bolagets informationsavdelning.

Not 13 Andelar i intresseföretag

Specifikation av ICA ABs direkta innehav i intresseföretag

Intresseföretag	Organisationsnummer	Antal	Andel %	Bokfört värde	
				2010-12-31	2009-12-31
HB Luntmakaren, Stockholm	969658-3419	-	50	0	0
F-train AB, Östersund	556677-2231	30 000	30	2	2
Totalt				2	2

Röstandelen och kapitalandelen är lika stora.

Not 14 Övriga finansiella anläggningstillgångar

	2010	2009
Andelar i bostadsrättsföreningar	2	2
Andra långfristiga värdepappersinnehav	8	5
Totalt	10	7

Not 15 Långfristiga skulder till koncernföretag

	2010	2009
ICA Finans AB ¹⁾	8 000	8 000

1) Varav 0 (0) förfaller till betalning senare än 5 år efter balansdagen.

Not 16 Periodiseringsposter

	2010	2009
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Övriga förutbetalda kostnader	76	56
Leverantörsbonus	65	63
Totalt	141	119
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
Upplupna löner, semesterlöner och sociala avgifter	63	72
Upplupna räntekostnader	6	6
Övriga upplupna kostnader	27	53
Förutbetalda intäkter	7	5
Totalt	103	136

Not 17 Eget kapital

För sammanställning över eget kapital se rapporten Förändringar i eget kapital.

Bundet eget kapital

Bundet eget kapital får inte minskas genom vinstutdelning.

Aktiekapital

Per den 31 december 2010 består aktiekapitalet av 5 000 000 aktier (5 000 000) med ett kvotvärde om SEK 100.

Reservfond

Innefattar överkursfonder som uppkommit före den 1 januari 2006.

Uppskrivningsfond

Vid en uppskrivning av en materiell eller finansiell anläggningstillgång avsätts det uppskrivna beloppet till en uppskrivningsfond.

Fritt eget kapital

Balanserade vinstmedel

Utgörs av tidigare års vinstmedel med avdrag för lämnad utdelning. Utgör tillsammans med årets resultat det kapital som är tillgängligt för utdelning till aktieägarna. Utdelning till aktieägare har skett med 1 566 (868).

Not 18 Bokslutsdispositioner och obeskattade reserver

	2010	2009
Bokslutsdispositioner		
Förändring av periodiseringsfond	-489	-221
Förändring av avskrivningar utöver plan	-10	3
Totalt	-499	-218
Obeskattade reserver		
Avskrivningar utöver plan	-16	-26
Periodiseringsfond, 2005 års taxering	0	238
Periodiseringsfond, 2006 års taxering	118	118
Periodiseringsfond, 2007 års taxering	153	153
Periodiseringsfond, 2008 års taxering	242	242
Periodiseringsfond, 2009 års taxering	286	286
Periodiseringsfond, 2010 års taxering	496	496
Periodiseringsfond, 2011 års taxering	727	-
Totalt	2 006	1 507

Not 19 Avsättning för pensioner

Samtliga anställda omfattas av pensionsförmåner enligt ingångna kollektivavtal. Det innebär att tjänstemän erhåller förmånsbaserade pensioner enligt ITP-planen. Pensionsförpliktelserna säkerställs genom avsättningar i balansräkningen och genom försäkringspremier.

Avstämning av redovisat belopp avseende pensioner i egen regi	2010	2009
Ingående balans kapitalvärde pensionsförpliktelser	231	221
Kostnad som belastat resultatet	15	17
Räntekostnad	12	9
Utbetalning av pensioner	-8	-8
Överförda pensioner koncern	3	-8
Utgående balans kapitalvärde pensionsförpliktelser	253	231

Av den totala pensionsförpliktelsern ingår FPG/PRI pensioner med 211 (193). Hela beloppet omfattas av trygghandelagen.

Specifikation över de redovisade kostnaderna avseende pensioner	2010	2009
<i>Pensioner i egen regi:</i>		
Kostnad exklusive räntekostnad	15	17
Räntekostnad	12	9
Summa kostnad pensioner i egen regi	27	26
<i>Pensioner genom försäkring:</i>		
Försäkringspremier	47	46
Avkastningsskatt på pensionsmedel	1	1
Särskild löneskatt på pensionsmedel	15	14
Kostnad för kreditförsäkring	1	1
Redovisad kostnad avseende pensioner	91	88

De viktigaste aktuariella antagandena	2010	2009
Diskonteringsränta	5,0%	3,9%

Beräkningarna av pensioner baseras på lönenivån per balansdagen.

Not 20 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter	2010	2009
Spärrade bankmedel	5	5
Totalt	5	5

Eventalförpliktelser	2010	2009
Borgen till förmån för dotterföretag	8 364	7 352
Totalt	8 364	7 352

Not 21 Finansiella instrument

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	2010	2009
Lån och kundfordringar	6 266	4 922
Finansiella tillgångar som kan säljas	10	7
Icke finansiella tillgångar	34 107	33 961
Summa tillgångar	40 383	38 890
Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	9 286	9 093
Icke finansiella skulder	421	397
Summa skulder	9 707	9 490

Not 22 Kassaflödesanalys

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2010	2009
Avskrivningar	46	59
Avsättningar till pensioner	22	10
Andra avsättningar	-1	-19
Totalt	67	50

Stockholm 2011-02-14

Claes-Göran Sylvén <i>Ordförande</i>	John Rishton	Peter Berlin
Göran Blomberg	Dick Boer	Anders Fredriksson
Lodewijk Hijmans van den Bergh		Per Jansson
Magnus Rehn	Kimberly Ross	Kenneth Bengtsson <i>Verkställande direktör</i>

Vår revisionsberättelse har avgivits den 14 februari 2011
Deloitte AB

Jan Berntsson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i ICA AB
Organisationsnummer 556582-1559

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i ICA AB för räkenskapsåret 2010. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen samt för att internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktö-

ren på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av koncernens resultat och ställning. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen, disponerar vinsten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 14 februari 2011

Deloitte AB

Jan Berntsson
Auktoriserad revisor