

Delårsrapport januari-juni 2014

ICA Gruppen fortsätter att öka försäljning och resultat under andra kvartalet

I ICA Gruppens koncernredovisning ingår ICA AB som ett helägt dotterbolag från och med den 27 mars 2013 då förvärvet av Aholds aktier i ICA AB slutfördes.

Andra kvartalet 2014 i sammandrag

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 26 185 Mkr (25 018) under andra kvartalet, en ökning med 4,7 procent. Justerat för valutaförändringar ökade nettoomsättningen med 4,4 procent jämfört med andra kvartalet i fjol.
- Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 831 Mkr (605), en ökning med 37 procent jämfört med föregående år.
- Rörelseresultatet uppgick till 1 274 Mkr (655). Reavinst från avyttringen av Kjell & Company ingår med 440 Mkr.
- Periodens resultat uppgick till 994 Mkr (338).
- Resultat per aktie uppgick till 4,65 kronor (1,84).



Mkr	april-juni 2014	april-juni 2013	Proforma april-juni 2013	januari- juni 2014	januari- juni 2013	Proforma ¹ januari- juni 2013	Proforma ¹ januari- december 2013
Koncernen							
Nettoomsättning	26 185	25 018	25 018	49 694	26 908	48 662	99 456
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 725	1 001	1 059	2 686	1 071	1 775	4 478
Rörelseresultat (EBIT) exklusive engångsposter	831	600	605	1 359	638	1 088	3 004
Rörelseresultat (EBIT)	1 274	597	655	1 802	8 686	959	2 547
Resultat före skatt	1 187	448	482	1 624	8 553	646	1 919
Periodens resultat	994	255	338	1 293	8 364	342	1 424
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 544	1 669	1 691	1 607	1 368	2 657	5 256
Rörelsemarginal exklusive engångsposter, %	3,2%	2,4%	2,4%	2,7%	2,4%	2,2%	3,0%
Rörelsemarginal, %	4,9%	2,4%	2,6%	3,6%	32,3%	2,0%	2,6%
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-	-	-	8,3%	3,1%	7,5%	6,1%
Avkastning på eget kapital, %	-	-	-	8,6%	2,4%	2,9%	6,0%
Resultat per stamaktie, kr	4,65	1,51	1,84	6,15	50,04	1,93	7,05
Resultat per C-aktie, kr	4,65	1,51	1,84	6,15	50,04	1,93	7,05

¹ Exklusive effekter av förvärv

Kommentar från VD

ICA Gruppens försäljning och resultat har fortsatt att öka under andra kvartalet, delvis stärkt av en bra påskförsäljning. Rörelseresultatet exklusive engångsposter ökade med 37 procent. Samtliga segment visar förbättringar jämfört med föregående år, även om det främst är ICA Sverige som bidrar. Arbetet med våra strategiska prioriteringar går framåt i god takt och vi ligger på flera håll före plan; andelen egna märkesvaror ökar liksom butiksetableringstakten i Sverige och Baltikum, vårt hållbarhetsarbete skördar framgångar och i vårt samarbete med LRF har vi redan uppnått en del av målen.

De svenska ICA-butikerna har utvecklats bättre än marknaden under andra kvartalet, vilket innebär att vi fortsätter att ta marknadsandelar. Framför allt är det våra större format som går starkt med ett ökat antal kunder. Även för ICA Sverige har andra kvartalet varit starkt. Nettoomsättningen steg med 6,2 procent framför allt som en följd av att påsken inföll under andra kvartalet i år mot första kvartalet i fjol. Rörelseresultatet exklusive engångsposter förbättrades med 17 procent. Påskhandeln, resultatförbättringar inom Cura apotek samt ökad vinstdelning från butikerna är de främsta förklaringarna.

I Norge har förlusterna minskat främst drivet av sänkta kostnader. Grundproblematiken med en svag försäljning kvarstår dock och som en följd har ytterligare ett antal butiker stängts under kvartalet. I höst väntas den norska konkurrensmyndigheten återkomma med besked avseende vårt planerade samarbete med Norgesgruppen. I avvaktan på detta pågår en utvärdering av alternativa lösningar för ICA Norge.

Rimi Baltic har fortsatt att utvecklas bra under andra kvartalet framför allt tack vare en god försäljningsutveckling i befintliga butiker i Lettland och nyöppningar av butiker i Litauen. I Estland präglas marknaden fortsatt av hård konkurrens, låg inflation och svagare privatkonsumtion vilket dämpat utvecklingen för Rimi i Estland. Sammantaget fortsätter Rimi Baltic att ta marknadsandelar och resultatet har förbättras som en följd av ökad försäljning och bättre marginaler.

ICA Banken visar ett högre resultat än föregående år drivet av högre ränte- och provisionsnetto. Både antal bankkunder och bankkort har fortsatt att öka under kvartalet.

ICA Fastigheter har en fortsatt stabil utveckling. Ökade hyresintäkter från nya hyresgäster har delvis vägt upp för högre avskrivningar och avyttrade fastigheter.

Portföljbolagen har fortsatt att förbättra omsättning och resultat under andra kvartalet. Främst är det Hemtex och Cervera som bidrar till förbättringen.

Vårt hållbarhetsarbete har gjort framsteg och försäljningen av ekologiskt har ökat med 62 procent under kvartalet. Samarbetet med LRF har börjat bra och ett av målen har redan nåtts, försäljningen av svenskt griskött har ökat med 10 procent. Arbetet med våra strategiska prioriteringar för 2014 pågår med full kraft. Det handlar bland annat om att stärka vårt EMV-erbjudande, säkra konkurrenskraftiga priser och att utveckla och bredda våra säljkanaler. Inom ramen för detta arbete pågår ett stort antal projekt, bland annat vår satsning på att senare i höst börja bygga en ledande position inom online, att öka våra marknadsandelar i svenska storstadsområden och i Litauen genom nya butiksetableringar liksom uppstart av en svensk försäkringsverksamhet i egen regi under 2015.

Per Strömberg
VD ICA Gruppen



Väsentliga händelser under andra kvartalet 2014

Juni 2014 – ICA Gruppen emitterar obligationer för 1,5 miljarder kronor

ICA Gruppen har emitterat obligationer för 1,5 miljarder kronor under bolagets svenska MTN-program. Obligationerna löper på fem år och är uppdelade i två trancher, varav 1 300 Mkr löper med rörlig ränta och 200 Mkr till fast ränta.

Maj 2014 – ICA Gruppen har sålt Kjell & Company, reavinst 440 Mkr

ICA Gruppen har avyttrat sin 50-procentiga ägarandel i Kjell & Company till FSN Capital för 630 Mkr kontant. Avyttringen medför en reavinst om 440 Mkr.

April 2014 – ICA Banken ansöker om tillstånd för försäkringsverksamhet

ICA Banken har lämnat in en ansökan hos Finansinspektionen om att driva sakförsäkringsverksamhet för privatpersoner i Sverige. I slutet av 2015 förväntas den nya verksamheten vara igång.

April 2014 – ICA Sverige inleder samarbete med LRF

ICA Sverige har inlett ett samarbete med Lantbrukarnas Riksorganisation, LRF. Samarbetet syftar till att bredda utbudet av svenska varor och öka försäljningen av svensk mat i ICA-butiker. ICA Sverige vill tillsammans med LRF driva utvecklingen så att både handlare och bönder gynnas och bidrar till den svenska landsbygdens utveckling och tillväxt.

Koncernens utveckling

I ICA Gruppens koncernredovisning ingår ICA AB som ett helägt dotterbolag från och med den 27 mars 2013 då förvärvet av Aholds aktier i ICA AB slutfördes.

Nettoomsättning och resultat

Andra kvartalet 2014

Koncernens nettoomsättning uppgick till 26 185 Mkr (25 018).

Rörelseresultatet i koncernen uppgick till 1 274 Mkr (597). Reavinst från avyttringen av Kjell & Company ingår med 440 Mkr. Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 831 Mkr (600).

Periodens resultat var 994 Mkr (255) och resultatet per aktie uppgick till 4,65 kronor (1,51).

Januari-juni 2014

Koncernens nettoomsättning uppgick till 49 694 Mkr (26 908).

Rörelseresultatet i koncernen uppgick till 1 802 Mkr (8 686). Reavinst från avyttringen av Kjell & Company ingår med 440 Mkr. I jämförelsesiffran för 2013 ingår resultatteffekt av förvärvet av ICA AB med 8 051 Mkr. Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 1 359 Mkr (638).

Periodens resultat var 1 293 Mkr (8 364) och resultatet per aktie uppgick till 6,15 kronor (50,04).

Finansnetto och skatt

ICA Gruppens finansnetto uppgick till -87 Mkr (-149) under andra kvartalet. Under januari - juni 2014 var finansnettot -178 Mkr (-133). Förbättringen under andra kvartalet förklaras av nyemissionen i maj 2013 och de förändringar som gjorts i finansieringen av koncernen sedan förvärvet av resterande aktier i ICA slutfördes. Det försämrade finansnettot under första halvåret förklaras av ökade räntekostnader i och med förvärvet av resterande aktier i ICA.

ICA Gruppens skattekostnad uppgick till 193 Mkr (193) under andra kvartalet. Under januari-juni 2014 var skattekostnaden 331 Mkr (189).

Finansiell ställning

ICA Gruppens balansomslutning uppgick till 68 743 Mkr per den 30 juni 2014 (68 961 Mkr den 31 december 2013). Soliditeten uppgick till 39,0 procent per den 30 juni 2014 (38,5 procent den 31 december 2013).

ICA Gruppens nettoskuld, exklusive pensioner och ICA Banken, uppgick till 9 084 Mkr per den 30 juni 2014 (9 190 Mkr per den 31 december 2013). Koncernens räntebärande skulder består främst av obligations- och banklån.

Per den 30 juni 2014 uppgick koncernens nettoskuldsättning till 1,7 gånger EBITDA (beräknat på EBITDA rullande tolv månader).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 544 Mkr (1 669) under andra kvartalet 2014. Omplaceringar i ICA Bankens värdepappersportfölj har påverkat kassaflödet från den löpande verksamheten med -471 Mkr. Förändringen har ingen påverkan på koncernens nettoskuldsättning. Exklusive ICA Banken uppgick kassaflödet i den löpande verksamheten till 1 916 Mkr (1 506).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 91 Mkr (-486) under andra kvartalet. Avyttringen av Kjell & Company har påverkat kassaflödet med +590 Mkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1 970 Mkr (-2 069) under andra kvartalet.

Under januari-juni 2014 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 1 607 Mkr (1 368). Exklusive ICA Banken var kassaflödet i den löpande verksamheten 1 839 Mkr (1 205).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -529 Mkr (-15 045) under januari-juni. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1 832 Mkr (17 001) under januari-juni. I jämförelsesiffran för 2013 ingår effekter av förvärvet av resterande aktier i ICA AB.

Koncernens likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick till 3 179 Mkr den 30 juni 2014 (3 948 Mkr den 31 december 2013).

Investeringar

Koncernens investeringar uppgick till 1 231 Mkr (16 254) under januari - juni 2014. De största investeringarna utgörs av förvärvet av en lager- och kontorsfastighet i Lettland, utbyggnad av lager i Helsingborg samt investeringar i ICA Maxi-butikerna i Barkarby, Stockholm, och Gnista, Uppsala. Under första halvåret i fjol utgjordes investeringarna främst av förvärvet av resterande aktier i ICA AB.

Nettoomsättning och resultat proforma i sammandrag

Den 27 mars 2013 slutfördes förvärvet av ICA-koncernen, vilket innebär att ICA AB därefter konsolideras fullt ut i räkenskaperna. Jämförelsesiffrorna nedan för januari-juni 2013 är proforma och ger en ekonomisk bild över hur det hade sett ut om ICA Gruppen hade haft nuvarande struktur under hela perioden.

Andra kvartalet 2014

Koncernens nettoomsättning uppgick till 26 185 Mkr (25 018) under kvartalet, en ökning med 4,7 procent. Justerat för valutaförändringar ökar nettoomsättningen med 4,4 procent jämfört med andra kvartalet i fjol.

Rörelseresultatet i koncernen uppgick till 1 274 Mkr (655). Reavinst från avyttringen av Kjell & Company ingår med 440 Mkr. Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 831 Mkr (605). Samtliga segment visar bättre resultat än andra kvartalet i fjol. ICA Gruppens finansnetto uppgick till -87 Mkr (-173) under kvartalet. Det lägre finansnettot förklaras av minskad skuldsättning i koncernen som en följd av nyemissionen under andra kvartalet i fjol och de förändringar som gjorts i finansieringen av koncernen sedan förvärvet av resterande aktier i ICA. Periodens resultat var 994 Mkr (338) och resultatet per aktie uppgick till 4,65 kronor (1,84).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 544 Mkr (1 691). Exklusive ICA Banken var kassaflödet i den löpande verksamheten 1 916 Mkr (1 394) under kvartalet.

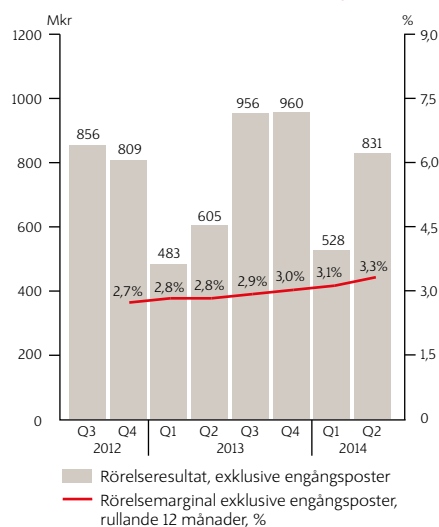
Januari-juni 2014

Koncernens nettoomsättning uppgick till 49 694 Mkr (48 662) under januari-juni 2014, en ökning med 2,1 procent.

Rörelseresultatet i koncernen uppgick till 1 802 Mkr (959). Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 1 359 Mkr (1 088). ICA Gruppens finansnetto uppgick till -178 Mkr (-313). Periodens resultat var 1 293 Mkr (342) och resultatet per aktie uppgick till 6,15 kronor (1,93).

Kassaflödet från löpande verksamhet uppgick till 1 607 Mkr (2 657). Exklusive ICA Banken var kassaflödet i den löpande verksamheten 1 839 Mkr (2 314) under sexmånadersperioden.

Rörelseresultat och rörelsemarginal



Segmentens utveckling

ICA Gruppens verksamheter bedrivs inom sex segment; ICA Sverige, ICA Norge, Rimi Baltic, ICA Banken, ICA Fastigheter och Portföljbolagen. ICA Fastigheter och Rimi Baltic påverkas av omvärderingen av fastigheter till marknadsvärden i samband med förra årets förvärv av ICA AB och avskrivningarna redovisas proforma från den 1 januari 2013.

ICA Sverige

	april-juni 2014	april-juni 2013	januari-juni 2014	januari-juni 2013	Helår 2013
Nettoomsättning, Mkr	18 245	17 177	34 333	33 219	67 992
Rörelseresultat exkl engångsposter, Mkr	840	719	1 451	1 348	3 058
Rörelsemarginal exkl engångsposter, %	4,6%	4,2%	4,2%	4,1%	4,5%
Andel EMV, %	-	-	23,1%	21,2%	21,4%
Antal anställda	-	-	8 042	7 471	7 617

ICA Sveriges rörelseresultat exklusive engångsposter uppgick till 840 Mkr (719). Förbättringen förklaras framför allt av ökad försäljning till följd av påsken, bättre utveckling i Cura apotek samt ökad vinstdelning från butiker. En högre andel EMV har också bidragit positivt till resultatet.

Januari-juni 2014

ICA Sveriges nettoomsättning uppgick till 34 333 Mkr (33 219) under januari-juni 2014, en ökning med 3,4 procent jämfört med föregående år. Högre försäljning inom partihandel och Cura bidrog till ökningen.

ICA Sveriges rörelseresultat exklusive engångsposter uppgick till 1 451 Mkr (1 348). Förbättringen förklaras av ökad försäljning, högre vinstdelning från butiker, samt en bättre utveckling i Cura apotek.

Vid utgången av juni 2014 uppgick antalet Cura apotek till 64 (52).

ICA-butikernas försäljning

Försäljningen i de svenska ICA-butikerna ökade med 4,0 procent under andra kvartalet. Det är en högre tillväxttakt än dagligvarumarknaden som helhet, vilket innebär att ICA har fortsatt att ta marknadsandelar under kvartalet. I jämförbara butiker var ökningen 3,2 procent. Framför allt är det snittköpen som ökar, drivet av en ökad försäljning av färskvaror, frukt och grönt och färdigmat. Matprisinflationen har fortsatt att mattas av under första halvan av 2014, och ligger vid utgången av juni strax över noll i årstakt.

Andelen egna märkesvaror utgjorde 23,1 procent (21,2) av butiksförsäljningen under januari-juni 2014. Ökningen jämfört med i fjol förklaras främst av en högre andel EMV inom frukt och grönt.

ICA Sverige driver dagligvaruhandel tillsammans med fria ICA-handlare. Handlarna äger och driver butikerna själva men har avtal med ICA Sverige inom bland annat gemensamma inköp, logistik, marknadskommunikation och butiksutveckling. ICA Sverige bedriver även apoteksverksamhet i Cura. I ICA Sverige ingår också ICA Maxi Special som bland annat driver specialvarudelarna på Maxi ICA Stormarknad.

Andra kvartalet 2014

ICA Sveriges nettoomsättning uppgick till 18 245 Mkr (17 177) under andra kvartalet, en ökning med 6,2 procent jämfört med föregående år. Partihandelsförsäljningen påverkades positivt av att påsken inföll under andra kvartalet i år, medan den i fjol inföll i första kvartalet. Högre försäljning i Cura apotek bidrog också till ökningen.

Butikernas försäljning i Sverige

	april-juni 2014			januari-juni 2014		
	MSEK	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara	MSEK	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara
Butiksförsäljning exkl moms						
Maxi ICA Stormarknad	8 064	4,9%	4,1%	15 062	2,5%	1,7%
ICA Kvantum	6 426	5,8%	3,6%	12 251	3,4%	1,7%
ICA Supermarket	8 260	2,7%	2,0%	15 750	1,2%	0,5%
ICA Nära	4 018	2,1%	3,0%	7 595	0,5%	1,5%
TOTALT	26 769	4,0%	3,2%	50 659	2,0%	1,3%

Antal butiker i Sverige, inklusive handlarägda butiker

Profil	december 2013	Nya	Konverterade	Stängda	juni 2014
Maxi ICA Stormarknad	77	1			78
ICA Kvantum	122	1			123
ICA Supermarket	430	1		-1	430
ICA Nära	688	3		-6	685
ICA To Go	4				4
TOTALT	1 321	6	0	-7	1 320

ICA Norge

	april-juni 2014	april-juni 2013	januari-juni 2014	januari-juni 2013	Helår 2013
Nettoomsättning, Mkr	3 962	4 151	7 716	8 289	16 463
Rörelseresultat exkl engångsposter, Mkr	-153	-193	-325	-439	-691
Rörelsemarginal exkl engångsposter, %	-3,9%	-4,6%	-4,2%	-5,3%	-4,2%
Andel EMV	-	-	9,9%	9,8%	9,7%
Antal anställda	-	-	3 636	3 959	3 882
NOK-kurs genomsnitt	1,1029	1,1251	1,0819	1,1340	1,1087

ICA Norge bedriver dagligvaruhandel i helägda butiker och i butiker med franchisekoncept på den norska marknaden. Butiksprofilerna utgörs av Rimi, ICA Supermarked och Matkroken.

Andra kvartalet 2014

ICA Norges nettoomsättning uppgick till 3 962 Mkr (4 151) under andra kvartalet. Nettoomsättningen har minskat som en följd av svag försäljning och av att ett antal olönsamma butiker stängts.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till -153 Mkr (-193). Förbättringen jämfört med föregående år förklaras främst av bättre marginaler, lägre svinn, lägre butiks-kostnader och lägre centrala kostnader.

Januari-juni 2014

ICA Norges nettoomsättning uppgick till 7 716 Mkr (8 289) under januari-juni 2014. Nettoomsättningen har minskat som en följd av svag försäljning och av att ett antal olönsamma butiker stängts.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till -325 Mkr (-439). Förbättringen jämfört med föregående år förklaras främst av bättre marginaler, lägre svinn, lägre butikskostnader och lägre centrala kostnader.

Åtgärdsprogram

Den norska konkurrensmyndigheten meddelade i februari 2014 att den avser stoppa det planerade samarbetet mellan ICA Norge och Norgesgruppen inom inköp och logistik, eftersom det anses strida mot norsk konkurrenslagstiftning. Ett slutligt besked i frågan väntas under hösten 2014. Parallellt håller ICA Gruppen på att utvärdera alternativa lösningar för ICA Norge om samarbetet med Norgesgruppen inte kan genomföras.

Samarbetet mellan ICA Norge och Norgesgruppen syftar dels till att förbättra ICA Norges inköpskraft genom gemensamma inköp och dels till en effektivare logistik när det gäller varuförsörjningen i mellersta och norra Norge.

Butikernas försäljning i Norge

	april-juni 2014			januari-juni 2014		
	MNOK	Utveck- ling samtliga	Utveck- ling jäm- förbara	MNOK	Utveck- ling samtliga	Utveck- ling jäm- förbara
Butiksförsäljning exkl moms						
Rimi	2 545	0,9%	0,7%	4 986	1,6%	0,9%
ICA Supermarked	1 077	-6,1%	-2,3%	2 169	-5,9%	-2,0%
Matkroken	446	-12,0%	1,0%	855	-14,7%	-0,1%
TOTALT	4 068	-2,6%	-0,1%	8 011	-2,5%	0,0%

Antal butiker i Norge, inklusive handlarägda butiker

Profil	december 2013	Nya	Konver- terade	Stängda	juni 2014
Rimi	318	2		-6	314
ICA Supermarked	76				76
Matkroken	177	2		-10	169
TOTALT	571	4	0	-16	559

Rimi Baltic

	april-juni 2014	april-juni 2013	januari-juni 2014	januari-juni 2013	Helår 2013
Nettoomsättning, Mkr	2 888	2 581	5 485	4 947	10 333
Rörelseresultat exkl engångs- poster, Mkr	86	70	145	108	308
Rörelsemarginal exkl engångsposter, %	3,0%	2,7%	2,6%	2,2%	3,0%
Andel EMV	-	-	20,0%	17,6%	18,1%
Antal anställda	-	-	8 737	8 102	8 248
EUR-kurs genomsnitt	9,0505	8,5577	8,9578	8,5238	8,6553

Rimi Baltic bedriver dagligvaruhandel i helägda butiker i Estland, Lettland och Litauen. Butiksprofilerna utgörs av Rimi Hypermarket, Rimi Supermarket och lågpriskedjorna Säästumarket och Supernetto. I Rimi Baltic ingår även de fastigheter som koncernen äger i Baltikum.

Andra kvartalet 2014

Rimi Baltics nettoomsättning uppgick till 2 888 Mkr (2 581) under andra kvartalet. I lokala valutor steg försäljningen 5,8 procent, framför allt tack vare en bra utveckling i Lettland och Litauen.

Sammantaget har Rimi Baltic fortsatt att ta marknadsandelar under andra kvartalet.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 86 Mkr (70). Ökningen beror främst på högre försäljning och bättre marginaler, drivet av en högre andel EMV och lägre svinn.

Januari-juni 2014

Rimi Baltics nettoomsättning uppgick till 5 485 Mkr (4 947) under januari-juni 2014. I lokala valutor steg försäljningen 5,5 procent, framför allt tack vare en bra utveckling i Lettland och Litauen.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 145 Mkr (108). Ökningen beror främst på högre försäljning och bättre marginaler, drivet av en högre andel EMV och lägre svinn.

Butikernas försäljning i Baltikum

	april-juni 2014			januari-juni 2014		
	MEUR	Utveck- ling samtliga	Utveck- ling jäm- förbara	MEUR	Utveck- ling samtliga	Utveck- ling jäm- förbara
Butiksförsäljning exkl moms						
Estland	92	-1,7%	-2,7%	177	-0,5%	-2,1%
Lettland	165	8,5%	8,8%	317	7,4%	7,1%
Litauen	60	11,6%	1,4%	115	10,5%	2,2%
TOTALT	317	5,9%	3,8%	609	5,5%	3,3%

Antal butiker i Baltikum

Land	december 2013	Nya	Stängda	juni 2014
Estland	83			83
Lettland	113	1	-3	111
Litauen	39	4	-1	42
TOTALT	235	5	-4	236

ICA Banken

	april-juni 2014	april-juni 2013	januari-juni 2014	januari-juni 2013	Helår 2013
Intäkter, Mkr	218	203	434	422	850
Rörelseresultat exkl engångsposter, Mkr	47	32	86	86	201
Rörelsemarginal exkl engångsposter, %	21,6%	15,8%	19,8%	20,4%	23,6%
Antal anställda	-	-	320	309	312
Affärsvolym	-	-	25 123	24 313	24 772
Kapitaltäckningsgrad, %	-	-	15,1	10,8	15,6

ICA Banken erbjuder ett komplett utbud av finansiella banktjänster till privatpersoner i Sverige. Målet är att öka kundernas lojalitet med ICA samt att minska ICA-butikernas och ICA Gruppens transaktionskostnader.

Andra kvartalet 2014

ICA Bankens intäkter uppgick till 218 Mkr (203). Ökad utlåning motverkade delvis effekterna av en lägre reporänta och bidrog till att räntenettet steg under kvartalet. Även provisionsnettot steg, främst tack vare ökade affärsvolymerna inom uttagsautomater.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 47 Mkr (32). Ökade intäkter och lägre marknadsföringskostnader har bidragit till resultatförbättringen.

Januari-juni 2014

ICA Bankens intäkter uppgick till 434 Mkr (422). Räntenettet är lägre än föregående år som en följd av lägre reporänta och en vinst i obligationsportföljen föregående år. Provisionsnettot ökar samtidigt tack vare ökade affärsvolymerna inom bland annat kort och uttagsautomater.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 86 Mkr (86).

ICA Fastigheter

	april-juni 2014	april-juni 2013	januari-juni 2014	januari-juni 2013	Helår 2013
Nettoomsättning, Mkr	560	557	1 116	1 118	2 255
Avskrivningar, Mkr	130	103	259	206	421
Rörelseresultat exkl engångspos- ter, Mkr	108	107	202	224	473
Rörelsemarginal exkl engångsposter, %	19,3%	19,2%	18,1%	20,0%	21,0%
Antal anställda	-	-	77	75	75
Antal ägda fastigheter	-	-	203	195	202
Antal ägda kvadratmeter	-	-	824 070	755 437	814 040

ICA Fastigheter ska säkra koncernens framtida behov av lokaler på rätt marknadsplatser i Sverige och Norge. Fastighetsbolaget ser till att både utveckla handelsplatser från grunden och köper strategiska fastigheter med befintliga ICA-butiker. ICA Fastigheter är aktiv köpare och säljare av fastigheter på den svenska och norska marknaden.

Andra kvartalet 2014

ICA Fastigheters nettoomsättning uppgick till 560 Mkr (557) under andra kvartalet.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 108 Mkr (107). Till följd av ändrad bedömning av livslängden för fastighetskomponenter ökar avskrivningarna med ca 25 Mkr per kvartal från och med 2014. Förvärvade och nybyggda fastigheter samt lägre underhållskostnader har bidragit till att förbättra resultatet.

Januari-juni 2014

ICA Fastigheters nettoomsättning uppgick till 1 116 Mkr (1 118) under januari-juni.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 202 Mkr (224). Till följd av ändrad bedömning av livslängden för fastighetskomponenter är avskrivningarna 50 Mkr högre under januari-juni 2014. Förvärvade och nybyggda fastigheter har bidragit till att förbättra resultatet.

Fastigheter till försäljning

ICA Fastigheter planerar att sälja ett antal fastigheter i Norge och Sverige, varvid dessa fastigheter redovisas som tillgångar tillgängliga för försäljning i koncernens balansräkning.

Portföljbolagen

	april-juni 2014	april-juni 2013	januari-juni 2014	januari-juni 2013	Helår 2013
Nettoomsättning, Mkr	587	613	1 152	1 179	2 657
Rörelseresultat exkl engångs- poster, Mkr	-14	-35	-50	-95	21
Rörelsemarginal exkl engångsposter, %	-2,4%	-5,7%	-4,3%	-8,1%	0,8%
Antal anställda	-	-	1 073	1 100	1 126

Portföljbolagen utgörs av Forma, Kjell & Company, Cervera, Hemtex och inkClub. Från och med andra kvartalet 2013 redovisas portföljbolagen som ett enskilt segment i ICA Gruppen.

Andra kvartalet 2014

Portföljbolagens nettoomsättning uppgick till 587 Mkr (613), en minskning med 4,2 procent jämfört med föregående år. Justerat för Forma Books, som såldes hösten 2013, ökade omsättningen med 0,5 procent under kvartalet.

Portföljbolagens rörelseresultat exklusive engångsposter uppgick till -14 Mkr (-35). Framför allt är det Hemtex och Cervera som har förbättrat sina resultat.

Januari-juni 2014

Portföljbolagens nettoomsättning uppgick till 1 152 Mkr (1 179), en minskning med 2,3 procent jämfört med föregående år. Justerat för Forma Books, som såldes hösten 2013, ökade omsättningen med 2,3 procent under januari-juni.

Portföljbolagens rörelseresultat exklusive engångsposter uppgick till -50 Mkr (-95). Framför allt är det Hemtex och Cervera som har förbättrat sina resultat.

Avyttring av Kjell & Company

ICA Gruppen har avyttrat sitt 50-procentiga innehav i Kjell & Company till FSN Capital för 630 Mkr kontant. Avyttringen medförde en reavinst för ICA Gruppen om 440 Mkr.

Avyttringen av Kjell & Company följer den strategi som lades fast hösten 2013, som innebär att Forma, Kjell & Company och Cervera ska avyttras. Avyttringsprocess kring Forma pågår och under hösten 2014 kommer processen kring Cervera att inledas.

Butikernas försäljning

	april-juni 2014			januari-juni 2014		
	Mkr	Utveck- ling samtliga	Utveck- ling jäm- förbara	Mkr	Utveck- ling samtliga	Utveck- ling jäm- förbara
Butikförsäljning exkl moms						
Cervera	206	-1,6%	4,1%	384	-0,3%	5,4%
Hemtex	215	4,9%	3,0%	417	4,5%	3,0%

Antal butiker, inklusive franchisebutiker

Profil	december 2013	Nya	Stängda	juni 2014
Cervera	73		-3	70
Hemtex	158	1	-4	155
TOTALT	231	1	-7	225

Övrigt

Säsongsvariationer

Dagligvaruhandeln påverkas av årets högtider och när dessa infaller. Framför allt är jul och påsk viktiga helger för dagligvaror. För en stor del av detaljhandeln är fjärde kvartalet det säsongsmässigt starkaste kvartalet på året.

Risker och osäkerhetsfaktorer

ICA Gruppen arbetar koncernövergripande med att systematiskt identifiera och hantera de risker som är förenliga med verksamheten. Riskhanteringsprocessen är integrerad i enheternas strategi- och budgetarbete.

Riskerna konsolideras och hanteringen av dessa rapporteras och följs upp av ICA Gruppens koncernledning och styrelse. Riskområdena är legala risker, marknadsrisker, hållbarhets- och produktsäkerhetsrisker, varumärkesrisker och kontinuitetsrisker.

ICA Gruppen har en väsentlig exponering mot nordisk och baltisk dagligvaruhandel. En försämrad konjunktur eller politiska beslut är faktorer som skulle kunna påverka koncernens försäljning och resultat negativt. ICA Gruppens finanspolicy anger hur de finansiella riskerna ska hanteras och begränsas. Den utgör också ramverk för

koncernens finansförvaltning. Mer information om riskhantering finns på sidorna 91-92 i ICA Gruppens årsredovisning för 2013.

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner mellan ICA Gruppen och närstående har skett under perioden.

Moderbolagets utveckling

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 11 Mkr (2) under andra kvartalet. Resultatet före skatt uppgick till 4 305 Mkr (-169). Den verksamhet som tidigare bedrevs av ICA AB flyttades över till ICA Gruppen AB den 1

januari 2014. Förändringen av resultatet före skatt förklaras av detta samt att 4 500 Mkr erhållits i utdelning från dotterföretag i år.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 24 Mkr (2) under januari-juni 2014.

Resultatet före skatt uppgick till 3 903 Mkr (638). Förändringen av resultatet före skatt förklaras främst av att utdelningar från dotterföretag har ökat med 3 700 Mkr.

Bolagets aktie

Aktiekapitalet ICA Gruppen uppgår till 502 866 988 kronor fördelat på 201 146 795 aktier, envar med ett kvotvärde om 2,50 kronor. Vid periodens utgång uppgick antalet C-aktier till 82 067 892 och antalet stamaktier till 119 078 903, varav 141 655 stamaktier innehas av ICA Gruppen. Stamaktier och C-aktier har samma rösträtt, men olika rätt till utdelning. Medan stamaktierna har oinskränkt utdelningsrätt, saknar C-aktierna rätt till kontant vinstutdelning. Samtliga C-aktier kommer att konverteras till stamaktier den 1 januari 2016 vilket innebär att bolaget därefter endast kommer att ha ett aktieslag i form av utdelningsberättigade stamaktier. Totalt antal aktier förblir oförändrat efter konverteringen.

Ägarförhållanden

Största aktieägare i ICA Gruppen per den 30 juni 2014

	Antal aktier	Andel av kapital och röster i %
ICA-handlarnas Förbund - Solna	103 163 599	51,3
AB Industrivärden	20 125 000	10,0
AMF - Försäkring och Fonder	3 346 667	1,7
SEB Investment Management	2 671 479	1,3
Swedbank Robur fonder	2 013 263	1,0
Lannebo fonder	1 927 809	1,0
Danske Capital Sverige AB	1 342 845	0,7
Jönsson, Leif - Lidingö	1 254 651	0,6
Robur Försäkring	1 248 562	0,6
Avanza Pension	1 178 726	0,6
De tio största aktieägarna totalt:	138 272 601	68,8
Övriga aktieägare	62 874 194	31,2
Totalt	201 146 795	100

Källa: Euroclear Sweden AB

Räkenskaper

Rapport över totalresultat i sammandrag, koncernen

Mkr	Not	april-juni 2014	april-juni 2013	januari-juni 2014	januari-juni 2013	Helår 2013
Nettoomsättning	3	26 185	25 018	49 694	26 908	77 702
Kostnader för sålda varor ¹		-22 666	-21 492	-43 050	-23 003	-66 074
Bruttoresultat		3 519	3 526	6 644	3 905	11 628
Övriga rörelseintäkter		542	68	611	71	191
Försäljningskostnader ¹		-2 093	-2 208	-4 088	-2 538	-7 271
Administrationskostnader ¹		-697	-789	-1 375	-886	-2 446
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	4	3	0	10	83	121
Effekter från förvärv av ICA AB	2	-	-	-	8 051	8 051
Rörelseresultat	3, 5	1 274	597	1 802	8 686	10 274
Finansiella intäkter		13	16	26	23	47
Finansiella kostnader		-100	-165	-204	-172	-512
Förändring av verkligt värde finansiella instrument		-	-	-	16	16
Resultat före skatt		1 187	448	1 624	8 553	9 825
Skatt		-193	-193	-331	-189	-379
Periodens resultat		994	255	1 293	8 364	9 446
Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen						
Aktuariellt resultat förmånsbestämda pensioner		0	0	-92	0	214
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt						
Förändring av omräkningsreserv		92	128	152	132	81
Förändring av verkligt värdereserv		0	0	0	0	0
Förändring av säkringsreserv		-22	0	-71	0	0
Andel av joint ventures övriga totalresultat		-41	47	-57	47	20
Poster överförda till resultatet vid förvärv av ICA AB		-	-	-	-259	-259
Summa poster som kan överföras till resultaträkningen		29	175	24	-80	-158
Periodens totalresultat		1 023	430	1 225	8 284	9 502
Periodens resultat hänförligt till						
Moderföretagets ägare		936	263	1 238	8 384	9 439
Innehav utan bestämmande inflytande		58	-8	55	-20	7
Periodens totalresultat hänförligt till						
Moderföretagets aktieägare		970	433	1 178	8 299	9 495
Innehav utan bestämmande inflytande		53	-3	47	-15	7
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr ²						
Stamaktie		4,65	1,51	6,15	50,04	49,68
C-aktie		4,65	1,51	6,15	50,04	49,68

¹ Kostnader för sålda tjänster redovisas från och med 2014 i Kostnader för sålda varor. Tidigare ingick dessa kostnader i försäljnings- och administrationskostnader. Kostnaderna för sålda varor ökar därmed med 312 Mkr medan försäljnings- och administrationskostnaderna minskar med 235 Mkr respektive 77 Mkr under andra kvartalet. Ackumulerat är beloppen 612 Mkr, 457 Mkr och 155 Mkr. Förändringen påverkar inte rörelseresultatet.

² Resultat per aktie har minskats med ett belopp motsvarande utdelningen till preferensaktieägarna i ICA Fastigheter Sverige AB. Effekten uppgår till 0,19 kr per aktie per kvartal.

Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen

Mkr	Not	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		11 867	12 120	11 867
Varumärken		13 086	13 170	13 065
Övriga immateriella tillgångar		856	778	770
Andelar i företag redovisade enligt kapitalandelsmetoden	4	675	822	712
Uppskjuten skattefordran		359	205	369
Långfristiga fordringar ICA Banken		6 771	5 998	6 270
Byggnad och mark		16 316	16 222	16 778
Övriga anläggningstillgångar		2 477	2 603	2 521
Summa anläggningstillgångar		52 407	51 918	52 352
Omsättningstillgångar				
Varulager		4 139	4 356	4 253
Kortfristiga placeringar		1	0	1
Kortfristiga fordringar ICA Banken		2 997	2 932	2 931
Övriga omsättningstillgångar		4 483	5 168	4 833
Likvida medel ICA Banken		2 580	3 002	2 814
Likvida medel		599	608	1 134
Summa omsättningstillgångar		14 799	16 066	15 966
Tillgångar tillgängliga för försäljning		1 537	16	643
SUMMA TILLGÅNGAR		68 743	68 000	68 961
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
		26 780	22 350	26 541
Långfristiga skulder				
Avsättningar		2 095	2 302	1 909
Uppskjuten skatteskuld		4 895	4 802	4 925
Långfristiga räntebärande skulder		6 941	12 125	6 770
Övriga långfristiga skulder		71	2	8
Summa långfristiga skulder		14 002	19 231	13 612
Kortfristiga skulder				
Inlåning ICA Banken		10 729	10 573	10 600
Kortfristiga räntebärande skulder		2 695	1 694	3 523
Övriga kortfristiga skulder		14 272	14 152	14 173
Summa kortfristiga skulder		27 696	26 419	28 296
Skulder tillgängliga för försäljning		265	-	512
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		68 743	68 000	68 961
Ställda säkerheter				
		829	860	816
Eventualförpliktelser				
		203	195	205

Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen

Mkr	Not	jan-juni 2014	jan-juni 2013	Helår 2013
Rörelseresultat		1 802	8 686	10 274
Effekter från förvärv av ICA AB		-	-8 051	-8 051
Av- och nedskrivningar		884	436	1 551
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet		-434	-148	-124
Betald inkomstskatt		-393	-155	-429
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		1 859	768	3 221
Förändring av rörelsekapital:				
Varulager		146	113	-37
Kortfristiga fordringar		302	610	822
Kortfristiga skulder		-262	-79	252
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar		-438	-44	-283
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1 607	1 368	3 975
Förvärv av ICA AB		-	-15 739	-15 739
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 231	-515	-2 540
Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		681	15	518
Investering i joint ventures		-	-	-30
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		2	1 176	1 171
Erhållna räntor		19	18	35
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-529	-15 045	-16 585
Nyemission ICA Gruppen AB		-	5 017	5 017
Nyemission preferensaktier i dotterföretag		-	-	3 000
Betald utdelning		-1 004	-	-
Förändring av lån		-643	12 169	8 663
Erlagda räntor		-185	-185	-477
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 832	17 001	16 203
Periodens kassaflöde	6	-754	3 324	3 593
Likvida medel vid periodens början		3 948	291	291
Kursdifferens i likvida medel		-15	-5	64
Likvida medel vid periodens utgång	6	3 179	3 610	3 948

Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag, koncernen

Mkr	Not	Hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
Vid periodens början 2014-01-01		23 363	3 178	26 541
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande			10	10
Utdelning		-951	-53	-1 004
Omflyttning		-15	15	0
Lägre emissionskostnader för preferensaktier		2	-	2
Återföring av ej utbetalade aktieutdelningar		6	-	6
Periodens totalresultat		1 178	47	1 225
Eget kapital vid periodens utgång 2014-06-30		23 583	3 197	26 780

Mkr	Not	Hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
Vid periodens början 2013-01-01		8 882	139	9 021
Förvärvad minoritet		-	8	8
Nyemission		5 037	-	5 037
Periodens totalresultat		8 299	-15	8 284
Eget kapital vid periodens utgång 2013-06-30		22 218	132	22 350

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Not	april-juni 2014	april-juni 2013	januari-juni 2014	januari-juni 2013	Helår 2013
Nettoomsättning		11	2	24	2	5
Bruttoresultat		11	2	24	2	5
Administrationskostnader		-91	-36	-182	-50	-83
Rörelseresultat		-80	-34	-158	-48	-78
Finansiella intäkter		0	1	0	5	32
Finansiella kostnader		-115	-136	-222	-137	-432
Utdelning från ICA AB		-	-	-	800	800
Resultat från andelar i koncernföretag		4 500	-	4 283	18	5 354
Resultat efter finansiella poster		4 305	-169	3 903	638	5 676
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	-27
Resultat före skatt		4 305	-169	3 903	638	5 649
Skatt		25	0	66	15	132
Periodens resultat		4 330	-169	3 969	653	5 781

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	Not	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		29 910	24 267	30 034
Övriga immateriella tillgångar		58	-	-
Uppskjuten skattefordran		308	208	325
Långfristiga fordringar koncernföretag		-	710	-
Övriga anläggningstillgångar		127	27	-
Summa anläggningstillgångar		30 403	25 212	30 359
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga placeringar		1	-	-
Kortfristig fordran koncernföretag		837	800	33
Övriga omsättningstillgångar		79	108	26
Likvida medel		-	5	-
Summa omsättningstillgångar		917	913	59
SUMMA TILLGÅNGAR		31 320	26 125	30 418
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		20 164	12 034	17 146
Avsättningar		302	32	8
Långfristiga skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		5 975	11 970	5 971
Skulder till koncernföretag		3 000	-	3 000
Övriga långfristiga skulder		-	1	-
Summa långfristiga skulder		8 975	11 971	8 971
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder		1 683	-	2 286
Kortfristiga skulder till koncernföretag		44	2 076	1 929
Övriga kortfristiga skulder		152	12	78
Summa kortfristiga skulder		1 879	2 088	4 293
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		31 320	26 125	30 418

Tilläggsupplysningar – koncern

Not 1, REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpas som i årsredovisningen 2013 med undantag för att kostnader för sålda tjänster nu redovisas i kostnader för sålda varor. Tidigare är redovisas dessa kostnader i försäljnings- och administrationskostnader. Dessutom tillämpas följande av EU godkända IFRS standards med relevans för ICA Gruppen som tillämpas från 2014:

IFRS 10 Koncernredovisningar
IFRS 11 Samarbetsarrangemang
IFRS 12 Upplýsingar om andelar i andra företag
IFRIC 21 "Levies"

IFRS 10 *Koncernredovisning* ersätter de delar av IAS 27 *Koncernredovisning och separata finansiella rapporter* som inriktar sig på när och hur ett ägarföretag ska upprätta koncernredovisning. IFRS 10 innefattar regler om när ett företag ska konsolideras och utgångspunkten är bestämmande inflytande. Syftet med IFRS 10 är att det endast finns en grundförutsättning för konsolidering av samtliga företag oavsett karaktären på investeringsobjektet. Den grundförutsättningen är bestämmande inflytande. Tillämpningen av IFRS 10 har ej haft någon effekt på ICA Gruppens redovisning.

IFRS 11 *Samarbetsarrangemang* ersätter IAS 31 *Andelar i Joint Ventures* och SIC-13 *Överföring av icke-monetära tillgångar från en samägare till gemensamt styrt företag*.

IFRS 11 klassificerar samarbetsarrangemang antingen som en gemensam verksamhet eller som ett joint venture. Avgörande för klassificeringen som en gemensam verksamhet eller ett joint venture är parternas rättigheter och förpliktelser enligt avtal. Enligt IFRS 11 ska kapitalandelen användas för andelar i joint ventures. Tillämpningen av IFRS 11 har ej haft någon effekt på redovisningen.

IFRS 12 *Upplýsingar om andelar i andra företag* tillämpas för upplýsingar om andelar i dotterföretag, samarbetsarrangemang, intresseföretag eller strukturerade företag som inte konsolideras. IFRS 12 medför förändrade upplýsingsskrav.

IFRIC 21 "Levies" behandlar vid vilken tidpunkt en förpliktande händelse uppstår som föranleder skuldredevisning av statliga avgifter. IFRIC 21 kommer att ha begränsad effekt på ICA Gruppens finansiella rapporter.

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.

Not 2, FÖRVÄRV ICA

Hakon Invest förvärvade den 27 mars 2013 resterande 60 procent av aktierna i ICA AB från Ahold för 20 miljarder kronor i kontant betalning. ICA AB redovisas som dotterbolag i Hakon Invest-koncernen från och med 27 mars 2013. I samband med årsstämman den 20 maj 2013 namnändrades Hakon Invest till ICA Gruppen.

NOT 3, SEGMENT

Nettoomsättning per segment (Mkr)	april-juni 2014	april-juni 2013	januari-juni 2014	januari-juni 2013	Helår 2013
ICA Sverige	18 245	17 177	34 333	18 115	52 887
ICA Norge	3 962	4 151	7 716	4 373	12 547
Rimi Baltic	2 888	2 581	5 485	2 717	8 102
ICA Banken	218	203	434	214	643
ICA Fastigheter	560	557	1 116	587	1 723
Portföljbolagen	587	613	1 152	1 179	2 657
Övrigt	22	28	46	30	47
Internförsäljning	-297	-292	-588	-307	-904
Nettoomsättning¹	26 185	25 018	49 694	26 908	77 702

¹ ICA Gruppens koncernredovisning ingår ICA AB som helägt dotterbolag från och med den 27 mars 2013.

Rörelseresultat

Rörelseresultat exklusive engångsposter per segment (Mkr)	april-juni 2014	april-juni 2013	januari-juni 2014	januari-juni 2013	Helår 2013
ICA Sverige	840	719	1 451	754	2 465
ICA Norge	-153	-193	-325	-210	-462
Rimi Baltic	86	70	145	74	272
ICA Banken	47	32	86	35	150
ICA Fastigheter	108	102	202	111	359
Portföljbolagen	-14	-35	-50	-94	21
ICA	-	-	-	78	78
Övrigt	-83	-95	-150	-110	-329

Rörelseresultat exklusive engångsposter ¹	831	600	1 359	638	2 554
--	-----	-----	-------	-----	-------

¹ ICA Gruppens koncernredovisning ingår ICA AB som helägt dotterbolag från och med den 27 mars 2013.

NOT 4, ANDELAR I FÖRETAG REDOVISADE ENLIGT KAPITALANDELSMETODEN

Mkr	Bokfört värde 30 juni		Resultatandel januari-juni	
	2014	2013	2014	2013
ICA AB	-	-	-	78
Bra förlag AB ¹	-	9	0	0
Trade Press AS ¹	-	11	0	0
Kjell & Co Elektronik AB ¹	-	114	11	5
Ancore Fastigheter AB	669	680	-2	-1
Övriga	6	8	1	1
Totalt	675	822	10	83

¹ Redovisas som tillgångar till försäljning sedan december 2013.

NOT 5, ENGÅNGSPOSTER

Mkr	april-juni 2014	april-juni 2013	januari-juni 2014	januari-juni 2013	Helår 2013
Rörelseresultat exklusive engångsposter	831	600	1 359	638	2 554
Reavinster vid försäljning av anläggningstillgångar					
Portföljbolagen, Forma	-	-	-	-	-82
Portföljbolagen, Kjell & Co	440	-	440	-	-
ICA Fastigheter	1	-	1	-	14
ICA Norge	8	-	8	-	-
Övriga	-2	-1	2	-1	1
Nedskrivningar					
Portföljbolagen	-	-	-	-	-223
ICA Fastigheter	-	-1	-	-1	-
ICA Norge	-4	-	-8	-	-24
Rimi Baltic	-	-1	-	-1	-17
Övriga engångsposter					
Effekter av förvärv	-	-	-	8 051	8 051
Rörelseresultat	1 274	597	1 802	8 686	10 274

NOT 6, KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

Mkr	Koncernen 2014	ICA Banken 2014	Koncernen exkl. Bank
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 859	70	1 789
Förändring av rörelsekapital			
Varulager	146	0	146
Kortfristiga fordringar	302	110	192
Kortfristiga skulder	-262	26	-288
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar	-438	-438	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 607	-232	1 839
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-529	-5	-524
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 832	3	-1 835
Periodens kassaflöde	-754	-234	-520
Likvida medel vid periodens början	3 948	2 814	1 134
Kursdifferens i likvida medel	-15	0	-15
Likvida medel vid periodens utgång	3 179	2 580	599

NOT 7, FINANSIELLA INSTRUMENT

Per 30 juni 2014 uppgår finansiella tillgångar värderade till verkligt värde i ICA gruppen till 2 250 Mkr. Finansiella skulder värderade till verkligt värde är 85 Mkr per 30 juni 2014. Samtliga finansiella tillgångar är hänförliga till nivå 2 i hierarkin för verkligt värde. För de finansiella instrument som redovisas till upplupna anskaffningsvärden är det inte någon väsentlig skillnad mellan redovisat och verkligt värde.

Kvartalsöversikt

Till och med andra kvartalet 2013 anges siffrorna nedan proforma, exklusive effekter av förvärv.

	Kv 3 2012	Kv 4 2012	Kv 1 2013	Kv 2 2013	Kv 3 2013	Kv 4 2013	Kv 1 2014	Kv 2 2014
Nettoomsättning, Mkr	24 402	25 865	23 644	25 018	24 830	25 964	23 509	26 185
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	1 255	1 237	716	1 059	1 374	1 329	961	1 725
Rörelseresultat (EBIT) exklusive engångsposter, Mkr	856	809	483	605	956	960	528	831
Rörelsemarginal exklusive engångsposter, %	3,5	3,1	2,0	2,4	3,9	3,7	2,2	3,2%
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	807	812	304	655	947	641	528	1 274
Rörelsemarginal, %	3,3	3,1	1,3	2,6	3,8	2,5	2,2	4,9%
Resultat före skatt, Mkr	674	699	164	482	785	487	437	1 187
Periodens resultat, Mkr	-836	713	4	338	551	531	299	994
Resultat per aktie, kronor ¹	-4,88	4,11	0,09	1,84	2,76	2,49	1,50	4,65
Eget kapital per aktie, kronor ¹	99,85	104,19	104,24	110,56	113,70	116,23	117,27	117,33
Avkastning på eget kapital, %	-	1,1%	0,2%	2,9%	8,7%	6,0%	7,0%	8,6%
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-	7,0%	6,7%	7,5%	7,5%	6,1%	6,7%	8,3%
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	805	1 857	966	1 691	618	1 981	63	1 544
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kronor ¹	4,74	10,93	5,69	8,99	3,07	9,86	0,31	7,68
Investeringar (kassaflöde), Mkr	598	695	388	524	1 376	646	689	542
Nettoskuld, Mkr	-	-	-17 988	-13 211	-13 854	-9 190	-9 909	-9 084
Nettoskuld/EBITDA	-	-	3,7	2,7	2,8	2,1	2,1	1,7

¹ Det är samma värde för stamaktier och C-aktier

Nettoomsättning per segment

Mkr	Kv 3 2012	Kv 4 2012	Kv 1 2013	Kv 2 2013	Kv 3 2013	Kv 4 2013	Kv 1 2014	Kv 2 2014
ICA Sverige	16 497	17 184	16 043	17 177	17 170	17 602	16 088	18 245
ICA Norge	4 395	4 681	4 138	4 151	4 030	4 144	3 754	3 962
Rimi Baltic	2 417	2 625	2 366	2 581	2 548	2 838	2 597	2 888
ICA Banken	200	207	219	203	213	215	216	218
ICA Fastigheter	548	555	561	557	564	573	556	560
Portföljbolagen	583	854	566	613	586	892	565	587
Övrigt	23	28	30	28	20	20	24	22
Internförsäljning	-261	-269	-279	-292	-301	-320	-291	-297
Nettoomsättning	24 402	25 865	23 644	25 018	24 830	25 964	23 509	26 185

Rörelseresultat exklusive engångsposter per segment

Mkr	Kv 3 2012	Kv 4 2012	Kv 1 2013	Kv 2 2013	Kv 3 2013	Kv 4 2013	Kv 1 2014	Kv 2 2014
ICA Sverige	858	801	629	719	892	819	611	840
ICA Norge	-132	-161	-246	-193	-154	-98	-172	-153
Rimi Baltic	67	101	38	70	85	113	59	86
ICA Banken	58	26	54	32	64	51	39	47
ICA Fastigheter	106	144	117	107	125	123	94	108
Portföljbolagen	-46	32	-60	-35	-15	131	-36	-14
Övrigt	-55	-134	-49	-95	-41	-179	-67	-83
Rörelseresultat exklusive engångsposter	856	809	483	605	956	960	528	831

Mkr	Kv 3 2012	Kv 4 2012	Kv 1 2013	Kv 2 2013	Kv 3 2013	Kv 4 2013	Kv 1 2014	Kv 2 2014
Avskrivningar i ICA Fastigheter	104	98	105	103	106	107	129	130

Nyckeltal för ICA Gruppen

	april-juni 2014	april-juni 2013	januari-juni 2014	januari-juni 2013	Helår 2013
Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA, Mkr	1 726	1 001	2 686	1 071	3 774
Rörelsemarginal exklusive engångsposter, %	3,2%	2,4%	2,7%	2,4%	3,3%
Rörelsemarginal, %	4,9%	2,4%	3,6%	32,3%	13,2%
Nettomarginal, %	3,8%	1,0%	2,6%	31,1%	12,2%
Avkastning på sysselsatt kapital, %			8,3%	3,1%	6,6%
Avkastning på eget kapital, %			8,6%	2,4%	6,5%
Soliditet, %			39,0%	32,9%	38,5%
Nettoskuld, Mkr			-9 084	-13 211	-9 190
Nettoskuld/EBITDA			1,7	2,7	2,1
Aktien					
Resultat per stamaktie kvarvarande verksamhet, kr	4,65	1,51	6,15	50,04	49,68
Resultat per C-aktie kvarvarande verksamhet, kr	4,65	1,51	6,15	50,04	49,68
Börskurs vid periodens slut, kr			227,70	181,00	201,00
Utdelning per stamaktie, kr			-	-	8
Utdelning, Mkr			-	-	951
Utdelningsgrad, %			-	-	68
Eget kapital per aktie, kr			117,33	110,56	116,23
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr			7,99	8,16	20,90
Antal stamaktier	118 937 248	118 937 248	118 937 248	118 937 248	118 937 248
Antal C-aktier	82 067 892	82 067 892	82 067 892	82 067 892	82 067 892
Totalt antal aktier vid periodens slut	201 005 140	201 005 140	201 005 140	201 005 140	201 005 140
Genomsnittligt antal aktier	201 005 140	174 159 309	201 005 140	167 412 438	190 006 752
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	201 146 795	174 300 964	201 146 795	167 554 093	190 194 330

Definitioner av nyckeltal

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt, exklusive effekter av förvärv, i procent av genomsnittligt eget kapital. ICA Bankens verksamhet är exkluderad ur både resultat- och balansräkning vid beräkning av räntabilitet på eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat efter finansiella intäkter, exklusive effekter av förvärv, i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. ICA Bankens verksamhet är exkluderad ur både resultat- och balansräkning vid beräkning av räntabilitet på sysselsatt kapital.

EBITDA

Rörelseresultatet, exklusive effekter av förvärv, före av- och nedskrivningar (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortisation).

Eget kapital per aktie

Eget kapital, exklusive minoritet, dividerat med totalt antal utestående aktier.

Engångsposter

Vinst/förlust vid avyttring av anläggningstillgångar, nedskrivning av anläggningstillgångar samt större strukturförändringar. I begreppet ingår även den vinst som uppstod 2013 när resterande aktier i ICA AB förvärvades.

Investeringar

Betalade investeringar under perioden enligt kassaflödesanalysen.

Kapitaltäckningsgrad

Avser ICA Banken. Bankens kapitalbas i relation till riskvägda poster.

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

Nettoskuld

Räntebärande skulder exklusive pensioner, ICA Banken samt likvida medel.

Resultat per stamaktie

Periodens resultat, exklusive minoritet, dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

Resultat per C-aktie

Samma definition som för resultat per stamaktie, eftersom stamaktier och C-aktier berättigar till lika del i resultatet och eget kapital. C-aktien ger dock inte rätt till kontant vinstutdelning vilket stamaktien gör.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.

Soliditet

Eget kapital inklusive minoritet i procent av balansomslutningen.

Sysselsatt kapital

Balansomslutning med avdrag för ej räntebärande skulder och avsättningar.

Ordlista

EMV

Egna märkesvaror.

Joint venture

Samarbetsprojekt, samriskföretag.

Hard discount

Utpräglade lågprisbutiker med begränsat sortiment.

MTN

Löpande skuldbrev med förutbestämd förfallotid.

Non food

Varor som inte är livsmedel, till exempel kläder eller skor.

Halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 20 augusti 2014

Claes-Göran Sylvén
Ordförande

Peter Berlin	Göran Blomberg	Cecilia Daun Wennborg	Andrea Gisle Joosen
Fredrik Hägglund	Bengt Kjell	Magnus Moberg	Jan Olofsson
Margot Wallström	Magnus Rehn	Jonathon Clarke	

Per Strömberg,
VD

Informationen i denna delårsrapport är sådan som ICA Gruppen ska offentliggöra enligt lagen om Värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande onsdagen den 20 augusti 2014 kl 07.00. Rapporten är ej granskad av bolagets revisorer.

**För ytterligare information,
vänligen kontakta:**

Frans Benson, IR ICA Gruppen,
tel. +46 8-561 50 020

Pernilla Grennfelt, IR ICA Gruppen,
tel. +46 8-561 50 111

ICA Gruppens presstjänst,
tel +46 10 422 52 52

Press- och analytikermöte

Onsdagen den 20 augusti 2014 kl 10.00 arrangerar ICA Gruppen ett press- och analytikermöte på Berns hotell, Berzelii Park, Stockholm. VD Per Strömberg och CFO Sven Lindskog presenterar delårsrapporten.

Mötet webbsänds och går att följa på www.icagruppen.se/ investerare. Det finns också möjlighet att ringa in på tel. 08-50 55 64 74.

Kalender

12 november 2014	Delårsrapport januari – september 2014
11 februari 2015	Bokslutskommuniké 2014
22 april 2015	Årsstämma 2015
6 maj 2015	Delårsrapport januari – mars 2015
19 augusti 2015	Delårsrapport januari – juni 2015
11 november 2015	Delårsrapport januari – september 2015

ICA Gruppen AB (publ) är ett av Nordens ledande detaljhandelsföretag med cirka 2 300 egna och handlarägda butiker i Sverige, Norge, Estland, Lettland och Litauen. I koncernen ingår ICA Sverige, ICA Norge och Rimi Baltic, som i huvudsak driver dagligvaruhandel, ICA Fastigheter som äger och förvaltar fastigheter samt ICA Banken som erbjuder finansiella tjänster till de svenska kunderna. För mer information se icagruppen.se.

