

Första kvartalet i sammandrag

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 23 673 Mkr (19 755). Exklusive effekten från förvärvet av Apotek Hjärtat var ökningen 8,7 procent och i lokala valutor var ökningen 7,9 procent
- Rörelseresultat exklusive engångsposter var 775 Mkr (699). Av resultatökningen på 76 Mkr var 18 Mkr netto effekt från förvärv
- I rörelseresultat exklusive engångsposter ingår kostnader på 53 Mkr relaterade till förvärv och integration av Apotek Hjärtat
- Resultat från kvarvarande verksamhet uppgick till 529 Mkr (477)
- Resultat per aktie i kvarvarande verksamhet var 2,51 (2,39) kr
- Kassaflöde från kvarvarande löpande verksamhet uppgick till 221 Mkr (201)

Händelser efter kvartalets utgång

- Den 13 april kunde avyttringen av ICA Norge slutföras. Transaktionen innebär en reavinst för ICA Gruppen om cirka 1,2 Mdkr i andra kvartalet 2015
- Den 22 april fastställde årsstämman styrelsens förslag om en utdelning på 9,50 kr per stamaktie
- Den 23 april slutfördes avyttringen av Cervera med en mindre reaförlust

Apotek Hjärtat ingår i ICA Gruppen från och med den 15 januari 2015. Cura apoteket, som tidigare var en del av ICA Sverige, ingår i apotekssegmentet hela kvartalet. Historiska jämförelsetal för ICA Sverige har justerats så att de inte inkluderar Cura apoteket. ICA Norge redovisas som avvecklad verksamhet.

Mkr	Första kvartalet		12 mån apr 2014– mar 2015	Helår 2014
	2015	2014		
Koncernen				
Nettoomsättning	23 673	19 755	91 092	87 174
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 146	1 028	5 937	5 819
Rörelseresultat (EBIT) exklusive engångsposter	775	699	4 013	3 937
Rörelseresultat (EBIT)	777	704	4 170	4 097
Resultat före skatt	686	615	3 798	3 727
Resultat från kvarvarande verksamhet	529	477	3 157	3 105
Periodens resultat	539	299	2 907	2 667
Kassaflöde från den kvarvarande löpande verksamheten	221	201	3 814	3 794
Kassaflöde från den löpande verksamheten	316	63	3 865	3 612
Rörelsemarginal exklusive engångsposter, %	3,3	3,5	4,4	4,5
Rörelsemarginal, %	3,3	3,6	4,6	4,7
Avkastning på sysselsatt kapital, %	—	—	10,0	10,1
Avkastning på eget kapital, %	—	—	10,2	9,3
Resultat per stamaktie ¹ , kr	2,56	1,50	13,59	12,53
Resultat per stamaktie, kvarvarande verksamhet, kr	2,51	2,39	14,83	14,71

¹ Det är samma värde för stamaktier och C-aktier.

Kommentar från Vd

Inledningen på 2015 var stabil med god tillväxt i såväl försäljning som resultat i Sverige och de baltiska länderna. Att vi dessutom slutligen har stängt affären i Norge och fullt ut kan fokusera på att framgångsrikt integrera Apotek Hjärtat i ICA gruppen förstärker den positiva känslan. Vår nya struktur är nu på plats.

ICA Gruppen har haft en bra tillväxt i kvartalet och vi har fortsatt att ta marknadsandelar på alla våra marknader. Det gäller också vårt nya affärssegment Apotek Hjärtat. I Sverige har matpris-inflationen stigit något månad för månad sedan i slutet av 2014 vilket självklart gynnar marknadstillväxten generellt. Något vi också ser i ICA-butikernas försäljningssiffror där prisseffekten är nära 2 procent i kvartalet. Därtill har de nya butikerna som ICA öppnat det senaste året haft en bra start. Främst stigande snittköp men också fler kunder och kundbesök har bidragit till den positiva utvecklingen. Andelen egna märkesvaror fortsätter att växa, en viktig komponent för att utveckla ICAs kunderbjudande vidare och något som också driver vår lönsamhet.

Utrullning av online-erbjudandet

Efter testlanseringen i november förra året rullar vi nu ut vårt online-erbjudande. Idag har ett 20-tal butiker valt att starta e-handel på ICAs nya plattform och vi siktar på ett 50-tal butiker innan sommaren. Utrullningen fortsätter därefter under hela året. Våra erfarenheter så här långt är positiva och flera av de butiker som nu är igång har ökat sin online-försäljning successivt även om det ännu i det stora hela är små tal. Vårt mål är att vara ledande på online för mat 2017.

Fortsatt tillväxt i Baltikum

I Rimi Baltic växer vi också med god fart trots en låg inflation vilket är mest märkbart i Lettland och Litauen där det för närvarande är sjunkande matpriser. Vi växer både i jämförbara butiker och med hjälp av ett ambitiöst butiksetableringsprogram, framförallt i Litauen, där vi idag är relativt sett svagare än i de andra två länderna. Vi kommer under 2015 att öppna ytterligare 15–20 butiker i Baltikum.

Fokus på hälsa

Vår apoteksverksamhet har idag officiellt fått namnet Apotek Hjärtat med ICA som en del av varumärket. På det sättet drar vi nytta av styrkorna i två av Sveriges starkaste varumärken. Våra befintliga apotek inom Cura kommer att konverteras till Apotek Hjärtat under 2015. I övrigt kommer året av naturliga skäl att präglas av den pågående integrationen av verksamheten in i ICA Gruppen som ska säkra att vi realiserar de synergier från 2016 och framåt som vi tidigare har kommunicerat. Integrationen har börjat bra, följer våra planer och det underliggande resultatet i kvartalet ligger också i linje med vår plan. Nu har vi alla möjligheter att gå vidare och erbjuda de svenska konsumenterna marknadens bästa och bredaste erbjudande inom hälsa, något som ligger helt rätt i tiden.

Långsiktighet i allt vi gör

Det pågår många aktiviteter i alla delar av koncernen och jag kan inte beröra alla här. Jag kan bara konstatera att 2015 ser ut att bli ett minst lika spännande år som 2014. Efter att ha avslutat två stora affärer och därtill sålt tre portföljbolag bygger vi vidare på ett ICA som långsiktigt ska stå starkt även i en marknad som är under snabb förändring.

Per Strömberg
Vd ICA Gruppen



”2015 ser ut att bli ett minst lika spännande år som 2014.”

Koncernens utveckling

Nettoomsättning och resultat

Första kvartalet 2015

Ökningen av koncernens jämförbara nettoomsättning har drivits av en fortsatt god försäljningsutveckling i såväl ICA Sverige som Rimi Baltic. Exklusive effekter från förvärvet av Apotek Hjärtat var ökningen 8,7 procent och 7,9 procent i lokal valuta. Apotek Hjärtat (ICAs nya apotekssegment) bidrar med en nettoomsättning på 2 783 Mkr (469). Föregående års omsättning i apotekssegmentet utgörs av Cura apoteket som från och med första kvartalet i år ingår i Apotek Hjärtat (tidigare en del av ICA Sverige).

Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick i kvartalet till 775 Mkr (699). Förvärvet av Apotek Hjärtat har inneburit ett resultattillskott på 18 Mkr efter att kostnader relaterade till förvärv och integration av Apotek Hjärtat på 53 Mkr har belastat resultatet. Rörelseresultatet rensat för förvärvseffekter ökade med 58 Mkr eller med 8,3 procent. Resultatförbättringen är framförallt driven av högre försäljningsvolym och har delvis återinvesterats i kostnader för nya butiker och större tillväxtprojekt. Samtliga segment utom ICA Banken och Portföljbolagen visade ett förbättrat rörelseresultat. Koncernens rörelsemarginal före engångsposter var 3,3 procent (3,5) där minskningen förklaras av förvärvs- och integrationsrelaterade kostnader i Apotek Hjärtat. Rörelsemarginalen ökade för ICA Sverige, Rimi Baltic och ICA Fastigheter.

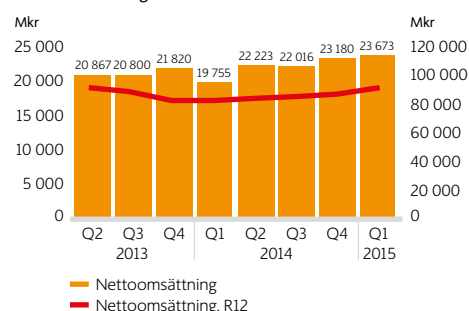
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet var 529 Mkr (477) och resultat per aktie från kvarvarande verksamhet uppgick till 2,51 kronor (2,39).

Finansnetto och skatt

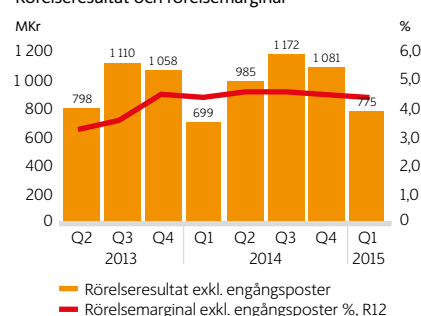
I kvartalet var koncernens finansnetto -91 Mkr (-89), på samma nivå som föregående år. En högre nettoskuld i kvartalet har kompenserats av en lägre räntenivå.

Skattekostnaden i perioden var -157 Mkr (-138) vilket innebar en effektiv skattesats på 22,9 procent (22,4).

Nettoomsättning



Rörelseresultat och rörelsemarginal



Nettoomsättning per segment (Mkr)

Mkr	Första kvartalet		12 mån apr 2014– mar 2015	Helår 2014
	2015	2014		
ICA Sverige	17 024	15 671	70 601	69 248
ICA Norge	—	—	—	—
Rimi Baltic	2 932	2 597	11 967	11 632
Apotek Hjärtat	2 783	469 ²	4 406	2 092 ²
ICA Banken	206	216	838	848
ICA Fastigheter	582	556	2 279	2 253
Portföljbolagen	521	565	2 520	2 564
Övrigt	26	24	99	97
Internförsäljning	-401	-343	-1 618	-1 560
Nettoomsättning	23 673	19 755	91 092	87 174

Rörelseresultat exklusive engångsposter per segment (Mkr)

Mkr	Första kvartalet		12 mån apr 2014– mar 2015	Helår 2014
	2015	2014		
ICA Sverige	694	618	3 304	3 228
ICA Norge	—	—	—	—
Rimi Baltic	78	59	402	383
Apotek Hjärtat ¹	25	-7 ²	58	21 ²
ICA Banken	16	39	166	189
ICA Fastigheter	104	94	419	409
Portföljbolagen	-43	-36	46	53
Övrigt	-99	-68	-382	-346
Rörelseresultat exklusive engångsposter	775	699	4 013	3 937

1 Förvärvs- och integrationsrelaterade kostnader ingår med -53 Mkr i första kvartalet 2015.

2 Avser Cura apoteket.

Finansiell ställning

ICA Gruppens nettoskuld exklusive pensionsskuld och ICA Banken uppgick vid kvartalets slut till 13 596 Mkr (9 909). Ökningen beror främst på förvärvet av Apotek Hjärtat i januari 2015. Negativ påverkan från normal säsongsmässig förändring i rörelsekapitalet har också bidragit. Som en konsekvens av skuldökningen var nettoskuld i förhållande till EBITDA (rullande 12 månader) högre vid kvartalets slut än vid årsskiftet, 2,3 jämfört med 1,2.

Kassaflöde

Kassaflöde före finansieringsverksamheten (exklusive ICA Banken) sjönk med 3 385 Mkr till -4 081 Mkr (-696). Förändringen beror framförallt på förvärvet av aktierna i Apotek Hjärtat, cirka -3,5 miljarder kr, men också på säsongsmässig ökning av rörelsekapitalet. Rörelsekapitalförändringen förstärktes av att påsken inföll strax efter kvartalsslut vilket medförde ökade kundfordringarna i ICA Sverige i slutet av kvartalet. Betald skatt var 200 Mkr (256).

Investeringar

Koncernens investeringar uppgick i kvartalet till 4 163 Mkr (689). Vid sidan av förvärvet av Apotek Hjärtat var övriga investeringar 645 Mkr (689) varav 329 Mkr (191) inom ICA fastigheter och 316 Mkr (485) inom övriga delar av koncernen.

Större investeringar under kvartalet var utbyggnaden av lagret i Långeberga utanför Helsingborg samt butiksetableringar i Sverige

Viktiga händelser under kvartalet

9 januari – Konkursverket godkänner förvärvet av Apotek Hjärtat.

15 januari – Finansinspektionen ger klartecken för ICA Banken att starta försäkringsverksamhet.

23 januari – Anders Nyberg utses till Vd för ICA Gruppens apoteksverksamhet och blir därmed ny medlem i koncernens ledningsgrupp.

13 februari – Petra Albuschus ny HR-direktör och medlem i koncernens ledningsgrupp.

4 mars – Norska konkurrensmyndigheten godkänner Coop Norges förvärv av ICA Norge förutsatt att vissa villkor uppfylls.

16 mars – ICA Gruppen avyttrar Cervera.

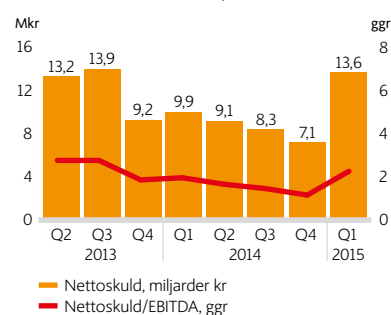
Händelser efter kvartalets utgång

13 april – Avyttringen av ICA Norge slutförs. Köpeskillingen uppgår till cirka 2,8 miljarder SEK på skuldfri bas och genererar en reavinst för koncernen på cirka 1,2 miljarder SEK som kommer att redovisas i andra kvartalet 2015.

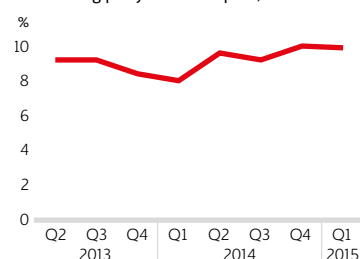
22 april – ICA Gruppens årsstämma fastställer styrelsens förslag om en utdelning på 9,50 kronor per stamaktie innebärande en total utdelning om 1 130 Mkr (951). Nyval av Jeanette Christensen Jäger till styrelsen.

23 april – Avyttringen av Cervera slutförs. Se även sidan 10.

Nettoskuld och Nettoskuld/EBITDA



Avkastning på sysselsatt kapital, R12



Investeringar, (kassaflöde)



Kassaflödesanalys, koncernen exklusive ICA Banken

	Första kvartalet		12 mån apr 2014– mar 2015	Helår 2014
Mkr	2015	2014		
Kassaflöde				
Från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 002	653	4 713	4 364
Förändringar i rörelsekapital	–977	–730	–547	–300
Från den löpande verksamheten	25	–77	4 166	4 064
Investeringsverksamheten, netto	–4 106	–619	–4 033	–546
Före finansieringsverksamheten	–4 081	–696	133	3 518

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. I ICA Sverige ingår också ICA Maxi Special som bland annat driver specialvarudelarna på Maxi ICA Stormarknad.

Första kvartalet 2015

Cura apoteket, som tidigare var en del av ICA Sverige, ingår i apotekssegmentet hela kvartalet.

Historiska jämförelsetal för ICA Sverige har justerats så att de inte inkluderar Cura apoteket.

ICA Sveriges nettoomsättning ökade med 8,6 procent mot föregående år med god tillväxttakt i både partihandeln och butiksdotterbolagen. För partihandeln beräknas påskhelgen ha inneburit en positiv kalendereffekt på cirka 2 procent. Ökningen i övrigt kom från såväl högre volym som valutadrivna prisökningar. Frukt och Grönt och kolonial var de produktkategorier som ökade mest i kvartalet.

Rörelseresultatet före engångsposter ökade med drygt 12 procent eller med 76 Mkr. Högre försäljning och något förbättrade logistikkostnader ledde till en ökad bruttovinst. Detta motverkades delvis av högre butikskostnader, drivet av nya butiker, samt högre kostnader, kopplade till pågående utvecklingsprojekt (online, logistik, CRM/digital marknadsföring). I butikskostnader ingår strukturstyrkostnader av engångskaraktär med cirka 20 Mkr avseende ometablering av butik i Nynäshamn. Kalendereffekten bedöms ha gett en positiv resultatpåverkan på cirka 15 Mkr.

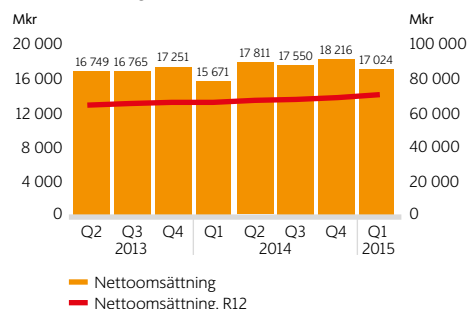
Marknad och ICA-butikernas försäljning

Den svenska dagligvarumarknaden växte i kvartalet med 4,2 procent. Matprisinflationen har fortsatt att stiga och prisseffekten för perioden uppgick till 1,8 procent.

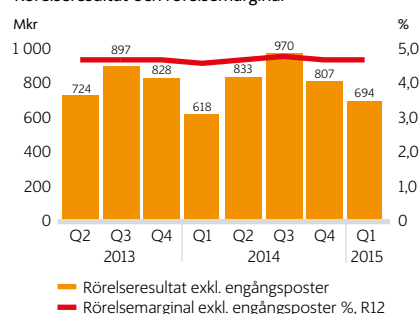
Försäljningen i de svenska ICA-butikerna ökade med 5,1 procent och med 4,2 procent i jämförbara butiker. Försäljningsökningen kan hänföras till framförallt högre genomsnittsköp men också ökat antal kunder. Därtill bedöms framförallt påskhelgen ha bidragit till volymtillväxten i kvartalet med 0,3 procentenheter. Justerat för pris- och kalendereffekt enligt ovan var volymtillväxten 3,0 procent och 2,1 procent i jämförbara butiker.

Andelen egna märkesvaror uppgick till 23,9 procent (23,0) där ökningen främst kom från ökad andel Frukt & Grönt och blommor.

Nettoomsättning



Rörelseresultat och rörelsemarginal



ICA Sverige

Mkr	Första kvartalet		12 mån apr 2014– mar 2015	Helår 2014
	2015	2014		
Nettoomsättning, Mkr	17 024	15 671	70 601	69 248
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	787	702	3 666	3 581
Rörelseresultat exkl engångsposter, Mkr	694	618	3 304	3 228
Rörelsemarginal exkl engångsposter, %	4,1	3,9	4,7	4,7
Investeringar, Mkr	196	136	686	626
Avskrivningar, Mkr	93	84	367	358
Antal anställda	7 956	7 326	—	7 560
Andel EMV av butiksförsäljning, %	23,9	23,0	—	22,7

ICA-butikernas försäljning, inkl. handlarägda butiker

Butikernas försäljning i Sverige

Butiksförsäljning exkl moms	Januari–mars 2015		
	Mkr	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara
Maxi ICA Stormarknad	7 521	7,5	5,2
ICA Kvantum	6 168	5,8	4,0
ICA Supermarket	7 717	3,2	3,6
ICA Nära	3 717	3,5	4,0
Totalt	25 123	5,1	4,2

Antal butiker i Sverige

Profil	December 2014	Nya	Konverterade	Stängda	Mars 2015
Maxi ICA Stormarknad	79	1			80
ICA Kvantum	123				123
ICA Supermarket	431	1			432
ICA Nära	676			–4	672
ICA To Go	5			–1	4
Totalt	1 314	2	0	–5	1 311

Första kvartalet 2015

Den totala marknaden i de tre baltiska länderna växte under det första kvartalet med 2,0 procent. Alla länderna har låg inflation, mest märkbart i Lettland och i Litauen där matpriserna för närvarande sjunker.

Rimi Baltics nettoomsättning ökade dock och steg med 12,9 procent i förhållande till samma period 2014. I lokala valutor var ökningen 6,6 procent. Butiksförsäljningen ökade med 6,7 procent och med 2,6 procent för jämförbara butiker. Försäljningen steg i samtliga länder och profiler med undantag för lågprisbutikerna i Estland där försäljningen sjönk något. Rimi-butikerna i Estland visade dock god tillväxt. I Litauen bidrog nya butiker, 8 st jämfört med föregående år, till den kraftiga försäljningsökningen. Den främsta anledningen till försäljningsutvecklingen för jämförbara butiker i alla tre länderna var ökade snittköp. Sammantaget har Rimi Baltic ökat sin marknadsandel under kvartalet.

Högre försäljningsvolym, lägre inköpspriser, ökad andel EMV och bättre butiksprofilmix hade en positiv påverkan på bruttovinsten medan butikskostnaderna steg på grund av nya butiker. Rörelseresultatet före engångsposter ökade med drygt 32 procent till 78 Mkr (59), i lokal valuta var ökningen 25 procent.

Rimi Baltic

Mkr	Första kvartalet		12 mån apr 2014– mar 2015	Helår 2014
	2015	2014		
Nettoomsättning, Mkr	2 932	2 597	11 967	11 632
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	150	128	744	722
Rörelseresultat exkl engångsposter, Mkr	78	59	402	383
Rörelsemarginal exkl engångsposter, %	2,7	2,3	3,4	3,3
Investeringar, Mkr	73	260	313	500
Avskrivningar, Mkr	72	69	288	285
Antal anställda	9 076	8 699	—	8 995
Andel EMV av butiksförsäljning, %	21,8	20,2	—	19,9
EUR-kurs genomsnitt	9,3796	8,8569	9,2316	9,1093

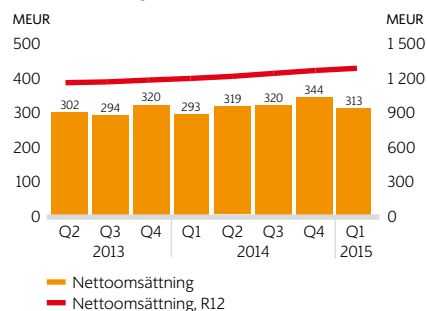
Butikernas försäljning i Baltikum

Butiksförsäljning exkl moms	Januari–mars 2015		
	MEUR	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara
Estland	86	1,7%	0,9%
Lettland	160	5,2%	3,8%
Litauen	65	18,6%	2,0%
Totalt	311	6,7%	2,6%

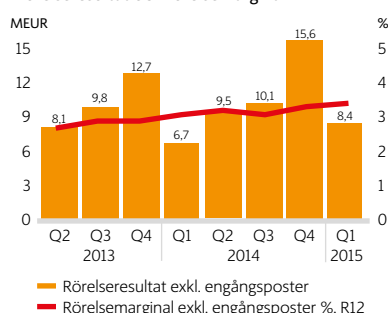
Antal butiker i Baltikum

Land	December 2014	Nya	Stängda	Mars 2015
Estland	84			84
Lettland	112			112
Litauen	46	2		48
Totalt	242	2	0	244

Nettoomsättning



Rörelseresultat och rörelsemarginal



Första kvartalet 2015

Apotek Hjärtat ingår sedan 15 januari i ICA Gruppen. Jämförelsetal nedan relaterar till Cura apoteket. Cura ingår i apotekssegmentet i hela kvartalet.

ICAs apotek hade en nettoomsättning som uppgick till 2 783 Mkr (469). Rörelseresultatet före engångsposter var 25 Mkr (-7). I rörelseresultatet ingår förvärvs- och integrationskostnader med sammanlagt 53 Mkr. För helåret 2015 bedöms att förvärvs- och integrationskostnader kommer att uppgå till cirka 200 Mkr.

Det pågående integrationsarbetet löper enligt plan. Ny organisation och ledning är på plats och namnet på apoteksverksamheten kommer att bli Apotek Hjärtat. Omprofilering av Cura-apoteken kommer att inledas före sommaren och vara slutfört före utgången av året.

Den tidigare bedömningen att förvärvet kommer att realisera årliga synergier netto på cirka 70 Mkr från 2016 och 80 Mkr från 2019 kvarstår. Obetydliga synergieffekter har realiserats i det första kvartalet.

Apotek

Mkr	Första kvartalet		12 mån apr 2014– mar 2015	Helår 2014
	2015	2014		
Nettoomsättning, Mkr	2 783	469	4 406	2 092
Varav:				
– Receptförskrivna läkemedel	2 022	282	3 000	1 260
– Receptfria läkemedel	340	107	704	471
– Övriga produkter och tjänster	421	80	702	361
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	66	3	121	58
Rörelseresultat exkl engångsposter, Mkr	25	-7	58	21
Rörelsemarginal exkl engångsposter, %	1,1	-1,5	1,3	1,0
Investeringar, Mkr	12	10	32	30
Avskrivningar, Mkr	36	10	63	37
Antal anställda	2 837	599	–	653
Andel EMV av övriga produkter, %	14,8	6,7	–	7,2

Antal apotek

	December 2014	Förvärvade	Nya	Stängda	Mars 2015
Apotek	67	307	4	0	378

ICA Fastigheter

ICA Fastigheter ska säkra koncernens framtida behov av lokaler på rätt marknadsplatser i Sverige. 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.

Första kvartalet 2015

ICA Fastigheters nettoomsättning ökade med 4,7 procent till 582 Mkr (556). Hyresintäkter från ägda fastigheter var i stort oförändrad. Hyresbortfallet från fastighetsförsäljningar under 2014 har kompensats av intäkter från nya fastigheter.

Rörelseresultatet före engångsposter ökade med 10 Mkr jämfört med i fjol vilket främst förklaras av lägre kostnader och högre resultat från joint ventures.

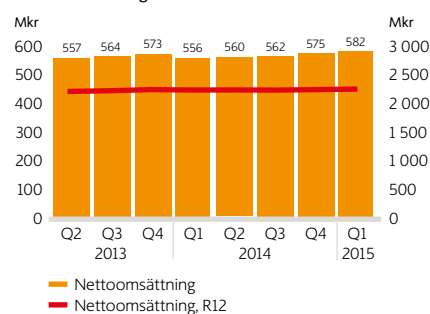
Den högre investeringsnivån i kvartalet jämfört med 2014 beror främst på pågående utbyggnadsprojekt av lagret i Långeberga utanför Helsingborg. Inga avyttringar har skett i kvartalet.

Förberedelser pågår för att påbörja avyttring av de norska fastigheterna.

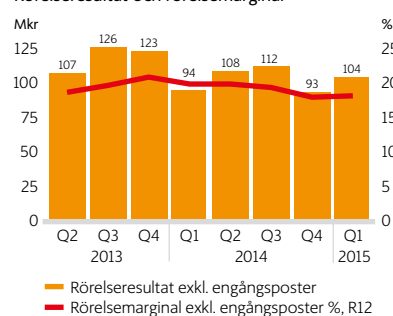
ICA Fastigheter

Mkr	Första kvartalet		12 mån	Helår
	2015	2014	apr 2014–mar 2015	
Nettoomsättning, Mkr	582	556	2 279	2 253
Varav hyresintäkter ägda fastigheter, Mkr	285	287	1 145	1 147
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	234	222	985	973
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	104	94	419	409
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	17,9	16,9	18,4	18,2
Investeringar, Mkr	329	191	1 193	1 055
Avyttringar, Mkr	0	–1	1 038	1 037
Avskrivningar, Mkr	130	129	516	515
Direktavkastning, %	6,8	6,8	–	6,9
Uthyrningsgrad, %	98,1	97,9	–	98,3
Antal ägda fastigheter	189	202	–	187
Antal ägda kvadratmeter, 000 kvm	800	820	–	781
Antal anställda	82	78	–	77

Nettoomsättning



Rörelseresultat och rörelsemarginal



Första kvartalet 2015

ICA Bankens intäkter sjönk 4,6 procent i kvartalet drivet av låga räntenivåer vilket försämrade räntenettet. Provisionsnettot och övriga intäkter ökade något.

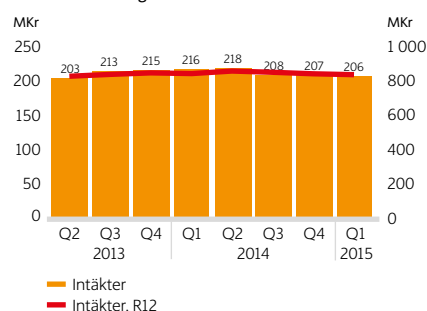
Rörelseresultatet före engångsposter var 23 Mkr lägre än föregående år. Förutom resultateffekten från det sämre räntenettet har banken också haft högre kostnader för IT och reklam. Därtill kommer kostnader kopplade till uppstarten av ICAs försäkringsbolag som kommer att ske under fjärde kvartalet i år. Dessa kostnader uppgår i första kvartalet till 12 Mkr (3).

Bankens affärsvolym fortsatte att öka och alla ingående delar visade positiv utveckling, in- och utlåning, blancholån och bolån, samt fondsparande. Antalet bankkunder ökade med drygt 7 000 till över 663 000.

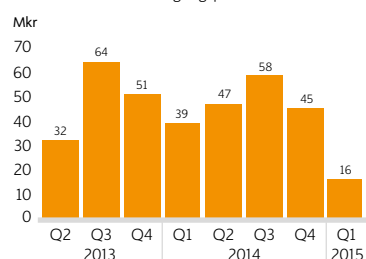
ICA Banken

Mkr	Första kvartalet		12 mån apr 2014– mar 2015	Helår 2014
	2015	2014		
Intäkter, Mkr	206	216	838	848
Varav räntenetto, Mkr	98	106	407	415
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	23	46	206	229
Rörelseresultat exkl engångsposter, Mkr	16	39	166	189
K/I-tal, %	82,7	77,7	–	78,9
Avkastning på eget kapital, %	7,1	10,0	–	8,0
Kreditförlustnivå, %	–0,4	–0,5	–	0,1
Kärnprimärkapitalrelation, %	16,3	15,4	–	16,3
Affärsvolym, Mkr	26 679	24 855	–	26 353
Antal anställda	330	317	–	322

Nettoomsättning



Rörelseresultat exkl. engångsposter



Portföljbolagen

Portföljbolagen utgörs från och med det andra kvartalet 2015 av Hemtex och inkClub. Hemtex är en hemtextilkedja med butiker i Sverige, Finland och Estland. Med totalt 157 butiker är Hemtex Nordens ledande hemtextilkedja. inkClub säljer olika typer av förbrukningsartiklar online till kunder i 14 europeiska länder.

Första kvartalet 2015

Portföljbolagens nettoomsättning uppgick till 521 Mkr (565). Sedan första kvartalet 2014 har Forma publishing och Kjell & Company avyttrats. Därtill har inkClub avyttrat Beauty Planet. Justerat för dessa förändringar har jämförbar försäljning ökat från 497 till 517 Mkr eller med knappt 4 procent. Ökningen kommer från Hemtex och inkClub exklusive Beauty Planet.

Rörelseresultatet före engångsposter var 7 Mkr lägre och för jämförbara enheter 3 Mkr lägre. Cerveras resultat förbättrades medan inkClub och Hemtex var något lägre än föregående år.

Avyttring av Cervera

ICA Gruppen tecknade den 16 mars avtal om att sälja Cervera. Affären kunde slutföras den 23 april efter godkännande från Konkursverket.

Köpeskillingen uppgick till 160 Mkr. Efter en villkorad aktieägarutdelning om 35 Mkr till ICA Gruppen fördelades resterande köpeskillning mellan ICA Gruppen och övriga ägare enligt procentuellt innehav. ICA Gruppen ägde 91,4 procent av Cervera. Sammantaget innebär försäljningen en positiv kassaflödeseffekt för ICA Gruppen på 135 Mkr och en reaförlust på cirka 10 Mkr efter avdrag för transaktionskostnader.

Portföljbolagen

Mkr	Första kvartalet		12 mån apr 2014– mar 2015	Helår 2014
	2015	2014		
Nettoomsättning, Mkr	521	565	2 520	2 564
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	–30	–27	595	598
Rörelseresultat exkl engångsposter, Mkr	–43	–36	46	53
Rörelsemarginal exkl engångsposter, %	–8,3	–6,4	1,8	2,1
Investeringar, Mkr	17	13	53	49
Avskrivningar, Mkr	11	8	44	41
Antal anställda	952	1 082	—	1 025

Butikernas försäljning

Butiksförsäljning exkl moms	Januari–mars 2015		
	MSEK	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara
Cervera	228	6,0%	5,3%
Hemtex	173	–3,3%	0,6%

Antal butiker, inklusive franchisebutiker

Profil	December 2014	Nya	Stängda	Mars 2015
Cervera	70		–1	69
Hemtex	157			157
Totalt	227	0	–1	226

Övrigt koncernen

Säsongsvariationer

Dagligvaruhandeln påverkas av årets högtider och när dessa infaller. Framförallt är jul och påsk viktiga helger för dagligvaror. För en stor del av detaljhandeln är fjärde kvartalet det säsongs-mässigt 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 samt 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 16–20 i ICA Gruppens årsredovisning för 2014.

Transaktioner med närstående

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

Moderbolagets utveckling

Moderbolagets nettoomsättning var 11 Mkr (13) under första kvartalet. Resultatet före skatt uppgick till –185 Mkr (–402). Resultatförändringen kan huvudsakligen hänföras till nedskrivning av aktier i Cervera Intressenter AB i första kvartalet 2014.

Bolagets aktie

Aktiekapitalet i 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 identifierade aktieägare i ICA Gruppen per den 31 mars 2015

	Antal aktier	Andel av kapital och röster i %
ICA-handlarnas Förbund	103 163 599	51,3
Industrivärden & Investment AB Promotion	21 125 000	10,5
Leif Jönsson	1 259 601	0,6
Robur Försäkring	1 256 580	0,6
Norges Bank	1 249 475	0,6
SEB Investment Management	1 094 382	0,5
Handelsbanken Fonder	914 438	0,4
Handelsbanken Pensionskassan Försäkringsfören.	900 000	0,4
Handelsbankens Pensionsstiftelse	850 000	0,4
AMF - Försäkring och Fonder	799 312	0,4
De tio största aktieägarna totalt:	50 544 495	65,9
Övriga aktieägare	68 534 753	34,1
Totalt	201 146 795	

Källa: Euroclear Sweden AB

Räkenskaper

Rapport över totalresultat i koncernen

Mkr	Not	Första kvartalet		12 mån apr 2014– mar 2015	Helår 2014
		2015	2014		
Nettoomsättning		23 673	19 755	91 092	87 174
Kostnader för sålda varor		-20 472	-17 075	-78 435	-75 038
Bruttoresultat		3 201	2 680	12 657	12 136
Övriga rörelseintäkter		81	69	895	883
Försäljningskostnader		-1 724	-1 480	-6 429	-6 185
Administrationskostnader		-732	-571	-2 523	-2 362
Övriga rörelsekostnader		-53	0	-439	-386
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	2	4	6	9	11
Rörelseresultat	3	777	704	4 170	4 097
Finansiella intäkter		9	14	33	38
Finansiella kostnader		-100	-103	-405	-408
Resultat före skatt		686	615	3 798	3 727
Skatt		-157	-138	-641	-622
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet		529	477	3 157	3 105
Resultat från avvecklad verksamhet	7	10	-178	-250	-438
Periodens resultat		539	299	2 907	2 667
Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen					
Aktuariellt resultat förmånsbestämda pensioner		-361	-92	-515	-246
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt					
Förändring av omräkningsreserv		-22	60	63	145
Förändring av verkligt värdereserv		0	0	0	0
Förändring av säkringsreserv		-88	-49	-112	-73
Andel av joint ventures övriga totalresultat		-8	-16	-53	-61
Summa poster som kan överföras till resultaträkningen		-118	-5	-102	11
Periodens totalresultat		60	202	2 290	2 432
Periodens resultat hänförligt till					
Moderföretagets ägare		515	302	2 731	2 518
Innehav utan bestämmande inflytande		24	-3	176	149
Periodens totalresultat hänförligt till					
Moderföretagets aktieägare		40	208	2 133	2 301
Innehav utan bestämmande inflytande		20	-6	157	131
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr ¹					
Stamaktie		2,56	1,50	13,59	12,53
Stamaktie, kvarvarande verksamhet		2,51	2,39	14,83	14,71
Stamaktie, avvecklad verksamhet		0,05	-0,89	-1,24	-2,18

¹ Det är samma värde för stamaktier och C-aktier. 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	31 mars 2015	31 mars 2014	31 december 2014
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		16 363	11 867	11 545
Varumärken		13 592	13 065	13 112
Övriga immateriella tillgångar		926	830	803
Andelar i joint ventures och intresseföretag	2	752	694	757
Uppskjuten skattefordran		275	385	254
Utlåning och placeringar ICA Banken		7 081	6 261	7 159
Byggnad, mark och förvaltningsfastigheter		16 056	16 867	15 923
Övriga anläggningstillgångar		1 892	2 462	1 703
Summa anläggningstillgångar		56 937	52 431	51 256
Omsättningstillgångar				
Varulager		4 387	4 218	3 566
Utlåning och placeringar ICA Banken		3 025	2 892	3 075
Övriga omsättningstillgångar		6 269	4 494	4 926
Likvida medel ICA Banken		2 689	2 952	2 380
Likvida medel		349	552	3 711
Summa omsättningstillgångar		16 719	15 108	17 658
Tillgångar som innehas för försäljning	4	3 537	866	3 520
SUMMA TILLGÅNGAR		77 193	68 405	72 434
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
		27 934	26 753	27 911
Långfristiga skulder				
Avsättningar		2 854	2 058	2 342
Uppskjuten skatteskuld		4 844	4 908	4 839
Långfristiga räntebärande skulder		9 765	7 615	9 658
Övriga långfristiga skulder		206	35	156
Summa långfristiga skulder		17 669	14 616	16 995
Kortfristiga skulder				
Inlåning ICA Banken		11 049	10 580	11 031
Kortfristiga räntebärande skulder		4 331	2 817	1 277
Övriga kortfristiga skulder		14 279	13 205	13 298
Summa kortfristiga skulder		29 659	26 602	25 606
Skulder som innehas för försäljning	4	1 931	434	1 922
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		77 193	68 405	72 434
Ställda säkerheter				
		2 544	818	2 563
Eventualförpliktelser				
		216	205	208

Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen, inkl. ICA Norge

Mkr	Not	Första kvartalet		12 mån apr 2014– mar 2015	Helår 2014
		2015	2014		
Rörelseresultat		787	528	3 923	3 664
Av- och nedskrivningar		369	433	2 072	2 136
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet		52	-6	-529	-587
Betald inkomstskatt		-227	-285	-615	-673
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		981	670	4 851	4 540
Förändring av rörelsekapital:					
Varulager		-50	34	-419	-335
Kortfristiga fordringar		-501	292	-1 318	-525
Kortfristiga skulder		-255	-959	1 237	533
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar		141	26	-486	-601
Kassaflöde från den löpande verksamheten		316	63	3 865	3 612
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-4 163	-689	-6 050	-2 576
Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		37	8	2 157	2 128
Investering i joint ventures		0	0	-158	-158
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		9	50	-38	3
Erhållna räntor		9	11	38	40
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-4 108	-620	-4 051	-563
Betald utdelning		-37	0	-1 116	-1 079
Förändring av lån		865	196	1 325	656
Erlagda räntor		-82	-58	-368	-344
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		746	138	-159	-767
Periodens kassaflöde	5	-3 046	-419	-345	2 282
Likvida medel vid periodens början		6 258	3 948	3 504	3 948
Kursdifferens i likvida medel		-23	-25	30	28
Likvida medel vid periodens utgång	5	3 189	3 504	3 189	6 258
Likvida medel redovisas i följande rader					
Likvida medel		3 038	3 504	3 038	6 091
Tillgångar tillgängliga för försäljning	4	151	—	151	167
		3 189	3 504	3 189	6 258

Upplysningar om kassaflöde från avvecklad verksamhet

"ICA Norges rörelseresultat uppgick till 11 (-176). ICA Norges kassaflöde ingår med 95 (-138) i kassaflöde från den löpande verksamheten, med -18 (-73) i kassaflöde från investeringsverksamheten och med -1 (-2) i kassaflöde från finansieringsverksamheten."

Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag, koncernen

Mkr	Not	Hämförligt till moderbolagets aktieägare	Hämförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
Vid periodens början 2015-01-01		24 706	3 205	27 911
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande		—	0	0
Utdelning		0	-37	-37
Periodens totalresultat		40	20	60
Eget kapital vid periodens utgång 2015-03-31		24 746	3 188	27 934

Mkr	Not	Hämförligt till moderbolagets aktieägare	Hämförligt 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
Periodens totalresultat		208	-6	202
Eget kapital vid periodens utgång 2014-03-31		23 571	3 182	26 753

Tilläggsupplysningar – koncern

NOT 1, REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpas som i årsredovisningen 2014. För 2015 finns endast mindre ändringar publicerade från IASB och IFRIC. Dessa ändringar har inte någon påverkan på ICA Gruppens finansiella rapporter.

Nya standarder från IASB som ej godkänts av EU med relevans för ICA Gruppen:

IFRS 15 *Revenues from Contracts with Customers* publicerades i maj 2014 och träder ikraft den 1 januari 2017. IASB föreslår att ikraftträdandet skjuts upp ett år till den 1 januari 2018. I en översiktlig preliminär analys bedömer ICA Gruppen att effekten på de finansiella rapporterna blir begränsad vid ett införande.

IFRS 9 *Financial instruments* publicerades i juli 2014. Den träder ikraft för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. Effekterna av ett införande har ännu inte kunnat bedömas men standarden har bland annat relevans för redovisning av kreditförluster, och särskilt i ICA Banken, samt för säkringsredovisning.

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, ANDELAR I JOINT VENTURES OCH INTRESSEFÖRETAG

Mkr	Bokfört värde 31 mars		Resultatandel januari–mars	
	2015	2014	2015	2014
Bra förlag AB	—	—	—	0
Trade Press AS	13	—	0	0
Kjell & Co Elektronik AB	—	—	—	8
Ancore Fastigheter AB	737	686	4	–2
Övriga	2	8	0	0
Totalt	752	694	4	6

Information avseende Ancore Fastigheter AB

Mkr	januari–mars 2015	januari–mars 2014	helår 2014
Intäkter	96	76	325
Kostnader	–40	–34	–135
Rörelseresultat	56	42	190
Finansnetto	–43	–40	–168
Skatt	–5	–6	–19
Årets resultat	8	–4	3
Övrigt totalresultat	–7	–32	–121
Årets totalresultat	1	–36	–118
Anläggningstillgångar	4 811	3 757	4 826
Omsättningstillgångar	139	135	122
Summa tillgångar	4 950	3 892	4 948
Eget kapital	–119	–44	–112
Aktieägarlån	1 526	1 226	1 526
Långfristiga skulder	3 135	2 482	3 138
Kortfristiga skulder	408	228	396
Summa eget kapital och skulder	4 950	3 892	4 948

Ancore Fastigheter AB är ett samarbetsarrangemang mellan Alecia pensionsförsäkring och ICA Gruppen. Parterna äger vardera 50 procent av bolaget, som utgör ett joint venture. Ancore fastigheter AB äger och förvaltar 30 fastigheter i Sverige som innehåller ICA-butiker i vilket verksamheten bedrivs av icke konsoliderade ICA-handlare.

NOT 3, ENGÅNGSPOSTER

Mkr	januari- mars 2015	januari- mars 2014	Helår
Rörelseresultat exklusive engångsposter	775	699	3 937
Reavinster vid försäljning av anläggningstillgångar			
Portföljbolagen, Forma	—	—	-2
Portföljbolagen, Kjell & Co	—	—	445
Portföljbolagen, inkClub	2	—	—
ICA Fastigheter	—	—	49
Rimi Baltic	—	—	54
Övriga	—	5	0
Nedskrivningar			
Portföljbolagen	—	—	-322
ICA Fastigheter	—	—	-42
Rimi Baltic	—	—	-22
Rörelseresultat	777	704	4 097

NOT 4, TILLGÅNGAR OCH SKULDER SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING

	ICA Norge	Cervera	ICA Fastigheter	Totalt
Immateriella anläggningstillgångar	131	1	—	132
Materiella anläggningstillgångar	1 398	26	25	1 449
Finansiella anläggningstillgångar	12	11	—	23
Varulager	1 036	202	—	1 238
Övriga omsättningstillgångar	483	61	—	544
Likvida medel	151	—	—	151
Totala tillgångar som innehas till försäljning	3 199	301	25	3 537
Avsättningar	94	—	—	94
Kortfristiga skulder	1 686	151	—	1 837
Totala skulder som innehas för försäljning	1 780	151	0	1 931

NOT 5, KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

Mkr	Koncernen 2015	ICA Banken 2015	Koncernen exkl. Bank
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	981	-21	1 002
Förändring av rörelsekapital			
Varulager	-50	0	-50
Kortfristiga fordringar	-502	35	-537
Kortfristiga skulder	-255	135	-390
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar	142	142	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	316	291	25
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 108	-2	-4 106
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	746	20	726
Periodens kassaflöde	-3 046	309	-3 355
Likvida medel vid periodens början	6 258	2 380	3 878
Kursdifferens i likvida medel	-23	0	-23
Likvida medel vid periodens utgång	3 189	2 689	500

NOT 6, FINANSIELLA INSTRUMENT

Per 31 mars 2015 uppgår finansiella tillgångar värderade till verkligt värde i ICA gruppen till 2 718 (2 460) Mkr. Finansiella skulder värderade till verkligt värde är 453 (71) Mkr per 31 mars 2015. Samtliga finansiella tillgångar är hänförliga till nivå 2 i hierarkin för verkligt värde. Redovisat värde motsvarar verkligt värde för alla finansiella tillgångar och skulder förutom för obligationslån där verkligt värde överstiger redovisat värde med 344 Mkr.

NOT 7, AVVECKLAD VERKSAMHET

Mkr	januari- mars 2015	januari- mars 2014	helår 2014
Nettoomsättning	3 734	3 754	15 826
Övriga intäkter	1	0	108
Kostnader	-3 724	-3 930	-16 367
Rörelseresultat	11	-176	-433
Finansnetto	-1	-2	-5
Skatt	0	0	0
Resultat från avvecklad verksamhet	10	-178	-438

ICA Norge är klassificerad som avvecklad verksamhet sedan den 30 september 2014. Ingen nedskrivning uppstod vid värderingen till verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader.

NOT 8, FÖRVÄRV APOTEK HJÄRTAT

Som ett led i att stärka positionen på den svenska apoteksmarknaden har ICA Gruppen den 12 november 2014 publicerat att avtal slutits med Altor Fund III om förvärv av samtliga aktier i Apotek Hjärtat Holding AB för en köpeskilling av 5,7 miljarder kronor på skuldfri basis. Slutförande av affären var villkorat av Konkurrensverkets och Läkemedelsverkets godkännande. Läkemedelsverkets godkännande erhöles den 5 december 2014. Den 9 januari erhöles godkännande av Konkurrensverket och förvärvet slutfördes den 15 januari 2015.

Apotek Hjärtat hade cirka 2 000 anställda och drygt 300 apotek vid förvärvet. Apotek Hjärtat och ICA Gruppens egna apotek Cura kommer tillsammans att omsätta drygt 11 miljarder kronor och blir den näst största aktören på den svenska marknaden med cirka 30 procents marknadsandel. Från 2019 bedöms förvärvet skapa årliga kostnadssynergier för ICA Gruppen på cirka 80 Mkr. Synergierna uppstår främst inom centrala omkostnader, inköp och logistik. Förvärvet kommer inledningsvis att finansieras genom en kombination av egen kassa och befintliga kreditfaciliteter. Apotek Hjärtat bedöms bidra positivt till ICA Gruppens nettoresultat per aktie under 2015, före förvärvsberoende engångskostnader. Apotek Hjärtat omsatte 9 596 Mkr 2014, med ett rörelseresultat på 401 Mkr och ett resultat efter skatt på 103 Mkr. Cura, som ingick i segment ICA Sverige, omsatte 2 092 Mkr (1 671) med ett rörelseresultat på 21 Mkr (–32).

Den totala köpeskillingen uppgick till 3 787 Mkr, vilket överstiger nettot av verkligt värde för samtliga identifierbara tillgångar och skulder i förvärvet. Förvärvskostnader om 33 Mkr har kostnadsförts. I den preliminära förvärvsanalysen har övervärden hänförs till kundrelationer och varumärken samt resterande del till goodwill. Förvärvet av Apotek Hjärtat har påverkat nettoomsättningen med 2 197 Mkr och rörelseresultatet exklusive engångsposter med 18 Mkr. Om förvärvet hade skett den 1 januari 2015 hade ICA Gruppens nettoomsättning i första kvartalet uppgått till 24 026 Mkr och resultatet före engångsposter till 777 Mkr. Apotek Hjärtat Holding AB har en pågående skattetvist avseende ränteavdrag. Kammarrättens dom förväntas under 2015. Vid ett negativt slutligt utfall kompenseras ICA Gruppen fullt ut av säljaren för tillkommande skatt.

Mkr	
Värde enligt preliminär förvärvsanalys	
Varumärke	500
Kundrelationer	25
Övriga immateriella anläggningstillgångar	62
Materiella anläggningstillgångar	200
Övriga anläggningstillgångar	6
Varulager	800
Övriga omsättningstillgångar	755
Likvida medel	288
Avsättningar	–1
Långfristiga skulder	–9
Uppskjuten skatteskuld	–114
Kortfristiga skulder	–3 549
Förvärvade, identifierbara nettotillgångar	–1 037
Goodwill	4 824
Förvärvade, identifierbara nettotillgångar inklusive goodwill	3 787
Erlagd köpeskilling	3 787
Likvida medel i Apotek Hjärtat AB	–288
Förändring av koncernens likvida medel	3 499

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Första kvartalet		12 mån apr 2014– mar 2015	Helår 2014
	2015	2014		
Nettoomsättning	11	13	42	44
Bruttoresultat	11	13	42	44
Administrationskostnader	–113	–91	–421	–399
Rörelseresultat	–102	–78	–379	–355
Finansiella intäkter	0	0	0	0
Finansiella kostnader	–77	–107	–373	–403
Resultat från andelar i koncernföretag	–6	–217	4 002	3 791
Resultat efter finansiella poster	–185	–402	3 250	3 033
Bokslutsdispositioner	–	–	1 159	1 159
Resultat före skatt	–185	–402	4 409	4 192
Skatt	38	41	–114	–111
Periodens resultat	–147	–361	4 295	4 081

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	31 mars 2015	31 mars 2014	31 december 2014
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	29 794	29 910	29 774
Övriga immateriella tillgångar	80	47	77
Uppskjuten skattefordran	217	325	214
Övriga anläggningstillgångar	127	126	120
Summa anläggningstillgångar	30 218	30 408	30 185
Omsättningstillgångar			
Kortfristig fordran koncernföretag	3 139	77	2 314
Övriga omsättningstillgångar	87	62	68
Likvida medel	–	–	–
Summa omsättningstillgångar	3 226	139	2 382
SUMMA TILLGÅNGAR	33 444	30 547	32 567
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	20 129	16 785	20 276
Avsättningar	321	297	316
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	8 485	6 724	8 482
Skulder till koncernföretag	3 000	3 000	3 000
Övriga långfristiga skulder	–	–	–
Summa långfristiga skulder	11 485	9 724	11 482
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	1 164	1 233	171
Kortfristiga skulder till koncernföretag	9	2 229	20
Övriga kortfristiga skulder	336	279	302
Summa kortfristiga skulder	1 509	3 741	493
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	33 444	30 547	32 567

Kvartalsöversikt

Proforma exklusive effekter av förvärv av ICA AB t o m kv 2 2013	Kv 2 2013	Kv 3 2013	Kv 4 2013	Kv 1 2014	Kv 2 2014	Kv 3 2014	Kv 4 2014	Kv 1 2015
Nettoomsättning, Mkr	20 867	20 800	21 820	19 755	22 223	22 016	23 180	23 673
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	1 169	1 408	1 307	1 028	1 752	1 616	1 423	1 146
Rörelseresultat (EBIT) exklusive engångsposter, Mkr	798	1 110	1 058	699	985	1 172	1 081	775
Rörelsemarginal exklusive engångsposter, %	3,8	5,3	4,8	3,5	4,4	5,3	4,7	3,3
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	879	1 109	753	704	1 424	904	1 065	777
Rörelsemarginal, %	4,2	5,3	3,5	3,6	6,4	4,1	4,6	3,3
Resultat före skatt, Mkr	705	948	601	615	1 338	823	951	686
Resultat från kvarvarande verksamhet, Mkr	594	714	645	477	1 145	676	807	529
Resultat från avvecklad verksamhet, Mkr	-256	-163	-114	-178	-151	-181	72	10
Periodens resultat, Mkr	338	551	531	299	994	495	879	539
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kronor *	3,20	3,57	3,06	2,39	5,40	3,19	3,74	2,51
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kronor *	-1,36	-0,81	-0,57	-0,89	-0,75	-0,90	0,36	0,05
Resultat per aktie, kronor *	1,84	2,76	2,49	1,50	4,65	2,29	4,09	2,56
Eget kapital per aktie, kronor *	110,56	113,70	116,23	117,27	117,33	120,21	122,91	123,12
Avkastning på eget kapital, %	2,9	8,7	6,0	7,0	8,6	7,9	9,3	10,2
Avkastning på sysselsatt kapital, %	9,3	9,3	8,5	8,1	9,7	9,3	10,1	10,0
Kassaflöde från den löpande kvarvarande verksamheten, Mkr	1 816	676	2 105	201	1 522	395	1 676	221
Kassaflöde från den löpande avvecklade verksamheten, Mkr	-125	-58	-95	-138	22	156	-222	95
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	1 691	618	2 010	63	1 544	551	1 454	316
Kassaflöde från den löpande kvarvarande verksamheten per aktie, kronor *	9,65	3,36	10,47	1,00	7,57	1,96	8,34	1,10
Kassaflöde från den löpande avvecklade verksamheten per aktie, kronor *	-0,66	-0,29	-0,47	-0,69	0,11	0,78	-1,11	0,47
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kronor *	8,99	3,07	10,00	0,31	7,68	2,74	7,23	1,57
Investeringar kvarvarande verksamhet (kassaflöde), Mkr	438	1 311	562	615	496	558	682	4 144
Investeringar avvecklad verksamhet (kassaflöde), Mkr	86	65	84	74	46	45	60	19
Investeringar (kassaflöde), Mkr	524	1 376	646	689	542	603	742	4 163
Nettoskuld, Mkr	-13 211	-13 854	-9 190	-9 909	-9 084	-8 276	-7 058	-13 596
Nettoskuld/EBITDA	2,8	2,8	1,9	2,0	1,7	1,5	1,2	2,3

* Det är samma värde för stamaktier och C-aktier.

Kvartalsdata per segment

Nettoomsättning per segment

Mkr	Kv 2 2013	Kv 3 2013	Kv 4 2013	Kv 1 2014	Kv 2 2014	Kv3 2014	Kv 4 2014	Kv 1 2015
ICA Sverige	16 749	16 765	17 251	15 671	17 811	17 550	18 216	17 024
ICA Norge	—	—	—	—	—	—	—	—
Rimi Baltic	2 581	2 548	2 838	2 597	2 888	2 952	3 195	2 932
Apotek Hjärtat	434	410	445	469	535	524	564	2 783
ICA Banken	203	213	215	216	218	207	207	206
ICA Fastigheter	557	564	573	556	560	562	575	582
Portföljbolagen	613	586	892	565	587	579	833	521
Övrigt	28	20	20	24	22	20	31	26
Internförsäljning	-298	-306	-414	-343	-398	-378	-441	-401
Nettoomsättning	20 867	20 800	21 820	19 755	22 223	22 016	23 180	23 673

Rörelseresultat före avskrivningar per segment (EBITDA)

Mkr	Kv 2 2013	Kv 3 2013	Kv 4 2013	Kv 1 2014	Kv 2 2014	Kv3 2014	Kv 4 2014	Kv 1 2015
ICA Sverige	798	978	922	702	914	1 056	909	787
ICA Norge	—	—	—	—	—	—	—	—
Rimi Baltic	135	154	182	128	156	220	218	150
Apotek Hjärtat	4	2	0	3	17	24	14	61
ICA Banken	41	73	60	46	55	66	52	23
ICA Fastigheter	208	231	245	223	238	290	222	234
Portföljbolagen	-23	-3	60	-28	437	3	125	-30
Övrigt	6	-27	-162	-46	-65	-43	-117	-79
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 169	1 408	1 307	1 028	1 752	1 616	1 423	1 146

Rörelseresultat exklusive engångsposter per segment

Mkr	KV 2 2013	KV 3 2013	KV 4 2013	KV 1 2014	KV 2 2014	KV 3 2014	KV 4 2014	Kv 1 2015
ICA Sverige	724	897	828	618	833	970	807	694
ICA Norge	—	—	—	—	—	—	—	—
Rimi Baltic	70	87	113	59	86	93	145	78
Apotek Hjärtat	-5	-6	-9	-7	7	12	9	25
ICA Banken	32	64	51	39	47	58	45	16
ICA Fastigheter	107	126	123	94	108	112	95	104
Portföljbolagen	-35	-15	131	-36	-14	-13	116	-43
Övrigt	-95	-43	-179	-68	-82	-60	-136	-99
Rörelseresultat exklusive engångsposter	798	1 110	1 058	699	985	1 172	1 081	775

Avskrivningar per segment

Mkr	KV 2 2013	KV 3 2013	KV 4 2013	KV 1 2014	KV 2 2014	KV 3 2014	KV 4 2014	Kv 1 2015
ICA Sverige	74	81	94	84	83	87	104	93
ICA Norge	—	—	—	—	—	—	—	—
Rimi Baltic	65	67	69	69	70	74	72	72
Apotek Hjärtat	9	8	9	10	10	12	5	36
ICA Banken	9	9	9	7	8	8	7	7
ICA Fastigheter	102	105	108	129	129	127	130	130
Portföljbolagen	12	12	11	8	11	11	11	11
Övrigt	16	16	17	17	17	17	19	20
Avskrivningar	287	298	317	324	328	336	348	369

Nyckeltal för ICA Gruppen

Mkr	Första kvartalet		12 mån apr 2014– mar 2015	Helår 2014
	2015	2014		
Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA, Mkr	1 146	1 028	5 937	5 819
Rörelsemarginal exklusive engångsposter, %	3,3	3,5	4,4	4,5
Rörelsemarginal, %	3,3	3,6	4,6	4,7
Nettomarginal, %	2,3	1,5	3,2	3,1
Avkastning på sysselsatt kapital, %	10,0	8,1	10,0	10,1
Avkastning på eget kapital, %	10,2	7,0	10,2	9,3
Soliditet, %	36,2	39,1	36,2	38,5
Nettoskuld, Mkr	-13 596	-9 909	-13 596	-7 058
Nettoskuld/EBITDA	2,3	2,1	2,3	1,2
Aktien				
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, kr	2,51	2,39	14,83	14,71
Resultat per aktie avvecklad verksamhet, kr	0,05	-0,89	-1,24	-2,18
Resultat per aktie, kr	2,56	1,50	13,59	12,53
Börskurs vid periodens slut, kr	289,10	234,90	289,10	305,80
Utdelning per stamaktie, kr	–	–	–	9,50
Utdelning, Mkr	–	–	–	1 130
Utdelningsgrad, %	–	–	–	42
Eget kapital per aktie, kr	123,12	117,27	123,12	122,91
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	1,10	1,00	19,23	17,97
Antal stamaktier	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
Totalt antal aktier vid periodens slut	201 005 140	201 005 140	201 005 140	201 005 140
Genomsnittligt antal aktier	201 005 140	201 005 140	201 005 140	201 005 140
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795

Stockholm den 6 maj 2015

Per Strömberg
Vd ICA Gruppen

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 6 maj 2015 kl 07.00. Rapporten är ej granskad av bolagets revisorer.

Definitioner av nyckeltal

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt 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.

Direktavkastning (ICA Fastigheter)

Driftnetto i relation till genomsnittligt bokfört värde.

EBITDA

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

Eget kapital per aktie

Eget kapital, exklusive innehav utan bestämmande inflytande, 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.

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

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

K/I-tal (ICA Banken)

Summa kostnader i förhållande till summa intäkter.

Kreditförlustnivå (ICA Banken)

Kreditförluster i förhållande till genomsnittlig utlåning.

Kärnprimärkapitalrelation (ICA Banken)

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

Nettomarginal

Periodens resultat i förhållande till nettoomsättning.

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.

Räntenetto (ICA Banken)

Skillnaden mellan bankens intäcks- och kostnadsräntor.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.

Soliditet

Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande i procent av balansomslutningen.

Sysselsatt kapital

Balansomslutning med avdrag för ej räntebärande skulder och avsättningar.

Uthyrningsgrad (ICA Fastigheter)

Marknadshyra för uthyrda lokaler dividerat med totalt hyresvärde (kontrakterad årshyra + marknadshyra för outhyrda lokaler).

Ordlista

EMV

Egna märkesvaror.

Joint venture

Samarbetsprojekt, samriskföretag.

Hard discount

Utpräglade lågprisbutiker med begränsat sortiment.

MTN

Löpande skuldbrev med förutbestämd förfallotid.

Near Food

T ex kemtekniskt, djurmat och receptfritt.

Non food

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

Kontakt och kalender

För ytterligare information, vänligen kontakta:

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

ICA Gruppens presstjänst
tel +46 10 422 52 52

Press- och analytikermöte

Onsdagen den 6 maj 2015 kl 10.00 arrangerar ICA Gruppen ett press- och analytikermöte på Tändstickspalatset, 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. +46 8 566 426 69 alternativt +44 20 3428 1436.

Kalender

19 augusti 2015	Delårsrapport januari–juni 2015
11 november 2015	Delårsrapport januari–september 2015
10 februari 2016	Delårsrapport januari–december 2015

Hållbarhetsrapport

Den 7 maj publicerar ICA Gruppen Hållbarhetsrapport för första kvartalet 2015. Den finns tillgänglig på icagruppen.se

ICA Gruppen AB (publ) är ett ledande detaljhandelsföretag med fokus på mat och hälsa. I koncernen ingår ICA Sverige och Rimi Baltic som i huvudsak driver dagligvaruhandel, ICA Fastigheter som äger och förvaltar fastigheter samt ICA Banken som erbjuder finansiella tjänster och sedan januari 2015 ingår Apotek Hjärtat som driver apoteksverksamhet. I koncernen ingår även ICA Norge som är under avyttring och det helägda portföljbolaget inkClub, samt de delägda portföljbolagen Cervera och Hemtex. För mer information se icagruppen.se.

ICA Gruppen AB (publ)
Svetsarvägen 16
171 93 Solna
Tel. +46 8 561 500 00
www.icagruppen.se
Org nr. 556048-2837