



ICA
GRUPPEN

Bokslutskommuniké 2019

Press- och analytikerpresentation

6 februari 2020

Per Strömberg, VD
Sven Lindskog, CFO

I korthet

Bra avslutning på ett starkt år

Fortsatt stark försäljningstillväxt online

Lansering av nytt lojalitetsprogram i Sverige



Stabil utveckling

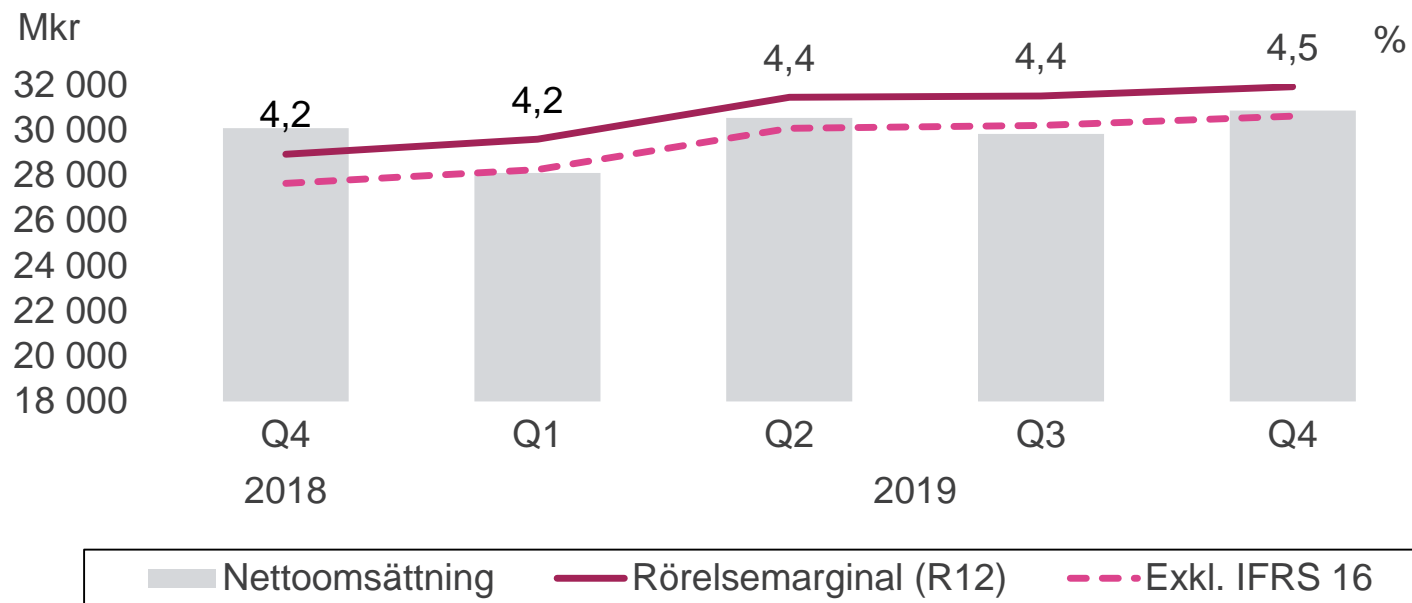
- Försäljningstillväxt justerat för avyttringen av Hemtex, +3,8%
- Försäljning i lokal valuta +2,2%
- Bra utveckling för rörelseresultat och rörelsemarginal

Händelser

- Uppstart av Apotek Hjärtats lager i Norrköping åter enligt plan, förbättrad effektivitet
- Rimi Baltic har lanserat e-handel
- Lansering av nytt lojalitetsprogram i Sverige
- Lena Boberg, Vd för ICA Fastigheter lämnar bolaget till sommaren
- Styrelsen föreslår en utdelning om 12,00 SEK/aktie

Mkr	Q4 2019	Q4 2018	Förändr. %
Nettoomsättning	30 850	30 069	2,6
Rörelseresultat	1 267	1 180	7,3
Rörelsemarginal	4,1%	3,9%	0,2 pp

Nettoomsättning och rörelsemarginal R12



Rörelseresultat avser "Rörelseresultat före jämförelsestörande poster" på alla sidor i denna presentation.

Från och med 1 januari 2019 rapporterar ICA Gruppen enligt IFRS 16. 2018 års siffror har räknats om.

Butiksförsäljningstillväxten i linje med marknaden, positiv volymtillväxt

Butiksförsäljning och marknad i Q4

Försäljningstillväxt i ICA-butikerna +3,7%, jämförbara butiker +3,5%

- Högre snittköp

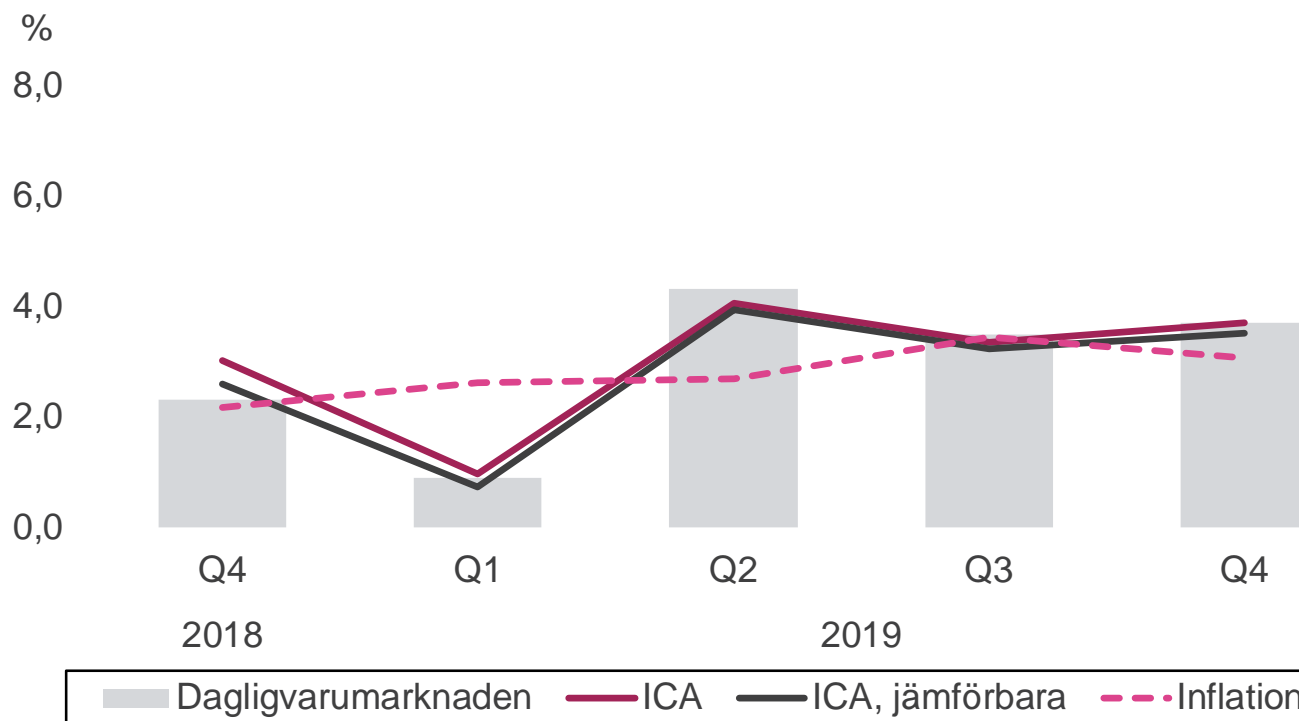
Pris- och kalendereffekt +3,1%
(pris +3,1%, kalender +0%)

Marknadstillväxt enligt DVI* +3,7%

Tillväxt ICA Online +25%
(Lösplock +30%, matkassar -3%).
Marknadstillväxt online enligt DVI* +17%

Etableringar Q4: 5 nya butiker

Utveckling försäljning ICA-butiker i Sverige



*DVI=Dagligvarubutiksindex som inkluderar livsmedelsförsäljning i butik och online

Försäljningen under marknadstillväxt

Butikförsäljning och marknad Q4

Rimi butiksförsäljning +2,6%, jämförbara butiker +0,9%

- Försäljning jämförbara butiker
 - Estland +0,7%
 - Lettland +0,1%
 - Litauen +2,8%
- Konvertering av butiker, uppskattad påverkan på tillväxten -1,1%

Marknadstillväxt +4.3%

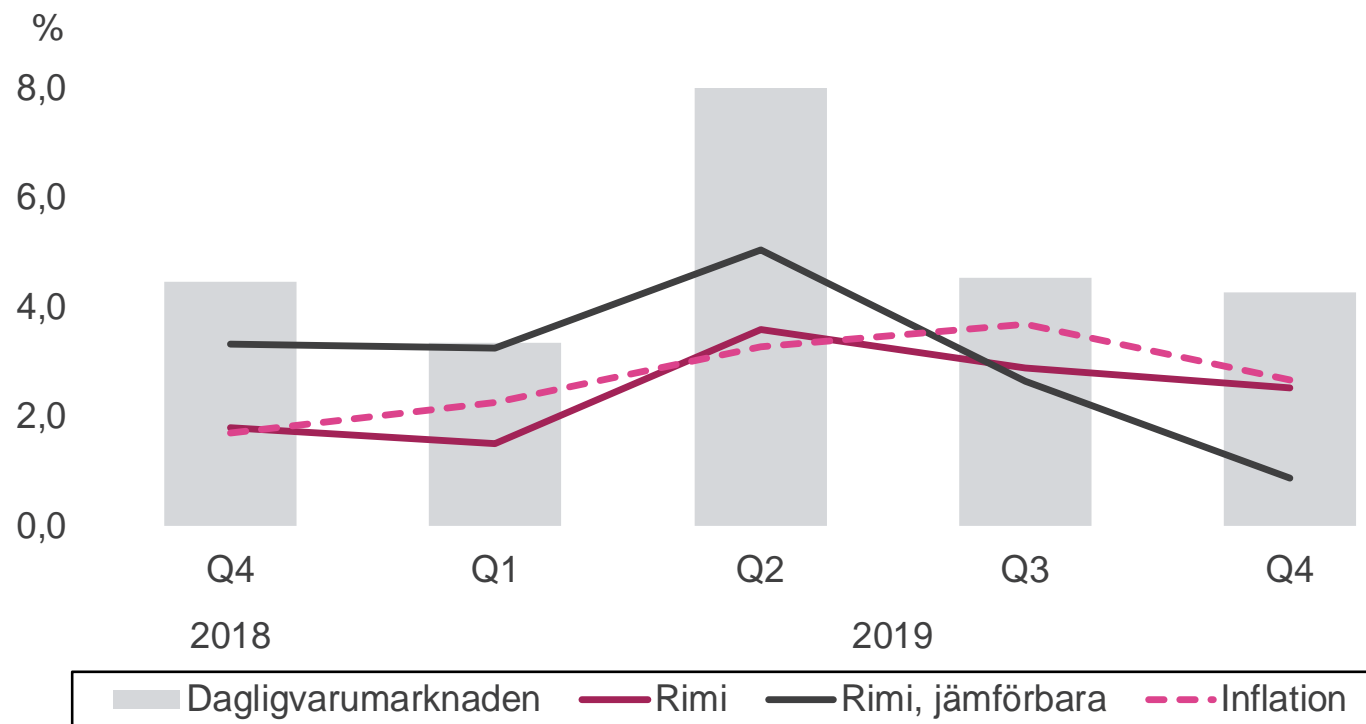
- Estland +5.1%
- Lettland +4.1%
- Litauen +4.0%

Matprisinflation +2.7%

- Estland +1,1%
- Lettland +2,9%
- Litauen +3,4%

Etableringar Q4: 7 nya butiker

Utveckling butiksförsäljning Rimi Baltic



Försäljningstillväxten högre än marknaden – drivet av försäljning av receptbelagt

Apoteksförsäljning och marknad i Q4

Apotek Hjärtat försäljningstillväxt +3,0%
(exklusive Minutkliniken +3,1)

- Förskrivet +3,3%
- OTC +0,3%
- Handelsvaror +3,2% (exklusive Minutkliniken +3,7%)

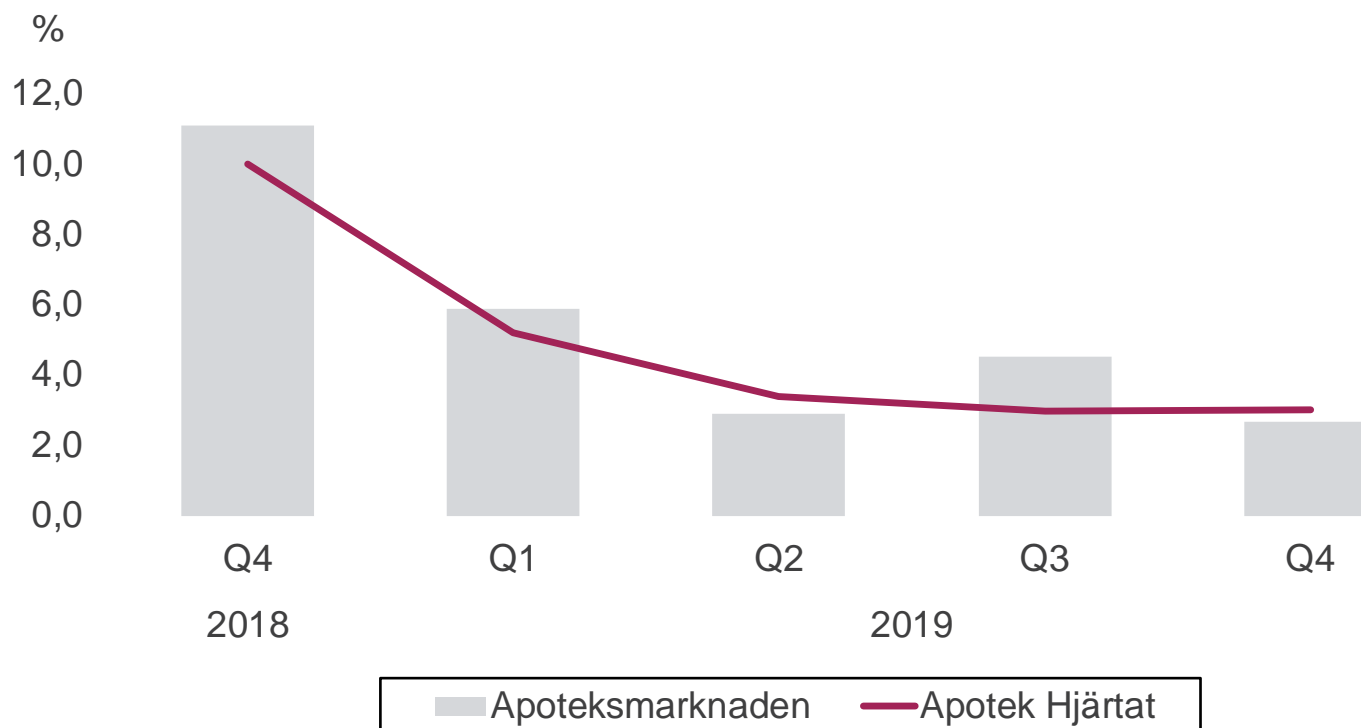
Marknadstillväxt +2,7%

- Förskrivet +1,7%
- OTC +2,2%
- Handelsvaror +7,1%

Stark tillväxt i e-handeln för Apotek Hjärtat,
+37%, marknadstillväxt +32%

Nyetableteringar i Q4: 2 nya apotek

Utveckling apoteksförsäljning Apotek Hjärtat



Highlights

Vår strategiska målbild – dit vi vill nå



Vårt nya lojalitetsprogram interagerar på ett mer personligt och relevant sätt med kunden...

Från transaktionsbaserad till mer kundorienterad, med en mer personlig och enkel ton – “som en handlare”

Kommer att driva ett mer lojalt beteende över tid

Mer relevant, värdefullt och personligt för kunden

Identifiering av kunden med samtliga betalkort

Vissa justeringar av bonusnivåer har gjorts efter synpunkter från kunder

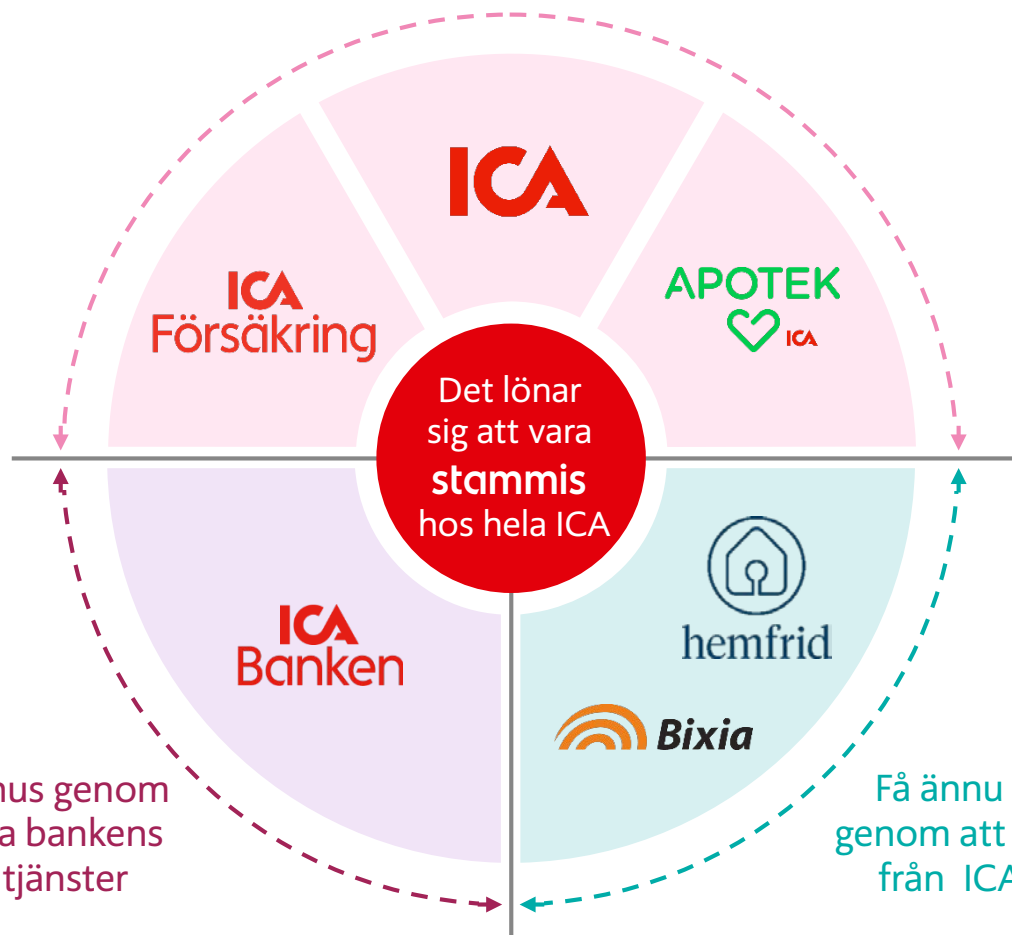


**Stammis
på ICA**

...och som gör det möjligt att ytterligare stärka och utnyttja ICA gruppens ekosystem

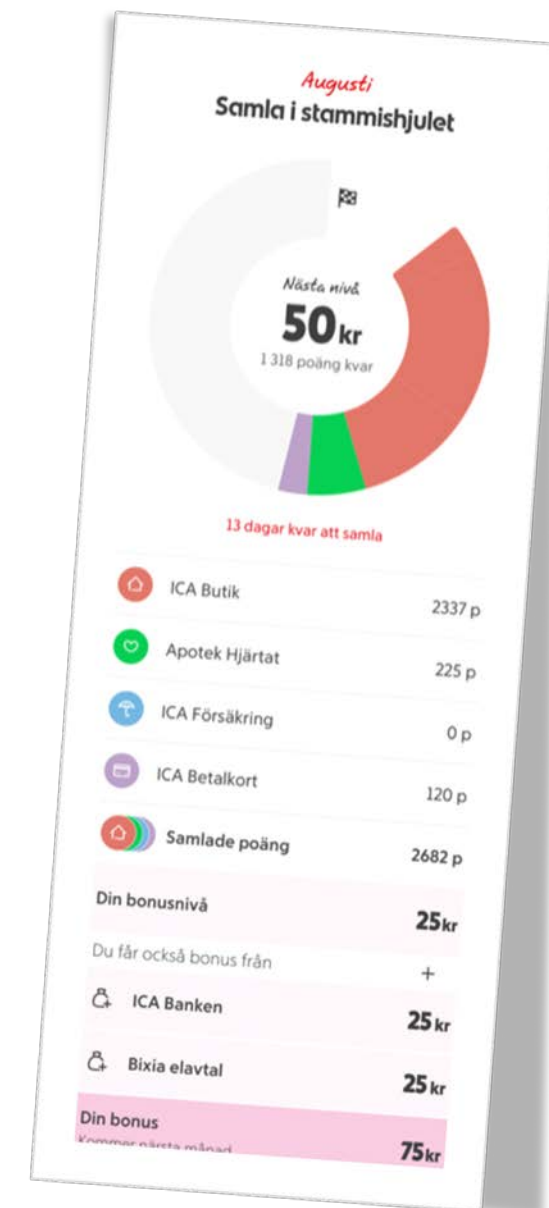


Samla stammispoäng och få bonus genom att handla livsmedel, apoteksvaror och försäkring



Dubbla bonus genom att använda bankens kort och tjänster

Få ännu mer bonus genom att köpa tjänster från ICAs partners





Nytt mål sätts 2020

– klimat bortom neutralitet

Minskade utsläpp
av växthusgaser
jämfört med 2006

-67%

- **Vi kommer att vara klimatneutrala 2020**

- Nytt mål ska sättas under 2020 – klimat bortom neutralitet, en utökad ambition från dagens mål

Socialt reviderade
leverantörer av ICAs
egna varor i högriskländer

95%

Mål om 100%

- **Nya plastförpackningar för färskt EMV-kött**

- Minskar användningen av plast med 60 ton årligen
- 250 ton plast årligen kommer att ersättas med återvunnen plast

Kvalitetscertifierade
leverantörer av
ICAs egna varor

87%

Mål om 90%

Finansiellt

Stark utveckling av rörelseresultatet

Nettoomsättning +2,6%

- Justerat för Hemtex, +3,8%
- Tillväxt i lokal valuta +2,2% – främst pris men också volymtillväxt i ICA Sverige, Apotek Hjärtat och ICA Banken

EBIT förbättrat inom de flesta segment

- Starkare bruttomarginaler
- Investeringar i e-handel och digitalisering fortsätter

Kassaflöde lägre – främst kalendereffekter

Vinst per aktie något högre

Mkr	Q4 2019	Q4 2018	Förändr.%
Nettoomsättning	30 850	30 069	2,6
Rörelseresultat	1 267	1 180	7,3
Rörelsemarginal %	4,1%	3,9%	0,2 pp
Kassaflöde ¹	2 925	3 648	-19,8
Vinst per aktie (kr)	4,52	4,42	2,3

¹ Kassaflöde från löpande verksamhet exkl. ICA Banken



Rörelseresultat variansanalys Q4 (estimat)

	Mkr
Rörelseresultat Q4 2018	1 180
Volym	5
Marginal	256
Butikskostnader	-72
Övriga kostnader	-113
Reviderad nyttjandetid för anläggningskomponenter	17
Förvävs- och avyttringsrelaterade effekter	-68
Strukturkostnader och engångsposter	60
Rörelseresultat Q4 2019	1 267



Försäljningstillväxt och stabila marginaler

Nettoomsättningstillväxt +3,1%

- Pris, ökad volym inom partihandel
- Tillväxt online

Underliggande rörelseresultat något högre än föregående år

- + Pris samt partihandelsvolym
- + Bruttomarginalen totalt sett stabil
- + Engångsposter 60 MSEK (LY 110 MSEK, detta år 50 MSEK), organisation och stängning av butiker detta kvartal
- Affärsutvecklingskostnader – digitalisering och e-handel

Mkr	Q4 2019	Q4 2018	Förändr. %
Nettoomsättning	22 020	21 348	3,1
Rörelseresultat	827	750	10,3
Rörelsemarginal	3,8%	3,5%	0,2 pp



Fortsatt förbättrat rörelseresultat och marginalförbättringar

Försäljningstillväxt lokal valuta +2,0%,
främst pris

- Butikskonverteringar i Lettland påverkar

Positiv utveckling av rörelseresultat och
rörelsemarginal

- + Pris- och mixeffekter
- + Förbättrad EMV-marginal och högre kampanjeffektivitet
- + Logistikkostnader, ökad effektivitet
- Löneinflation inom logistik och i butik
- Butikskostnader och marknadsföring

Mkr	Q4 2019	Q4 2018	Förändr. %
Nettoomsättning	4 279	4 066	5,2
Rörelseresultat	213	182	17,2
Rörelsemarginal	5,0%	4,5%	0,5 pp



Återhämtning efter automationsproblem i tredje kvartalet

Försäljningstillväxt +4,7%

- Positiv effekt från pris, tillväxt online och nya apotek

Rörelseresultat och rörelsemarginal lägre

- + Pris/mix
- Kostnader relaterade till problem i lagerautomationen i Norrköping, 10 Mkr
- Investeringar i e-handel, affärsutveckling och IT
- Min Doktor -15 Mkr effekt på rörelseresultatet

Mkr	Q4 2019	Q4 2018	Förändr. %
Nettoomsättning	3 813	3 641	4,7
Rörelseresultat	117	128	-8,6
Rörelsemarginal	3,1%	3,5%	-0,4 pp



Stabil utveckling

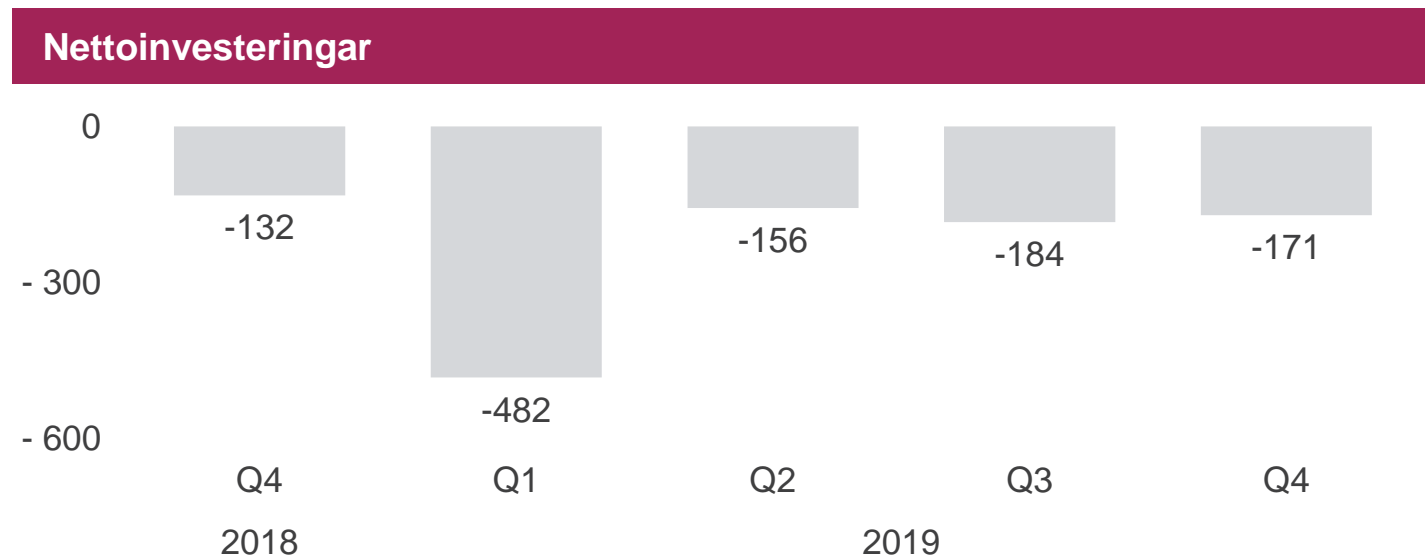
Nettoomsättningen högre

- Ökad volym från förvärv och övriga investeringar under året

Förbättrat rörelseresultat

- + Högre intäkter från nya investeringar
- + Ändrad bedömning av nyttjandeperioden för vissa fastighetskomponenter ger engångseffekt i Q4 på 17 Mkr (helår cirka 60 Mkr)
- Rörelsekostnader något högre

Mkr	Q4 2019	Q4 2018	Förändr. %
Nettoomsättning	688	658	4,5
<i>varav ägda fastigheter</i>	277	263	5,0
Direktavkastning	6,8%	6,8%	0,0 pp
Rörelseresultat	126	115	9,6
Rörelsemarginal	18,3%	17,4%	0,8 pp



Fortsatt stadig tillväxt och stabil utveckling av rörelseresultatet

Fortsatt bra utveckling av intäkterna

- Kund- och bolån
- Fortsatt tillväxt för ICA Försäkring, >178.000 kunder

Stark utveckling av rörelseresultatet

- + Volymtillväxt, lån och försäkringar
- + Räntenetto – högre reporänta
- + Lägre kostnader
- + Förbättrad skadeprocent
- Något högre kreditförluster

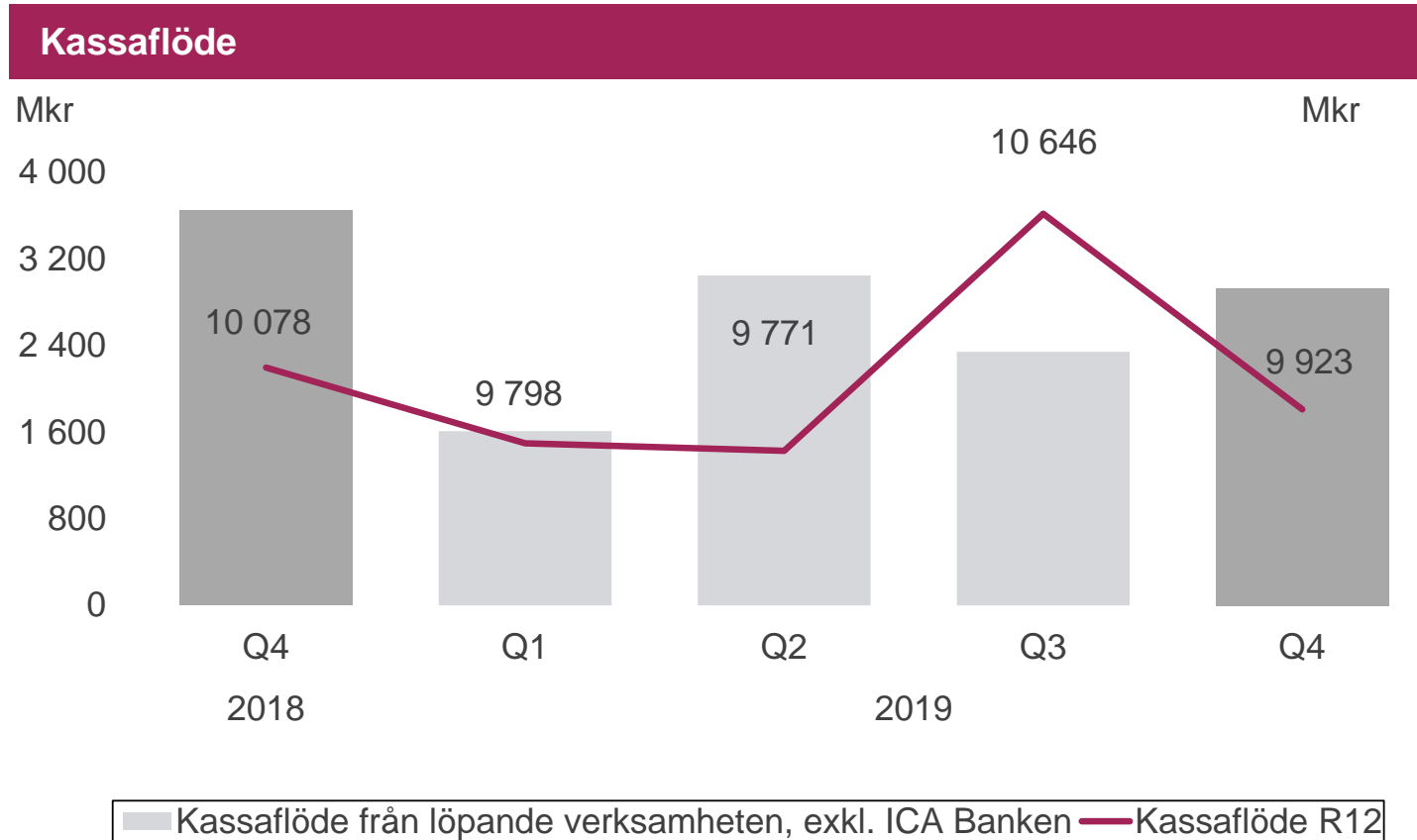
Mkr	Q4 2019	Q4 2018	Förändr. %
Intäkter	410	358	14,5
Rörelseresultat	74	42	75,7
Affärsvolym	50 515	46 618	8,4



Kalendereffekter minskar kassaflödet i fjärde kvartalet

Operativt kassaflöde lägre än föregående år:

- Negativa kalendereffekter i utveckling av rörelsekapitalet efter starkt Q3
- Högre rörelseresultat
- Betald skatt högre



Nettoskuld lägre

Nettoskuld förbättrat med underliggande kassaflöde

Nettoskuld/EBITDA 2,0x, väsentlig påverkan från rapporteringen enligt IFRS 16

IFRS 16 adderar 15,9 Mdkr till nettoskulden per Q4 2019



Nettoskuld

Mkr

25,0

20,0

15,0

10,0

5,0

0,0

Q4

Q1

Q2

Q3

Q4

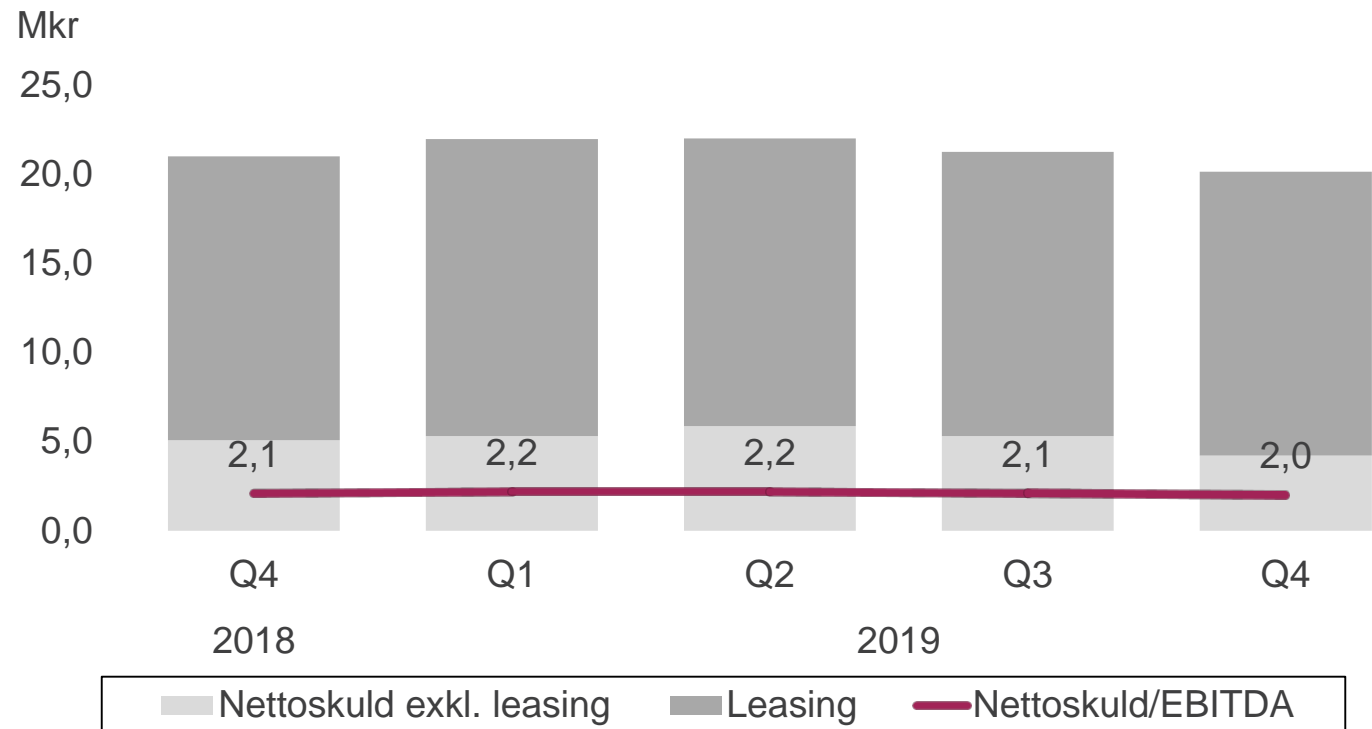
2018

2019

Nettoskuld exkl. leasing

Leasing

Nettoskuld/EBITDA



Långsiktiga finansiella mål

Mål	R12 (31 dec 2019), %	Långsiktiga mål, %
Växa snabbare än marknaden ¹	Sverige ● Baltikum ● Apotek ●	Alla marknader
Rörelseresultat före engångsposter	4,5	4,5
ROCE ²	7,9	7,5
Nettoskuld/EBITDA ³	2,0x	<3,0x
Utdelning ⁴ (% vinsten för 2019)	70	Minst 50

Övergången till IFRS 16 påverkar rörelsemarginalen, ROCE, nettoskuld/EBITDA och utdelningsgraden

¹ Tillväxt baserad på senaste definitiva marknadsdata Q4, 2019

² Exklusive ICA Banken

³ Räntebärande skulder exklusive pensioner och ICA Banken minus likvida medel i relation till EBITDA, rörelseresultat, före av- och nedskrivningar

⁴ Utdelning föreslagen av styrelsen för beslut på årsstämman 21 april 2020

Framåtblick och summering

Framåtblick

ICA Sverige

- Få ut positiva effekter från nya organisationen
- Fortsatta investeringar i digitalisering och affärsutveckling
- Fortsatt uppstart av e-handelslager och etablering av e-handelslager
- 8-10 nya butiker 2020 med fokus på storstäder

ICA Fastigheter

- Fortsätta utveckla strategiska mark- och fastighetsförvärv i tidiga skeden

Rimi Baltic

- Fortsatt kostnadseffektivitet inom distribution och butiksverksamhet
- Fortsatta digitala initiativ (e-handel, självbetjäning, självscanning mm)
- Utöka sortimentet av convenience och måltidslösningar i Rimi Express
- Investeringar i förberedelser för Lidl's etablering
- 16-18 nya butiker under 2020

ICA Banken

- Etablering av nytt hypoteksbolag – Kortsiktig negativ påverkan på bolåneprovisionerna under övergångsperiod
- Ökad reporänta positiv under 2020
- Fortsatt fokus på tillväxt för ICA Försäkring

Apotek Hjärtat

- Gradvis återhämtning
- Fortsatt fokus på att öka effektiviteten i automatiserade lagret i Norrköping
- Fortsatta investeringar i digitala initiativ, online och "last mile"
- 6-8 nya apotek 2020

ICA Gruppen

- Uppskattning av koncerngemensamma kostnader, 450 Mkr på helåret



I korthet

Bra avslutning på ett starkt år

Fortsatt stark försäljningstillväxt online

Lansering av nytt lojalitetsprogram i Sverige



Tack!

2020-02-06

Disclaimer

Denna information är sådan information som ICA Gruppen AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 6 februari 2020 klockan 07.00.

Denna presentation innehåller framtidsinriktad information som speglar styrelsens och ledningens nuvarande uppfattning avseende vissa framtida händelser och möjligt framtida resultat. Även om styrelsen och ledningen bedömer att dessa förväntningar är rimliga, kan ingen garanti lämnas på att dessa uppgifter kommer att visa sig vara korrekta. Faktiskt framtida utfall kan variera väsentligt jämfört med de i denna presentation lämnade uppgifterna, beroende på bland annat (i) förändrade förutsättningar avseende ekonomi, konjunktur, marknad och konkurrens, (ii) affärs- och verksamhetsplaner, (iii) förändringar i lagkrav och andra politiska åtgärder, (iv) variationer i valutakurser och (v) affärsriskbedömningar.

Denna presentation innebär inte att företaget har åtagit sig att revidera lämnade uppgifter, utöver vad som föranleds av noteringsavtalet med NASDAQ Stockholm, om och när förhållandena förändras jämfört med det datum som denna information lämnades.