

Andra kvartalet 2019

Fortsatt bra resultatutveckling - Hemtex avyttrat

Andra kvartalet 2019

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 30 529 Mkr (29 258), en ökning med 4,3 procent
- Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster var 1 365 Mkr (1 041). Omräknat enligt IFRS 16, uppgick rörelseresultatet 2018 till 1 077 Mkr
- Koncernens rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster bedöms ha påverkats positivt med 38 Mkr på grund av påskhelgens kalendereffekt
- Periodens resultat, bland annat påverkat av högre skattekostnad, uppgick till 520 Mkr (935)
- I resultatet ingår resultat från avyttringar samt nedskrivning av anläggningstillgångar med netto -390 Mkr (-90) varav -382 Mkr gäller avyttringen av Hemtex
- Resultat per aktie var 2,56 kr (4,62)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 3 068 Mkr (2 755). Exklusive ICA Banken uppgick kassaflödet till 3 047 Mkr (2 188)
- Anders Bärlund utsågs till direktör för strategi och affärsutveckling

Januari-juni 2019

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 58 627 Mkr (56 439), en ökning med 3,9 procent
- Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster var 2 490 Mkr (2 013). Omräknat enligt IFRS 16, uppgick rörelseresultatet 2018 till 2 082 Mkr
- Periodens resultat uppgick till 1 333 Mkr (1 635). I resultatet ingår resultat från avyttringar samt nedskrivning av anläggningstillgångar med netto -400 Mkr (-90)
- Resultat per aktie var 6,58 kr (8,08)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 4 737 Mkr (3 487). Exklusive ICA Banken uppgick kassaflödet till 4 656 Mkr (3 204)

Händelser efter kvartalets utgång

- Inga väsentliga händelser har ägt rum efter kvartalets utgång

Införandet av IFRS 16 har en stor effekt på ICA Gruppens finansiella rapporter. För att underlätta jämförelsen har ICA Gruppen som ett komplement till presentationen av de formella jämförelsetalen för 2018 även valt att presentera 2018 omräknat för IFRS 16. Omräkningen av 2018 har skett som om IFRS 16 hade börjat tillämpas den 1 januari 2018 med de då gällande leasingavtalen. Nyckeltal för 2018 som baseras på rullande 12 månader presenteras endast för helår 2018 då 2017 ej är omräknat för IFRS 16. Segmenten inom ICA Gruppen kommer fortsatt att rapportera all hyra som operationell lease. Segmentsrapporteringen för 2019 är därför oförändrad jämfört med 2018. Se vidare i not 1.

Mkr	Andra kvartalet			Jan-jun			12 månader ²⁾	Helår	
	2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾	2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾	jul 2018 - jun 2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾
Koncernen									
Nettoomsättning	30 529	29 258	29 258	58 627	56 439	56 439	117 542	115 354	115 354
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	2 284	1 430	2 317	4 723	2 794	4 554	10 019	6 302	9 850
Rörelseresultat (EBIT) exklusive jämförelsestörande poster	1 365	1 041	1 077	2 490	2 013	2 082	5 219	4 651	4 811
Rörelseresultat (EBIT)	975	951	988	2 090	1 923	1 993	4 755	4 498	4 658
Resultat före skatt	837	869	821	1 811	1 757	1 666	4 202	4 227	4 057
Periodens resultat	520	935	896	1 333	1 635	1 561	3 280	3 647	3 508
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 068	2 755	3 642	4 737	3 487	5 247	9 816	6 802	10 326
Kassaflöde från den löpande verksamheten exklusive ICA Banken	3 047	2 188	3 074	4 656	3 204	4 963	9 771	6 555	10 078
Rörelsemarginal exklusive jämförelsestörande poster, %	4,5	3,6	3,7	4,2	3,6	3,7	4,4	4,0	4,2
Rörelsemarginal, %	3,2	3,3	3,4	3,6	3,4	3,5	4,0	3,9	4,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	—	—	—	7,7	10,4	E/T ³⁾	7,7	10,2	7,7
Avkastning på eget kapital, %	—	—	—	9,7	11,3	E/T ³⁾	9,7	11,1	10,6
Resultat per aktie, kr	2,56	4,62	4,43	6,58	8,08	7,71	16,22	18,05	17,35

1) I tillägg till de formella IFRS rapporterna presenteras i kolumnen Omräknat belopp som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisoremas granskning.

2) Rullande 12 månader inkluderar omräknade belopp för 2018.

3) Nyckeltal för 2018 som baseras på rullande 12 månader presenteras endast för helår 2018 då 2017 ej är omräknat för IFRS 16.

Kommentar från VD

Även i årets andra kvartal har vi en bra resultatutveckling i koncernen och en god försäljningstillväxt, med fortsatt hög ökningstakt i vår e-handel. Ytterligare en pusselbit har också fallit på plats i och med att vi i maj avyttrade Hemtex. I kvartalet har vi också beslutat om en ny långsiktig bränslestrategi, ett viktigt steg i det fortsatta hållbarhetsarbetet. Vårt förändringsarbete fortsätter i hög fart för att möta höga krav och förväntningar från våra kunder.



ICA-butikernas försäljning följer i stort marknadsutvecklingen såväl under andra kvartalet som för hela första halvåret och vi bibehåller vår starka marknadsposition. Sommaren har hittills vädermässigt varit lite mer normal jämfört med förra årets exceptionella sommarväder och det har naturligtvis påverkat försäljningen och inneburit en lite annorlunda mix mellan olika butiker och apotek. Sammantaget har dock försäljningen utvecklats i god takt, inte minst vår matförsäljning på nätet där vi som klar marknadsledare fortsätter att slå marknadens tillväxt.

ICA Sverige - fortsatt resultatförbättring

Det underliggande resultatet i ICA Sverige har fortsatt att utvecklas mycket starkt. Givetvis ska utvecklingen ses mot bakgrund av förra årets lite svagare kvartal men som vi redan kunde se i det förra kvartalet har vi kommit till rätta med en hel del av de saker som belastade oss förra året. Samtidigt fortsätter förändringsarbetet i hög takt och på stor bredd. Förutom den pågående omorganisationen rullas nu ett antal av de projekt vi har arbetat med i flera år ut i verksamheten och börjar ge effekt i mer precisa kunderbjudanden och effektivare kampanjer. Verktyg som ICA-butikerna nu använder i hög utsträckning. Vi arbetar också intensivt med att utveckla nya koncept för ICA-butikerna så vi på bästa sätt kan möta kundernas ändrade köpbeteende. Det kan exempelvis vara att förenkla för omnikanalkunderna, utveckla sortimentet för måltidslösningar eller förändra non-foodsortimentet. Att vi arbetar tätt ihop med våra handlare för att utveckla butikerna är en avgörande framgångsfaktor för oss. Även om vi pratar mycket om den nödvändiga digitala förändringsresan så är långt ifrån allt digitalt. Att anpassa butikerna för att möta kundernas behov är självklart mycket viktigt och också där kommer mycket att hända framöver.

Stabilt i Rimi Baltic och Apotek Hjärtat - men utmaningar finns

Rimi Baltic har en stabil resultatutveckling och vi växer fortfarande lite svagare än marknaden. Efter sommaren kommer butikskonverteringarna i Lettland att vara avklarade, något som har kostat försäljning och marknadsandelar men som är en viktig komponent i att möta den ökade konkurrens som Lidl:s planerade intåg under 2020 kommer att innebära. Vi fortsätter att arbeta med effektivisering av butiksdrift, minska svinn, införa nya verktyg för att öka effektiviteten i våra kampanjer och har under andra kvartalet fortsatt utrullningen av självscanning i butikerna, vilket har varit uppskattat av kunderna. Under slutet av 2019 ska vi också lansera e-handel i vår baltiska verksamhet.

Apotek Hjärtats underliggande resultat, exklusive kalendereffekter och Min Doktor, var också bra. Den goda tillväxten i e-handeln har fortsatt. Vi har däremot haft vissa störningar i vårt nya automatiserade lager i Norrköping och uppstarten av det fortsätter att vara utmanande, vilket dessvärre har lett till störningar i varuleveranser av främst handelsvaror. Receptbelagda mediciner har inte varit drabbade. Vi har nu stort fokus på att komma tillrätta med problemen så vi minimerar eventuell negativ påverkan på resten av året.

ICA Banken fortsatt positiv volymtillväxt - ICA Fastigheter bra resultat

ICABankens positiva utveckling fortsätter med ökad lånevolym och med bättre resultat, ytterligare stärkt av en stark utveckling för ICA Försäkring. ICA Fastigheter har ett resultatmässigt starkt kvartal och vårt strategiska fokus på att skapa värde genom att tillsammans med partners utveckla smarta och dynamiska handelsplatser runt våra butiker fortsätter.

Ny bränslestrategi

Under kvartalet har vi fattat beslut om en ny långsiktig bränslestrategi. Den innebär att alla godstransporter på väg ska vara fossilfria senast 2030 och att vi ska nå målet i storstadsregionerna redan 2025. Det är ett ambitiöst mål och kommer att innebära ökade investeringar i ny teknik och fossilfria bränslen. Vårt arbete med att halvera matsvinnet från den egna verksamheten intensifieras och här kommer det att vara viktigt att vi samverkar med andra aktörer så att vi når effekt i hela värdekedjan. Vi kan också konstatera att vi nu har minskat ICA Gruppens utsläpp av växthusgaser med 62 procent från basåret 2006 och att övergången till köldmedia med lägre klimatpåverkan i svenska ICA-butiker är en starkt bidragande orsak till minskade utsläpp. Det stora fokus på hälsa och hållbarhetsfrågor som nu genomsyrar samhällsdebatten ger också tydliga effekter i försäljning av vegetariska produkter där exempelvis det färska sortimentet är upp med 44 procent under första halvåret. Här gäller det naturligtvis att fortsätta utveckla ett sortiment som möter denna starka trend.

Ett spännande andra halvår väntar

Jag kan konstatera att vi haft ett bra första halvår. Det gäller försäljning, resultat och framdriften i våra utvecklingsprojekt. Allt är inte perfekt men mycket är väldigt bra och följer plan. Avyttringen av Hemtex innebär en ytterligare renodling av koncernstrukturen och vi går nu vidare med att knyta ihop våra verksamheter ännu tydligare runt vår kärnaffär. Där finns mer att göra inte minst kopplat till de möjligheter som digitaliseringen erbjuder i att skapa bättre kunderbjudanden inom alla våra verksamheter och att ytterligare öka vår effektivitet och slagkraft. Jag ser fram emot resten av 2019 som säkert kommer att bjuda på spännande händelser, men framförallt fortsatt utveckling och förändring.

Per Strömberg
VD ICA Gruppen

Koncernens utveckling

Nettoomsättning och resultat

Andra kvartalet 2019

Koncernens nettoomsättning ökade i kvartalet 4,3 procent (4,8 procent justerat för avyttringen av Hemtex) jämfört med 2018. I lokal valuta var ökningen 4,0 procent och påskeffekten i försäljningen bedöms ha uppgått till +1,1 procent. Den underliggande försäljningsutvecklingen var framförallt prisdriven men med positiv volymtillväxt i ICA Sveriges parihandel, Apotek Hjärtat och ICA Banken. Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster steg till 1 365 Mkr (1 041), 288 Mkr högre än föregående års utfall på 1 077 Mkr, omräknat enligt IFRS 16. Påskhelgens kalendereffekt bedöms ha påverkat koncernens rörelseresultat med netto +38 Mkr, varav +39 Mkr är hänförligt till ICA Sverige. Vinstdelning från ICA butiker ökade med 28 Mkr i kvartalet, främst en timingeffekt, med ovanligt stort antal godkända bokslut i andra kvartalet från butiker som betalar vinstdelning. I rörelseresultatet ingår också positiv resultateffekt på cirka 14 Mkr som en följd av ändrade nyttjandetider för fastigheter och dess komponenter i ICA Fastigheter. Utöver detta har bruttomarginalen utvecklats positivt jämfört med motsvarande period 2018, på grund av bättre pris- och sortimentsmix, lägre svinn och ökad logistikeffektivitet. Marknadskostnaderna har också varit lägre, medan kostnader kopplade till digital affärsutveckling och e-handel är fortsatt höga. Rörelsemarginalen exklusive jämförelsestörande poster steg till 4,5 procent (3,6). Rörelsemarginalen föregående år inklusive IFRS 16 var 3,7 procent. Periodens resultat uppgick till 520 Mkr (935). I resultatet ingår resultat från avyttringar/nedskrivningar med sammanlagt -390 Mkr (-90), främst reaförlust vid avyttring av Hemtex på -382 Mkr, vilket, tillsammans med en högre skattekostnad, markant påverkade vinst per aktie som sjönk till 2,56 kr (4,62).

Hemtex ingår i koncernens försäljning och resultat till och med den 14 maj. Se även not 4.

Januari-juni 2019

Koncernens nettoomsättning ökade i perioden med 3,9 procent jämfört med 2018. I lokal valuta var ökningen 3,4 procent. Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster var högre än föregående år och uppgick till 2 490 Mkr (2 013), 408 Mkr högre än föregående års utfall på 2 082 Mkr, omräknat enligt IFRS 16. I rörelseresultatet ingår vissa poster av engångskaraktär. Avyttringar av butiksdotterbolag gav en drygt 20 Mkr högre resultateffekt i år och ändrade nyttjandetider för fastigheter och dess komponenter i ICA Fastigheter gav en positiv resultateffekt på drygt 28 Mkr. Den sistnämnda effekten bedöms påverka 2019 års rörelseresultat med cirka 60 Mkr. Rörelsemarginalen exklusive jämförelsestörande poster steg till 4,2 procent (3,6). Rörelsemarginalen föregående år inklusive IFRS 16 var 3,7 procent. Periodens resultat uppgick till 1 333 Mkr (1 635). I resultatet ingår resultat från avyttringar/nedskrivningar med sammanlagt -400 Mkr (-90). Vinst per aktie minskade till 6,58 kr (8,08).

Effekt av IFRS 16

Segmenten redovisas exkl. IFRS 16, den totala effekten av IFRS 16 redovisas endast på konsoliderad ICA Gruppen-nivå, se not 1. Effekten av IFRS 16 i koncernens rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster var 42 Mkr (36) i andra kvartalet och 82 Mkr (69) för perioden januari-juni.

Nettoomsättning per segment (Mkr)

Mkr	Andra kvartalet		Jan-Jun		12 månader	Helår
	2019	2018	2019	2018	jul 2018 - jun 2019	2018
ICA Sverige	21 880	20 975	41 673	40 333	83 751	82 411
Rimi Baltic	4 071	3 814	7 845	7 362	15 738	15 255
Apotek Hjärtat	3 778	3 625	7 412	7 055	14 467	14 110
ICA Fastigheter	686	643	1 362	1 285	2 668	2 591
ICA Banken	391	332	761	654	1 460	1 353
Hemtex	93	217	306	440	886	1 020
Övrigt	299	251	600	498	1 144	1 042
Internförsäljning	-669	-599	-1 331	-1 188	-2 572	-2 429
Nettoomsättning	30 529	29 258	58 627	56 439	117 542	115 354

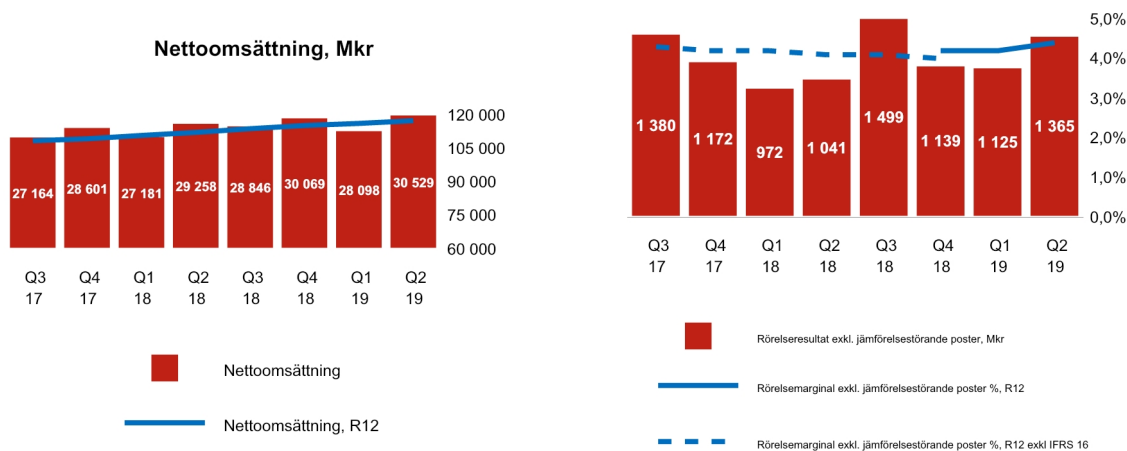
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster per segment (Mkr)

Mkr	Andra kvartalet		Jan-Jun		12 månader	Helår
	2019	2018	2019	2018	jul 2018 - jun 2019	2018
ICA Sverige	949	784	1 774	1 542	3 564	3 332
Rimi Baltic ¹⁾	175	156	320	274	677	631
Apotek Hjärtat	142	156	238	250	521	533
ICA Fastigheter	133	90	242	180	479	417
ICA Banken	55	26	94	52	212	170
Hemtex	-16	-25	-36	-45	22	13
Övrigt ¹⁾	-115	-146	-225	-240	-429	-444
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster per segment	1 323	1 041	2 408	2 013	5 046	4 651
IFRS 16 Leasing ²⁾	42	36	82	69	173	160
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster²⁾	1 365	1 077	2 490	2 082	5 219	4 811

1) Kostnader relaterade till den tidigare planerade integrationen av IKI ingick i andra kvartalet 2018 med -17 Mkr varav -15 Mkr i Rimi Baltic och -2 Mkr i Övrigt. Ackumulerat under 2018 uppgick de till -26 Mkr varav -23 Mkr i Rimi Baltic och -3 Mkr i Övrigt.

2) Belopp avseende 2018 på denna rad avser omräknade belopp som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Rörelseresultat och Rörelsemarginal



Nyckeltal för 2018 som påverkas av IFRS 16 och som baseras på rullande 12 månader presenteras endast för helår 2018 då 2017 ej är omräknat för IFRS 16. Därav inkluderar tabellen Rörelseresultat och Rörelsemarginal endast rörelsemarginal inklusive IFRS 16 i perioder från Q4 2018. Tabellen inkluderar rörelsemarginal exkl. IFRS 16 för perioder till och med Q4 2018. Se vidare i not 1.

Finansnetto och skatt

Finansnettot var i kvartalet -139 Mkr (-83) och uppgick för hela perioden till -280 Mkr (-166). Räntekostnaderna exkl. IFRS 16 var lägre än föregående år på grund av den refinansiering som genomfördes under andra kvartalet 2018. IFRS 16 påverkar räntekostnaderna i kvartalet med -87 Mkr och med -176 Mkr för perioden januari-juni.

Skattekostnaden uppgick i kvartalet till -317 Mkr (66) motsvarande en skattesats på 37,8 procent (+7,6). Den höga skattesatsen i årets andra kvartal förklaras dels av den icke avdragsgilla reaförlusten som uppstod vid avyttringen av Hemtex och dels av skatt på erhållen utdelning från Rimi Baltic, -105 Mkr. Det positiva utfallet i andra kvartalet 2018 beror på omvärderingen av uppskjutna skattefordringar och skatteskulder med anledning av sänkningen av bolagsskatten i Sverige. Engångseffekten av denna uppgick i förra årets andra kvartal till +202 Mkr. För perioden januari-juni uppgick skattekostnaden till -478 Mkr (-122).

Betald skatt i kvartalet var -188 Mkr (-218) och har minskat på grund av utnyttjade tidigare förlustavdrag vilket inneburit lägre inbetald preliminärskatt. För hela perioden uppgick betald skatt till -376 Mkr (-445). I tillägg till ovanstående har utfallet påverkat av återbetalning av för hög inbetald preliminärskatt.

Kassaflöde

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten (exklusive ICA Banken) var 3 047 Mkr, marginellt lägre än fjolårets omräknade utfall enligt IFRS 16. Kassaflödet har påverkats positivt av resultatutvecklingen och lägre betald skatt. Det har motverkats av en kalenderdriven minskad positiv påverkan från förändring av rörelsekapitalet. För perioden januari-juni tillkommer en negativ påverkan från förändringar i rörelsekapitalet som utöver kalendereffekter även inkluderar en ej lika positiv påverkan från programmet för leverantörsfinansiering (SCF) som föregående år. Utvecklingen av kassaflödet från investeringsverksamheten i kvartalet har påverkats av avyttringen av Hemtex med +222 Mkr. I övrigt är investeringsnivån lägre såväl i kvartalet som för hela perioden. Kassaflödet från finansieringsverksamheten har påverkats positivt av genomförd refinansiering.

Effekt av IFRS 16 kassaflöde

I och med IFRS 16 redovisas betalningar för leasing under finansieringsverksamheten istället för under den löpande verksamheten. Därmed blir kassaflödet från den löpande verksamheten högre och kassaflödet från finansieringsverksamheten lägre, allt annat lika. I andra kvartalet 2019 uppgick betalningar av leasing (ränta och amortering) till -906 Mkr (-887). För hela perioden uppgick de till -1 831 Mkr (-1 760).

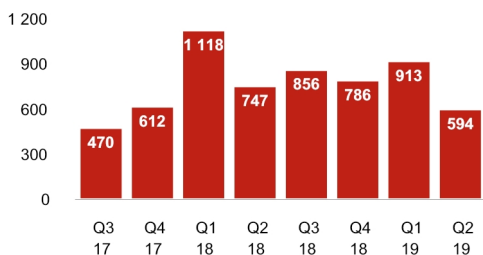
Kassaflödesanalys, koncernen exklusive ICA Banken

Mkr	Andra kvartalet			Jan-jun			12 månader ²⁾	Helår	
	2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾	2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾	jul 2018 - jun 2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾
Kassaflöde									
Från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	2 463	1 237	2 123	4 681	2 313	4 072	9 586	5 430	8 977
Förändringar i rörelsekapital	583	951	951	-25	891	891	185	1 125	1 101
Från den löpande verksamheten	3 047	2 188	3 074	4 656	3 204	4 963	9 771	6 555	10 078
Investeringsverksamheten, netto	-359	-742	-742	-1 221	-1 880	-1 880	-2 918	-3 577	-3 577
Före finansieringsverksamheten	2 688	1 444	2 330	3 435	1 323	3 082	6 855	2 979	6 502
Finansieringsverksamheten, netto	-3 488	-3 281	-4 167	-3 728	-3 203	-4 962	-6 789	-4 500	-8 023
Periodens kassaflöde	-800	-1 837	-1 837	-293	-1 880	-1 880	66	-1 521	-1 521

1) I tillägg till de formella IFRS rapporterna presenteras i kolumnen Omräknat belopp som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning.

2) Rullande 12 månader inkluderar omräknade belopp för 2018.

Investeringar (kassaflöde), Mkr



Investeringar och avyttringar

Koncernens investeringar uppgick i kvartalet till 594 Mkr (747). Investeringarna var något lägre än föregående år framförallt beroende på minskade investeringar i ICA Sverige som föregående år hade höga investeringar i IT och online och som i år har haft ett lägre antal butiksöppningar. Den ökade investeringsnivån i Rimi Baltic beror på det pågående lagerprojektet i Riga. Av investeringarna var 156 Mkr (201) hänförliga till ICA Fastigheter. Den lägre nivån förklaras främst av färre fastighetsförvärv än i fjol. Under andra kvartalet har ICA Fastigheter avyttrat fastigheter för 0 Mkr (0). För perioden januari-juni uppgick investeringarna till 1 507 Mkr (1 865).

Större investeringsprojekt inkluderar förvärv av framtida butikslägen, investeringar i koncernens e-handel, IT-investeringar, nytt lager i Riga samt nya butiker och butikskonverteringar.

Investeringar (kassaflöde) per segment (Mkr)

Mkr	Andra kvartalet		Jan-Jun		12 månader	Helår
	2019	2018	2019	2018	jul 2018 - jun 2019	2018
ICA Sverige	145	347	280	568	580	868
Rimi Baltic	178	69	356	179	539	362
Apotek Hjärtat	62	59	120	108	205	193
ICA Fastigheter	156	201	637	885	1 597	1 845
ICA Banken	6	3	8	5	13	10
Hemtex	2	8	4	13	18	27
Övrigt	46	60	103	107	197	201
Investeringar	594	747	1 507	1 865	3 149	3 507

Avskrivningar per segment (Mkr)

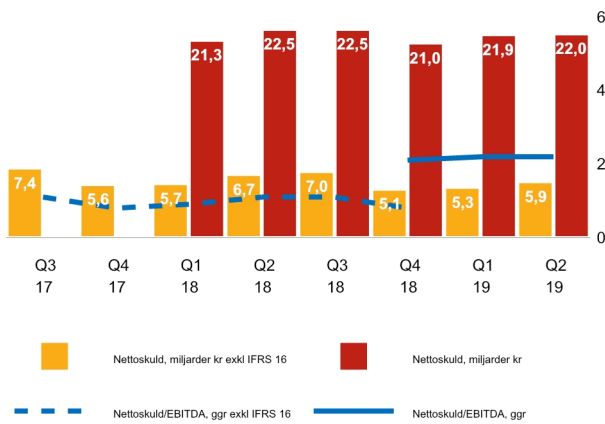
Mkr	Andra kvartalet		Jan-Jun		12 månader	Helår
	2019	2018	2019	2018	jul 2018 - jun 2019	2018
ICA Sverige	137	113	267	224	499	456
Rimi Baltic	86	84	170	168	338	336
Apotek Hjärtat	37	38	75	77	155	157
ICA Fastigheter	125	129	254	253	515	514
ICA Banken	7	6	14	13	28	27
Hemtex	2	5	7	11	18	22
Övrigt	33	22	63	42	112	91
Avskrivningar per segment	428	397	850	788	1 664	1 602
IFRS 16 Leasing ¹⁾	873	850	1 765	1 690	3 463	3 388
Avskrivningar¹⁾	1 301	1 247	2 615	2 478	5 127	4 990

1) Belopp avseende 2018 på denna rad avser omräknade belopp som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning.

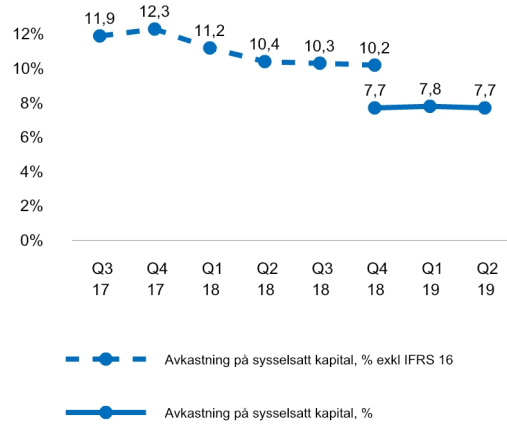
Finansiell ställning

Koncernens nettoskuld exkl. IFRS 16 (dvs exklusive leaseskulder, ICA Banken och pensionsskuld) uppgick vid kvartalets slut till 5,9 Mdkr (6,7). Den lägre nettoskulden beror framförallt på positivt löpande kassaflöde. Koncernens nettoskuld inkl. IFRS 16 (exklusive ICA Banken och pensionsskuld) uppgick vid kvartalets slut till 22,0 Mdkr (22,5). Per den 30 juni 2019 var nettoskulden i förhållande till EBITDA 2,2 ggr (1,1), väl i linje med koncernens långsiktiga mål <3,0 ggr. Omräknat enligt IFRS 16, var nyckeltalet för helåret 2018, 2,1 ggr. Avkastningen på sysselsatt kapital uppgick till 7,7 procent (rullande 12 månader), vilket är lägre än föregående års 10,4 procent. Förändringen beror i allt väsentligt på att den ändrade redovisningen enligt IFRS 16 kraftigt höjer kapitalbasen. Omräknat enligt IFRS 16, var avkastningen på sysselsatt kapital för helåret 2018, 7,7 procent.

Nettoskuld och Nettoskuld/EBITDA



Avkastning på sysselsatt kapital, R12



Nyckeltal för 2018 som påverkas av IFRS 16 och som baseras på rullande 12 månader presenteras endast för helår 2018 då 2017 ej är omräknat för IFRS 16. Därav inkluderar tabellen Nettoskuld och Nettoskuld/EBITDA endast Nettoskuld/EBITDA inklusive IFRS 16 i perioder från Q4 2018 och tabellen för avkastning på sysselsatt kapital inkluderar endast IFRS 16 i perioder från Q4 2018. Tabellerna inkluderar Nettoskuld/EBITDA exkl. IFRS 16 och Avkastning på sysselsatt kapital exkl. IFRS 16 fram till Q4 2018. Nettoskuld inkluderar omräkning för IFRS 16 för 2018. Se vidare i not 1.

Väsentliga händelser under kvartalet

14 maj - ICA gruppen avyttrar Hemtex till den norska hemtextilkedjan KID ASA. Se även not 4.

25 juni - Anders Bärlund utses till ny Direktör för strategi och affärsutveckling och ingår i ICA Gruppens koncernledning

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

Inga väsentliga händelser har ägt rum efter kvartalets utgång

Hållbarhetsrapport

Hållbarhet är en integrerad del i det dagliga arbetet i alla ICA Gruppens verksamheter. Samtliga segment arbetar aktivt med förbättringar i värdekedjan - genom att ställa krav på och samverka med leverantörer, arbeta med gemensamma mål och certifieringar och genom att utveckla nya hållbara produkter och tjänster för att underlätta för kunderna att göra hälsosamma och hållbara val.

Utfall hållbarhetsmål

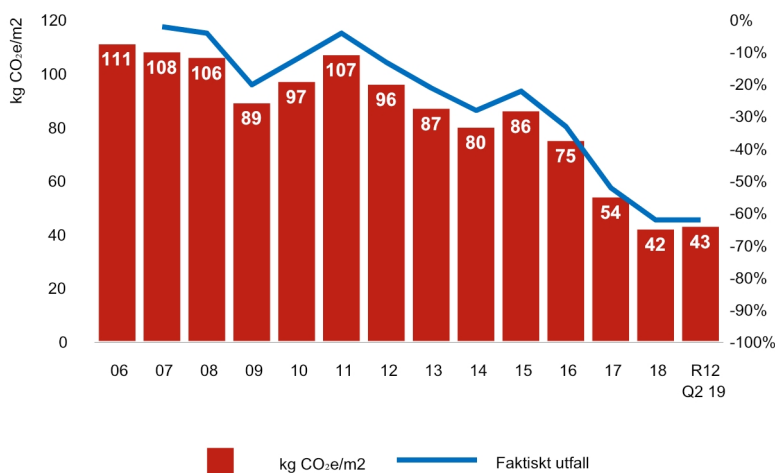
- ICA Gruppens utsläpp av växthusgaser har minskat med 62 procent rullande 12 månader jämfört med basåret 2006. Under kvartalet inkom köldmedierapporterna från de svenska ICA-butikerna. Dessa visar på avsevärt minskade utsläpp tack vare omfattande investeringar för att ställa om till köldmedia med lägre klimatpåverkan samt minskade läckage beroende på effektiv butiksdrift. ICA Gruppen ser dock utmaningar framåt inom områdena köldmedia samt godstransporter, där insatser görs för fortsatt minskade utsläpp av växthusgaser. Under kvartalet har ICA Gruppen beslutat om en ny bränslestrategi. Läs mer under Miljö nedan.
- Utfallen för målen avseende sociala revisioner och kvalitetscertifiering av leverantörer av ICA Gruppens egna varor var under kvartalet i nivå med föregående period.
- Arbete kopplat till ICA Gruppens mål att halvera matsvinnet från den egna verksamheten till 2025 fortgår. Under kvartalet bidrog ICA Gruppen med matsvinnndata till Livsmedelsverket, Naturvårdsverket och Jordbruksverkets arbete med att ta fram ett nationellt etappmål i miljömålssystemet för minskat matsvinn/matavfall utifrån Agenda 2030 mål 12.3. ICA Gruppen ser samverkan som en viktig väg framåt för minskat matsvinn i hela kedjan.
- I maj avyttrade ICA Gruppen samtliga aktier i Hemtex. Data från tidigare år har räknats om så att Hemtex verksamhet inte ingår i koncernmålen.

Nyckeltal

ICA Gruppens verksamhet ska vara klimatneutral till 2020

	12 månader jul 2018 - jun 2019	12 månader jul 2017 - jun 2018
Utsläppsminskning jämfört med 2006	-62%	-58%

Utsläpp kg CO₂e/m² 2006-Q2 2019



100 procent av ICA Gruppens leverantörer av egna varor i högriskländer ska vara socialt reviderade

	12 månader jul 2018 - jun 2019	12 månader jul 2017 - jun 2018
Utfall	95%	96%

Minst 90 procent av ICA Gruppens leverantörer av egna varor i högriskländer ska ha en giltig social återrevision vid utgången av 2020

	12 månader jul 2018 - jun 2019	12 månader jul 2017 - jun 2018
Utfall	82%	i. u.

90 procent av ICA Gruppens leverantörer av egna varor ska vara kvalitetscertifierade vid utgången av 2020

	12 månader jul 2018 - jun 2019	12 månader jul 2017 - jun 2018
Utfall	86%	87%

Hållbarhetsaktiviteter under kvartalet

Lokalt

ICA Sverige byter till svenskodlade plommontomater

För att tillgodose kundernas efterfrågan på svenska produkter, kommer ICA Sverige byta importerade ICA plommontomater till svenskodlade under sommar och höst. Bytet möjliggörs genom ett utökat samarbete med Skånebaserade odlarföreningen Sydgrönt och är en del av ICA Sverige och LRF:s långsiktiga samarbete för att främja svenska råvaror, det svenska lantbruket och en levande landsbygd.

Vattensmart receptserie med svenska råvaror

Torka och vattenbrist riskerar att slå hårt mot det svenska lantbruket. För att synliggöra utmaningarna och samtidigt inspirera människor att minska sin vattenförbrukning har ICA Sverige tagit fram en vattensmart receptserie som bygger på svenska råvaror som är bra ur vattensynpunkt och som tillagas på ett sätt som sparar på såväl vatten som disk.

Miljö

Ny bränslestrategi för ICA Gruppen i Sverige

Under kvartalet beslutade ICA Gruppen en långsiktig bränslestrategi. Strategin har som målsättning att alla godstransporter på väg ska vara fossilfria senast 2030. I storstadsregionerna Stockholm, Göteborg och Malmö är ambitionen att det ska ske redan 2025. Den nya bränslestrategin omfattar alla godstransporter inom ICA Gruppens bolag i Sverige. Det innebär att både nationella transporter samt alla europeiska transporter från leverantörer till ICA Gruppens lager inkluderas. För att uppnå målsättningen kommer ICA Gruppen bland annat att öka investeringar i ny teknik och fossilfria bränslen.

Försäljningsutveckling ekologiskt sortiment

Butiksförsäljningen av ekologiska produkter i ICA Sveriges centrala sortiment minskade under perioden juli 2018 - juni 2019 (rullande 12 månader) med 3 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Förändringar i försäljningen av det ekologiska sortimentet kan delvis kopplas till ett sämre skördeutfall som påverkar utbudet och i sin tur priserna. Även en svagare svensk valuta påverkar. Intresset för lokal- och svenskodlat fortsätter att öka.

Aktivt arbete för att minska mängden plast

Arbete kopplat till ICA Gruppens koncerngemensamma plaststrategi fortsatte under kvartalet. Bytet från importerade ICA plommontomater till svenskodlade förpackade i papptåg ger en estimerad plastbesparing på 10 ton plast om året. ICA Sverige har också beslutat att genomföra en storleksförändring på förpackningarna av 100 gram, 150 gram och 350 gram ICA skivad kallrökt och gravad lax, vilket kommer att medföra en estimerad plastbesparing på 8 ton plast om året.

För två år sedan började Apotek Hjärtat, som första apotekskedja, att ta betalt för plastpåsar. Initiativet har hittills resulterat i en minskning av mängden förbrukad plast med 55 procent, vilket motsvarar 112 ton plast. Intäkterna från de plastpåsar som säljs skänker Apotek Hjärtat till Naturskyddsföreningen, och hittills har drygt 3,2 miljoner kronor samlats ihop. Pengarna finansierar bland annat ett projekt för att uppmärksamma problemen med, och minska förekomsten av, läkemedel i miljön.

Under kvartalet inleddes ICA Sverige, ICA Stiftelsen och Ståda Sveriges landsomfattande städsamarbete - Klara, färdiga, städa! Målet är att 2 000 ungdomar från ett 100-tal idrottsföreningar ska städa naturen på orter där ICA-handlare säljer ICA Sveriges miljökasse. Under 2019 fokuserar projektet på vattennära områden för att bland annat förhindra att plast sprids till haven.

Hälsa

ICA Försäkring inför försäkringsskydd för våld i nära relationer

Från och med den 1 april 2019 införde ICA Försäkring ett försäkringsskydd för våld i nära relationer. I dagsläget undantar de flesta hemförsäkringar överfallsersättning och krishjälp om gärningspersonen finns i samma hushåll. Detta undantag har ICA Försäkring tagit bort och hemförsäkringen är dessutom stärkt med både ombudshjälp och ett omställningsskydd vid exempelvis behov av flytt till skyddat boende.

Test av cykeldepåer

ICA Fastigheter testar cykeldepåer för att välkomna fler att cykla till butiken, av hälso- och klimatskäl. Cykeldepån har egna laddskåp, pump, tak och servicestation. Cykeldepåerna testas hos ICA Maxi Universitetet i Örebro och ICA Kvantum Klockaretorget i Norrköping.

Kritik, mediedebatter och dialoger

Under kvartalet publicerade ICA Gruppens Vd och ICA Gruppens hållbarhetsdirektör en debattartikel i den svenska finansstidningen Dagens Industri för att belysa klimatrelaterade utmaningar och möjligheter inom livsmedelsproduktion.

Priser och utmärkelser

- ICA Gruppens Vd Per Strömberg är en av tre slutkandidater för priset Hållbart Ledarskap som delas ut av NMC Nätverket för Hållbart Näringsliv för att belöna en person som genom kompetent ledarskap medverkat till ett framgångsrikt hållbarhetsarbete. Vinnaren koras den 9 oktober.
- Mitt klimatmål vann Sustainable Brand Index Årets Insats 2019 inom hållbart varumärkesbyggande för ett enastående hållbarhetsinitiativ.
- ICA Gruppen var finalist i Retail Awards kategori Årets hållbara retailbolag.
- Rimi Estland fick guld från Estonian Responsible Business Forum Index Valuation och Rimi Lettland hamnade i högsta kategorin (Platinum) i Sustainability Index med "Family Friendly"-status.

Om rapporten

Detta är en kvartalsvis lägesrapport med information som visar ICA Gruppens arbete med hållbarhetsfrågor. Rapporten visar den löpande utvecklingen under året och omfattar alla bolag inom ICA Gruppen. De kriterier som har tillämpats för upprättande av denna rapport har tagit sin utgångspunkt i den årliga hållbarhetsredovisning som ICA Gruppen publicerar. Kvartalsrapporten är inte upprättad enligt GRI:s riktlinjer och tar därför inte upp vissa frågor. Själva hållbarhetsredovisningen publicerar ICA Gruppen en gång om året, vilken ger en helhetsbild av hållbarhetsarbetet. För redovisningsprinciper, avgränsningar samt väsentlighetsanalys, se ICA Gruppens årsredovisning 2018: https://www.icagruppen.se/arsredovisning/arsredovisning2018/globalassets/annualreportpdf/ica_gruppen_ar2018_sve.pdf Sidorna 120–122 och 130–132. I andra kvartalet 2019 har historisk data för samtliga koncernmål justerats på grund av avyttringen av Hemtex. I andra kvartalet 2019 justerades även köldmediadata för de svenska ICA-butikerna för 2018 på grund av nyinkomna underlag.

ICA Sverige

ICA Sverige bedriver dagligvaruhandel tillsammans med fria ICA-handlare. Handlarna äger och driver butikerna själva men har avtal med ICA Sverige inom bland annat inköp, logistik, marknadskommunikation och butiksutveckling. I ICA Sverige ingår också ICA Special som bland annat driver specialvarudelarna (Non-food) på Maxi ICA stormarknad.

Segmenten redovisas exkl. IFRS 16, den totala effekten av IFRS 16 redovisas endast på konsoliderad ICA Gruppen-nivå, se not 1.

Nettoomsättning och resultat

Andra kvartalet 2019

ICA Sveriges nettoomsättning ökade med 4,3 procent jämfört med föregående år. Ökningen berodde främst på prisseffekter men även högre partihandelsvolym, där bland annat högre inköpsprocent från ICA-butiker, bidrog positivt. Till volymökningen bidrog även kalendereffekter på cirka 1,7 procent, främst relaterade till påskhelgen.

Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster ökade med 165 Mkr till 949 Mkr (784). Påskhelgens kalendereffekt i rörelseresultatet beräknas till +39 Mkr. Bruttovinst och bruttomarginal förbättrades jämfört med föregående år. Positiva pris- och mixeffekter och lägre svinn motverkades delvis av kostnadsökningar inom logistik, men dessa var på en lägre nivå än föregående år på grund av bättre effektivitet. Vinstdelningen från ICA-butiker var väsentligt högre än föregående år, +28 Mkr, främst en timingeffekt, med ovanligt stort antal godkända bokslut i andra kvartalet från butiker som betalar vinstdelning. Pågående projekt och investeringar i ICA Sverige, inklusive e-handelslagret i Stockholm, innebär en fortsatt hög kostnadsnivå och ökade avskrivningar, vilka var 24 Mkr högre än 2018. Rörelsemarginalen steg till 4,3 procent (3,7).

Januari-juni 2019

ICA Sveriges nettoomsättning ökade i perioden med 3,3 procent jämfört med föregående år.

Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster ökade med 232 Mkr till 1 774 Mkr (1 542). Bruttovinst och bruttomarginal förbättrades jämfört med föregående år trots högre logistikkostnader. I resultatet ingår vinster från försäljning av butiksdotterbolag som var drygt 20 Mkr högre än fjolåret. Rörelsemarginalen steg till 4,3 procent (3,8).

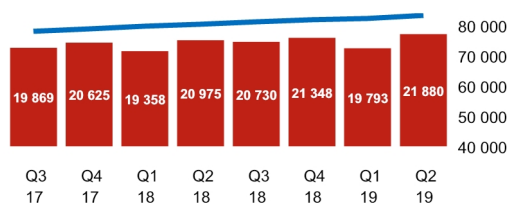
E-handel

Vid periodens slut var 291 ICA-butiker aktiva med e-handel (lösblock) och 629 butiker erbjöd ICA Matkassen. Totalt ökade e-handeln i kvartalet med 36 procent jämfört med samma period föregående år, varav lösblock 42 procent och ICA Matkassen 6 procent. Onlineförsäljningen var i andra kvartalet 572 Mkr (420) och 1 142 Mkr (845) under första halvåret. Enligt Dagligvaruindex (DVI) ökade e-handelsmarknaden i Sverige under andra kvartalet med 23,9 procent och med 21,4 procent ackumulerat 2019.

ICA Sverige

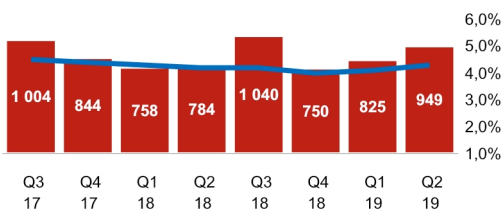
	Andra kvartalet		Jan-jun		12 månader	Helår
	2019	2018	2019	2018	jul 2018 - jun 2019	2018
Nettoomsättning, Mkr	21 880	20 975	41 673	40 333	83 751	82 411
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	1 087	897	2 042	1 766	4 063	3 787
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster, Mkr	949	784	1 774	1 542	3 564	3 332
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	4,3	3,7	4,3	3,8	4,3	4,0
Investeringar, Mkr	145	347	280	568	580	868
Avskrivningar, Mkr	137	113	267	224	499	456
Medelantal anställda	—	—	8 261	8 052	—	8 199
Andel EMV av butiksförsäljning, %	—	—	25,9	25,6	—	25,4

Nettoomsättning, Mkr



■ Nettoomsättning
— Nettoomsättning, R12

Rörelseresultat och Rörelsemarginal



■ Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster, Mkr
— Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, R12

Marknad och ICA-butikernas försäljning

Försäljningen, exklusive moms, i de svenska ICA-butikerna ökade i kvartalet med 4,1 procent och med 3,9 procent för jämförbara butiker. Kalendereffekten i kvartalet, främst beroende på påskhelgen, bedöms uppgå till 1,7 procent. Matprisinflationen i andra kvartalet uppgick till 2,7 procent (2,6) och var i föregående kvartal 2,6 procent. Justerat för inflation och bedömd kalendereffekt, beräknas volymutvecklingen i kvartalet ha varit cirka -0,4 procent och cirka -0,5 procent för jämförbar försäljning. Enligt Dagligvaruindex (DVI) har marknadstillväxten under årets andra kvartal varit 4,3 procent. ICA-butikernas försäljningsutveckling ligger således i linje med marknadsutvecklingen.

Försäljningsökningen i perioden har drivits främst av högre snittköp drivet av ökat snittpris men även fler poster per kundbesök. Antal kundbesök var i stort oförändrat. Kampanjandelen var i stort samma som föregående år. Sortiment som utvecklades starkt under perioden var bland annat konfektyr och fisk där påskhelgens försäljning påverkar starkt.

Andelen egna märkesvaror (EMV) av ackumulerad försäljning uppgick till 25,9 procent (25,6).

I andra kvartalet öppnades en ny butik och tre butiker stängdes. Under 2019 planeras totalt 8-10 nyetableringar ske.

Not: DVI=Dagligvaruindex, publiceras av Svensk Dagligvaruhandel och HUI Research månadsvis

ICA-butikernas försäljning, inkl. handlarägda butiker

Butikernas försäljning i Sverige

Butiksförsäljning exkl. moms	Andra kvartalet 2019			Januari-juni 2019		
	Mkr	Samtliga %	Jämförbara %	Mkr	Samtliga %	Jämförbara %
Maxi ICA Stormarknad	9 824	6,3	5,5	18 485	4,0	3,1
ICA Kvantum	7 539	5,4	4,0	14 444	3,0	2,3
ICA Supermarket	9 331	1,6	2,9	17 777	1,4	1,9
ICA Nära	4 714	2,4	2,7	8 849	1,5	2,2
Totalt	31 407	4,1	3,9	59 554	2,6	2,4

Antal butiker i Sverige

Profil	December 2018	Nya	Konverterade	Stängda	Juni 2019
Maxi ICA Stormarknad	85	0	0	0	85
ICA Kvantum	126	0	0	0	126
ICA Supermarket	429	0	-1	-1	427
ICA Nära	637	2	1	-6	634
Totalt	1 277	2	0	-7	1 272

Rimi Baltic

Rimi Baltic bedriver dagligvaruhandel i 270 helägda butiker i Estland, Lettland och Litauen. Butiksprofilerna utgörs av Rimi Hyper, Rimi Super, Rimi Mini, Rimi Express och lågprisdjån Supernetto. I Rimi Baltic ingår även de fastigheter som koncernen äger i de tre länderna.

Segmenten redovisas exkl. IFRS 16, den totala effekten av IFRS 16 redovisas endast på konsoliderad ICA Gruppen-nivå, se not 1.

Nettoomsättning och resultat

Andra kvartalet 2019

Rimi Baltics nettoomsättning ökade i kvartalet med 3,9 procent (i SEK var ökningen 6,7 procent). Försäljningsutvecklingen var fortsatt prisdriven med en svag underliggande volymutveckling trots viss positiv påverkan från påskrelaterad kalendereffekt, +0,9 procent. Volymerna påverkas också av pågående butikskonverteringar i Lettland.

Dessa konverteringar av lågprisbutiker i Lettland påverkade också rörelseresultatet negativt, både genom lägre volymer och kostnader för konverteringen. Påskrelaterade kalendereffekter innebar dock en positiv resultateffekt på cirka 6 Mkr. Dessutom förbättrades bruttovinst och -marginal, trots högre logistikkostnader, på grund av gynnsamma pris- och mixeffekter, lägre kampanjandel och mer effektiva kampanjer. Förbättrade marginaler på egna märkesvaror samt positiva effekter från sortimentsharmonisering bidrog också. Logistikkostnaderna ökade beroende på hög löneinflation samt det pågående lagerprojektet i Riga. Ökade lönekostnader är också den främsta anledningen till att även butikskostnaderna fortsatte att stiga. Sammantaget steg rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster till 175 Mkr (156). I föregående års rörelseresultat ingick kostnader relaterade till den tidigare planerade integrationen av IKI med 15 Mkr. Rörelsemarginalen var i kvartalet 4,3 procent (4,1).

Januari-juni 2019

Rimi Baltics nettoomsättning ökade i perioden med 2,8 procent (i SEK var ökningen 6,6 procent).

Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster steg till 320 Mkr (274). I föregående års rörelseresultat ingick kostnader relaterade till den tidigare planerade integrationen av IKI med 23 Mkr. Rörelsemarginalen ökade i perioden till 4,1 procent (3,7).

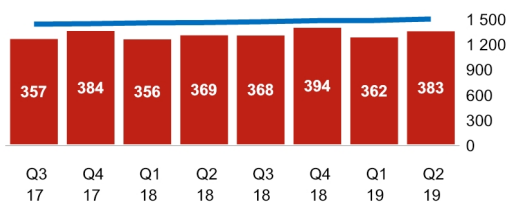
Övrigt

I kvartalets rörelseresultat ingår resultat från försäljning/nedskrivning av fastigheter med netto -8 Mkr (-3) och för hela perioden med -18 Mkr (-4).

Rimi Baltic

	Andra kvartalet		Jan-jun		12 månader	Helår
	2019	2018	2019	2018	jul 2018 - jun 2019	2018
Nettoomsättning, Mkr	4 071	3 814	7 845	7 362	15 738	15 255
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	262	240	491	442	1 018	969
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster, Mkr	175	156	320	274	677	631
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	4,3	4,1	4,1	3,7	4,3	4,1
Investeringar, Mkr	178	69	356	179	539	362
Avskrivningar, Mkr	86	84	170	168	338	336
Medelantal anställda	—	—	10 466	9 531	—	9 572
Andel EMV av butiksförsäljning, %	—	—	24,7	25,3	—	24,3
EUR-kurs genomsnitt	10,6182	10,3324	10,5230	10,1556	10,4405	10,2593

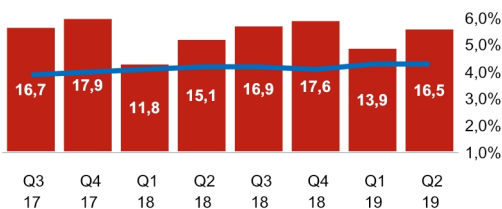
Nettoomsättning, MEUR



Nettoomsättning

Nettoomsättning, R12

Rörelseresultat och Rörelsemarginal



Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster, MEUR

Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, R12

Marknad och butiksförsäljning

Marknadstillväxten i andra kvartalet var i Estland 6,5, i Lettland 7,0 och i Litauen 9,8 procent. För hela regionen uppgick marknadstillväxten till 8,2 procent (3,6). Matprisinflationen var lägre i Estland än samma period föregående år medan den var högre i såväl Lettland som Litauen. Jämfört med föregående kvartal har matprisinflationen ökat i samtliga tre länder. Den regionala matprisinflationen var 3,3 procent (2,3). Föregående kvartal var den 2,3 procent. Priskonkurrensen fortsätter att vara intensiv med hög kampanjandel i marknaden. Rimi Baltics kampanjandel sjönk dock något i det andra kvartalet.

Pågående konverteringsprogram av Supernetto-butiker i Lettland har påverkat försäljningsutvecklingen för Rimi Baltic negativt med uppskattningsvis 1,6 procent. Sammantaget har Rimi Baltics marknadsandel i regionen sjunkit under perioden. I kvartalet öppnade Rimi Baltic tre nya butiker och en stängdes. Under 2019 planeras 8-10 butiksoppningar.

Butikernas försäljning i Baltikum

Butiksförsäljning exkl. moms	Andra kvartalet 2019			Januari-juni 2019		
	MEUR	Samtliga %	Jämförbara %	MEUR	Samtliga %	Jämförbara %
Estland	97,9	5,4	2,8	189,0	3,3	1,7
Lettland	198,6	2,0	6,3	387,9	1,5	5,7
Litauen	83,4	5,6	4,9	161,8	4,3	3,7
Totalt	379,9	3,6	5,1	738,7	2,6	4,2

Antal butiker i Baltikum

Land	December 2018	Nya	Stängda	Juni 2019
Estland	86	1	-1	86
Lettland	125	2	0	127
Litauen	56	1	0	57
Totalt	267	4	-1	270

Apotek Hjärtat

Apotek Hjärtat är den näst största aktören på den svenska apoteksmarknaden med 388 apotek.

Segmenten redovisas exkl. IFRS 16, den totala effekten av IFRS 16 redovisas endast på konsoliderad ICA Gruppen-nivå, se not 1.

Nettoomsättning och resultat

Andra kvartalet 2019

Nettoomsättningen uppgick i kvartalet till 3 778 Mkr (3 625) en ökning med 4,2 procent. Försäljningsökningen påverkades av effekt från ökad försäljning av dyrare läkemedel och räknat i fasta läkemedelspriser var ökningen 3,0 procent. Försäljningen i kvartalet har påverkats av en negativ kalendereffekt på -1,8 procent. Underliggande försäljning drevs primärt av volym i jämförbara apotek och i e-handeln. Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster minskade till 142 Mkr (156). I resultatet ingår påskhelgens kalendereffekt om -7 Mkr samt resultatbidrag från Min Doktor om -11 Mkr enligt nedan. Underliggande resultatutveckling påverkades framförallt av positiva volymeffekter. Kostnaderna var samtidigt högre på grund av nyöppnade apotek, ökade kostnader kopplade till satsningen på e-handel och högre IT-kostnader. Därtill kommer ökade logistikostnader på grund av störningar vid upprampningen av det automatiserade lagret i Norrköping. Rörelsemarginalen uppgick till 3,8 procent (4,3). Justerat för påverkan från ökad försäljning av dyrare läkemedel och Min Doktor var rörelsemarginalen 4,1 procent.

Januari-juni 2019

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 7 412 Mkr (7 055) en ökning med 5,1 procent. Försäljningsökningen påverkades av effekt från ökad försäljning av dyrare läkemedel och räknat i fasta läkemedelspriser var ökningen 3,4 procent. Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster var 238 Mkr (250). Rörelsemarginalen uppgick till 3,2 procent (3,5). Justerat för påverkan från ökad försäljning av dyrare läkemedel och Min Doktor var rörelsemarginalen 3,5 procent.

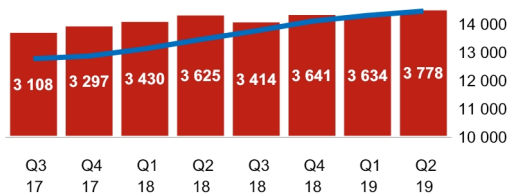
Min Doktor

Apotek Hjärtat äger sedan den 1 november 2018 42,7 procent av Min Doktor, som sedan detta datum rapporteras som intressebolag i Apotek Hjärtat. I kvartalets rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster ingår resultat från Min Doktor med -11 Mkr och för perioden januari-juni med -18. Verksamheten befinner sig i en uppbyggnadsfas och samtliga Minutkliniker har nu konverterats till Min Doktor-kliniker. För närvarande finns det 12 Min Doktor-kliniker och det planeras för uttullning av ytterligare 8 kliniker under 2019.

Apotek Hjärtat

	Andra kvartalet		Jan-jun		12 månader	Helår
	2019	2018	2019	2018	jul 2018 - jun 2019	2018
Nettoomsättning, Mkr	3 778	3 625	7 412	7 055	14 467	14 110
Varav receptförskrivna läkemedel	2 805	2 670	5 524	5 237	10 799	10 512
Varav receptfria läkemedel	393	386	759	743	1 451	1 435
Varav övriga produkter och tjänster	580	569	1 129	1 075	2 217	2 163
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	179	195	313	327	726	740
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster, Mkr	142	156	238	250	521	533
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	3,8	4,3	3,2	3,5	3,6	3,8
Investeringar, Mkr	62	59	120	108	205	193
Avskrivningar, Mkr	37	38	75	77	155	157
Medelantal anställda	—	—	3 076	3 021	—	3 085
Andel EMV av övriga produkter, %	—	—	19,3	19,2	—	19,6

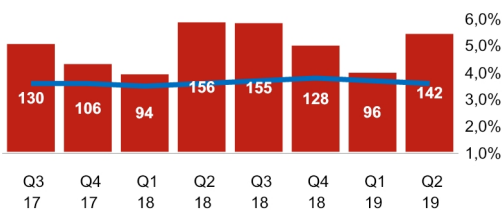
Nettoomsättning, Mkr



Nettoomsättning

Nettoomsättning, R12

Rörelseresultat och Rörelsemarginal



Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster, Mkr

Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, % R12

Marknadsutveckling samt E-handel

Den totala apoteksmarknaden i Sverige växte i andra kvartalet med 2,9 procent jämfört med samma period 2018. Räknat i fasta priser för receptbelagda läkemedel var marknadstillväxten 2,7 procent. Handelsvaror växte med 8,6 procent medan Apotek Hjärtats försäljning av Handelsvaror ökade med 5,8 procent justerat för att Minutkliniken ingick i utfallet 2018. Marknadsandelen för Apotek Hjärtat var i nivå med föregående år, drygt 31 procent. Försäljningen av apoteksprodukter online växte i kvartalet med 37 procent medan Apotek Hjärtats e-handel växte med 45 procent (inkl. click & collect) i andra kvartalet och med 50 procent för hela perioden. Tre apotek öppnades och tre stängdes under kvartalet. För 2019 planeras 6 nyöppningar, de flesta i lägen nära ICA-butiker.

Antal apotek

	December 2018	Nya	Stängda	Juni 2019
Apotek Hjärtat	388	3	-3	388

ICA Fastigheter

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

Segmenten redovisas exkl. IFRS 16, den totala effekten av IFRS 16 redovisas endast på konsoliderad ICA Gruppen-nivå, se not 1.

Nettoomsättning och resultat

Andra kvartalet 2019

Nettoomsättningen var i kvartalet 686 Mkr (643). Omsättningsökningen drevs av intäkter från genomförda investeringar under det senaste året samt positiva priset effekter. Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster ökade till 133 Mkr (90). Rörelseresultatet har påverkats positivt av intäkter från nyinvesteringar, engångseffekt i avskrivningar enligt nedan samt lägre underhållskostnader jämfört med föregående år. Detta har motverkats av ökade underliggande avskrivningar.

Till följd av ändrad bedömning av nyttjandetider för fastigheter och dess komponenter uppstår en engångseffekt i avskrivningar på +14 Mkr i rörelseresultatet för andra kvartalet, +13 Mkr i ICA Fastigheter och +1 Mkr i Ancore och Secore. För helåret bedöms denna ändring, allt annat lika, innebära en positiv resultatpåverkan på drygt 60 Mkr, varav ca 6 Mkr i joint ventures.

Januari-juni 2019

Nettoomsättningen var i perioden 1 362 Mkr (1 285) och rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster ökade till 242 Mkr (180). Förutom ovanstående kvartalskommentar har för hela perioden även högre resultatbidrag, exklusive avskrivningseffekter, från joint ventures bidragit positivt.

Avskrivningseffekten enligt ovan uppgick för perioden januari-juni till +28 Mkr, +25 Mkr i ICA Fastigheter och +3 Mkr i Ancore och Secore.

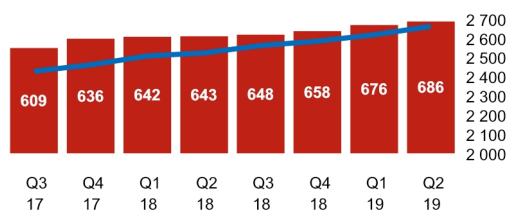
Övrigt och investeringar

I kvartalets rörelseresultat ingår resultat från försäljning/nedskrivning av fastigheter med netto -1 Mkr (-8) och för hela perioden med -2 Mkr (-7). Investeringarna i kvartalet var lägre än föregående år och uppgick till 156 Mkr (201). Även för perioden som helhet är investeringarna lägre än i fjol.

ICA Fastigheter

	Andra kvartalet		Jan-jun		12 månader	Helår
	2019	2018	2019	2018	jul 2018 - jun 2019	2018
Nettoomsättning, Mkr	686	643	1 362	1 285	2 668	2 591
Varav hyresintäkter ägda fastigheter, Mkr	268	247	533	492	1 051	1 010
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	258	211	495	426	989	920
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster, Mkr	133	90	242	180	479	417
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	19,4	14,0	17,8	14,0	17,9	16,1
Investeringar, Mkr	156	201	637	885	1 597	1 845
Avyttringar, Mkr	0	0	-1	2	283	286
Avskrivningar, Mkr	125	129	254	253	515	514
Direktavkastning, %	—	—	6,8	6,5	—	6,8
Uthyrningsgrad, %	—	—	98,8	99,4	—	99,3
Antal ägda fastigheter	—	—	122	112	—	121
Antal ägda kvadratmeter, 000 kvm	—	—	667	633	—	669
Medelantal anställda	—	—	110	97	—	101

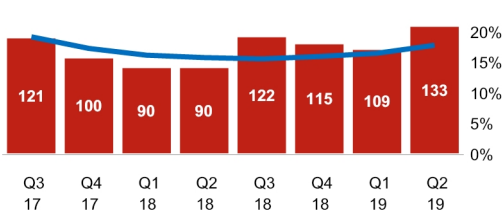
Nettoomsättning, Mkr



■ Nettoomsättning

— Nettoomsättning, R12

Rörelseresultat och Rörelsemarginal



■ Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster, Mkr

— Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, R12

ICA Banken

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

Segmenten redovisas exkl. IFRS 16, den totala effekten av IFRS 16 redovisas endast på konsoliderad ICA Gruppen-nivå, se not 1.

Intäkter och resultat

Andra kvartalet 2019

ICA Bankens intäkter, inklusive ICA Försäkring, steg jämfört med föregående år till 391 Mkr (332). Ett förbättrat räntenetto och ökad lånevolym i ICA Banken samt fortsatt positiv försäljningstrend för ICA Försäkring förklarar utvecklingen.

Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster uppgick till 55 Mkr (26). Resultatförbättringen berodde på positiv utveckling av räntenettet med förbättrade inlåningsmarginaler samt högre utlåningsvolym. I resultatet ingår en positiv engångspost på 8 Mkr i ICA Försäkring, vars resultat dock var bättre än föregående år även exklusive engångsposten. Utvecklingen motverkades delvis av högre IT-kostnader och kreditförluster. Antalet bankkunder uppgick vid slutet av kvartalet till över 800 000 och antalet försäkringsskunder har passerat 160 000.

Januari-juni 2019

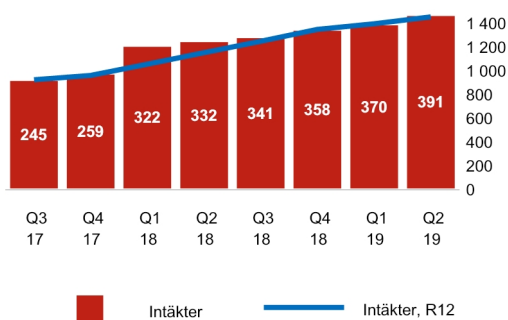
ICA Bankens intäkter, inklusive ICA Försäkring, steg jämfört med föregående år till 761 Mkr (654). I föregående års intäkter ingick engångseffekt från nytt kortavtal på +12 Mkr.

Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster uppgick till 94 Mkr (52). I föregående års resultat ingick +12 Mkr från nytt kortavtal enligt ovan. För perioden januari-juni ingår positiva engångseffekter i ICA Försäkring från upplösning av skadereserv på +18 Mkr. Sammantaget steg jämförbart rörelseresultat således med 36 Mkr mot föregående år.

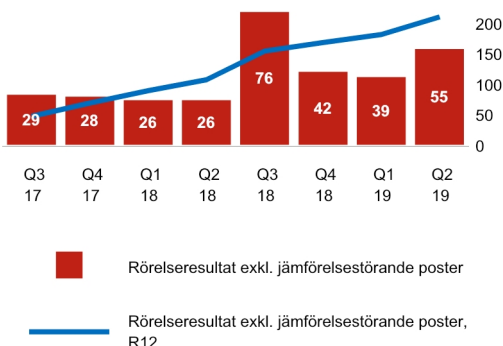
ICA Banken

	Andra kvartalet		Jan-jun		12 månader	Helår
	2019	2018	2019	2018	jul 2018 - jun 2019	2018
Intäkter, Mkr	391	332	761	654	1 460	1 353
Varav räntenetto, Mkr	147	122	289	232	544	487
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	62	33	108	66	247	205
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster, Mkr	55	26	94	52	212	170
K/I-tal, %	—	—	79,6	85,5	—	83,5
Avkastning på eget kapital, %	—	—	6,1	4,4	—	4,5
Kreditförlustnivå, %	—	—	-0,9	-0,8	—	-0,4
Kärnprimärkapitalrelation, % (ICA Banken AB)	—	—	14,5	15,3	—	15,6
Affärsvolym, Mkr	—	—	49 224	44 662	—	46 618
Medelantal anställda	—	—	417	364	—	383

Intäkter, Mkr



Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster, Mkr



Övrigt koncernen

Säsongsvariationer

Dagligvaruhandeln påverkas av årets högtider och när dessa infaller. Framförallt är jul och påsk viktiga helger. För en stor del av detaljhandeln är det fjärde kvartalet det säsongsmässigt starkaste kvartalet.

Risker och osäkerhetsfaktorer

ICA Gruppen arbetar koncernövergripande med att systematiskt identifiera och hantera de risker som är förenade med verksamheten. Riskhanteringsprocessen är integrerad i enheternas strategi- och planeringsarbete. Riskerna konsolideras och hanteringen av dessa rapporteras och följs upp av ICA Gruppens koncernledning och styrelse.

ICA Gruppen har en väsentlig exponering mot svensk och baltisk dagligvaruhandel samt den svenska apoteksmarknaden. 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 50-54 i ICA Gruppens årsredovisning för 2018.

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner mellan ICA Gruppen och närstående har skett.

Moderbolaget

Andra kvartalet 2019

Moderbolagets nettoomsättning var 279 Mkr (239). Resultat efter finansiella poster uppgick till 3 233 Mkr (3 257). Förändringen beror till stor del på utdelningar från dotterföretag har erhållits med 3 900 Mkr (3 400) samt på rearesultat om -572 Mkr från försäljningen av Hemtex.

Januari-juni 2019

Moderbolagets nettoomsättning var 559 Mkr (464). Resultat efter finansiella poster uppgick till 3 141 Mkr (3 147). Förändringen beror till stor del på utdelningar från dotterföretag har erhållits med 3 900 Mkr (3 400) samt på rearesultat om -572 Mkr från försäljningen av Hemtex.

Bolagets aktie

Aktiekapitalet i ICA Gruppen uppgår till 502 866 988 kronor fördelat på 201 146 795 aktier, envar med ett kvotvärde på 2,50 kronor. Alla aktier har samma rösträtt och lika rätt till utdelning.

Under första halvåret 2019 steg aktiekursen med 26,0 procent och kursen uppgick därmed till 399,20 kr. Utvecklingen för OMX Stockholm index var under samma period 16,7 procent.

Ägarförhållanden – Största identifierade aktieägare i ICA Gruppen per den	30 juni 2019	
	Antal aktier	Andel av kapital och röster i %
ICA-handlarnas Förbund	108 643 330	54,0%
BlackRock	3 055 721	1,5%
SEB Fonder	2 708 685	1,3%
Vanguard	2 308 056	1,1%
XACT Fonder	1 948 182	1,0%
Deutsche Asset & Wealth Management	1 649 112	0,8%
Spiltan Fonder	1 482 572	0,7%
Swedbank Robur Fonder	1 416 626	0,7%
Leif Jönsson	1 279 601	0,6%
Avanza Pension	1 074 582	0,5%
De tio största aktieägarna totalt	125 566 467	62,4%
Övriga aktieägare	75 580 328	37,6%
Totalt	201 146 795	100,0%
<i>Varav utländska aktieägare totalt</i>	<i>38 045 666</i>	<i>18,9%</i>

Källa: Euroclear Sweden AB och Modular Finance AB (Tabellen kan innehålla summeringar per ägare)

Räkenskaper

Rapport över totalresultat i koncernen

Mkr	Not	Andra kvartalet			Jan-jun			12 månader ²⁾	Helår	
		2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾	2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾	jul 2018 - jun 2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾
Nettoomsättning		30 529	29 258	29 258	58 627	56 439	56 439	117 542	115 354	115 354
Kostnad för sålda varor och tjänster		-25 197	-24 511	-24 180	-48 330	-47 269	-46 613	-96 851	-96 459	-95 134
Bruttoresultat		5 332	4 746	5 077	10 298	9 169	9 825	20 693	18 894	20 220
Försäljningskostnader		-3 232	-2 996	-3 290	-6 360	-5 778	-6 364	-12 803	-11 640	-12 807
Administrationskostnader		-853	-793	-793	-1 667	-1 555	-1 555	-3 105	-2 995	-2 993
Övriga rörelseintäkter		108	80	80	196	166	166	376	346	346
Övriga rörelsekostnader		—	-17	-17	—	-26	-26	0	-26	-26
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	2	11	21	21	24	36	36	59	71	71
Rörelseresultat (EBIT) exkl. jämförelsestörande poster		1 365	1 041	1 077	2 490	2 013	2 082	5 219	4 651	4 811
Reavinster/förluster vid försäljning av dotterföretag och anläggningstillgångar	3, 4	-382	-8	-8	-382	-7	-7	-326	49	49
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	3	-8	-82	-82	-18	-83	-83	-137	-202	-202
Rörelseresultat	7	975	951	988	2 090	1 923	1 993	4 755	4 498	4 658
Finansiella intäkter		1	3	3	3	5	5	9	11	11
Finansiella kostnader	7	-140	-86	-169	-283	-171	-331	-564	-283	-612
Finansnetto		-139	-83	-166	-280	-166	-326	-556	-272	-602
Resultat före skatt		837	869	821	1 811	1 757	1 666	4 202	4 227	4 057
Skatt		-317	66	75	-478	-122	-105	-922	-580	-549
Periodens resultat		520	935	896	1 333	1 635	1 561	3 280	3 647	3 508
Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt										
Omvärdering förmånsbestämda pensioner		—	-128	-128	-154	-128	-128	-262	-236	-236
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt										
Förändring av omräkningsreserv		42	35	35	86	172	172	44	130	130
Förändring av säkringsreserv		-48	54	54	-15	119	119	-59	75	75
Andel av joint ventures övriga totalresultat		1	4	4	4	7	7	13	16	16
Summa poster som kan överföras till resultaträkningen		-5	93	93	75	298	298	-2	221	221
Periodens totalresultat		515	899	861	1 254	1 804	1 731	3 016	3 632	3 493
Periodens resultat hänförligt till:										
Moderföretagets aktieägare		516	930	891	1 324	1 626	1 552	3 263	3 630	3 491
Innehav utan bestämmande inflytande		4	5	5	9	9	9	17	17	17
Periodens totalresultat hänförligt till:										
Moderföretagets aktieägare		509	893	855	1 242	1 793	1 720	2 992	3 609	3 470
Innehav utan bestämmande inflytande		6	6	6	12	11	11	24	23	23
Resultat per aktie, kr										
Resultat per aktie		2,56	4,62	4,43	6,58	8,08	7,71	16,22	18,05	17,35

1) I tillägg till de formella IFRS-rapporterna presenteras i kolumnen Omräknat, beloppen som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorenas granskning.

2) Rullande 12 månader inkluderar omräknade belopp för 2018.

Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen

Mkr	Not	30 juni 2019	30 juni 2018	Omräknat 30 juni 2018 ¹⁾	31 december 2018	Omräknat 31 december 2018 ¹⁾
TILLGÅNGAR						
Anläggningstillgångar						
Goodwill		16 301	16 301	16 301	16 301	16 301
Varumärken		12 936	13 425	13 425	13 413	13 413
Övriga immateriella tillgångar		1 689	1 436	1 436	1 572	1 572
Byggnader, mark och förvaltningsfastigheter		14 859	13 830	13 830	14 374	14 374
Nyttjanderättstillgångar	7	16 451	—	16 185	—	16 162
Andelar i joint ventures och intresseföretag	2	1 274	828	828	1 256	1 256
ICA Bankens utlåning och placeringar		12 594	11 370	11 370	11 916	11 916
Uppskjuten skattefordran		286	402	402	385	385
Övriga anläggningstillgångar		2 360	2 276	2 276	2 424	2 424
Summa anläggningstillgångar		78 752	59 868	76 053	61 640	77 802
Omsättningstillgångar						
Varulager		4 434	4 638	4 638	4 490	4 490
ICA Bankens utlåning och placeringar		3 530	3 154	3 154	3 176	3 176
Övriga omsättningstillgångar		7 559	7 590	7 143	8 133	7 710
Tillgångar som innehas för försäljning	4	4	357	357	6	6
ICA Bankens likvida medel		2 472	2 532	2 532	2 427	2 427
Likvida medel		491	423	423	779	779
Summa omsättningstillgångar		18 489	18 694	18 247	19 011	18 588
SUMMA TILLGÅNGAR		97 241	78 562	94 300	80 651	96 391
EGET KAPITAL OCH SKULDER						
Eget kapital		32 170	31 477	31 403	33 249	33 110
Långfristiga skulder						
Avsättningar		3 379	2 881	2 881	3 116	3 116
Uppskjutna skatteskulder		4 049	4 246	4 229	4 236	4 205
Långfristiga räntebärande skulder		4 625	3 619	3 619	3 626	3 626
Långfristiga leaseskulder		12 721	—	12 463	—	12 553
Övriga långfristiga skulder		24	61	61	45	45
Summa långfristiga skulder		24 799	10 807	23 253	11 022	23 545
Kortfristiga skulder						
Kortfristiga räntebärande skulder		1 734	3 455	3 455	2 233	2 233
Inlåning i ICA Banken		16 234	15 064	15 064	15 385	15 385
Kortfristiga leaseskulder		3 391	—	3 367	—	3 356
Övriga kortfristiga skulder		18 912	17 760	17 760	18 762	18 762
Summa kortfristiga skulder		40 272	36 278	39 645	36 380	39 736
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		97 241	78 562	94 300	80 651	96 391

1) I tillägg till de formella IFRS-rapporterna presenteras i kolumnen Omräknat, beloppen som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen

Mkr	Not	Andra kvartalet			Jan-jun			12 månader ²⁾	Helår	
		2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾	2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾	jul 2018 - jun 2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾
Rörelseresultat		975	951	988	2 090	1 923	1 993	4 755	4 498	4 658
Av- och nedskrivningar		1 309	479	1 329	2 633	871	2 561	5 264	1 804	5 192
Utdelning från joint ventures		10	10	10	10	10	10	35	35	35
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet		403	30	30	400	-13	-13	493	80	80
Betald inkomstskatt		-188	-218	-218	-376	-445	-445	-734	-803	-803
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		2 510	1 252	2 139	4 758	2 346	4 106	9 814	5 615	9 162
Förändring av rörelsekapital:										
Varulager		-25	65	65	-78	-103	-103	57	32	32
Kortfristiga fordringar		-339	362	362	21	22	22	-719	-694	-718
Kortfristiga skulder		928	638	638	190	995	995	1 060	1 865	1 865
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar		-6	437	437	-154	226	226	-396	-16	-16
Kassaflöde från den löpande verksamheten		3 068	2 755	3 642	4 737	3 487	5 247	9 816	6 802	10 326
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-594	-747	-747	-1 507	-1 865	-1 865	-3 149	-3 507	-3 507
Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		9	1	1	57	3	3	356	302	302
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		-10	-7	-7	-28	-2	-2	-35	-9	-9
Erhållna räntor		1	0	0	1	1	1	1	1	1
Investering i joint ventures och intresseföretag		-1	—	—	-1	-30	-30	-351	-380	-380
Försäljning av dotterföretag	4	222	—	—	222	0	0	222	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-374	-753	-753	-1 257	-1 893	-1 893	-2 957	-3 593	-3 593
Utbetald utdelning till aktieägare i ICA Gruppen AB		-2 313	-2 213	-2 213	-2 313	-2 213	-2 213	-2 313	-2 213	-2 213
Förändring av lån		-219	-874	-874	494	-760	-760	-729	-1 983	-1 983
Erlagda räntor		-30	-107	-107	-56	-142	-142	-144	-230	-230
Erlagda räntor IFRS 16 leasing		-87	—	-83	-176	—	-160	-346	—	-330
Amortering IFRS 16 leasing		-819	—	-804	-1 655	—	-1 600	-3 249	—	-3 194
Kapitaltillskott, förvärv och utdelning avseende innehav utan bestämmande inflytande		-20	-35	-35	-23	-35	-35	-75	-87	-87
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-3 488	-3 230	-4 116	-3 729	-3 150	-4 910	-6 855	-4 512	-8 036
Periodens kassaflöde	5	-794	-1 227	-1 227	-248	-1 556	-1 556	5	-1 303	-1 303
Likvida medel vid periodens början		3 749	4 198	4 198	3 206	4 499	4 499	2 956	4 499	4 499
Kursdifferens i likvida medel		8	-15	-15	5	13	13	2	10	10
Likvida medel vid periodens utgång	5	2 963	2 956	2 956	2 963	2 956	2 956	2 963	3 206	3 206

1) I tillägg till de formella IFRS-rapporterna presenteras i kolumnen Omräknat, beloppen som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning.

2) Rullande 12 månader inkluderar omräknade belopp för 2018.

Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag, koncernen

Mkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
Ingående eget kapital 2019-01-01	32 984	265	33 249
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	—	—	—
Utdelning	-2 313	-20	-2 333
Periodens totalresultat	1 242	12	1 254
Utgående eget kapital 2019-06-30	31 913	257	32 170

Mkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
Ingående eget kapital 2018-01-01	31 720	297	32 017
Effekt övergång IFRS 9	-97	—	-97
Eget kapital efter effekt övergång IFRS 9	31 623	297	31 920
Utdelning	-2 213	-35	-2 248
Periodens totalresultat	1 793	11	1 804
Utgående eget kapital 2018-06-30	31 204	273	31 477

Tilläggsupplysningar – koncern

NOT 1, REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpas som i årsredovisningen 2018 förutom för leasing där IFRS 16 Leasingavtal har börjat tillämpas per den 1 januari 2019. Utöver det har ICA Fastigheter ändrat bedömningen för nyttjandeperioden på fastigheter och dess komponenter som ger en årlig framåtriktad effekt på drygt 60 Mkr i lägre avskrivningar. Upplysningar enligt IAS 34:16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna även i övriga delar av delårsrapporten. Alla belopp i denna rapport är angivna i miljoner svenska kronor (MSEK) om inget annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Nya standarder från IASB som tillämpas 2019

ICA Gruppen tillämpar IFRS 16 Leasingavtal från och med 2019.

IFRS 16 innehåller huvudsakligen nya regler för leasetagares redovisning. Redovisningen som leasegivare motsvarar reglerna enligt den tidigare tillämpade IAS 17 Leasingavtal, förutom i de fall en tillgång hyrs in för att därefter hyras ut, så kallad subleasing. Vid subleasing ska klassificering som operationell eller finansiell lease bedömas utifrån den inhyrda tillgången, och inte den underliggande tillgången som varit fallet under IAS 17.

IFRS 16 anger att alla leasetagarens leasingavtal, med undantag för leasingavtal avseende immateriella tillgångar, avtal med en löptid på som längst 12 månader samt leasing av mindre värde, redovisas som en skuld och nyttjanderättstillgång i balansräkningen. Skulden utgör nuvärdet av leasebetalningarna, i normalfallet diskonterat med den marginella låneräntan. Rörliga hyresbetalningar baserade på till exempel omsättning ingår inte i den diskonterade skulden, utan redovisas fortsatt som en löpande kostnad i resultatet. Tillgången skrivs av över nyttjandeperioden som i de flesta fall motsvarar leasingperioden. Leasingbetalningarna fördelas på ränta och amortering av skulden. Övergången till IFRS 16 har inneburit att kostnader inom EBIT avseende leasing har flyttats från funktionen Kostnad för sålda varor och tjänster till funktionen Försäljningskostnader.

Efter den första leasingperioden kan ett avtal avslutas helt, sägas upp för omförhandling eller förlängas. Om det inte är rimligt säkert att en förlängning kommer att ske, eller kommer att ske utan omförhandling, inkluderas inte förlängningen i beräkningen av leaseskulden.

De värdemässigt mest betydande leasingavtalen inom ICA Gruppen avser hyra av fastigheter och lokaler. ICA Gruppen hyr in fastigheter både för egen användning och för uthyrning till icke konsoliderade ICA-handlare. Avtal om transporter innefattande lastbilar utgör i vissa fall en lease och i andra fall ett avtal om transporttjänster. Avtal om nyttjande av truckar och personbilar är vanligtvis leasingavtal.

ICA Gruppen hyr i vissa fall in fastigheter och lokaler för att därefter hyra ut dessa till icke konsoliderade ICA handlare. Syftet är att få kontroll över affärsläget. Kontrollen av affärsläget genom nyttjanderättstillgången utgör basen för att dessa leasingupplägg alls sker. Nyttjanderättstillgången är en tillgång för ICA Gruppen som inte överläts genom subleasen. All uthyrning inklusive subleases är klassificerat som operationell leasing enligt IFRS 16.

Segmenten inom ICA Gruppen kommer fortsatt att rapportera all hyra som operationell lease. Rapportering enligt IFRS 16 sker endast för ICA Gruppen totalt och segmentsrapporteringen för 2019 kommer därför vara oförändrad jämfört med 2018.

IFRS 16 erbjuder alternativa övergångsregler. ICA Gruppen har valt den övergångsmetod som innebär att IFRS 16 tillämpas framåtriktad från och med den 1 januari 2019 och att en eventuell effekt av övergången redovisas som en justering av ingående balans i eget kapital per den 1 januari 2019. Per den 1 januari 2019 redovisas en leaseskuld som utgör nuvärdet av de kvarvarande betalningarna för samtliga leasingavtal. Diskontering av betalningarna sker med ICA Gruppens marginella låneränta per övergångsdagen och med den räntesats som motsvarar den kvarvarande löptiden för respektive leasingavtal. ICA Gruppen har även valt övergångsregeln som innebär att nyttjanderättstillgången redovisas till samma värde som nuvärdet av leaseingskulden per övergångsdagen. Då betalningar av leasing sker i förskott är emellertid leaseingskulden lägre än nyttjanderättstillgången per övergångsdagen eftersom den första betalningen för 2019 redan har skett under slutet av 2018. Den marginella låneräntan som används för diskontering per övergångsdagen varierar beroende på kvarvarande avtalslängd. Den vägda genomsnittliga marginella låneräntan per den 1 januari 2019 uppgick till 2,20 procent för avtal i svenska kronor och till 1,79 procent för avtal i Euro.

Per den 1/1 2019 uppgick leaseingskulden till 16 141 Mkr och nyttjanderättstillgången till 16 606 Mkr.

Det finns ingen väsentlig skillnad mellan de nominella belopp som redovisades som framtida åtaganden i not 7 Leasingavtal i årsredovisningen 2018 jämfört med de nominella belopp som nuvärdesberäkningen av startvärdet för leaseingskuld enligt IFRS 16 baseras på per 1/1 2019, annat än att i de framtida åtagandena enligt not 7 i årsredovisningen ingår belopp på 1,7 Mdkr avseende avtal där tillgången ej tillträtts per den 31/12 2018. Enligt IFRS 16 ska leasingavtal avseende tillgångar som ej tillträtts ej ingå i den redovisade leaseingskulden. Det finns således ingen materiell skillnad mellan det diskonterade beloppet avseende förpliktelser för leaseåtaganden per den 31/12 2018 jämfört med den redovisade leaseingskulden per den 1/1 2019, än ej tillträdde avtal.

Omräkning av 2018 för IFRS 16

De valda övergångsreglerna innebär en framåtriktad tillämpning av IFRS 16. Det innebär att det formella jämförelseåret 2018 redovisas och presenteras enligt den då gällande IAS 17 Leasingavtal. För att underlätta jämförelsen mellan åren har ICA Gruppen, som ett komplement till presentationen av de formella jämförelsevärdena för 2018, valt att även presentera 2018 omräknat för IFRS 16.

Omräkningen har skett enligt de principer som tillämpas från 2019, men som om IFRS 16 hade börjat tillämpas per den 1 januari 2018. Det innebär att per den 1 januari 2018 redovisas en leaseskuld som utgör nuvärdet av de kvarvarande betalningarna för samtliga då gällande leasingavtal. Diskontering av betalningarna sker med ICA Gruppens marginella låneränta per den 1 januari 2018 och med den räntesats som motsvarar den då kvarvarande löptiden för respektive leasingavtal. Nyttjanderättstillgången redovisas till samma värde som nuvärdet av

leasingskulden per den 1 januari 2018 förutom att betalningar av leasing sker i förskott vilket innebär att leasingskulden är lägre än nyttjanderättstillgången per den 1 januari 2018. Betalningarna har fördelats på amortering och ränta på leasingskulden enligt IFRS 16. Nyttjanderättstillgången har skrivits av. Leasingskulden och nyttjanderättstillgången har påverkats av nya och förändrade avtal under 2018.

Tillämpningen av IFRS 16 kan skilja sig något åt mellan det omräknade 2018 och 2019, men de väsentliga principerna är samma för båda åren. Eftersom IFRS 16 tillämpas framåtriktat från och med den 1 januari 2019 är den utgående balansen för det omräknade 2018 inte den ingående balansen för 2019.

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

Utöver införandet av IFRS 16 finns det inga andra nya eller ändrade IFRS-standarder eller tolkningar, som har en påverkan på de finansiella rapporterna för 2019.

ICA Gruppen AB

ICA Gruppen AB tillämpar undantaget enligt RFR 2 Redovisning för juridiska personer, och redovisar fortsatt all leasing som en kostnad linjärt över leasingperioden. I balansräkningen redovisas därmed varken en nyttjanderättstillgång eller en leasingskuld, på det sätt som sker i koncernen enligt IFRS 16. Genom den fortsatta redovisningen av alla leasingavtal motsvarande operationell leasing under tidigare tillämpade IAS 17 Leasingavtal, uppstår ingen övergångseffekt per den 1 januari 2019.

Väsentliga antaganden och bedömningar

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.

Tabeller omräkning av tidigare perioder

Effekter på koncernens totalresultatrapporter i sammandrag, kv 2 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
Nettoomsättning	29 258		29 258
Kostnad för sålda varor och tjänster	-24 511	331	-24 180
Bruttoresultat	4 746	331	5 077
Försäljningskostnader	-2 996	-295	-3 290
Administrationskostnader	-793		-793
Övriga rörelseintäkter	80		80
Övriga rörelsekostnader	-17		-17
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	21		21
Rörelseresultat (EBIT) exkl. jämförelsestörande poster	1 041	36	1 077
Reavinster/förluster vid försäljning av dotterföretag och anläggningstillgångar	-8		-8
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-82		-82
Rörelseresultat	951	36	988
Finansiella intäkter	3		3
Finansiella kostnader	-86	-83	-169
Finansnetto	-83	-83	-166
Resultat före skatt	869	-47	821
Skatt	66	9	75
Periodens resultat	935	-38	896

Effekter på koncernens finansiella ställning i sammandrag, 30 juni 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	59 868		59 868
Nyttjanderättstillgångar		16 185	16 185
Omsättningstillgångar	18 694	-447	18 247
SUMMA TILLGÅNGAR	78 562	15 738	94 300
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	31 477	-74	31 403
Långfristiga skulder	10 807	-17	10 790
Långfristiga leaseskulder		12 463	12 463
Kortfristiga skulder	36 278		36 278
Kortfristiga leaseskulder		3 367	3 367
Summa skulder	47 085	15 812	62 897
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	78 562	15 738	94 300

Effekter på koncernens kassaflöden i sammandrag, kv 2 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
Rörelseresultat	951	36	988
Av- och nedskrivningar	479	850	1 329
Utdelning från joint ventures	10		10
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	30		30
Betald inkomstskatt	-218		-218
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 252	887	2 139
Förändringar i rörelsekapital	1 502		1 503
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 755	887	3 642
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-753		-753
Betald utdelning	-2 213		-2 213
Kapitaltillskott, förvärv och utdelning avseende innehav utan bestämmande inflytande	-35		-35
Förändring av lån	-874		-874
Erlagda räntor	-107		-107
Erlagda räntor IFRS 16 Leasing		-83	-83
Amortering IFRS 16 Leasing		-804	-804
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 230	-887	-4 116
Periodens kassaflöde	-1 227	—	-1 227
Likvida medel vid periodens början	4 198		4 198
Kursdifferens i likvida medel	-15		-15
Likvida medel vid periodens utgång	2 956		2 956

Effekter på koncernens totalresultatrapporter i sammandrag, januari-juni 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
Nettoomsättning	56 439		56 439
Kostnad för sålda varor och tjänster	-47 269	656	-46 613
Bruttoresultat	9 169	656	9 825
Försäljningskostnader	-5 778	-587	-6 364
Administrationskostnader	-1 555		-1 555
Övriga rörelseintäkter	166		166
Övriga rörelsekostnader	-26		-26
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	36		36
Rörelseresultat (EBIT) exkl. jämförelsestörande poster	2 013	69	2 082
Reavinster/förluster vid försäljning av dotterföretag och anläggningstillgångar	-7		-7
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-83		-83
Rörelseresultat	1 923	69	1 993
Finansiella intäkter	5		5
Finansiella kostnader	-171	-160	-331
Finansnetto	-166	-160	-326
Resultat före skatt	1 757	-91	1 666
Skatt	-122	17	-105
Periodens resultat	1 635	-74	1 561

Effekter på koncernens kassaflöden i sammandrag, januari-juni 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
Rörelseresultat	1 923	69	1 993
Av- och nedskrivningar	871	1 690	2 561
Utdelning från joint ventures	10		10
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-13		-13
Betald inkomstskatt	-445		-445
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	2 346	1 760	4 106
Förändringar i rörelsekapital	1 141		1 141
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 487	1 760	5 247
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 893		-1 893
Betald utdelning	-2 213		-2 213
Kapitaltillskott, förvärv och utdelning avseende innehav utan bestämmande inflytande	-35		-35
Förändring av lån	-760		-760
Erlagda räntor	-142		-142
Erlagda räntor IFRS 16 Leasing		-160	-160
Amortering IFRS 16 Leasing		-1 600	-1 600
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 150	-1 760	-4 910
Periodens kassaflöde	-1 556	—	-1 556
Likvida medel vid periodens början	4 499		4 499
Kursdifferens i likvida medel	13		13
Likvida medel vid periodens utgång	2 956		2 956

Effekter på koncernens totalresultatrapporter i sammandrag, kv 3 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
Nettoomsättning	28 846		28 846
Kostnad för sålda varor och tjänster	-24 099	337	-23 762
Bruttoresultat	4 748	337	5 085
Försäljningskostnader	-2 731	-287	-3 019
Administrationskostnader	-640		-640
Övriga rörelseintäkter	100		100
Övriga rörelsekostnader	—		—
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	23		23
Rörelseresultat (EBIT) exkl. jämförelsestörande poster	1 499	50	1 549
Reavinster/förluster vid försäljning av dotterföretag och anläggningstillgångar	0		0
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-96		-96
Rörelseresultat	1 403	50	1 453
Finansiella intäkter	2		2
Finansiella kostnader	-58	-84	-142
Finansnetto	-56	-84	-140
Resultat före skatt	1 347	-34	1 314
Skatt	-265	6	-259
Periodens resultat	1 082	-28	1 055

Effekter på koncernens finansiella ställning i sammandrag, 30 september 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	60 249		60 249
Nyttjanderättstillgångar		15 748	15 748
Omsättningstillgångar	19 188	-428	18 760
SUMMA TILLGÅNGAR	79 437	15 319	94 756
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	32 457	-102	32 355
Långfristiga skulder	10 825	-23	10 802
Långfristiga leaseskulder		12 114	12 114
Kortfristiga skulder	36 155		36 155
Kortfristiga leaseskulder		3 331	3 331
Summa skulder	46 980	15 421	62 401
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	79 437	15 319	94 756

Effekter på koncernens kassaflöden i sammandrag, kv 3 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
Rörelseresultat	1 403	50	1 453
Av- och nedskrivningar	499	854	1 352
Utdelning från joint ventures	10		10
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	3		3
Betald inkomstskatt	-199		-199
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 716	903	2 619
Förändringar i rörelsekapital	-645	-19	-664
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 071	884	1 955
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-859		-859
Betald utdelning	—		—
Kapitaltillskott, förvärv och utdelning avseende innehav utan bestämmande inflytande	-39		-39
Förändring av lån	418		418
Erlagda räntor	-27		-27
Erlagda räntor IFRS 16 Leasing		-84	-84
Amortering IFRS 16 Leasing		-800	-800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	352	-884	-532
Periodens kassaflöde	564	—	564
Likvida medel vid periodens början	2 956		2 956
Kursdifferens i likvida medel	-21		-21
Likvida medel vid periodens utgång	3 498		3 498

Effekter på koncernens totalresultatrapporter i sammandrag, januari-september 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
Nettoomsättning	85 285		85 285
Kostnad för sålda varor och tjänster	-71 368	993	-70 375
Bruttoresultat	13 917	993	14 910
Försäljningskostnader	-8 509	-874	-9 383
Administrationskostnader	-2 195		-2 195
Övriga rörelseintäkter	266		266
Övriga rörelsekostnader	-26		-26
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	59		59
Rörelseresultat (EBIT) exkl. jämförelsestörande poster	3 512	119	3 631
Reavinst/förluster vid försäljning av dotterföretag och anläggningstillgångar	-7		-7
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-179		-179
Rörelseresultat	3 326	119	3 446
Finansiella intäkter	7		7
Finansiella kostnader	-229	-244	-473
Finansnetto	-222	-244	-466
Resultat före skatt	3 104	-125	2 980
Skatt	-387	23	-364
Periodens resultat	2 717	-102	2 616

Effekter på koncernens kassaflöden i sammandrag, januari-september 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
Rörelseresultat	3 326	119	3 446
Av- och nedskrivningar	1 370	2 544	3 913
Utdelning från joint ventures	20		20
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-10		-10
Betald inkomstskatt	-644		-644
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	4 062	2 663	6 725
Förändringar i rörelsekapital	496	-19	477
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 558	2 644	7 202
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 752		-2 752
Betald utdelning	-2 213		-2 213
Kapitaltillskott, förvärv och utdelning avseende innehav utan bestämmande inflytande	-74		-74
Förändring av lån	-342		-342
Erlagda räntor	-169		-169
Erlagda räntor IFRS 16 Leasing		-244	-244
Amortering IFRS 16 Leasing		-2 400	-2 400
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 798	-2 644	-5 442
Periodens kassaflöde	-992	—	-992
Likvida medel vid periodens början	4 499		4 499
Kursdifferens i likvida medel	-8		-8
Likvida medel vid periodens utgång	3 498		3 498

Effekter på koncernens totalresultatrapporter i sammandrag, kv 4 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
Nettoomsättning	30 036		30 069
Kostnad för sålda varor och tjänster	-25 091	332	-24 759
Bruttoresultat	4 977	332	5 310
Försäljningskostnader	-3 131	-293	-3 424
Administrationskostnader	-800	2	-798
Övriga rörelseintäkter	80		80
Övriga rörelsekostnader	—		—
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	12		12
Rörelseresultat (EBIT) exkl. jämförelsestörande poster	1 139	41	1 180
Reavinst/förluster vid försäljning av dotterföretag och anläggningstillgångar	56		56
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-23		-23
Rörelseresultat	1 172	41	1 212
Finansiella intäkter	4		4
Finansiella kostnader	-54	-86	-139
Finansnetto	-50	-86	-136
Resultat före skatt	1 123	-45	1 077
Skatt	-193	8	-185
Periodens resultat	930	-37	892

Effekter på koncernens finansiella ställning i sammandrag, 31 december 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	61 640		61 640
Nyttjanderättstillgångar		16 162	16 162
Omsättningstillgångar	19 011	-423	18 588
SUMMA TILLGÅNGAR	80 651	15 740	96 391
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	33 249	-139	33 110
Långfristiga skulder	11 022	-31	10 992
Långfristiga leaseskulder		12 553	12 553
Kortfristiga skulder	36 380		36 380
Kortfristiga leaseskulder		3 356	3 356
Summa skulder	47 402	15 878	63 280
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	80 651	15 740	96 391

Effekter på koncernens kassaflöden i sammandrag, kv 4 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
Rörelseresultat	1 172	41	1 212
Av- och nedskrivningar	434	844	1 279
Utdelning från joint ventures	15		15
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	90		90
Betald inkomstskatt	-159		-159
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 553	885	2 437
Förändringar i rörelsekapital	691	-5	687
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 244	880	3 124
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-841		-841
Betald utdelning	—		—
Kapitaltillskott, förvärv och utdelning avseende innehav utan bestämmande inflytande	-13		-13
Förändring av lån	-1 640		-1 640
Erlagda räntor	-61		-61
Erlagda räntor IFRS 16 Leasing		-86	-86
Amortering IFRS 16 Leasing		-794	-794
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 714	-880	-2 594
Periodens kassaflöde	-311	—	-311
Likvida medel vid periodens början	3 498		3 498
Kursdifferens i likvida medel	18		18
Likvida medel vid periodens utgång	3 206		3 206

Effekter på koncernens totalresultatrapporter i sammandrag, helår 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
Nettoomsättning	115 354		115 354
Kostnad för sålda varor och tjänster	-96 459	1 325	-95 134
Bruttoresultat	18 894	1 325	20 220
Försäljningskostnader	-11 640	-1 167	-12 807
Administrationskostnader	-2 995	2	-2 993
Övriga rörelseintäkter	346		346
Övriga rörelsekostnader	-26		-26
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	71		71
Rörelseresultat (EBIT) exkl. jämförelsestörande poster	4 651	160	4 811
Reavinster/förluster vid försäljning av dotterföretag och anläggningstillgångar	49		49
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-202		-202
Rörelseresultat	4 498	160	4 658
Finansiella intäkter	11		11
Finansiella kostnader	-283	-330	-612
Finansnetto	-272	-330	-602
Resultat före skatt	4 227	-170	4 057
Skatt	-580	31	-549
Periodens resultat	3 647	-139	3 508

Effekter på koncernens kassaflöden i sammandrag, helår 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
Rörelseresultat	4 498	160	4 658
Av- och nedskrivningar	1 804	3 388	5 192
Utdelning från joint ventures	35		35
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	80		80
Betald inkomstskatt	-803		-803
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	5 615	3 548	9 162
Förändringar i rörelsekapital	1 187	-24	1 164
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 802	3 524	10 326
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 593		-3 593
Betald utdelning	-2 213		-2 213
Kapitaltillskott, förvärv och utdelning avseende innehav utan bestämmande inflytande	-87		-87
Förändring av lån	-1 983		-1 983
Erlagda räntor	-230		-230
Erlagda räntor IFRS 16 Leasing		-330	-330
Amortering IFRS 16 Leasing		-3 194	-3 194
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 512	-3 524	-8 036
Periodens kassaflöde	-1 303	—	-1 303
Likvida medel vid periodens början	4 499		4 499
Kursdifferens i likvida medel	10		10
Likvida medel vid periodens utgång	3 206		3 206

NOT 2, ANDELAR I JOINT VENTURES OCH INTRESSEFÖRETAG

Resultatandel	Andra kvartalet		Jan-jun		12 månader	Helår
	2019	2018	2019	2018	jul 2018 - jun 2019	2018
Mkr						
Ancore Fastigheter AB	15	14	27	24	57	54
Secore Fastigheter AB	9	7	16	12	30	26
MD International AB (Min Doktor)	-11	—	-18	—	-28	-10
Fastighetsaktiebolaget Postgården AB	—	0	0	0	0	0
Totalt	11	21	24	36	59	71

Bokfört värde, Mkr	30 juni 2019	30 juni 2018	31 december 2018
Ancore Fastigheter AB	750	680	719
Secore Fastigheter AB	138	142	132
MD International AB (Min Doktor)	380	—	398
Fastighetsaktiebolaget Postgården AB	7	7	7
Totalt	1 274	828	1 256

Information avseende Ancore Fastigheter AB

Ancore Fastigheter AB är ett samarbetsarrangemang mellan Alecta pensionsförsäkring och ICA Gruppen. Parterna äger vardera 50 procent av bolaget. Alla väsentliga beslut om verksamheten i Ancore måste fattas i samförstånd mellan de två ägarna. Ancore Fastigheter AB äger och förvaltar 31 fastigheter i Sverige som innehåller ICA-butiker i vilket verksamheten bedrivs av icke konsoliderade ICA-handlare. Baserat på alla relevanta fakta i samarbetsarrangemanget utgör Ancore Fastigheter AB ett joint venture. Konsolidering sker enligt kapitalandelsmetoden.

Ancore Fastigheter AB	Andra kvartalet		Jan-jun		12 månader	Helår
Mkr	2019	2018	2019	2018	jul 2018 - jun 2019	2018
Intäkter	111	108	222	217	440	435
Kostnader	-43	-49	-95	-102	-180	-187
Rörelseresultat	68	59	127	115	260	248
Finansnetto	-27	-25	-54	-51	-106	-103
Skatt	-10	-5	-19	-14	-42	-37
Periodens resultat	30	29	54	50	112	108
Övrigt totalresultat	1	6	8	13	26	31
Periodens totalresultat	32	35	62	63	138	139
Anläggningstillgångar			4 958	4 958		4 944
Omsättningstillgångar			392	167		306
Summa tillgångar			5 351	5 125		5 250
Eget kapital			1 436	1 297		1 374
Långfristiga skulder			3 724	3 609		3 684
Kortfristiga skulder			191	219		192
Summa eget kapital och skulder			5 351	5 125		5 250

Information avseende Secore Fastigheter AB

Secore Fastigheter AB är ett samarbetsarrangemang mellan Första AP-fonden och ICA Gruppen. Parterna äger vardera 50 procent av bolaget. Alla väsentliga beslut om verksamheten i Secore Fastigheter AB måste fattas i samförstånd mellan de två ägarna. Secore Fastigheter AB äger och förvaltar 40 fastigheter. Baserat på alla relevanta fakta i samarbetsarrangemanget utgör Secore Fastigheter AB ett joint venture. Konsolidering sker enligt kapitalandelsmetoden.

Secore Fastigheter AB	Andra kvartalet		Jan-jun		12 månader	Helår
	2019	2018	2019	2018	jul 2018 - jun 2019	2018
Mkr						
Intäkter	45	43	89	85	178	174
Kostnader	-21	-31	-44	-57	-95	-108
Rörelseresultat	24	12	45	28	82	65
Finansnetto	-7	-7	-14	-13	-27	-26
Skatt	-4	-2	-8	-5	-15	-12
Periodens resultat	12	3	22	10	39	27
Övrigt totalresultat	—	—	—	—	—	—
Periodens totalresultat	12	3	22	10	39	27
Anläggningstillgångar			2 354	2 379		2 365
Omsättningstillgångar			71	37		49
Summa tillgångar			2 425	2 416		2 414
Eget kapital			815	845		813
Långfristiga skulder			1 564	1 527		1 562
Kortfristiga skulder			46	44		39
Summa eget kapital och skulder			2 425	2 416		2 414

Information avseende MD International AB (Min Doktor)

Intresseföretag MD International AB (Min Doktor) är ett samarbetsarrangemang mellan ICA Gruppen och ett antal andra parter. ICA Gruppen äger, genom Apotek Hjärtat, 42,7 procent av bolaget. Alla väsentliga beslut om verksamheten i Min Doktor fattas i samförstånd mellan ägarna. Min Doktor är en av Sveriges största aktörer inom digitala primärvårdstjänster, samt driver Min Doktor kliniken (tidigare Minutkliniken). Baserat på alla relevanta fakta i samarbetsarrangemanget utgör Min Doktor ett intressebolag. Konsolidering sker enligt kapitalandelsmetoden.

NOT 3, JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Mkr	Andra kvartalet		Jan-jun		Helår
	2019	2018	2019	2018	2018
Reavinster/förluster vid försäljning av dotterföretag och anläggningstillgångar					
ICA Sverige	0	—	0	—	—
Rimi Baltic	0	—	1	—	1
Apotek Hjärtat	—	—	—	—	51
ICA Fastigheter	-1	-8	-2	-7	-11
ICA Banken	—	—	—	—	8
Övrigt	-381	—	-381	—	—
Totalt	-382	-8	-382	-7	49
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar					
ICA Sverige	—	-79	—	-79	-79
Rimi Baltic	-8	-3	-18	-4	-34
ICA Fastigheter	—	—	—	—	-89
Totalt	-8	-82	-18	-83	-202
Summa jämförelsestörande poster	-390	-90	-400	-90	-153

NOT 4, FÖRVÄRV OCH AVYTTRING AV RÖRELSE SAMT TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING

För samtliga redovisade perioder avser tillgångar som innehas för försäljning fastigheter i Sverige och i de baltiska länderna.

ICA Gruppen sålde den 14 maj samtliga aktier i Hemtex till norska hemtextilkedjan Kid ASA. Köpeskillingen på skuldfri bas uppgick till 226 Mkr. Kassafödeseffekten, inklusive köparens återbetalning av lån, uppgick till 222 Mkr och rearesultatet efter transaktionskostnader blev -382 Mkr. De huvudsakliga tillgångarna som avyttrades avsåg varumärke och varulager.

ICA Gruppen tecknade i slutet av 2016 ett avtal om förvärv av samtliga aktier i UAB Palink, som driver dagligvarukedjan IKI i Litauen. I oktober 2017 gav den litauiska konkurrensmyndigheten godkännande för ICA Gruppens förvärv, under förutsättning att 17 utpekade butiker skulle avyttras innan transaktionen fick slutföras. Den 18 april 2018 meddelande konkurrensmyndigheten beslutet att inte godkänna de butiksförsäljningsavtal som föreslagits av ICA Gruppen. Beslutet innebar att ICA Gruppen inte kunde slutföra förvärvet av UAB Palink. ICA Gruppen har kostnader för förvärvet till och med juni 2018.

NOT 5, KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

Januari-juni 2019, Mkr	Koncernen 2019	ICA Banken 2019 ¹⁾	Koncernen exkl. ICA Banken 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	4 758	77	4 681
Förändring av rörelsekapital			
Varulager	-78	—	-78
Kortfristiga fordringar	21	-161	182
Kortfristiga skulder	190	320	-130
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar	-154	-154	—
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 737	82	4 656
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 257	-36	-1 221
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 729	-1	-3 728
Periodens kassaflöde	-248	45	-293
Likvida medel vid periodens början	3 206	2 427	779
Kursdifferens i likvida medel	5	—	5
Likvida medel vid periodens utgång	2 963	2 472	491

1) Kolumnen inkluderar för ICA Banken externa leasingavtal. Bankens effekt av IFRS 16 är ej materiell.

Januari-juni 2018, Mkr	Koncernen 2018	ICA Banken 2018	Koncernen exkl. ICA Banken 2018
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	2 346	33	2 313
Förändring av rörelsekapital			
Varulager	-103	—	-103
Kortfristiga fordringar	22	89	-67
Kortfristiga skulder	995	-65	1 060
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar	226	226	—
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 487	283	3 204
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 893	-13	-1 880
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 150	53	-3 203
Periodens kassaflöde	-1 556	324	-1 880
Likvida medel vid periodens början	4 499	2 209	2 290
Kursdifferens i likvida medel	13	—	13
Likvida medel vid periodens utgång	2 956	2 532	423

Januari-juni 2018, Mkr	Koncernen omräknat 2018 ¹⁾	ICA Banken 2018 ²⁾	Koncernen exkl. ICA Banken omräknat 2018 ¹⁾
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	4 106	34	4 072
Förändring av rörelsekapital			
Varulager	-103	—	-103
Kortfristiga fordringar	22	89	-67
Kortfristiga skulder	995	-65	1 060
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar	226	226	—
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 247	284	4 963
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 893	-13	-1 880
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 910	53	-4 962
Periodens kassaflöde	-1 556	324	-1 880
Likvida medel vid periodens början	4 499	2 209	2 290
Kursdifferens i likvida medel	13	—	13
Likvida medel vid periodens utgång	2 956	2 532	423

1) I tillägg till de formella IFRS rapporterna presenteras i kolumnen Omräknat belopp som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1.

Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning.

2) Segmenten har inte omräknats avseende IFRS 16. Kolumnen inkluderar för ICA Banken externa leasingavtal. Bankens effekt av IFRS 16 är ej materiell.

NOT 6, FINANSIELLA INSTRUMENT

Per 30 juni 2019 uppgår finansiella tillgångar värderade till verkligt värde i ICA Gruppen till 3 075 Mkr (3 429). I hierarkin för verkligt värde är hela beloppet hänförligt till nivå 1. Finansiella skulder värderade till verkligt värde är 67 Mkr (97) per 30 juni 2019. Redovisat värde motsvarar verkligt värde för alla finansiella tillgångar och skulder förutom för obligationslån där verkligt värde överstiger redovisat värde med 79 Mkr (132).

NOT 7, LEASING

Mkr	Andra kvartalet	Jan-jun
	2019	2019
Totala hyresintäkter inkl rörliga intäkter	703	1 391
Leasekostnader avseende variabla hyror, leasar av lågt värde samt korta leasar	52	89
Räntekostnader leaseskuld	-87	-176

Summa nyttjanderättstillgångar, Mkr	2019
Vid årets början 2019-01-01	16 606
Förändrade och nya avtal	1 529
Avskrivningar	-1 765
Omräkningsdifferens	81
Bokfört värde 2019-06-30	16 451

Nyttjanderättstillgångarna utgörs huvudsakligen av fastigheter och lokaler men består även av truckar, lastbilar och personbilar.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Andra kvartalet		Jan-jun		12 månader	Helår
	2019	2018	2019	2018	jul 2018 - jun 2019	2018
Nettoomsättning ¹⁾	279	239	559	464	1 067	972
Kostnad för sålda tjänster	-268	-204	-537	-393	-1 077	-933
Bruttoresultat	11	35	22	71	-10	39
Administrationskostnader	-119	-167	-240	-300	-383	-443
Rörelseresultat	-107	-132	-217	-229	-392	-404
Resultat från andelar i koncernföretag ²⁾	3 328	3 400	3 328	3 400	3 618	3 690
Finansiella intäkter koncernföretag	46	42	91	82	179	170
Finansiella intäkter	0	14	7	28	31	52
Finansiella kostnader koncernföretag	0	-2	0	-4	0	-4
Finansiella kostnader	-34	-66	-67	-130	-137	-200
Resultat efter finansiella poster	3 233	3 257	3 141	3 147	3 297	3 303
Bokslutsdispositioner	—	—	—	—	393	393
Resultat före skatt	3 233	3 257	3 141	3 147	3 690	3 696
Skatt	20	24	39	48	-19	-10
Periodens resultat	3 253	3 281	3 180	3 195	3 672	3 687

1) Av nettoomsättningen för andra kvartalet avser 271 Mkr (230) koncernföretag, ackumulerat 545 Mkr (447).

2) I raden ingår i andra kvartalet rearesultat från försäljningen av Hemtex med -572 Mkr.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	30 juni 2019	30 juni 2018	31 december 2018
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	29 553	30 142	30 142
Övriga immateriella tillgångar	136	99	108
Uppskjuten skattefordran	222	223	223
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	657	575	639
Övriga anläggningstillgångar	189	144	177
Summa anläggningstillgångar	30 757	31 183	31 288
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	12 149	10 888	11 889
Övriga omsättningstillgångar	215	348	204
Likvida medel	30	3	72
Summa omsättningstillgångar	12 394	11 239	12 165
SUMMA TILLGÅNGAR	43 152	42 422	43 453
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	29 757	28 399	28 889
Avsättningar	422	395	404
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	3 700	2 693	2 700
Övriga långfristiga skulder	24	28	21
Summa långfristiga skulder	3 724	2 721	2 721
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	1 734	3 455	2 233
Kortfristiga skulder till koncernföretag	7 125	6 972	8 796
Övriga kortfristiga skulder	390	480	410
Summa kortfristiga skulder	9 249	10 907	11 439
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	43 152	42 422	43 453

Kvartalsöversikt

Kvartalsöversikt 2019 och omräknat 2018

	Kv 1 2018 ¹⁾	Kv 2 2018 ¹⁾	Kv 3 2018 ¹⁾	Kv 4 2018 ¹⁾	Kv 1 2019	Kv 2 2019
Nettoomsättning, Mkr	27 181	29 258	28 846	30 069	28 098	30 529
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	2 237	2 317	2 805	2 491	2 439	2 284
Rörelseresultat (EBIT) exkl. jämförelsestörande poster, Mkr	1 005	1 077	1 549	1 180	1 125	1 365
Rörelsemarginal exklusive jämförelsestörande poster, %	3,7	3,7	5,4	3,9	4,0	4,5
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	1 005	988	1 453	1 212	1 115	975
Rörelsemarginal, %	3,7	3,4	5,0	4,0	4,0	3,2
Resultat före skatt, Mkr	845	821	1 314	1 077	974	837
Periodens resultat, Mkr	665	896	1 055	892	813	520
Resultat per aktie, kr	3,28	4,43	5,22	4,42	4,02	2,56
Eget kapital per aktie, kr	161,51	154,76	159,52	163,29	167,62	158,66
Börskurs vid periodens slut, kr	295,40	274,70	282,00	316,80	373,00	399,20
Avkastning på eget kapital, %	E/T ²⁾	E/T ²⁾	E/T ²⁾	10,6	10,9	9,7
Avkastning på sysselsatt kapital, %	E/T ²⁾	E/T ²⁾	E/T ²⁾	7,7	7,8	7,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	1 605	3 642	1 955	3 124	1 669	3 068
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	7,98	18,11	9,72	15,53	8,30	15,25
Investeringar (kassaflöde), Mkr	1 118	747	856	786	913	594
Sysselsatt kapital, exkl. ICA Banken, genomsnitt, Mkr	E/T ²⁾	E/T ²⁾	E/T ²⁾	58 251	58 762	58 866
Nettoskuld, Mkr	-21 290	-22 479	-22 455	-20 988	-21 939	-21 980
Nettoskuld/EBITDA	E/T ²⁾	E/T ²⁾	E/T ²⁾	2,1	2,2	2,2

1) I tillägg till de formella IFRS rapporterna presenteras omräknade belopp för 2018 som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning. 2017 är ej omräknat för IFRS 16.

2) Nyckeltal för 2018 som baseras på rullande 12 månader presenteras endast för helår 2018 då 2017 är ej omräknat för IFRS 16.

Kvartalsöversikt exkl. IFRS 16

	Kv 3 2017	Kv 4 2017	Kv 1 2018	Kv 2 2018	Kv 3 2018	Kv 4 2018
Nettoomsättning, Mkr	27 164	28 601	27 181	29 258	28 846	30 069
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	1 761	1 574	1 364	1 430	1 902	1 606
Rörelseresultat (EBIT) exkl. jämförelsestörande poster, Mkr	1 380	1 172	972	1 041	1 499	1 139
Rörelsemarginal exklusive jämförelsestörande poster, %	5,1	4,1	3,6	3,6	5,2	3,8
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	1 385	1 181	972	951	1 403	1 172
Rörelsemarginal, %	5,1	4,1	3,6	3,3	4,9	3,9
Resultat före skatt, Mkr	1 272	1 096	888	869	1 347	1 123
Periodens resultat, Mkr	1 100	892	700	935	1 082	930
Resultat per aktie, kr	5,45	4,41	3,46	4,62	5,36	4,61
Eget kapital per aktie, kr	152,96	157,70	161,69	155,13	160,02	163,98
Börskurs vid periodens slut, kr	306,10	297,90	295,40	274,70	282,00	316,80
Avkastning på eget kapital, %	13,4	13,4	11,7	11,3	11,0	11,1
Avkastning på sysselsatt kapital, %	11,9	12,3	11,2	10,4	10,3	10,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	1 045	1 606	732	2 755	1 071	2 244
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	5,20	7,98	3,64	13,70	5,32	11,16
Investeringar (kassaflöde), Mkr	470	612	1 118	747	856	786
Sysselsatt kapital, exkl. ICA Banken, genomsnitt, Mkr	42 169	41 938	42 024	42 086	42 425	42 648
Nettoskuld, Mkr	-7 384	-5 598	-5 670	-6 650	-7 012	-5 079
Nettoskuld/EBITDA	1,1	0,8	0,9	1,1	1,1	0,8

Kvartalsdata per segment

Nettoomsättning per segment

Mkr	Kv 3 2017	Kv 4 2017	Kv 1 2018	Kv 2 2018	Kv 3 2018	Kv 4 2018	Kv 1 2019	Kv 2 2019
ICA Sverige	19 869	20 625	19 358	20 975	20 730	21 348	19 793	21 880
Rimi Baltic	3 413	3 767	3 548	3 814	3 827	4 066	3 774	4 071
Apotek Hjärtat	3 108	3 297	3 430	3 625	3 414	3 641	3 634	3 778
ICA Fastigheter	609	636	642	643	648	658	676	686
ICA Banken	245	259	322	332	341	358	370	391
Hemtex	252	366	223	217	237	343	213	93
Övrigt	222	228	247	251	262	282	301	299
Internförsäljning	-554	-577	-589	-599	-613	-628	-662	-669
Nettoomsättning	27 164	28 601	27 181	29 258	28 846	30 069	28 098	30 529

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) per segment

Mkr	Kv 3 2017	Kv 4 2017	Kv 1 2018	Kv 2 2018	Kv 3 2018	Kv 4 2018	Kv 1 2019	Kv 2 2019
ICA Sverige	1 108	959	869	897	1 152	869	955	1 087
Rimi Baltic	245	258	202	240	260	267	229	262
Apotek Hjärtat	165	141	132	195	196	217	134	179
ICA Fastigheter	243	235	215	211	252	242	237	258
ICA Banken	37	35	33	33	82	57	46	62
Hemtex	12	63	-15	-19	11	58	-15	-11
Övrigt	-49	-117	-73	-126	-51	-103	-80	-469
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) per segment	1 761	1 574	1 364	1 430	1 902	1 606	1 506	1 369
IFRS 16 ¹⁾			873	887	903	885	933	916
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)¹⁾			2 237	2 317	2 805	2 491	2 439	2 284

1) Belopp avseende 2018 på denna rad avser omräknade belopp som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning. 2017 är ej omräknat för IFRS 16.

Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster per segment

Mkr	Kv 3 2017	Kv 4 2017	Kv 1 2018	Kv 2 2018	Kv 3 2018	Kv 4 2018	Kv 1 2019	Kv 2 2019
ICA Sverige	1 004	844	758	784	1 040	750	825	949
Rimi Baltic	161	174	118	156	175	182	145	175
Apotek Hjärtat	130	106	94	156	155	128	96	142
ICA Fastigheter	121	100	90	90	122	115	109	133
ICA Banken	29	28	26	26	76	42	39	55
Hemtex	6	57	-20	-25	5	53	-20	-16
Övrigt	-71	-137	-94	-146	-74	-130	-110	-115
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster per segment	1 380	1 172	972	1 041	1 499	1 139	1 085	1 323
IFRS 16 ¹⁾			33	36	50	41	40	42
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster¹⁾			1 005	1 077	1 549	1 180	1 125	1 365

1) Belopp avseende 2018 på denna rad avser omräknade belopp som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning. 2017 är ej omräknat för IFRS 16.

Avskrivningar per segment

Mkr	Kv 3 2017	Kv 4 2017	Kv 1 2018	Kv 2 2018	Kv 3 2018	Kv 4 2018	Kv 1 2019	Kv 2 2019
ICA Sverige	104	115	111	113	112	120	130	137
Rimi Baltic	78	83	84	84	84	84	84	86
Apotek Hjärtat	35	35	39	38	40	40	38	37
ICA Fastigheter	119	124	124	129	130	131	129	125
ICA Banken	8	8	7	6	7	7	7	7
Hemtex	6	6	6	5	6	5	5	2
Övrigt	22	20	20	22	24	25	30	33
Avskrivningar per segment	372	391	391	397	403	411	422	428
IFRS 16 ¹⁾			840	850	854	844	892	873
Avskrivningar¹⁾			1 231	1 247	1 257	1 255	1 314	1 301

1) Belopp avseende 2018 på denna rad avser omräknade belopp som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning. 2017 är ej omräknat för IFRS 16.

Nyckeltal för ICA Gruppen

	Andra kvartalet			Jan-jun			12 månader ²⁾	Helår	
	2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾	2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾	jul 2018 - jun 2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾
Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA, Mkr	2 284	1 430	2 317	4 723	2 794	4 554	10 019	6 302	9 850
Rörelsemarginal exklusive jämförelsestörande poster, %	4,5	3,6	3,7	4,2	3,6	3,7	4,4	4,0	4,2
Rörelsemarginal, %	3,2	3,3	3,4	3,6	3,4	3,5	4,0	3,9	4,0
Nettomarginal, %	1,7	3,2	3,1	2,3	2,9	2,8	2,8	3,2	3,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	—	—	—	7,7	10,4	E/T ³⁾	7,7	10,2	7,7
Avkastning på eget kapital, %	—	—	—	9,7	11,3	E/T ³⁾	9,7	11,1	10,6
Soliditet, %	—	—	—	33,1	40,1	33,3	33,1	41,2	34,4
Nettoskuld exkl. IFRS 16, Mkr	—	—	—	-5 869	-6 650	-6 650	-5 869	-5 079	-5 079
Nettoskuld, Mkr	—	—	—	-21 980	—	-22 479	-21 980	—	-20 988
Nettoskuld/EBITDA	—	—	—	2,2	1,1	E/T ³⁾	2,2	0,8	2,1
Medelantal anställda	—	—	—	23 163	22 014	22 014	—	22 272	22 272
Aktien									
Resultat per aktie, kr	2,56	4,62	4,43	6,58	8,08	7,71	16,22	18,05	17,35
Börskurs vid periodens slut, kr	—	—	—	399,20	274,70	274,70	399,20	316,80	316,80
Utdelning per stamaktie, kr	—	—	—	—	—	—	—	11,50	11,50
Utdelning, Mkr	—	—	—	—	—	—	—	2 313	2 313
Utdelningsgrad, %	—	—	—	—	—	—	—	63	66
Eget kapital per aktie, kr	—	—	—	158,66	155,13	154,76	158,66	163,98	163,29
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	15,25	13,70	18,11	23,55	17,34	26,09	48,80	33,82	51,34
Antal aktier	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795
Genomsnittligt antal aktier	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795

1) I tillägg till de formella IFRS rapporterna presenteras i kolumnen Omräknat beloppen som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning.

2) Rullande 12 månader inkluderar omräknade belopp för 2018.

3) Nyckeltal för 2018 som baseras på rullande 12 månader presenteras endast för helår 2018 då 2017 ej är omräknat för IFRS 16.

Finansiella nyckeltal

ICA Gruppen använder sig av finansiella mått i delårsrapporten och vissa av dem är inte definierade av IFRS utan är så kallade alternativa nyckeltal. Syftet är att ge ytterligare information som bidrar till en mer fullständig jämförelse av utvecklingen år från år, och ge en indikation på koncernens prestation och finansiella ställning. De alternativa mått som används anses vara allmänt vedertagna inom de branscher som ICA Gruppen verkar i. Data på måtten och definitioner tillhandahålls även på www.icagruppen.se/investerare/#!/finansiell-data/lb//investerare/finansiell-data/definitioner/. De väsentligaste är de mått för vilka styrelsen har fastställt finansiella mål. De är; växa snabbare än marknaden i dagligvaru- och apoteksverksamheterna, nå en rörelsemarginal (exklusive jämförelsestörande poster) på 4,5 procent, nå en avkastning på sysselsatt kapital på 7,5 procent samt ha en nettoskuld i förhållande till EBITDA på lägre än 3 ggr. Därtill har koncernen som målsättning att dela ut minst 50 procent av årets resultat till aktieägarna. Mer information finns på ICA Gruppens hemsida www.icagruppen.se.

Avstämning EBITDA

Mkr	Andra kvartalet			Jan-jun			12 månader ²⁾	Helår	
	2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾	2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾	jul 2018 - jun 2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾
Rörelseresultat (EBIT)	975	951	988	2 090	1 923	1 993	4 755	4 498	4 658
Avskrivningar	1 301	397	1 247	2 615	788	2 478	5 127	1 602	4 990
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	8	82	82	18	83	83	137	202	202
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	2 284	1 430	2 317	4 723	2 794	4 554	10 019	6 302	9 850

1) I tillägg till de formella IFRS rapporterna presenteras i kolumnen Omräknat beloppen som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning.

2) Rullande 12 månader inkluderar omräknade belopp för 2018.

Avstämning EBITDA

Mkr	Kv 3 2017	Kv 4 2017	Kv 1 2018	Kv 2 2018	Kv 3 2018	Kv 4 2018	Kv 1 2019	Kv 2 2019
Rörelseresultat (EBIT) exkl. IFRS 16	1 385	1 181	972	951	1 403	1 172	1 075	932
Avskrivningar exkl. IFRS 16	372	391	391	397	403	411	422	428
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	4	2	1	82	96	23	10	8
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) exkl. IFRS 16	1 761	1 574	1 364	1 430	1 902	1 606	1 506	1 369
IFRS 16 Rörelseresultat (EBIT) ¹⁾			33	36	50	41	40	43
IFRS 16 Avskrivningar ¹⁾			840	850	854	844	892	873
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)¹⁾			2 237	2 317	2 805	2 491	2 439	2 284

1) Belopp avseende 2018 på denna rad avser omräknade belopp som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning. 2017 är ej omräknat för IFRS 16.

Avstämning Nettoskuld exklusive ICA Banken

Mkr	Kv 3 2017	Kv 4 2017	Kv 1 2018	Kv 2 2018	Kv 3 2018	Kv 4 2018	Kv 1 2019	Kv 2 2019
Långfristiga räntebärande skulder	-3 915	-3 913	-3 917	-3 619	-3 627	-3 626	-4 625	-4 625
Kortfristiga räntebärande skulder	-3 998	-3 975	-4 029	-3 455	-3 872	-2 233	-1 956	-1 734
Kortfristiga räntebärande skulder till ICA Banken	—	—	—	—	—	—	—	—
Likvida medel	528	2 290	2 275	423	487	779	1 283	491
Nettoskuld exkl. IFRS 16	-7 384	-5 598	-5 670	-6 650	-7 012	-5 079	-5 297	-5 869
Långfristiga leasingsskulder ¹⁾			-12 286	-12 462	-12 113	-12 553	-13 176	-12 721
Kortfristiga leasingsskulder ¹⁾			-3 333	-3 366	-3 330	-3 355	-3 466	-3 390
Nettoskuld¹⁾			-21 290	-22 479	-22 455	-20 988	-21 939	-21 980

1) Belopp avseende 2018 på denna rad avser omräknade belopp som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning. 2017 är ej omräknat för IFRS 16.

Avstämning Sysselsatt kapital exklusive ICA Banken 2019 och omräknat 2018

Mkr	Kv 1 2018	Kv 2 2018	Kv 3 2018	Kv 4 2018	Kv 1 2019	Kv 2 2019
Eget kapital ¹⁾	32 789	31 403	32 355	33 110	33 988	32 170
Avsättningar till pensioner	2 656	2 857	2 896	3 072	3 309	3 353
Övriga avsättningar	7	12	3	32	15	14
Långfristiga räntebärande skulder	3 917	3 619	3 627	3 626	4 625	4 625
Kortfristiga räntebärande skulder	4 029	3 455	3 872	2 233	1 956	1 734
Kortfristiga räntebärande skulder till ICA Banken	—	—	—	—	—	—
Övriga långfristiga skulder	86	61	50	45	20	24
Långfristiga leasingsskulder ¹⁾	12 286	12 462	12 113	12 553	13 176	12 721
Kortfristiga leasingsskulder ¹⁾	3 333	3 366	3 330	3 355	3 466	3 390
Sysselsatt kapital¹⁾	59 104	57 235	58 247	58 025	60 554	58 032
Genomsnittligt sysselsatt kapital¹⁾	E/T²⁾	E/T²⁾	E/T²⁾	58 251	58 762	58 866

1) Belopp avseende 2018 på denna rad avser omräknade belopp som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning. 2017 är ej omräknat för IFRS 16.

2) Nyckeltal för 2018 som baseras på rullande 12 månader presenteras endast för helår 2018 då 2017 ej är omräknat för IFRS 16.

Avstämning Sysselsatt kapital exklusive ICA Banken exkl. IFRS 16

Mkr	Kv 3 2017	Kv 4 2017	Kv 1 2018	Kv 2 2018	Kv 3 2018	Kv 4 2018
Eget kapital	31 069	32 017	32 825	31 477	32 457	33 249
Avsättningar till pensioner	2 521	2 619	2 656	2 857	2 896	3 072
Övriga avsättningar	10	11	7	12	3	32
Långfristiga räntebärande skulder	3 915	3 913	3 917	3 619	3 627	3 626
Kortfristiga räntebärande skulder	3 998	3 975	4 029	3 455	3 872	2 233
Kortfristiga räntebärande skulder till ICA Banken	—	—	—	—	—	—
Övriga långfristiga skulder	62	56	86	61	50	45
Sysselsatt kapital exkl. IFRS 16	41 575	42 591	43 520	41 481	42 905	42 256
Genomsnittligt sysselsatt kapital exkl. IFRS 16	42 169	41 938	42 024	42 086	42 425	42 648

Definitioner av nyckeltal

Affärsvolym (ICA Banken)

Summan av utlåning, inlåning, fondsparande och bostadslån (inklusive volym förmedlad via samarbete).

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat, rullande 12 månader, i förhållande till genomsnittligt eget kapital. ICA Bankens verksamhet är exkluderad ur både resultat- och balansräkning vid beräkning av avkastning på eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

Rörelseresultat plus finansiella intäkter, rullande 12 månader, i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital. ICA Bankens verksamhet är exkluderad ur både resultat- och balansräkning vid beräkning av avkastning på sysselsatt kapital.

Avyttringar

Erhållna betalningar för sålda materiella och immateriella anläggningstillgångar under perioden enligt kassaflödesanalysen.

Bruttoresultat

Nettoomsättning minus kostnad för sålda varor.

Direktavkastning (ICA Fastigheter)

Driftnetto i relation till genomsnittligt bokfört värde för fastigheter.

EBITDA

Rörelseresultatet 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.

Jämförelsestörande poster

Vinst/förlust vid avyttring av anläggningstillgångar, nedskrivning av anläggningstillgångar samt större strukturförändringar.

Investeringar

Betalade investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar under perioden enligt kassaflödesanalysen.

Jämförbar butiksförsäljning

Butik som genererat omsättning i både rapportperiod och i jämförelseperioden.

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)

Bankens kapitalbas i relation till riskvägda tillgångar.

Nettomarginal

Periodens resultat i förhållande till nettoomsättning.

Nettoskuld exkl. IFRS 16

Räntebärande skulder exklusive leaseskulder, pensioner, ICA Banken samt likvida medel.

Nettoskuld

Räntebärande skulder exklusive pensioner, ICA Banken samt likvida medel.

Nettoskuld/EBITDA

Räntebärande skulder exklusive pensioner, ICA Banken samt likvida medel i förhållande till EBITDA rullande 12 månader.

Resultat per aktie

Periodens resultat, exklusive innehav utan bestämmande inflytande, dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

Räntenetto (ICA Banken)

Skillnaden mellan bankens intäcks- och kostnadsräntor.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.

Rörelseresultat

Resultat före finansnetto och skatt.

Soliditet

Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande i förhållande till balansomslutningen.

Sysselsatt kapital

Eget kapital plus räntebärande skulder.

Uthyrningsgrad (ICA Fastigheter)

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

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 15 augusti 2019

Claes-Göran Sylvén
Ordförande

Cecilia Daun Wennborg

Lennart Evrell

Andrea Gisle Joosen

Fredrik Hägglund

Jeanette Jäger

Magnus Moberg

Fredrik Persson

Bo Sandström

Anette Wiotti

Jonathon Clarke

Magnus Rehn

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 torsdagen den 15 augusti 2019 kl 07.00. Rapporten är ej granskad av bolagets revisorer.

Kontakt och kalender

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Frans Benson, IR Direktör
tel. +46 8-561 500 20

ICA Gruppens presstjänst
Tel +46 10 422 52 52

Telefonkonferens för media och finansmarknad

Torsdagen den 15 augusti, kl 10:00 arrangerar ICA Gruppen en livesänd webcast där Vd Per Strömberg och CFO Sven Lindskog presenterar delårsrapporten. Mötet sker på engelska, och går att följa på www.icagruppen.se/investerare. Det finns också möjlighet att ringa in på tel. +46850558353 alternativt +443333009031.

Kalender

24 oktober 2019	Delårsrapport kvartal 3
11 december	Kapitalmarknadsdag 2019
6 februari 2020	Bokslutskommuniké 2019

Denna information är sådan information som ICA Gruppen AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande torsdagen den 15 augusti 2019 kl 07.00.

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, Apotek Hjärtat som driver apoteksverksamhet, ICA Fastigheter som äger och förvaltar fastigheter samt ICA Banken som erbjuder finansiella tjänster i Sverige.

För mer information se icagruppen.se.

ICA Gruppen AB (publ)
Kolonnvägen 20
169 04 Solna
Tel. +46 8 561 500 00
www.icagruppen.se
Org nr. 556048-2837