

# Bokslutskommuniké 2013

## Strategiska prioriteringar ger effekt

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

### Fjärde kvartalet 2013 i sammandrag

Jämförelsesiffrorna är proforma och visar fjärde kvartalet 2012 som om ICA och Hakon Invest hade varit konsoliderade.

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 25 964 Mkr (25 865) under fjärde kvartalet. Det motsvarar en ökning med 1,5 procent jämfört med fjärde kvartalet i fjol, justerat för valutaförändringar.
- Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 960 Mkr (809).
- Ändrad redovisningsprincip för sale & leaseback-fastigheter har påverkat rörelseresultatet exklusive engångsposter med cirka -80 Mkr. Förändringen har skett retroaktivt och jämförelsetalen har räknats om.
- Rörelseresultatet uppgick till 641 Mkr (812). I rörelseresultatet ingår nedskrivning av varumärke och goodwill avseende portföljbolagen med -223 Mkr samt en resultat effekt från försäljningen av Forma Books med -82 Mkr.
- Periodens resultat uppgick till 531 Mkr (713). Resultat per aktie uppgick till 2,49 kronor (3,47).
- Kassaflöde från löpande verksamhet, exklusive ICA Banken, uppgick till 2 231 Mkr.
- Styrelsen föreslår en utdelning om 8 kronor per stamaktie (0).



Mkr	okt-dec 2013	okt-dec 2012	Proforma* okt-dec 2012	jan-dec 2013	jan-dec 2012	Proforma* jan-dec 2013	Proforma* jan-dec 2012
<b>Koncernen</b>							
Nettoomsättning	25 964	854	25 865	77 702	2 726	99 456	99 602
Rörelseresultat (EBIT) exklusive engångsposter	960	290	809	2 554	118	3 004	2 715
Rörelseresultat (EBIT)	641	290	812	10 274	212	2 547	2 607
Resultat före skatt	487	300	699	9 825	244	1 919	2 091
Periodens resultat	531	338	713	9 446	262	1 424	312
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 981	236	-	3 975	814	-	-
Rörelsemarginal exklusive engångsposter, %	3,7%	34,0%	3,1%	3,3%	4,3%	3,0%	2,7%
Rörelsemarginal, %	2,5%	34,0%	3,1%	13,2%	7,8%	2,6%	2,6%
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-	-	-	6,6%	2,9%	6,1%	7,0%
Avkastning på eget kapital, %	-	-	-	6,5%	2,9%	6,0%	1,1%
Resultat per stamaktie, kr	2,49	2,01	3,47	49,68	1,65	7,05	1,65
Resultat per C-aktie, kr	2,49	2,01	3,47	49,68	1,65	7,05	1,65

\* Exklusive effekter av förvärv

# Kommentar från VD

ICA Gruppen har haft en fortsatt positiv utveckling under fjärde kvartalet. Rörelseresultatet exklusive engångsposter steg med 19 procent. Ökad försäljning och högre marginaler har bidragit till att förbättra resultatet i ICA Sverige, Rimi Baltic och i Portföljbolagen medan resultatförbättringen i ICA Norge främst förklaras av lägre svinn. De strategiska prioriteringar vi hade satt upp för året har gett effekt. I dagarna refinansieras de sista utestående brygglånen, väl före vår plan.

ICA Sverige redovisar en ökad omsättning och högre resultat under fjärde kvartalet, framför allt drivet av högre butiksförsäljning och bättre marginaler genom en ökad andel EMV. ICA-butikernas försäljning steg med 2,3 procent under kvartalet, vilket är i linje med marknaden. December var en ganska svag månad för dagligvaruhandeln generellt. Priserna har mattats av inom vissa varugrupper, som frukt och grönt och kolonial, vilket dämpat utvecklingen.

I Norge har vi haft en fortsatt svag försäljningsutveckling under fjärde kvartalet, ned 2,4 procent i jämförbara butiker. Resultatet förbättrades till följd av lägre svinn och lägre butikskostnader, men de grundläggande utmaningarna vi har med alltför höga inköpspriser och svag försäljningsutveckling kvarstår. När det gäller vårt planerade samarbete med Norgesgruppen inom inköp och logistik väntar vi oss nu ett besked i slutet av februari 2014. Samarbetet är ett viktigt steg i den åtgärdsplan vi har för att vända utvecklingen i ICA Norge och nå lönsamhet.

Vi hade en mycket bra avslutning på året i Baltikum. Butiksförsäljningen steg med 5,1 procent under fjärde kvartalet, tack vare en stark utveckling för våra Rimi-butiker i Lettland och Litauen. Den ökade försäljningen, en högre andel EMV samt fortsatt god kostnadskontroll har bidragit till resultatförbättringen under kvartalet.

ICA Banken fortsätter att visa en positiv trend för affärsvolymerna och antal kunder. Vi ser att kunderna gillar det vi gör, senast var det studenterna som placerade ICA Banken i topp i tidningen Privata Affärers ranking, vilket är glädjande.

ICA Fastigheter har förbättrat resultatet, justerat för ökade avskrivningar som är effekten av att fastighetsbeståndet har marknadsvärderats i samband med förvärvet av ICA AB. Vi fortsätter att aktivt säkerställa attraktiva lägen och utveckla fastigheter med hållbarhet som utgångspunkt.

Utvärderingen av portföljbolagen, som gjorts parallellt med framtagandet av en ny non-food-strategi för koncernen, slutfördes som utlovat under hösten. Non-food-strategin syftar primärt till att stärka konkurrenskraften i våra stormarknadskoncept och

i det kommande e-handelserbudandet. Det är ett viktigt komplement till vårt dagligvaruerbudande och ett område som vi ser goda möjligheter att fortsätta växa inom. Mot denna bakgrund ser vi möjligheter att utveckla Hemtex och inkClub inom ramen för ICA Gruppen, medan Forma, Kjell & Company och Cervera kommer att avyttras.

I samband med bokslutet har nedskrivning av varumärke och goodwill gjorts avseende portföljbolagen med -223 Mkr.

Arbetet med vårt e-handelserbudande löper enligt plan och en lansering sker under hösten. Första steget blir tillsammans med lokala ICA-handlare i Mellansverige där erbjudandet ska testas mot kunder.

När vi summerar helåret 2013 kan vi konstatera att de strategiska prioriteringar vi arbetat efter har gett effekt. Försäljningen ökar, andelen EMV är högre, prisuppfattningen bland våra kunder har förbättrats och vi fortsätter att effektivisera i logistiken. Den punkt där vi däremot inte har infriat förväntningarna är att vända verksamheten i ICA Norge, främst som en följd av att vårt åtgärdsprogram inte har kunnat genomföras som planerat. Det är därför en högst prioriterad fråga även för 2014.

Styrelsen föreslår en utdelning om 8 kronor per stamaktie, vilket är en väl avvägd nivå givet vår goda intjäning och framtida tillväxtpotentialer.

Per Strömberg  
VD ICA Gruppen



## Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2013

**December 2013 – Norsk konkurrensmyndighet förlänger granskning**

Den norska konkurrensmyndigheten har förlängt granskningen av det planerade samarbetet mellan ICA Norge och Norgesgruppen inom inköp och distribution. Anledningen är de planer på inköpsarbete som Coop Norge och Rema 1000 har aviserat. Senast i slutet av februari 2014 förväntas myndigheten lämna besked i frågan.

**December 2013 – Säljer fastigheter i Linköping och Älmhult**

ICA Fastigheter har sålt två fastigheter med Maxi ICA Stormarknad som hyresgäst till Ancore. Det underliggande fastighetsvärdet uppgår till ca 435 Mkr.

**December 2013 – Emitterar preferensaktier i ICA Fastigheter Sverige AB**

ICA Gruppen har emitterat onoterade preferensaktier i ICA Fastigheter Sverige AB för 3,0 miljarder kronor. Emissionen är ett led i finansieringen av förvärvet av resterande aktier i ICA AB.

**December 2013 – Finansiella mål och utvärdering av portföljbolagen**

ICA Gruppens styrelse har fastställt koncernens långsiktiga finansiella mål samt utvärderat de fem portföljbolag som ICA Gruppen äger vid sidan av ICA-verksamheterna. Innehaven i Hemtex och inkClub kvarstår oförändrade, medan Forma, Kjell & Company och Cervera på sikt kommer att avyttras.

**November 2013 – Merlin Poljak utsedd till tf CFO för ICA Gruppen**

Merlin Poljak, CFO för ICA Sverige, har utsetts till tillförordnad CFO för ICA Gruppen med anledning av att Sonat Burman-Olsson, tidigare vice vd och CFO, slutat för att gå vidare till andra uppdrag utanför koncernen.

**Oktober 2013 – ICA Banken utsedd till Sveriges bästa privatbank**

ICA Banken rankas som Sveriges bästa privatbank av Svenskt Kvalitetsindex (SKI), som årligen sammanställer hur nöjda bankkunderna är med sina banker. ICA Banken har under året ökat sin tillgänglighet och service, bland annat genom lansering av en ny internetbank.

## Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

**Januari 2014 – Inleder gränshandel med Norge**

ICA Sverige ska satsa på gränshandel med Norge. Den första butiken öppnar i Riksgränsen i september 2014 och därefter är ett antal nya butiker längs den norska gränsen planerade fram till år 2020.

**Februari 2014 – Refinansierar sista utestående brygglån**

ICA Gruppen har i februari 2014 tecknat avtal om att refinansiera de sista utestående brygglånen med annan skuldfinansiering. Samtliga brygglånen som togs i samband med förvärvet av resterande aktier i ICA AB våren 2013 är därmed refinansierade.

# Koncernens utveckling

I ICA Gruppens koncernredovisning ingår ICA AB som ett helägt dotterbolag från och med den 27 mars 2013 då förvärvet av Aholds aktier i ICA AB slutfördes. Föregående års siffror avser Hakon Invest-koncernen, där ICA AB ingick som ett joint venture och redovisades enligt kapitalandelsmetoden. I samband med den slutliga förvärvsanalysen av ICA AB har styrelsen gjort en förnyad bedömning av hur sale & leaseback-fastigheter ska redovisas (se not 1 på sid 16 i bokslutskommunikén). Bytet av redovisningsprincip har skett retroaktivt och jämförelsesiffrorna har räknats om.

## Nettoomsättning och resultat

### Fjärde kvartalet 2013

Koncernens nettoomsättning uppgick till 25 964 Mkr (854).

Rörelseresultatet i koncernen uppgick till 641 Mkr (290). I rörelseresultatet ingår nedskrivning av varumärke och goodwill avseende portföljbolagen med -223 Mkr samt en resultat effekt från försäljningen av Forma Books med -82 Mkr. Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 960 Mkr (290). Periodens resultat var 531 Mkr (338) och resultatet per aktie uppgick till 2,49 kronor (2,01).

### Perioden januari-december 2013

Koncernens nettoomsättning uppgick till 77 702 Mkr (2 726).

Rörelseresultatet i koncernen uppgick till 10 274 Mkr (212). Effekter av förvärv av resterande aktier i ICA ingår med 8 051 Mkr, varav omvärdering av det tidigare 40-procentliga innehavet i ICA uppgår till 7 868 Mkr. Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 2 554 Mkr (118). Periodens resultat var 9 446 Mkr (262) och resultatet per aktie uppgick till 49,68 kronor (1,65). Periodens resultat exklusive effekter av förvärvet av resterande aktier i ICA var 1 395 Mkr och resultatet per aktie 7,31 kronor.

## Finansnetto och skatt

ICA Gruppens finansnetto uppgick till -154 Mkr (10) under fjärde kvartalet. Under januari -december 2013 var finansnettot -449 Mkr (32). Det försämrade finansnettot förklaras av ökade räntekostnader i och med förvärvet av resterande aktier i ICA.

ICA Gruppens skatteintäkt uppgick till 44 Mkr (38) under fjärde kvartalet. Under januari -december 2013 var skattekostnaden -379 Mkr (18). Skatteintäkten i fjärde kvartalet beror på aktiverade förlustavdrag i moderbolaget som kan nyttjas 2014.

## Finansiell ställning

ICA Gruppens balansomslutning uppgick till 68 961 Mkr per den 31 december 2013 (10 381). Soliditeten uppgick till 38,5 procent per den 31 december 2013 (86,9 procent).

ICA Gruppens nettoskuld, exklusive pensioner och ICA Banken, uppgick till 9 190 Mkr per den 31 december 2013 (nettokassa 1 199 Mkr). Koncernens räntebärande skulder består främst av det obligationslån som emitterades i juni 2013, banklån samt av bryggglån relaterade till förvärvet av resterande aktier i ICA.

## Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 981 Mkr (236) under fjärde kvartalet. Exklusive ICA Banken uppgick kassaflödet i den löpande verksamheten till 2 231 Mkr (236). Under januari-december 2013 var kassaflödet i den löpande verksamheten 3 975 Mkr (814).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -178 Mkr (+42) under fjärde kvartalet och till -16 585 Mkr (-266) under januari-december, varav 15 739 Mkr avser förvärvet av resterande aktier i ICA. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1 278 Mkr (-31) under fjärde kvartalet. Under januari-december var kassaflödet i finansieringsverksamheten 16 203 Mkr (-505). Koncernens likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick till 3 948 Mkr (291) per den 31 december 2013.

## Investeringar

Koncernens investeringar uppgick till 18 279 Mkr (57) under året. Förvärvet av resterande aktier i ICA under första kvartalet 2013 ingår med 15 739 Mkr.

## Finansiering

Koncernens nettoskuld, exklusive pensioner och ICA Banken, uppgår till 9 190 Mkr per den 31 december 2013. I maj 2013 genomfördes en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare om ca 5 miljarder kronor. Likviden från nyemissionen har använts för att återbetala delar av bryggfinansieringen.

I juni 2013 genomförde ICA Gruppen även en obligationsemission om 5 miljarder kronor, inom ramen för bolagets MTN-program. Likviden från obligations-emissionen har använts för att återbetala delar av bryggfinansieringen.

I december 2013 emitterade ICA Gruppen preferensaktier i ICA Fastigheter Sverige AB för 3 miljarder kronor samt tog upp ett bilateralt lån hos Svensk Exportkredit om ytterligare 1 miljard kronor. Vid utgången av 2013 hade koncernens bryggglån minskat till 2,3 miljarder kronor. De återstående bryggglånen ska ersättas med annan skuldfinansiering under 2014.

Per den 31 december 2013 uppgick koncernens nettoskuldsättning till 2,1 gånger EBITDA (beräknat på EBITDA proforma rullande tolv månader).

## Förvärvsanalys och ny redovisningsprincip

Under fjärde kvartalet 2013 har förvärvsanalysen avseende förvärvet av resterande aktier i ICA AB slutförts. Vid förvärvet har skillnader identifierats mellan verkligt värde och redovisat värde på fastigheter. Därutöver har varumärkena ICA och Rimi i Baltikum värderats till verkligt värde och redovisas som immateriella tillgångar. Styrelsen har också gjort en förnyad bedömning av hur sale & leaseback-fastigheter redovisas. Byte av redovisningsprincip har skett retroaktivt och påverkar redovisning av ICA Fastigheters samt ICA Gruppens rörelseresultat med cirka -80 Mkr under fjärde kvartalet och med cirka -320 Mkr för helåret 2013. Motsvarande påverkan på periodens resultat uppgår till -30 Mkr under fjärde kvartalet och -120 Mkr för helåret 2013.

I not 2 på sidan 17 i bokslutskommunikén visas hur delårsperioderna under 2013 har redovisats baserat på den preliminära förvärvsanalysen och hur de redovisas baserat på den slutliga förvärvsanalysen samt införande av ny redovisningsprincip.



## Nettoomsättning och resultat proforma i sammandrag

Den 27 mars 2013 slutfördes förvärvet av ICA-koncernen, vilket innebär att ICA AB därefter konsolideras fullt ut i räkenskaperna. I samband med den slutliga förvärvsanalysen av ICA AB har styrelsen gjort en förnyad bedömning av hur sale & leaseback-fastigheter ska redovisas (se not 1 på sid 16 i bokslutskommunikation). Bytet av redovisningsprincip har skett retroaktivt och jämförelsesiffrorna har räknats om. En proforma-sammanställning per kvartal för helåren 2012 och 2013 visar ICA och Hakon Invest som om de hade varit konsoliderade och ser ut enligt följande.

	jan-mar 2013*	apr-jun 2013	jul-sep 2013	okt-dec 2013	Helår 2013*	jan-mars 2012*	apr-jun 2012	jul-sep 2012	okt-dec 2012	Helår 2012*
Nettoomsättning, Mkr	23 644	25 018	24 830	25 964	99 456	23 924	25 411	24 402	25 865	99 602
Rörelseresultat exklusive engångsposter, Mkr	483	604	956	960	3 004	454	596	856	809	2 715
Rörelseresultat, Mkr	304	655	947	641	2 547	460	528	807	812	2 607
Rörelsemarginal exklusive engångsposter, %	2,0%	2,4%	3,9%	3,7%	3,0%	1,9%	2,3%	3,5%	3,1%	2,7%
Rörelsemarginal, %	1,3%	2,6%	3,8%	2,5%	2,6%	1,9%	2,1%	3,3%	3,1%	2,6%

\* Exklusive effekter av förvärv.

### Fjärde kvartalet 2013

Koncernens nettoomsättning uppgick till 25 964 Mkr (25 865) under fjärde kvartalet. Det är en ökning med 0,4 procent jämfört med föregående år. Korrigerat för valutaförändringar var koncernens nettoomsättning 1,5 procent högre än föregående år.

Rörelseresultatet i koncernen uppgick till 641 Mkr (812). I rörelseresultatet ingår nedskrivning av varumärke och goodwill avseende portföljbolagen med -223 Mkr samt en resultat effekt från försäljningen av Forma Books med -82 Mkr. Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 960 Mkr (809). Samtliga segment visar högre rörelseresultat exklusive engångsposter än föregående år. ICA Gruppens finansnetto uppgick till -154 Mkr (-113) under fjärde kvartalet. Periodens resultat var 531 Mkr (713) och resultatet per aktie uppgick till 2,49 kronor (2,01).

### Perioden januari-december 2013

Koncernens nettoomsättning uppgick till 99 456 Mkr (99 602) under januari-december. Korrigerat för avyttringen av de norska Maxi-butikerna samt valutaförändringar var koncernens nettoomsättning 2,3 procent högre än föregående år.

Rörelseresultatet i koncernen exklusive effekter av förvärv uppgick till 2 547 Mkr (2 607). Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 3 004 Mkr (2 715). Periodens resultat exklusive effekter av förvärv var 1 424 Mkr (312) och resultatet per aktie uppgick till 7,05 kronor (1,65).



# Segmentens utveckling

ICA Gruppens verksamheter bedrivs inom sex segment; ICA Sverige, ICA Norge, Rimi Baltic, ICA Banken, ICA Fastigheter och Portföljbolagen. För att öka jämförbarheten med tidigare perioder presenteras segmenten på sidorna 5-9 i bokslutskommunikén med värden för helåret. Ändrad redovisningsprincip för sale & leaseback-fastigheter tillämpas retroaktivt, vilket påverkar ICA Fastigheter. I not 3 på sidan 19 återfinns koncernens redovisade segmentsrapportering.

## ICA Sverige

	okt-dec 2013	okt-dec 2012	jan-dec 2013	jan-dec 2012
Nettoomsättning, Mkr	17 602	17 184	67 992	65 750
Rörelseresultat exkl engångsposter, Mkr	819	801	3 058	2 872
Rörelsemarginal exkl engångsposter, %	4,7%	4,7%	4,5%	4,4%
Andel EMV, %			21,4%	19,6%*
Antal anställda			7 617	7 229

\*Andelen EMV var 20,1% enligt ändrad definition 2013.

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

### Fjärde kvartalet 2013

ICA Sveriges nettoomsättning uppgick till 17 602 Mkr (17 184) under fjärde kvartalet, en ökning med 2,4 procent jämfört med föregående år. Högre försäljning inom partihandeln och Cura apotek bidrog till ökningen.

ICA Sveriges rörelseresultat exklusive engångsposter steg till 819 Mkr (801). Högre försäljning och bättre marginaler har bidragit till resultatförbättringen, vilken delvis motverkades av ett lägre resultat från butiksdotterbolag och inom non-food.

### Perioden januari–december 2013

ICA Sveriges nettoomsättning uppgick till 67 992 Mkr (65 750) under januari–december, en ökning med 3,4 procent. Högre partihandelsförsäljning och bättre försäljning i Cura apotek har bidragit till ökningen.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter för ICA Sverige förbättrades till 3 058 Mkr (2 872) under året. Högre försäljning, bättre marginaler i partihandeln som en följd av högre andel EMV, effektiviseringar inom logistik samt bättre resultat för Cura apotek har bidragit till resultatförbättringen.

### ICA-butikernas försäljning

Försäljningen i de svenska ICA-butikerna ökade med 2,3 procent under fjärde kvartalet och med 3,3 procent under helåret 2013. Framför allt är det snittköpen som ökat under året jämfört med 2012, drivet av ökad försäljning av färskvaror, frukt och grönt och färdigmat, medan det under slutet av året främst var ett ökat antal kunder. December blev en ganska svag månad för dagligvarumarknaden generellt. Priserna har mattats av inom vissa varugrupper, som frukt och grönt och kolonial, vilket dämpat utvecklingen. I jämförbara butiker var försäljningsökningen 1,6 procent under fjärde kvartalet och 2,7 procent under tolv månadersperioden.

### Butikernas försäljning i Sverige

Butiksförsäljning exkl moms	okt-dec 2013			jan-dec 2013		
	Mkr	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara	Mkr	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara
Maxi ICA Stormarknad	7 952	2,9%	1,9%	30 122	4,1%	3,1%
ICA Kvantum	6 280	3,3%	1,5%	24 141	4,1%	2,1%
ICA Supermarket	7 940	1,8%	1,4%	31 730	2,5%	3,0%
ICA Nära	3 735	0,6%	1,4%	15 508	2,1%	2,5%
<b>Totalt</b>	<b>25 907</b>	<b>2,3%</b>	<b>1,6%</b>	<b>101 501</b>	<b>3,3%</b>	<b>2,7%</b>

### Antal butiker i Sverige, inklusive handlarägda butiker

Profil	dec 2012	Nya	Konverterade	Stängda	dec 2013
Maxi ICA Stormarknad	75	1	1	0	77
ICA Kvantum	121	5	-2	-2	122
ICA Supermarket	430	5	-2	-3	430
ICA Nära	700	4	3	-19	688
ICA To Go	4	0	0	0	4
<b>Totalt</b>	<b>1 330</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>-24</b>	<b>1 321</b>

# ICA Norge

	okt-dec 2013	okt-dec 2012	jan-dec 2013	jan-dec 2012
Nettoomsättning, Mkr	4 144	4 681	16 463	19 050
Rörelseresultat exkl engångsposter, Mkr	-98	-161	-691	-589
Rörelsemarginal exkl engångsposter, %	-2,4%	-3,4%	-4,2%	-4,3%
Andel EMV, %			9,7%	9,6%
Antal anställda			3 882	4 646

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

## Fjärde kvartalet 2013

ICA Norges nettoomsättning uppgick till 4 144 Mkr (4 681) under fjärde kvartalet. Nettoomsättningen har minskat som en följd av svag försäljning och att ett antal olönsamma butiker stängts.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till -98 Mkr (-161). Förbättringen jämfört med föregående år förklaras av lägre svinn och lägre butikskostnader, samtidigt som minskad försäljningsvolym har påverkat negativt. De besparingsåtgärder som initierades föregående år har gett effekt i form av lägre administrationskostnader.

## Perioden januari–december 2013

ICA Norges nettoomsättning uppgick till 16 463 Mkr (19 050) under helåret. Nettoomsättningen har minskat som en följd av att ICA Maxi-butikerna har avyttrats och ett antal olönsamma butiker stängts, men även till följd av en svag utveckling i befintliga butiker.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till -691 Mkr (-589). Lägre försäljningsvolym och sämre bruttomarginal har påverkat resultatet negativt. De besparingsåtgärder som initierades föregående år har gett effekt i form av lägre administrationskostnader.

## Åtgärdsprogram

I januari 2013 presenterade ICA Norge och Norgesgruppen ett samarbete inom inköp och logistik. Samarbetet syftar dels till att förbättra ICA Norges inköpskraft genom gemensamma inköp och dels till en effektivare logistik när det gäller varuförsörjningen i mellersta och norra Norge. Samarbetet är ett viktigt steg i ICA Norges åtgärdsplan för att nå lönsamhet.

Norska konkurrensmyndigheten beslutade i april 2013 att granska samarbetet mellan ICA Norge och Norgesgruppen. Under tiden granskningen pågår har ett tillfälligt stopp införts för samarbetet inom logistik, medan inköpsarbetet fick godkänt att starta i somras. I december 2013 meddelade den norska konkurrensmyndigheten att granskningen ska vara klar senast i slutet av februari 2014.

## Butikernas försäljning i Norge

	okt-dec 2013			jan-dec 2013		
	MNOK	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara	MNOK	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara
Rimi	2 602	2,0%	0,0%	10 007	3,2%	-1,3%
ICA Supermarked	1 221	-9,1%	-7,2%	4 620	-2,7%	-5,6%
ICA Naer	19	-94,6%	-7,7%	467	-77,2%	-7,9%
Matkroken	434	88,6%	-1,3%	1 555	151,9%	-0,4%
<b>Totalt</b>	<b>4 276</b>	<b>-4,5%</b>	<b>-2,4%</b>	<b>16 649</b>	<b>-2,7%</b>	<b>-2,8%</b>

## Antal butiker i Norge, inklusive handlarägda butiker

Profil	dec 2012	Nya	Konverterade	Stängda	dec 2013
Rimi	315	2	6	-5	318
ICA Supermarked	78	0	2	-4	76
ICA Naer	68	0	-63	-5	0
Matkroken	135	1	55	-14	177
<b>Totalt</b>	<b>596</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>-28</b>	<b>571</b>

## Rimi Baltic

	okt-dec 2013	okt-dec 2012	jan-dec 2013	jan-dec 2012
Nettoomsättning, Mkr	2 838	2 625	10 333	10 050
Rörelseresultat exkl engångsposter, Mkr	113	101	308	259
Rörelsemarginal exkl engångsposter, %	4,0%	3,8%	3,0%	2,6%
Andel EMV, %			14,2%	12,6%
Antal anställda			8 248	8 078

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

### Fjärde kvartalet 2013

Rimi Baltics nettoomsättning uppgick till 2 838 Mkr (2 625) under fjärde kvartalet. I lokala valutor steg försäljningen 5,2 procent, framför allt tack vare en bra utveckling i Lettland och Litauen.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 113 Mkr (101). Förbättringen beror främst på högre försäljning och fortsatt god kostnadskontroll. Avskrivningarna har ökat med 2 Mkr som en följd av att fastighetsbeståndet har marknadsvärderats i samband med förvärvet av resterande aktier i ICA AB.

### Perioden januari–december 2013

Rimi Baltics nettoomsättning uppgick till 10 333 Mkr (10 050) under året. I lokala valutor steg försäljningen med 3,5 procent.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 308 Mkr (259). Förbättringen beror på högre försäljning och bättre bruttomarginaler i samtliga länder.

### Euro ny valuta i Lettland

Den 1 januari 2014 bytte Lettland valuta och gick över till euron. Det innebär att både Lettland och Estland har infört euro. I Litauen förväntas övergången till euro ske 2015.

### Butikernas försäljning i Baltikum

	okt-dec 2013			jan-dec 2013		
	MEUR	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara	MEUR	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara
Estland	94	0,9%	-1,2%	361	0,5%	-2,5%
Lettland	164	7,2%	5,8%	609	6,0%	3,5%
Litauen	60	6,7%	2,5%	217	1,4%	0,8%
<b>Totalt</b>	<b>318</b>	<b>5,1%</b>	<b>3,0%</b>	<b>1 187</b>	<b>3,4%</b>	<b>1,1%</b>

### Antal butiker i Baltikum

Land	dec 2012	Nya	Stängda	dec 2013
	Estland	83	3	-3
Lettland	114	2	-3	113
Litauen	38	3	-2	39
<b>Totalt</b>	<b>235</b>	<b>8</b>	<b>-8</b>	<b>235</b>

## ICA Banken

	okt-dec 2013	okt-dec 2012	jan-dec 2013	jan-dec 2012
Intäkter, Mkr	215	207	850	814
Rörelseresultat exkl engångsposter, Mkr	51	26	201	181
Rörelsemarginal exkl engångsposter, %	23,7%	12,6%	23,6%	22,2%
Antal anställda			312	301
Affärsvolym, Mkr			24 772	23 272
Kapitaltäckningskvot			1,95	1,31

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

### Fjärde kvartalet 2013

ICA Bankens intäkter uppgick till 215 Mkr (207) under fjärde kvartalet. Ökade lånevolymerna har bidragit till högre räntenetto, och vägt upp för minskade marginaler som en följd av lägre reporänta än föregående år. Under kvartalet steg affärsvolymerna med 1 procent.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 51 Mkr (26). Ökningen beror främst på högre intäkter och återläggning av tidigare reserveringar för kreditförluster med 23 Mkr, vilket delvis motverkats av högre konsultkostnader än föregående år. Konsultkostnaderna avser bland annat anpassning till nya regelkrav.

### Perioden januari–december 2013

ICA Bankens intäkter uppgick till 850 Mkr (814) under helåret. Affärsvolymerna steg 6 procent och bidrog till ökade provisionsintäkter. Även räntenettet har ökat till följd av avyttringen av en obligationsportfölj i början av året samt ökade lånevolymerna, och vägt upp minskade inlåningsmarginaler till följd av sänkt reporänta.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 201 Mkr (181). Högre kostnader för marknadsföring, konsulter och IT har belastat resultatet under perioden. Konsultkostnaderna avser bland annat anpassning till nya regelkrav. De högre kostnaderna har motverkats av återläggning av tidigare reserveringar för kreditförluster med 34 Mkr.

### Nya regelverk

Den 1 januari 2014 trädde det nya, europeiska bankregelverket i kraft, vilket bland annat ställer krav på högre kapitaltäckning hos bankerna. Med anledning av det erhöll ICA Banken ett kapitaltillskott på 230 Mkr under fjärde kvartalet 2013.

## ICA Fastigheter

	okt-dec 2013	okt-dec 2012	jan-dec 2013	jan-dec 2012
Nettoomsättning	573	555	2 255	2 252
Rörelseresultat exkl engångsposter	123	144	519	649
Rörelsemarginal exkl engångsposter, %	21,5%	25,9%	23,0%	28,8%
Antal anställda			75	74
Antal ägda fastigheter			202	190
Antal ägda kvadratmeter			814 040	750 000

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

### Fjärde kvartalet 2013

ICA Fastigheters nettoomsättning uppgick till 573 Mkr (555) under fjärde kvartalet.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 123 Mkr (144). Avskrivningarna har ökat med 42 Mkr som en följd av att fastighetsbeståndet har marknadsvärderats i samband med förvärvet av resterande aktier i ICA AB den 27 mars 2013. Nya etableringar, inklusive förvärvet av lagerfastigheten i Helsingborg, har bidragit positivt till resultatet.

### Perioden januari–december 2013

ICA Fastigheters nettoomsättning uppgick till 2 255 Mr (2 252).

Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 519 Mkr (649). Avskrivningarna har ökat med 129 Mkr som en följd av att fastighetsbeståndet har marknadsvärderats i

samband med förvärvet av resterande aktier i ICA AB den 27 mars 2013. Nya etableringar, inklusive förvärvet av lagerfastigheten i Helsingborg, har bidragit positivt till resultatet.

### Sale & leaseback

I samband med den slutliga förvärvsanalysen har styrelsen gjort en förnyad bedömning av hur sale & leaseback-fastigheter redovisas. Sale & leaseback-fastigheter är fastigheter som ICA Fastigheter har sålt men hyr tillbaka för att vidareuthyra till en enskild ICA-handlare. Den förnyade bedömningen innebär att dessa fastigheter uppfyller kraven för att vara sålda och därmed inte längre redovisas i ICA Gruppens balansräkning. Byte av redovisningsprincip har skett retroaktivt och ingående balanser har räknats om per den 1 januari 2012. Således är både redovisade siffror och jämförelsesiffrorna ändrade efter den nya principen. Mer information finns i not 1 på sidan 16 i bokslutskommunikén.

### Preferensaktier

I december 2013 emitterade ICA Gruppen preferensaktier i ICA Fastigheter Sverige AB för 3,0 miljarder kronor. Emissionen, som tecknades till lika delar av AMF och If Skadeförsäkring, har använts för återbetalning av bryggglån.



## Portföljbolagen

	okt-dec 2013	okt-dec 2012	jan-dec 2013	jan-dec 2012
Nettoomsättning, Mkr	892	854	2 657	2 726
Rörelseresultat exkl engångsposter, Mkr	131	32	21	-124
Rörelsemarginal exkl engångsposter, %	14,7%	3,7%	0,8%	-4,5%
Antal anställda			1 126	1 100

Portföljbolagen utgörs av de fem bolag som ICA Gruppen helt eller delvis äger vid sidan av ICA-verksamheterna; Forma, Kjell & Company, Cervera, Hemtex och inkClub. Från och med andra kvartalet 2013 redovisas portföljbolagen som ett enskilt segment i ICA Gruppen.

### Fjärde kvartalet 2013

Portföljbolagens nettoomsättning uppgick till 892 Mkr (854), en ökning med 4,4 procent jämfört med föregående år. Cervera och Hemtex ökade omsättningen, medan omsättningen var oförändrad i inkClub och minskade i Forma. Kjell & Company, som redovisas som ett joint venture, ökade försäljningen med 17 procent under fjärde kvartalet.

Portföljbolagens rörelseresultat exklusive engångsposter uppgick till 131 Mkr (32). I fjolårets jämförelsesiffra ingår kostnader för nedskrivning av lager i Forma Books med 60 Mkr. Cervera och Hemtex har förbättrat resultatet tack vare en stark julförsäljning.

### Perioden januari–december 2013

Portföljbolagens nettoomsättning uppgick till 2 657 Mkr (2 726), en minskning med 2,5 procent jämfört med föregående år. Minskningen förklaras främst av att Forma Contract och den finländska tidningsverksamheten såldes under andra kvartalet 2012.

Portföljbolagen rörelseresultat exklusive engångsposter uppgick till 21 Mkr (-124). Samtliga bolag förutom inkClub visar resultatförbättringar under helåret 2013.

### Utvärdering

Mot bakgrund av ICA Gruppens förvärv av resterande aktier i ICA AB våren 2013 har en utvärdering av portföljbolagen gjorts. Utvärderingen, som gjorts parallellt med en ny non-food-strategi för koncernen, innebär att Forma, Kjell & Company och Cervera kommer att avyttras, medan Hemtex och inkClub bedöms ha förutsättningar att bidra till kärnverksamheten och därmed behålls med oförändrat ägande. Forma, Kjell & Company och Cervera redovisas som tillgångar för försäljning i balansräkningen.

I december 2013 såldes Forma Books, som är en del av Forma, till Massolit Media. Avyttringen har medfört en resultat effekt om -82 Mkr under fjärde kvartalet.

### Nedskrivning

Under fjärde kvartalet har en nedskrivning av goodwill och varumärke avseende portföljbolagen gjorts med 223 Mkr.

### Butikernas försäljning

	okt-dec 2013			jan-dec 2013		
	Mkr	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara	Mkr	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara
<b>Butiksförsäljning exkl moms</b>						
Cervera	389	1,1%	3,9%	944	-0,2%	1,6%
Hemtex	337	7,9%	5,3%	965	5,5%	4,5%
Kjell & Co	315	16,6%	10,5%	931	14,3%	5,6%
<b>Totalt</b>	<b>1 041</b>			<b>2 840</b>		

### Antal butiker, inklusive franchisebutiker

Profil	dec 2012	Nya	Stängda	dec 2013
Cervera	77	1	-5	73
Hemtex	154	7	-3	158
Kjell & Co	66	6	0	72
<b>Totalt</b>	<b>297</b>	<b>14</b>	<b>-8</b>	<b>303</b>

## Övrigt

### Säsongvariationer

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

### Risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

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

finansförvaltning. Mer information om riskhantering finns på sidorna 27-29 och 82-83 i Hakon Invests årsredovisning för 2012 samt på sidorna 156-157 och 193-196 i ICA AB:s årsredovisning för 2012.

### Transaktioner med närstående

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

# Moderbolagets utveckling

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 3 Mkr (0) under fjärde kvartalet och till 5 Mkr (0) under januari-december 2013. Resultatet före skatt uppgick till 4 923 Mkr (-1) under

fjärde kvartalet. Under helåret 2013 var resultatet före skatt 5 407 Mkr (790). Förändringarna i resultatet före skatt beror på att ICA Fastigheter AB och ICA Banken AB har

erhållits som utdelning från ICA AB samt att räntekostnaderna har ökat efter förvärvet av resterande aktier i ICA den 27 mars 2013.

## Bolagets aktie

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

### Nyemission med företrädesrätt

I maj 2013 genomförde ICA Gruppen en nyemission med företrädesrätt till befintliga aktieägare om 5 miljarder kronor. Nyemissionen avsåg endast stamaktier. Varje stamaktie berättigade till en teckningsrätt och fyra teckningsrätter gav rätt att köpa en ny stamaktie till kurs 121 kronor. De stamaktier

som ICA-handlarnas Förbund tecknade med stöd av sina C-aktier tecknades till kurs 129 kronor per stamaktie. Emissionslikviden har använts för att betala tillbaka delar av koncernens bryggfinansiering.

### Ägarförhållanden

#### Största aktieägare i ICA Gruppen per 31 december 2013

	Antal aktier	Andel av kapital och röster i %
ICA-handlarnas Förbund	103 163 599	51,3
AB Industrivärden	20 125 000	10,0
AMF – Försäkring och Fonder	3 462 302	1,7
Lannebo fonder	2 955 455	1,5
SEB Investment Management	1 986 663	1,0
Swedbank Robur fonder	1 957 130	1,0
Robur Försäkring	1 318 331	0,7
Danske Capital Sverige	1 264 845	0,6
Leif Jönsson	1 254 651	0,6
Enter Fonder	1 031 100	0,5
<b>De tio största aktieägarna totalt:</b>	<b>139 136 916</b>	<b>69,2</b>
ICA Gruppens innehav	141 655	0,0
Övriga aktieägare	61 868 224	30,8
<b>Totalt</b>	<b>201 146 795</b>	<b>100,0</b>

Källa: Euroclear Sweden AB



## Årsstämma 2014

ICA Gruppens årsstämma 2014 äger rum onsdagen den 9 april 2014, kl 16.00 på Friends Arena i Solna.

För att delta på årsstämman krävs att aktieägare dels är införda i aktieboken hos Euroclear Sweden AB, dels har anmält sin avsikt att delta på årsstämman senast torsdagen den 3 april 2014. Kallelse till ICA Gruppens årsstämma 2014 publiceras torsdagen den 6 mars 2014.

Aktieägare som har förslag och synpunkter rörande valberedningens arbete ombeds inkomma med dessa senast onsdagen den 19 februari 2014. Den aktieägare som vill få ett ärende behandlat på årsstämman ska inkomma med en sådan begäran senast

måndagen den 24 februari 2014. Sådan begäran ska adresseras "Till styrelsens ordförande" och skickas till chefsjurist Per Behm, ICA Gruppen AB, Svetsarvägen 16, SE-171 93 Solna.

### Valberedningen utsedd

Valberedningen inför ICA Gruppens årsstämma 2014 utsågs i september 2013. ICA-handlarnas Förbund representeras av Claes Ottosson, ICA-handlare i Hovås, samt Anna-Karin Liljeholm, chefsjurist på ICA-handlarnas Förbund. Industrivärden har utsett Anders Nyberg, chefsjurist på Industrivärden, och AMF har utsett Anders Oscarsson till sina respektive ledamöter i valberedningen.

### Årsredovisning

ICA Gruppens årsredovisning för 2013 publiceras på bolagets hemsida torsdagen den 6 mars 2014 och finns tillgänglig i tryckt format på huvudkontoret från och med den 21 mars 2014.

### Utdelning

Styrelsen för ICA Gruppen föreslår en utdelning om 8 kronor per stamaktie för verksamhetsåret 2013, eller totalt 951 Mkr. Under föregående år lämnades ingen utdelning som en följd av förvärvet av resterande aktier i ICA AB och den därtill följande nyemissionen.

# Räkenskaper

## Rapport över totalresultat i sammandrag, koncernen

Mkr	Not	okt-dec 2013	okt-dec 2012	jan-dec 2013	jan-dec 2012
<b>Nettoomsättning</b>	3	25 964	854	77 702	2 726
Kostnader för sålda varor		-21 891	-481	-66 074	-1 494
<b>Bruttoresultat</b>		<b>4 073</b>	<b>373</b>	<b>11 628</b>	<b>1 232</b>
Övriga rörelseintäkter		61	28	191	167
Försäljningskostnader		-2 634	-296	-7 271	-1 147
Administrationskostnader		-888	-104	-2 446	-372
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	4	29	289	121	332
Effekter från förvärv av ICA AB	1,2	-	-	8 051	-
<b>Rörelseresultat</b>	3, 5	<b>641</b>	<b>290</b>	<b>10 274</b>	<b>212</b>
Finansiella intäkter		20	9	47	42
Finansiella kostnader		-174	-10	-512	-31
Förändring av verkligt värde finansiella instrument		-	11	16	21
<b>Resultat före skatt</b>		<b>487</b>	<b>300</b>	<b>9 825</b>	<b>244</b>
Skatt		44	38	-379	18
<b>Periodens resultat</b>		<b>531</b>	<b>338</b>	<b>9 446</b>	<b>262</b>
<b>Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen</b>					
Aktuariellt resultat förmånsbestämda pensioner		1	-	214	-
<b>Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen</b>					
Förändring av omräkningsreserv, netto efter skatt		44	60	81	8
Förändring av verkligt värde reserv, netto efter skatt		0	0	0	-28
Förändring av säkringsreserv, netto efter skatt		3	-5	20	-7
Poster överförda till resultatet vid förvärv av ICA AB		-	-	-259	-
<b>Summa poster som kan överföras till resultaträkningen</b>		<b>47</b>	<b>55</b>	<b>-158</b>	<b>-27</b>
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>579</b>	<b>393</b>	<b>9 502</b>	<b>235</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till</b>					
Moderföretagets ägare		500	323	9 439	280
Innehav utan bestämmande inflytande		31	15	7	-18
<b>Periodens totalresultat hänförligt till</b>					
Moderföretagets aktieägare		548	378	9 495	253
Innehav utan bestämmande inflytande		31	15	7	-18
<b>Resultat per aktie före och efter utspädning, kr</b>					
Stamaktie		2,49	2,01	49,68	1,65
C-aktie		2,49	2,01	49,68	1,65

## Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen

Mkr	Not	2013-12-31	2012-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	2	11 867	574
Varumärken	2	13 065	935
Övriga immateriella tillgångar		770	86
Andelar i företag redovisade enligt kapitalandelsmetoden	4	712	6 339
Uppskjuten skattefordran		369	223
Långfristiga fordringar ICA Banken		6 270	-
Byggnad och mark	2	16 778	-
Övriga anläggningstillgångar		2 521	50
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>52 352</b>	<b>8 207</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager		4 253	433
Kortfristiga placeringar		1	1 155
Kortfristiga fordringar ICA Banken		2 931	-
Övriga omsättningstillgångar		4 833	295
Likvida medel ICA Banken		2 814	-
Likvida medel		1 134	291
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>15 966</b>	<b>2 174</b>
Tillgångar tillgängliga för försäljning		643	-
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>68 961</b>	<b>10 381</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>		<b>26 541</b>	<b>9 021</b>
Avsättningar		1 909	234
Uppskjuten skatteskuld		4 925	212
Långfristiga räntebärande skulder		6 770	186
Övriga långfristiga skulder		8	1
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>13 612</b>	<b>633</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Inlåning ICA Banken		10 600	-
Kortfristiga räntebärande skulder		3 523	61
Övriga kortfristiga skulder		14 173	666
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>28 296</b>	<b>727</b>
Skulder tillgängliga för försäljning		512	-
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>68 961</b>	<b>10 381</b>

## Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen

Mkr	Not	jan-dec 2013	jan-dec 2012
Rörelseresultat		10 274	212
Effekter från förvärv av ICA AB		-8 051	-
Av- och nedskrivningar		1 551	66
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet		-124	468
Betald inkomstskatt		-429	-18
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>3 221</b>	<b>728</b>
Förändring av rörelsekapital:			
Varulager		-37	56
Kortfristiga fordringar		822	-24
Kortfristiga skulder		252	54
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar		-283	-
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>3 975</b>	<b>814</b>
Förvärv av ICA AB		-15 739	-
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 540	-57
Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		518	170
Investering i joint ventures		-30	-
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		1 171	-421
Erhållna räntor		35	42
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-16 585</b>	<b>-266</b>
Nyemission ICA Gruppen AB		5 017	-
Nyemission preferensaktier i dotterföretag		3 000	-
Betald utdelning		-	-491
Förändring av lån		8 663	17
Erlagda räntor		-477	-31
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>16 203</b>	<b>-505</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>6</b>	<b>3 593</b>	<b>43</b>
Likvida medel vid periodens början		291	248
Kursdifferenser i likvida medel		64	0
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	<b>6</b>	<b>3 948</b>	<b>291</b>

## Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag, koncernen

Mkr	Not	Hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Hänförligt till inne- hav utan bestäm- mande inflytande	Totalt
Vid periodens början 2013-01-01		8 882	139	9 021
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande		-	32	32
Incitamentsprogram		5	-	5
Nyemission		5 017	-	5 017
Nyemission preferensaktier i dotterföretag		-36	3 000	2 964
Periodens totalresultat		9 495	7	9 502
<b>Eget kapital vid periodens utgång 2013-12-31</b>		<b>23 363</b>	<b>3 178</b>	<b>26 541</b>

Mkr	Not	Hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Hänförligt till inne- hav utan bestäm- mande inflytande	Totalt
Vid periodens början 2012-01-01		8 456	157	8 613
Effekt byte av redovisningsprincip		662	-	662
<b>Eget kapital efter byte av redovisningsprincip</b>		<b>9 118</b>	<b>157</b>	<b>9 275</b>
Utdelning		-491	-	-491
Incitamentsprogram		2	-	2
Periodens totalresultat		253	-18	235
<b>Eget kapital vid periodens utgång 2012-12-31</b>		<b>8 882</b>	<b>139</b>	<b>9 021</b>



## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

<b>Mkr</b>	Not	okt-dec 2013	okt-dec 2012	jan-dec 2013	jan-dec 2012
Nettoomsättning		3	0	5	0
<b>Bruttoresultat</b>		<b>3</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>0</b>
Administrationskostnader		-25	-20	-83	-66
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-22</b>	<b>-20</b>	<b>-78</b>	<b>-66</b>
Finansiella intäkter		11	-	32	-
Finansiella kostnader		-151	-	-432	-
Utdelning från ICA AB		-	-	800	800
Resultat från andelar i koncernföretag		5 354	19	5 354	56
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>5 192</b>	<b>-1</b>	<b>5 676</b>	<b>790</b>
Bokslutsdispositioner		-27	-	-27	-
<b>Resultat före skatt</b>		<b>5 165</b>	<b>-1</b>	<b>5 649</b>	<b>790</b>
Skatt		117	0	132	0
<b>Periodens resultat</b>		<b>5 282</b>	<b>-1</b>	<b>5 781</b>	<b>790</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	Not	2013-12-31	2012-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag		30 034	1 255
Andelar i joint ventures		-	2 960
Uppskjuten skattefordran		325	193
Långfristiga fordringar koncernföretag		-	754
Övriga anläggningstillgångar		-	27
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>30 359</b>	<b>5 189</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kortfristiga placeringar		-	1 155
Kortfristig fordran koncernföretag		33	3
Övriga omsättningstillgångar		26	21
Likvida medel		-	139
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>59</b>	<b>1 318</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>30 418</b>	<b>6 507</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>		<b>17 146</b>	<b>6 343</b>
<b>Avsättningar</b>		<b>8</b>	<b>33</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristiga räntebärande skulder		5 971	-
Skulder till koncernföretag		3 000	-
Övriga långfristiga skulder		-	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>8 971</b>	<b>-</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Kortfristiga räntebärande skulder		2 286	-
Kortfristiga skulder till koncernföretag		1 929	102
Övriga kortfristiga skulder		78	29
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>4 293</b>	<b>131</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>30 418</b>	<b>6 507</b>

# Noter

## Not 1, REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna bokslutskommuniké är upprättad enligt reglerna för delårsrapportering i Årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering.

### Ändrade redovisningsprinciper avseende sale and leaseback transaktioner

När ICA Gruppen har avyttrat en fastighet med samtidig återhyra och vidareuthyrning till en icke konsoliderad ICA-handlare, har sådana transaktioner redovisats som sale & leaseback-transaktioner. Innebörderna har varit att fastigheten ej betraktats som såld och att erhållen likvid redovisats som ett lån. Fastigheten har fortsatt att redovisas i balansräkningen och skrivits av under sin nyttjandeperiod. Betalningen av hyra har redovisats som ränta och amortering på lånet. Vid den tidpunkt vidareuthyrningen till en fristående ICA-handlare upphört av något skäl har fastigheten redovisats som såld. Om fastigheten istället hyrts tillbaka för egen användning inom ICA Gruppen, har fastigheten betraktats som såld, förutsatt klassificering som operationellt leasingavtal och marknadsmässiga villkor vid både försäljningen och hyresavtalet.

Denna princip baseras på IAS 18 Intäkter samt regler inom US GAAP.

Styrelsen har under 2013 gjort en förnyad bedömning av dessa transaktioner. Styrelsen anser inte att redovisningen återger innebörden av dessa transaktioner på ett tillräckligt relevant sätt. Avtalen om återhyran och vidareuthyrningen ska bedömas tillsammans eftersom dessa avtal upprättas samtidigt. ICA Gruppen har i praktiken en begränsad risk och inblandning i fastigheten. Den hittillsvarande principen har beaktat återhyran till ICA Gruppen i större utsträckning än vidareuthyrningen till ICA-handlaren, trots att avtalen är avhängiga av varandra. Avtalsarrangemanget är dessutom likartat oavsett om ICA-butiken är konsoliderad i ICA Gruppen eller om ICA-butiken är fristående, icke konsoliderad. Då innebörden av avtalsupplägget i de båda fallen är likartad ska inte redovisningen vara olika, vilket varit fallet hittills.

Att redovisa en fastighet som såld i ett sådant arrangemang, och hyresbetalningarna efter försäljningen som hyreskostnader, anser styrelsen därför ger en mer relevant och riktig bild av innebörden av dessa transaktioner, än den hittillsvarande redovisningen gjort.

Bytet av redovisningsprincip har skett retroaktivt och ingående balans per 1 januari 2012 har räknats om vilket medfört att bokfört värde på joint ventures har ökat med 662 Mkr. Motposten har redovisats som byte av redovisningsprincip i eget kapital. Under 2012 minskar resultatandelar i joint ventures med 44 Mkr, och för 2013 har resultat från ICA AB fram till förvärvet av ICA AB den 27 mars inneburit ett minskat resultat med 17 Mkr. Resultateffekten av förvärvet av ICA AB har genom samma ändring av redovisningsprincip minskat med 601 Mkr till 8 051 Mkr.

### Nya eller ändrade standarder som har tillämpats från och med 2013

Ändringar i IFRS 7 Finansiella instrument: Upplýsingar

IFRS 13 Värdering till verkligt värde

Ändringar i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter

Ändringar i IAS 19 Ersättnings till anställda

IAS 19 *Ersättnings till anställda* är ändrad. Främst gäller ändringen att tidigare oredovisade aktuariella resultat redovisas direkt i övrigt totalresultat. ICA Gruppen har haft som princip att redovisa aktuariella resultat i resultatet, vilket innebär att förändringen av IAS 19 har ringa effekt på de finansiella rapporterna.

Inga andra nya eller ändrade, och av EU godkända, IFRS standarder som har någon väsentlig påverkan på ICA Gruppens finansiella rapporter tillämpas 2013.

### Nya redovisningsprinciper 2014 och senare

Följande av EU godkända IFRS standards med relevans för ICA Gruppen kommer att börja tillämpas 2014:

IFRS 10 Koncernredovisningar,

IFRS 11 Samarbetsarrangemang, och

IFRS 12 Upplýsingar om andelar i andra företag.

IFRIC 21 "Levies"

Ingen av dessa kommer att få någon väsentlig effekt på ICA Gruppens redovisning.

IFRS 9 *Finansiella instrument* är en del i en fullständig omarbetning av den nuvarande standarden IAS 39 *Finansiella instrument*: Redovisning och värdering. Standarden kommer att kompletteras med regler om nedskrivningar och säkringsredovisning. Tidplan för tillämpning saknas för närvarande.

## Not 2, FÖRVÄRV ICA

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

ICA Gruppens 40-procentiga innehav i ICA har vid förvärvstillfället omvärderats till 13,3 miljarder kronor, vilket innebär att en positiv engångseffekt om 8,1 miljarder kronor redovisas i resultaträkningen.

Vid förvärvet av resterande aktier i ICA AB har skillnader identifierats mellan verkligt värde och redovisat värde på fastigheter. Därutöver har vid förvärvet varumärkena ICA och Rimi i Baltikum värderats till verkligt värde och redovisas som immateriella tillgångar.

Då köpeskillingen överstiger nettot av samtliga förvärvade tillgångar och skulder redovisade till verkligt värde, redovisas goodwill. Denna goodwill uppgår till 11,5 miljarder kronor. ICA:s verksamhet i relation till de svenska ICA-handlarna regleras genom olika avtal. Dels genom en framförhandlad affärsmodell som hanterar varuflöden, kundrelationer och ICA:s centrala kostnader, dels genom avtal som reglerar royalty och vinstdelning samt hyresavtal. Affärsmodellen som reglerar relationen mellan den enskilda ICA-handlaren och ICA bygger på de erfarenheter, kompetenser och relationer som utarbetats under snart 100 år. Affärsmodellen med alla dess avtal och relationer är beroende av varandra vilket gör att det inte går att separera ett eller flera avtal eller delar ur helheten. Denna helhet i form av ICA:s affärsmodell redovisas som goodwill.

Den nettoomsättning från ICA AB-koncernen som ingår i koncernen sedan 27 mars 2013 uppgår till 75 045 Mkr. ICA AB-koncernen bidrog med 1 998 Mkr till periodens resultat för perioden från 27 mars 2013 till 31 december 2013. Om förvärvet av resterande aktier i ICA hade skett den 1 januari 2013 hade nettoomsättningen i ICA Gruppen uppgått till 99 456 Mkr och rörelseresultatet till 10 598 Mkr, varav effekter av förvärv uppgår till 8 051 Mkr.

Fortsättning Not 2, FÖRVÄRV ICA

<b>Förvärvsanalys ICA AB</b>	Redovisade värden i ICA AB	Effekt av ny redovisningsprincip	Redovisade värden efter ny redovisningsprincip	Förvärvsjusteringar	Värde enligt förvärvsanalys
Varumärke	560		560	11 640	12 200
Förvärvad goodwill	1 760		1 760	-1 760	0
Byggnader och mark	12 005	-1 719	10 286	5 786	16 072
Övriga anläggningstillgångar	9 313	-729	8 584	776	9 360
Övriga omsättningstillgångar	12 688		12 688		12 688
Likvida medel	4 261		4 261		4 261
Minoritet	-8		-8		-8
Avsättningar	-2 372		-2 372		-2 372
Långfristiga skulder	-4 267	3 763	-504		-504
Uppskjuten skatteskuld	-673	-3	-676	-3 920	-4 596
Kortfristiga skulder	-25 502	189	-25 313		-25 313
<b>Förvärvade, identifierbara nettotillgångar</b>	<b>7 765</b>	<b>1 501</b>	<b>9 266</b>	<b>12 522</b>	<b>21 788</b>
Goodwill					11 545
<b>Förvärvade, identifierbara nettotillgångar inklusive goodwill</b>					<b>33 333</b>
Anskaffningsvärde					20 000
Omvärdering tidigare innehav					13 333
<b>Överförd ersättning</b>					<b>33 333</b>
Anskaffningsvärde					20 000
Likvida medel i det förvärvade bolaget					-4 261
<b>Förändring av koncernens likvida medel</b>					<b>15 739</b>

Nedan anges hur delårsperioderna 2013 har presenteras baserat på den preliminära förvärvsanalysen avseende förvärvet av ICA AB samt hur de presenteras baserat på den slutliga förvärvsanalysen och ny redovisningsprincip.

<b>Resultaträkning</b>	jan-mar 2013		apr-jun 2013		jul-sep 2013		okt-dec 2013		Helår 2013	
	Preliminär	Slutlig	Preliminär	Slutlig	Preliminär	Slutlig	Slutlig	Slutlig	Slutlig	
Nettoomsättning	1 883	1 890	25 025	25 018	24 830	24 830	25 964	77 702		
Kostnad för sålda varor	-1 421	-1 511	-21 482	-21 492	-21 085	-21 180	-21 891	-66 074		
Bruttoresultat	462	379	3 543	3 526	3 745	3 650	4 073	11 628		
Övriga rörelseintäkter	13	3	74	68	60	59	61	191		
Försäljningskostnader	-388	-330	-2 119	-2 208	-2 070	-2 099	-2 634	-7 271		
Administrationskostnader	-126	-97	-811	-789	-724	-672	-888	-2 446		
Resultatandelar från JV	99	83	7	0	18	9	29	121		
Effekter av förvärv	8 652	8 051	-	-	-	-	-	8 051		
Rörelseresultat	8 712	8 089	694	597	1 029	947	641	10 274		
Finansiella intäkter	8	7	16	16	4	4	20	47		
Finansiella kostnader	-11	-7	-212	-165	-214	-166	-174	-512		
Förändring av verkligt värde finansiella instrument	16	16	-	-	-	-	-	16		
Resultat före skatt	8 725	8 105	498	448	819	785	487	9 825		
Skatt	5	4	-178	-193	-234	-234	44	-379		
Periodens resultat	8 730	8 109	320	255	585	551	531	9 446		

Fortsättning Not 2, FÖRVÄRV ICA

	2013-03-31		2013-06-30		2013-09-30		2013-12-31
	Preliminär	Slutlig	Preliminär	Slutlig	Preliminär	Slutlig	Slutlig
<b>Balansräkning</b>							
<b>Tillgångar</b>							
Anläggningstillgångar							
Goodwill	14 116	12 119	14 161	12 120	14 121	12 120	11 867
Varumärken	13 149	13 136	13 163	13 170	13 157	13 163	13 065
Andelar i företag redovisade enligt kapitalandelsmetoden	772	823	771	822	791	834	712
Uppskjuten skattefordran	238	238	237	205	237	369	369
Byggnad och mark	18 105	16 075	18 265	16 222	19 006	17 017	16 778
Övriga anläggningstillgångar	8 817	8 827	9 355	9 379	9 465	9 268	9 561
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>55 197</b>	<b>51 218</b>	<b>55 952</b>	<b>51 918</b>	<b>56 777</b>	<b>52 771</b>	<b>52 352</b>
Omsättningstillgångar							
Varulager	4 463	4 463	4 356	4 356	4 306	4 306	4 253
Övriga omsättningstillgångar	9 004	9 004	8 117	8 116	7 682	7 681	8 408
Likvida medel inkl ICA Banken	4 500	4 500	3 610	3 610	3 413	3 413	3 948
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>17 967</b>	<b>17 967</b>	<b>16 083</b>	<b>16 082</b>	<b>15 401</b>	<b>15 400</b>	<b>16 609</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>73 164</b>	<b>69 185</b>	<b>72 035</b>	<b>68 000</b>	<b>72 178</b>	<b>68 171</b>	<b>68 961</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>							
<b>Eget kapital</b>	<b>16 882</b>	<b>16 883</b>	<b>22 466</b>	<b>22 350</b>	<b>23 106</b>	<b>22 977</b>	<b>26 541</b>
Långfristiga skulder							
Avsättningar	2 597	2 278	2 578	2 302	2 331	2 071	1 909
Uppskjuten skatteskuld	4 835	4 806	4 843	4 802	4 886	4 837	4 925
Räntebärande skulder	16 440	12 690	15 810	12 125	16 399	12 765	6 770
Övriga långfristiga skulder	14	3	2	2	22	21	8
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>23 886</b>	<b>19 777</b>	<b>23 233</b>	<b>19 231</b>	<b>23 638</b>	<b>19 694</b>	<b>13 612</b>
Kortfristiga skulder							
Räntebärande skulder	7 298	7 122	1 883	1 694	1 855	1 666	3 523
Inlåning i ICA Banken	10 352	10 352	10 573	10 573	10 648	10 648	10 600
Övriga kortfristiga skulder	14 746	15 051	13 880	14 152	12 931	13 186	14 685
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>32 396</b>	<b>32 525</b>	<b>26 336</b>	<b>26 419</b>	<b>25 434</b>	<b>25 500</b>	<b>28 808</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>73 164</b>	<b>69 185</b>	<b>72 035</b>	<b>68 000</b>	<b>72 178</b>	<b>68 171</b>	<b>68 961</b>

Nedan presenteras rörelseresultatet exklusive engångsposter per segment enligt den preliminära förvärsanalysen, så som det redovisats i delårsrapporterna tidigare under 2013, samt enligt den slutliga förvärsanalysen i bokslutskommunikén för 2013.

	jan-mar 2013		apr-jun 2013		jul-sep 2013		okt-dec 2013	Helår 2013
	Preliminär	Slutlig	Preliminär	Slutlig	Preliminär	Slutlig	Slutlig	Slutlig
<b>Rörelseresultat före engångsposter per segment</b>								
ICA Sverige		36	719	718	892	892	819	2 465
ICA Norge		-17	-193	-193	-154	-154	-98	-462
Rimi Baltic		4	72	70	87	85	113	272
ICA Banken		3	32	32	64	64	51	150
ICA Fastigheter		9	230	102	256	125	123	359
Portföljbolagen	-60	-60	-35	-34	-15	-16	131	21
ICA	134	78	0	0	0	0	0	78
Övrigt	-14	-15	-147	-95	-93	-40	-179	-329
<b>Rörelseresultat före engångsposter</b>	<b>60</b>	<b>38</b>	<b>678</b>	<b>600</b>	<b>1 037</b>	<b>956</b>	<b>960</b>	<b>2 554</b>



### NOT 3, SEGMENT

Nettoomsättning per segment (Mkr)	okt-dec 2013	okt-dec 2012	jan-dec 2013	jan-dec 2012
ICA Sverige	17 602	-	52 887	-
ICA Norge	4 144	-	12 547	-
Rimi Baltic	2 838	-	8 102	-
ICA Banken	215	-	643	-
ICA Fastigheter	573	-	1 723	-
Portföljbolagen	892	854	2 657	2 726
Övrigt	20	-	47	-
Internförsäljning	-320	-	-904	-
<b>Nettoomsättning<sup>1</sup></b>	<b>25 964</b>	<b>854</b>	<b>77 702</b>	<b>2 726</b>

<sup>1</sup> ICA Gruppens koncernredovisning ingår ICA AB som ett helägt dotterbolag från och med den 27 mars 2013.

Rörelseresultat före engångsposter per segment	okt-dec 2013	okt-dec 2012	jan-dec 2013	jan-dec 2012
ICA Sverige	819	-	2 465	-
ICA Norge	-98	-	-462	-
Rimi Baltic	113	-	272	-
ICA Banken	51	-	150	-
ICA Fastigheter	123	-	359	-
Portföljbolagen	131	32	21	-124
ICA	-	278	78	308
Övrigt	-179	-20	-329	-66
<b>Rörelseresultat exklusive engångsposter<sup>1</sup></b>	<b>960</b>	<b>290</b>	<b>2 554</b>	<b>118</b>

<sup>1</sup> ICA Gruppens koncernredovisning ingår ICA AB som ett helägt dotterbolag från och med den 27 mars 2013.

### NOT 4, ANDELAR I FÖRETAG REDOVISADE ENLIGT KAPITALANDELSMETODEN

Mkr	Bokfört värde 31 december		Resultatandel januari-december	
	2013	2012	2013	2012
ICA AB	-	6 186	78	308
Bra förlag AB *	-	9	0	0
Trade Press AS *	-	10	1	1
Kjell & Co Elektronik AB *	-	134	34	23
Ancore Fastigheter AB	703	-	6	-
Övriga	9	-	2	-
<b>Totalt</b>	<b>712</b>	<b>6 339</b>	<b>121</b>	<b>332</b>

\* Redovisas som tillgångar till försäljning sedan december 2013.

### NOT 5, ENGÅNGSPOSTER

Mkr	okt-dec 2013	okt-dec 2012	jan-dec 2013	jan-dec 2012
<b>Rörelseresultat exklusive engångsposter</b>	<b>960</b>	<b>290</b>	<b>2 554</b>	<b>118</b>
<b>Reavinster vid försäljning av anläggningstillgångar</b>				
Portföljbolagen, Forma	-82	-	-82	94
ICA Fastigheter	15	-	14	-
Övriga	-	-	1	-
<b>Nedskrivningar</b>				
Portföljbolagen	-223	-	-223	-
ICA Norge	-14	-	-24	-
Rimi Baltic	-15	-	-17	-
<b>Övriga engångsposter</b>				
Effekter av förvärv	-	-	8 051	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>641</b>	<b>290</b>	<b>10 274</b>	<b>212</b>

### NOT 6, KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

Mkr	Koncernen 2013	ICA Banken 2013	Koncernen ex Bank
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>3 221</b>	<b>172</b>	<b>3 049</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>			
Varulager	-	-37	-37
Kortfristiga fordringar	822	-23	845
Kortfristiga skulder	252	13	239
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar	-283	-283	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>3 975</b>	<b>-121</b>	<b>4 096</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-16 585</b>	<b>2 701</b>	<b>-19 286</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>16 203</b>	<b>234</b>	<b>15 969</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>3 593</b>	<b>2 814</b>	<b>779</b>
Likvida medel vid periodens början	291	0	291
Kursdifferens i likvida medel	64	0	64
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	<b>3 948</b>	<b>2 814</b>	<b>1 134</b>

### NOT 7, FINANSIELLA INSTRUMENT

IFRS 13 klassificerar finansiella instrument värderade till verkligt värde i olika nivåer utifrån hur det verkliga värdet fastställs. Per 31 december 2013 uppgår finansiella tillgångar värderade till verkligt värde i ICA gruppen till 2 294 Mkr. Finansiella skulder värderade till verkligt värde är 12 Mkr per 31 december 2013. De finansiella instrumenten består av obligationer och certifikat och värderas till verkligt värde enligt nivå 2. För de finansiella instrument som redovisas till upplupna anskaffningsvärden är det inte någon väsentlig skillnad mellan redovisat och verkligt värde.

# Nyckeltal för ICA Gruppen

	okt-dec 2013	okt-dec 2012	jan-dec 2013	jan-dec 2012
Rörelsemarginal exklusive engångsposter, %	3,7%	34,0%	3,3%	4,3%
Rörelsemarginal, %	2,5%	34,0%	13,2%	7,8%
Nettomarginal, %	2,0%	39,6%	12,2%	9,6%
Avkastning på sysselsatt kapital, %			6,6%	2,9%
Avkastning på eget kapital, %			6,5%	2,9%
Soliditet, %			38,5%	86,9%
Rörelseresultat före avskrivningar, Mkr			3 774	278
Nettoskuld, Mkr			-9 190	1 199
<b>Aktien</b>				
Resultat per stamaktie kvarvarande verksamhet, kr	2,49	2,01	49,68	1,65
Resultat per C-aktie kvarvarande verksamhet, kr	2,49	2,01	49,68	1,65
Börskurs vid periodens slut, kr			201,00	118,30
Utdelning per stamaktie, kr			8,00	-
Utdelning, Mkr			951	-
Utdelningsgrad, %			68	-
Eget kapital per aktie, kr			116,23	55,28
Kassaflöde per aktie, kr			17,87	0,27
Antal stamaktier	118 937 248	78 597 414	118 937 248	78 597 674
Antal C-aktier	82 067 892	82 067 892	82 067 892	82 067 892
Totalt antal aktier vid periodens slut	201 005 140	160 665 306	201 005 140	160 665 566
Genomsnittligt antal aktier	201 005 140	160 665 566	190 006 752	169 828 539
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	201 146 795	160 792 286	190 194 330	169 911 961

## Definitioner av nyckeltal

### Avkastning på eget kapital

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

### Avkastning på sysselsatt kapital

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

### EBITDA

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

### Eget kapital per aktie

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

### Kapitaltäckningskvot

Avser ICA Banken. Bankens kapitalbas i relation till kapitalkrav.

### Kassaflöde per aktie

Periodens kassaflöde dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

### Nettoskuld

Räntebärande skulder exklusive pensioner, ICA Banken samt likvida medel.

### Resultat per stamaktie

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

### Resultat per C-aktie

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

### Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.

### Soliditet

Eget kapital inklusive minoritet i procent av balansomslutningen.

### Sysselsatt kapital

Balansomslutning med avdrag för ej räntebärande skulder och avsättningar.

## Ordlista

### EMV

Egna märkesvaror.

### Joint venture

Samarbetsprojekt, samriskföretag.

### Hard discount

Utpräglade lågprisbutiker med begränsat sortiment.

### MTN

Löpande skuldbrev med förutbestämd förfallotid.

### Non food

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

Stockholm, den 12 februari 2014  
Per Strömberg  
VD ICA Gruppen

Informationen i denna bokslutskommuniké är sådan som ICA Gruppen ska offentliggöra enligt lagen om Värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande onsdagen den 12 februari 2014 kl 07.30. Rapporten är ej granskad av bolagets revisorer.

**För ytterligare information,  
vänligen kontakta:**

**Per Strömberg, VD ICA Gruppen,**  
tel. +46 10 422 50 05

**Merlin Poljak, tf CFO ICA Gruppen,**  
tel. +46 10 422 18 43

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

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

**ICA Gruppens presstjänst,**  
tel. +46 70 253 66 60

**Press- och analytikermöte**

Onsdagen den 12 februari 2014 kl 10.00 arrangerar ICA Gruppen ett press- och analytikermöte på Berns Hotell i Berzelii Park, Stockholm. VD Per Strömberg och tf CFO Merlin Poljak presenterar bokslutskommunikén.

Mötet webbsänds och går att följa på [www.icagruppen.se](http://www.icagruppen.se).

**Kalender**

6 mars 2014	Årsredovisning för 2013
9 april 2014	Årsstämma 2014
7 maj 2014	Delårsrapport januari-mars 2014
20 augusti 2014	Delårsrapport januari-juni 2014
12 november 2014	Delårsrapport januari-september 2014

ICA Gruppen AB (publ) är ett av Nordens ledande detaljhandelsföretag med cirka 2 400 egna och handlarägda butiker i Sverige, Norge, Estland, Lettland och Litauen. I koncernen ingår ICA Sverige, ICA Norge och Rimi Baltic som i huvudsak driver dagligvaruhandel, ICA Fastigheter som äger och förvaltar fastigheter samt ICA Banken som erbjuder finansiella tjänster till de svenska kunderna. I koncernen ingår även de helägda portföljbolagen Forma Holding och inkClub, samt de delägda portföljbolagen Cervera, Hemtex och Kjell & Company. För mer information se [www.icagruppen.se](http://www.icagruppen.se)

