



Delårsrapport ICA AB

1 januari – 30 september 2010



Delårsrapport

Stockholm 10 november 2010

Fortsatt starkt rörelseresultat i tredje kvartalet

Tredje kvartalet

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 23 505 MSEK (23 458), en ökning med 0,2 procent. I fasta växelkurser ökade nettoomsättningen med 1,6 procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 940 MSEK (936), en ökning med 0,4 procent. Rörelseresultatet exklusive reavinster om 12 MSEK (41) och nedskrivningar om 6 MSEK (5), uppgick till 934 MSEK (900), en ökning med 3,8 procent.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 859 MSEK (798), en ökning med 7,6 procent.
- Periodens resultat för tredje kvartalet uppgick till 644 MSEK (591), en ökning med 9,0 procent.

Niomånadersperioden

- Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 69 367 MSEK (70 054), en minskning med 1,0 procent. I fasta växelkurser ökade nettoomsättningen med 0,3 procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 2 206 MSEK (1 784), en ökning med 23,7 procent. Rörelseresultatet exklusive reavinster om 11 MSEK (112) och nedskrivningar om 43 MSEK (63), uppgick till 2 238 MSEK (1 735), en ökning med 29,0 procent.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 1 946 MSEK (1 459), en ökning med 33,4 procent.
- Periodens resultat för niomånadersperioden uppgick till 699 MSEK (1 060), en minskning med 34,1 procent. Niomånadersperioden har belastats med en skattekostnad om 747 MSEK avseende en skattetvist för åren 2001 – 2003.

Nyckeltal	Juli – September			Januari – September			Helår 2009
	2010	2009	%	2010	2009	%	
Nettoomsättning	23 505	23 458	0,2 %	69 367	70 054	-1,0 %	94 651
Rörelseresultat	940	936	0,4 %	2 206	1 784	23,7 %	2 713
Rörelseresultat exklusive reavinst och nedskrivningar ¹⁾	934	900	3,8 %	2 238	1 735	29,0 %	2 583
Rörelsemarginal, %	4,0	4,0		3,2	2,5		2,9
Rörelsemarginal exklusive reavinst och nedskrivningar ¹⁾	4,0	3,8		3,2	2,5		2,7
Resultat efter finansiella poster	859	798	7,6 %	1 946	1 459	33,4 %	2 309
Periodens resultat	644	591	9,0 %	699	1 060	-34,1 %	1 587
Balansomslutning				38 438	39 212		40 160
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 664	1 472		2 368	2 509		3 768
Soliditet, %				31,5	33,6		34,8
Avkastning på eget kapital, % ²⁾				9,0	10,7		11,3
Avkastning på sysselsatt kapital, % ³⁾				16,5	11,3		13,5

1) Rörelseresultat exklusive reavinst från fastighetsförsäljningar samt nedskrivningar av anläggningstillgångar

2) Avkastning på eget kapital = Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital. ICA Bankens verksamhet är exkluderad ur både resultat- och balansräkning vid beräkningen. Avkastningen beräknas på rullande 12-månaders period.

3) Avkastning på sysselsatt kapital = Resultat efter finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. ICA Bankens verksamhet är exkluderad ur både resultat- och balansräkning vid beräkningen. Avkastningen beräknas på rullande 12-månaders period.

Koncernchefens kommentar

ICA-koncernen levererade ett mycket starkt rörelseresultat i tredje kvartalet vilket till och med överträffade rekordresultatet i tredje kvartalet 2009. Rörelseresultatet exklusive reavinster ökade med cirka fyra procent. Omsättningen i fasta växelkurser ökade med 1,6 procent jämfört med föregående år trots en generell svag utveckling på dagligvarumarknaden och hård konkurrens. Resultatförbättringen beror på högre rörelseresultat i ICA Sverige och Rimi Baltic. Samtidigt tyngdes rörelseresultatet av en högre förlust i ICA Norge delvis beroende på en mycket stark priskonkurrens på den norska marknaden och ökade kostnader för konvertering av ytterligare 31 Rimi-butiker. ICA Banken och ICA Fastigheter fortsatte att utvecklas stabilt och i nivå med föregående år.

ICA Sverige ökade omsättningen i det tredje kvartalet trots en avmattning på den svenska dagligvarumarknaden. Rörelseresultatet var fortsatt mycket starkt, framförallt drivet av en ökad försäljning och en lönsam utveckling av sortimentet däribland förbättrade bruttomarginaler främst kopplat till egna märkesvaror. Som ett led i att öka försäljningen fortsätter ICA Sverige att driva och investera i flera långsiktiga prissatsningar med fokus på färskvaror, kampanjer såsom "Billiga veckan" samt egna märkesvaror. Under tredje kvartalet fortsatte lanseringen av våra nya satsningar, Cura apotek och ICA To Go. Med ytterligare tre nya apotek under kvartalet hade totalt 21 Cura apotek etablerats under årets nio första månader. Under fjärde kvartalet kommer ytterligare cirka 10 Cura apotek att etableras. I slutet av oktober öppnade vi vår andra pilotbutik för ICA To Go i centrala Stockholm.

I ICA Norge fortsatte de konverterade Rimi-butikerna att utvecklas positivt med en försäljningstillväxt om 2,5 procent i tredje kvartalet. Totalt sett minskade dock ICA Norges butiksförsäljning främst på grund av en fortsatt mycket hård priskonkurrens. Priskonkurrensen har också pressat marginalerna, vilket tillsammans med högre kostnader för fler egenägda butiker och ökade kostnader för konvertering av Rimi-butiker, ökade förlusten i ICA Norge. Framgångarna för de nya Rimi-butikerna bekräftar vår strategi att hålla en hög konverteringstakt, trots att det initialt innebär högre kostnader. I tredje kvartalet i år konverterades 31 butiker, jämfört med 10 butiker i tredje kvartalet förra året. Kostnaden för varje konvertering uppgår till mellan 1–2 MSEK. Under fjärde kvartalet planerar vi att konvertera ytterligare 30 butiker och implementeringen av SAP fortsätter. Den höga konverteringstakten, tillsammans med en fortsatt hård priskonkurrens, gör att vi bedömer att ICA Norges rörelseresultat i fjärde kvartalet kommer att vara negativt.

Rimi Baltics rörelseresultat ökade och var positivt i kvartalet tack vare högre bruttomarginaler, bland annat genom högre försäljningsandel av egna märkesvaror och lägre svinn, samt en fortsatt god kostnadskontroll i bolaget. Den positiva utvecklingen i bolaget visar att vi på ett framgångsrikt sätt har anpassat oss till den ekonomiska situationen. Konjunkturläget i de baltiska länderna är något stabilare samtidigt som arbetslösheten är fortsatt hög och den disponibla inkomsten låg vilket fortsatt påverkat försäljningen negativt i Rimi Baltic. Nedgången i försäljningen har dock saktat ned under tredje kvartalet. I Litauen testlanserades ett kundkort i september som mottogs mycket väl av våra kunder. I slutet av augusti genomfördes det tredje steget i vår långsiktiga prissatsning för att öka försäljningen och öka vår konkurrenskraft.

Under årets nio första månader sjönk omsättningen i ICA-koncernen något samtidigt som rörelseresultatet förbättrades kraftigt. Den positiva resultatutvecklingen beror på förbättrade rörelseresultat i samtliga bolag förutom ICA Banken som påverkades negativt av ett lägre räntenetto. Periodens resultat för koncernen belastades av ökade skattkostnader till följd av en dom i Kammarrätten som avser en skattetvist för åren 2001–2003 som ICA informerade om i början av juni. ICA har överklagat och ansökt om prövningstillstånd i Regeringsrätten.

Våra prioriteringar under resterande delen av året kommer att vara försäljningsaktiviteter i form av prissatsningar på samtliga marknader för att förstärka vår konkurrenskraft, utveckling av egna märkesvaror och god kostnadskontroll. Vårt fokus kommer fortsatt även att vara att vända utvecklingen i ICA Norge.

Viktiga händelser efter tredje kvartalets utgång

- I oktober offentliggjordes att ICA och Alecta bildar ett samägt fastighetsbolag med syftet att förvärva, äga och förvalta ICA-butiker i strategiska lägen. Vardera parten äger 50 procent. Bolaget får initialt en fastighetsportfölj med ett fastighetsvärde på drygt 2 miljarder. Transaktionen, som äger rum den 1 december påverkar inte balansomslutningen och ger ingen reavinst i ICA-koncernen då ICA har ett fortsatt inflytande i fastigheterna via det samägda bolaget. Transaktionen kommer att påverka kassaflödet positivt med 1,8 miljarder SEK.
- Lena Boberg har utsetts till ny vd för ICA Fastigheter och tillträder den 1 januari 2011. Lena kommer att ingå i ICAs koncernledning och efterträder Bo Liffner som går i pension.

Nettoomsättning och resultat

ICA-KONCERNEN

Nettoomsättningen under **tredje kvartalet** uppgick till 23 505 MSEK (23 458), en ökning med 0,2 procent. Nettoomsättningen i fasta växelkurser ökade med 1,6 procent. Rörelseresultatet uppgick till 940 MSEK (936). I rörelseresultatet ingår realisationsvinster om 12 MSEK (41) och nedskrivningar om 6 MSEK (5). Rörelseresultatet exklusive reavinster och nedskrivningar uppgick till 934 MSEK (900). Resultat efter finansiella poster uppgick till 859 MSEK (798). Periodens resultat uppgick till 644 MSEK (591).

Nettoomsättningen under **niomånadersperioden** uppgick till 69 367 MSEK (70 054), en minskning med 1,0 procent. Nettoomsättningen i fasta växelkurser ökade med 0,3 procent. Rörelseresultatet uppgick till 2 206 MSEK (1 784). I rörelseresultatet ingår realisationsvinster om 11 MSEK (112) och nedskrivningar om 43 MSEK (63). Rörelseresultatet exklusive reavinster och nedskrivningar uppgick till 2 238 MSEK (1 735). Resultat efter finansiella poster uppgick till 1 946 MSEK (1 459). Periodens resultat uppgick till 699 MSEK (1 060). Niomånadersperioden har belastats med en skattekostnad om 747 MSEK avseende en skattetvist för åren 2001 – 2003.

ICA SVERIGE

Nettoomsättningen under **tredje kvartalet** uppgick till 15 375 MSEK (14 958), en ökning med 2,8 procent. Utöver högre partihandel, beror omsättningsökningen på fler butiksdotterbolag som konsolideras samt att försäljningen i de nystartade Cura apoteken ingår. Rörelseresultatet uppgick till 804 MSEK (761). Resultatförbättringen beror främst på ökad försäljning samt en lönsam utveckling av sortimentet däribland förbättrade bruttomarginaler främst kopplat till egna märkesvaror.

Nettoomsättningen under **niomånadersperioden** uppgick till 44 622 MSEK (43 587), en ökning med 2,4 procent. Rörelseresultatet uppgick till 2 009 MSEK (1 706). Resultatförbättringen beror på ökad försäljning samt bättre bruttomarginal.

ICA NORGE

Nettoomsättningen under **tredje kvartalet** uppgick till 5 157 MSEK (5 200), en minskning med 0,8 procent. I lokal valuta ökade omsättningen med 0,2 procent. Konverterade Rimi-butiker och fler egenägda butiker påverkade nettoomsättningen positivt samtidigt som stängda butiker, lägre försäljning i jämförbara butiker samt lägre försäljning på grund av färre franchisebutiker påverkade negativt. Rörelseresultatet uppgick till -116 MSEK (-41). Resultatförbättringen beror på lägre försäljning i jämförbara butiker, lägre bruttomarginal till följd av prispress i marknaden, högre kostnader på grund av fler egenägda butiker och för konvertering av butiker till nya Rimi-konceptet.

Nettoomsättningen under **niomånadersperioden** uppgick till 15 780 MSEK (15 800), en minskning med 0,1 procent. I lokal valuta ökade omsättningen med 0,1 procent. Konverterade Rimi-butiker och fler egenägda butiker påverkade nettoomsättningen positivt samtidigt som stängda butiker och lägre försäljning på grund av färre franchisebutiker påverkade nettoomsättningen negativt. Rörelseresultatet uppgick till -341 MSEK (-556). Resultatförbättringen beror främst på lägre administrationskostnader.

RIMI BALTIC

Nettoomsättningen under **tredje kvartalet** uppgick till 2 563 MSEK (2 894), en minskning med 11,4 procent, i lokal valuta minskade omsättningen med 1,8 procent. Rörelseresultatet uppgick till 28 MSEK (-24). I rörelseresultatet ingår realisationsförluster om -3 MSEK (0) och nedskrivningar om -2 MSEK (0). Rörelseresultatet exklusive reavinster och nedskrivningar uppgick till 33 MSEK (-24). Resultatförbättringen beror på högre bruttomarginaler tack vare en högre försäljningsandel av egna märkesvaror och lägre svinn, samt lägre driftskostnader i butik.

Nettoomsättningen under **niomånadersperioden** uppgick till 7 722 MSEK (9 427), en minskning med 18,1 procent, i lokal valuta minskade omsättningen med 9,0 procent. Rörelseresultatet uppgick till -66 MSEK (-127). I rörelseresultatet ingår realisationsförluster om -2 MSEK (0) och nedskrivningar om -39 MSEK (-58). Rörelseresultatet exklusive realisationsförluster och nedskrivningar uppgick till -25 MSEK (-69). Resultatet har belastats med avvecklingskostnader för stängda butiker i Litauen och butiker som beslutats stängas senare under året. Kostnaden består dels av nedskrivningarna, 37 MSEK, och dels kostnader för avveckling av personal och lokaler om 24 MSEK. Resultatförbättringen beror på bättre bruttomarginaler och lägre driftskostnader i butik.

ICA BANKEN

Intäkterna under **tredje kvartalet** uppgick till 154 MSEK (159), en minskning med 3,1 procent som beror på ett lägre räntenetto på grund av lägre ränteintäkter från placeringar. Affärsvolymen har ökat med 1,5 (1,6) procent under tredje kvartalet. Rörelseresultatet minskade till 36 MSEK (38). Försämringen beror främst på ett lägre räntenetto som delvis kompenseras av lägre kreditförluster.

Intäkterna under **niomånadersperioden** uppgick till 449 MSEK (480), en minskning med 6,5 procent som beror på ett lägre räntenetto på grund av lägre ränteintäkter från placeringar. Affärsvolymen har ökat med 6,3 (10,3) procent jämfört med tredje kvartalet 2009 och med 5,2 (6,6) procent sedan årets början. Rörelseresultatet minskade till 68 MSEK (113). Försämringen beror främst på ett lägre räntenetto och ökade marknadsföringskostnader relaterade till bankkortskampanjer.

ICA FASTIGHETER

Intäkterna under **tredje kvartalet** uppgick till 530 MSEK (518), en ökning med 2,3 procent. Rörelseresultatet uppgick till 251 MSEK (255). I rörelseresultatet ingår realisationsvinster från fastighetsförsäljningar om 16 MSEK (41) och nedskrivningar med 0 (5). Rörelseresultatet exklusive reavinster uppgick till 235 MSEK (219).

Intäkterna under **niomånadersperioden** uppgick till 1 598 MSEK (1 566), en ökning med 2,0 procent. Rörelseresultatet uppgick till 696 MSEK (773). I rörelseresultatet ingår realisationsvinster från fastighetsförsäljningar om 21 MSEK (102) och nedskrivningar med 0 (5). Rörelseresultatet exklusive reavinster och nedskrivningar uppgick till 675 MSEK (676).

ICA KONCERNGEMENSAMT

Rörelseresultatet under **tredje kvartalet** uppgick till -63 MSEK (-53).

Rörelseresultatet under **niomånadersperioden** uppgick till -160 MSEK (-125). I rörelseresultatet första kvartalet 2009 ingick realisationsvinster från fastighetsförsäljningar om 10 MSEK. Rörelseresultatet exklusive dessa poster uppgick till -160 MSEK (-135).

FINANSNETTO OCH SKATT

ICA koncernens finansnetto under **tredje kvartalet** uppgick till -81 MSEK (-138). Förändringen beror på lägre räntekostnader och att förra året belastades med kostnader avseende valutakursförändringar och derivat. Skattekostnaden uppgick till -215 MSEK (-207).

ICA koncernens finansnetto under **niomånadersperioden** uppgick till -260 MSEK (-325). Förändringen beror på lägre räntekostnader och att förra året belastades med kostnader avseende valutakursförändringar och derivat. Skattekostnaden uppgick till -1 247 MSEK (-399). Niomånadersperioden har belastats med en skattekostnad om 747 MSEK avseende en skattetvist för åren 2001 - 2003.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens balansomslutning uppgick till 38 438 MSEK (40 160 vid årets ingång). Minskningen av balansomslutningen beror främst på valutakursförändringar. Sysselsatt kapital minskade med 1 280 MSEK till 27 172 MSEK. Soliditeten uppgick till 31,5 procent (34,8 vid årets ingång). Koncernens nettoskuld exklusive ICA Banken per den 30 september 2010 var 2 459 MSEK (1 628 vid årets ingång).

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten under niomånadersperioden uppgick till 2 368 MSEK (2 509). Exklusive ICA Banken var kassaflödet från löpande verksamheten starkt på grund av ett bättre rörelseresultat och lägre skattebetalningar. Förändringar i ICA Bankens inlåning, utlåning och investeringar har påverkat kassaflödet negativt med 1 248 MSEK jämfört med föregående år. Den största skillnaden mellan åren är att ICA Bankens kassaflöde var mycket starkt 2009 på grund av avyttringar av placeringar samt att inlåningen har ökat mindre i år än förra året. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till –1 628 MSEK (–1 085). Förändringen beror på förvärv av fastigheter. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till –1 005 MSEK (–677). Koncernens likvida medel per den 30 september 2010 var 3 161 MSEK (3 422 vid årets ingång).

INVESTERINGAR

Investeringarna under niomånadersperioden uppgick till 1 690 MSEK (1 358) och fördelas enligt tabellen nedan. Några enskilda investeringar överstiger 50 MSEK – förvärvet om cirka 300 MSEK av en fastighet i Göteborg som inrymmer en Maxi ICA Stormarknad samt kontor med externa hyresgäster, nyetableringen av ICA Kvantum Sannegården i Göteborg och investeringar i IT-system i Norge.

Investeringar	Juli – September		Januari – September		Helår
	2010	2009	2010	2009	2009
MSEK					
Butiker	360	274	1 442	1 038	1 541
Distribution	26	22	87	92	130
Förvaltningsfastigheter	16	4	53	54	54
Immateriella anläggningstillgångar	7	58	98	141	200
Övrigt	6	23	10	33	59
TOTAL	415	381	1 690	1 358	1 984

PERSONAL

Koncernen hade i medeltal 20 276 anställda (20 802) under niomånadersperioden. Förändringen jämfört med föregående år avser till största delen Baltikum och är en effekt av anpassningen till den lägre försäljningsvolymen.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Operativa risker omfattar risker kopplade till koncernens verksamhet, såsom förluster på grund av interna eller externa händelser som förorsakar avbrott i verksamheten. Exempel på sådana risker kan bland annat vara konkurrenssituationen, makroekonomiska faktorer, risker inom hållbarhets- och produktsäkerhetsområden samt risker kopplade till varumärke och kontinuitet samt till den operativa infrastrukturen som till exempel fungerande IT-system.

Med den verksamhet som koncernen bedriver följer naturligt en finansiell exponering avseende ränta, likviditet, valuta och kredit. Koncernen har en central funktion för finansförvaltning vars huvudsakliga uppgift är att säkerställa att koncernen har en tryggad finansiering genom lån och kreditlöften, att hantera cash management och att aktivt hantera och kontrollera att den finansiella exponeringen är i enlighet med koncernens finanspolicy.

ICA Bankens verksamhet exponeras för ett antal risker. De mest framträdande riskerna bedöms vara kreditrisk, operativ risk och affärsrisk/strategisk risk, medan marknadsrisk och likviditetsrisk är begränsade.

För ytterligare redogörelse av de risker som kan påverka koncernen hänvisas till årsredovisningen 2009 på sidorna 71–72.

TVISTER

SKATTETVISTER

Skatteverket beslutade 2007 att inte godkänna ränteavdrag i ICA Finans AB om 1 795 MSEK för perioden 2001–2003. ICA överklagade beslutet till Förvaltningsrätten, som i december 2008 fastslog Skatteverkets beslut. ICA överklagade Förvaltningsrättens beslut till Kammarrätten, som i juni 2010 publicerade sin dom i Skatteverkets favör. ICA har redovisat en skattekostnad under andra kvartalet 2010 om 747 MSEK i enlighet med Kammarrättens beslut. ICA har överklagat och ansökt om prövningstillstånd i Regeringsrätten.

I ett annat ärende beslutade Skatteverket att inte godkänna ränteavdrag om 4 064 MSEK gjorda under 2004–2008 till ett holländskt koncernbolag. Skatteverkets krav uppgår till 1 333 MSEK (inklusive skattetillägg och ränta). ICA gör bedömningen att gjorda avdrag har skett i enlighet med gällande skattelagstiftning. Denna bedömning delas av externa rådgivare som bedömt rättsläget och analyserat Skatteverkets argument. ICA har överklagat Skatteverkets beslut för år 2004 – 2008 till Förvaltningsrätten. Kravet redovisas som en eventalförpliktelse.

ÖVRIGA TVISTER

I juni 2010 beslutade Oslo Tingsrätt att tillerkänna en grupp norska köpmän ett skadestånd från ICA Norge om 96 MNOK. Beloppet redovisas som en eventalförpliktelse. ICA Norge har överklagat domen.

MODERBOLAGET, ICA AB

Moderbolagets nettoomsättning under niomånadersperioden uppgick till 29 MSEK (26) och resultatet efter finansiella poster till –470 MSEK (311). Försämringen beror främst på lägre utdelningar från dotterföretag. Investeringarna under perioden uppgick till 37 MSEK (20). Kassa, bank och kortfristiga placeringar uppgick till 5 MSEK (5).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Det finns inga transaktioner mellan ICA och närstående som väsentligen påverkat företagens ställning eller resultat.

KOMMANDE RAPPORTERINGSTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké för januari – december 2010 presenteras den 16 februari 2011.

Delårsrapport för januari – mars 2011 presenteras den 4 maj 2011.

Delårsrapport för januari – juni 2011 presenteras den 17 augusti 2011.

Delårsrapport för januari – september 2011 presenteras den 9 november 2011.

Stockholm 10 november 2010

Kenneth Bengtsson
Koncernchef ICA AB

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION:

Kenneth Bengtsson, vd och koncernchef, tfn 08–561 502 58
ICAs presstelefon, tfn 070–253 66 60

Om ICA

ICA-koncernen (ICA AB) är ett av Nordens ledande detaljhandelsföretag med cirka 2 200 egna och handlarägda butiker i Sverige, Norge och de tre baltiska länderna. I gruppen ingår ICA Sverige, ICA Norge, Rimi Baltic och ICA Fastigheter. ICA erbjuder också finansiella tjänster till de svenska kunderna genom ICA Banken. ICA AB är ett joint venture som ägs till 40 procent av Hakon Invest AB och till 60 procent av holländska Royal Ahold. Enligt aktieägaravtal har Royal Ahold och Hakon Invest ett gemensamt bestämmande inflytande i ICA AB. Genom Royal Ahold är ICA AB en del av ett internationellt detaljhandelsnät. Mer information finns på www.ica.se

REVISORS RAPPORT AVSEENDE ÖVERSIKTLIG GRANSKNING

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för ICA AB för perioden 1 januari 2010 till 30 september 2010. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 "Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor". En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 10 november 2010

Deloitte AB

Jan Berntsson

Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter, koncernen

Resultaträkning – koncernen	Juli – September		Januari – September		Helår
	2010	2009	2010	2009	2009
MSEK					
Nettoomsättning	23 505	23 458	69 367	70 054	94 651
Kostnad för sålda varor	-20 045	-20 135	-59 361	-60 465	-81 494
Bruttoresultat	3 460	3 323	10 006	9 589	13 157
Försäljnings- och administrationskostnader	-2 577	-2 469	-7 951	-8 038	-10 696
Övriga rörelseintäkter	55	82	149	234	252
Resultat från intresseföretags nettoresultat	2	0	2	-1	0
Rörelseresultat	940	936	2 206	1 784	2 713
Finansiella intäkter	11	4	28	41	49
Finansiella kostnader	-92	-142	-288	-366	-453
Finansnetto	-81	-138	-260	-325	-404
Resultat efter finansiella poster	859	798	1 946	1 459	2 309
Skatt	-215	-207	-1 247	-399	-722
Periodens resultat	644	591	699	1 060	1 587
Varav hänförligt till ICA ABs aktieägare	643	590	697	1 039	1 566
Varav hänförligt till minoritetens andelsägare	1	1	2	21	21

Rapport över totalresultat	Juli – September		Januari – September		Helår
	2010	2009	2010	2009	2009
MSEK					
Periodens resultat	644	591	699	1 060	1 587
Periodens övriga totalresultat					
Förändring av omräkningsreserv, netto efter skatt	-368	-197	-931	290	521
Förändring av verkligt värde reserv, netto efter skatt	-1	-10	-12	-23	-23
Förändring av säkringsreserv, netto efter skatt	-51	-25	-46	-82	-31
Summa övrigt totalresultat	-420	-232	-989	185	467
Periodens totalresultat	224	359	-290	1 245	2 054
Varav hänförligt till ICA ABs aktieägare	223	359	-292	1 224	2 033
Varav hänförligt till minoritetens andelsägare	1	0	2	21	21

Balansräkning i sammandrag – koncernen			
MSEK	2010-09-30	2009-09-30*	2009-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	3 609	3 815	3 940
Materiella anläggningstillgångar	15 249	15 293	15 755
Finansiella anläggningstillgångar	4 687	3 944	3 701
Uppskjuten skatt	464	441	515
Summa anläggningstillgångar	24 009	23 493	23 911
Varulager	4 455	4 187	4 446
Kortfristiga fordringar	6 727	7 711	8 367
Likvida medel	3 161	3 804	3 422
Tillgångar som innehas för försäljning	86	17	14
Summa omsättningstillgångar	14 429	15 719	16 249
SUMMA TILLGÅNGAR	38 438	39 212	40 160
Eget kapital	12 106	13 157	13 962
Långfristiga skulder	4 804	5 554	4 807
Kortfristiga skulder	21 528	20 501	21 391
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	38 438	39 212	40 160
Ställda säkerheter	327	339	348
Eventualförpliktelser	1 670	2 045	2 333

*ICA Bankens investeringar under första halvåret 2009 med löptid 91 till 365 dagar har flyttats från likvida medel till kortfristiga fordringar.

Förändring av eget kapital – koncernen	Januari – September 2010	Januari – September 2009	Helår 2009
MSEK			
Ingående eget kapital	13 962	12 796	12 796
Utdelning	-1 566	-884	-888
Periodens totalresultat	-290	1 245	2 054
Utgående eget kapital	12 106	13 157	13 962
Varav hänförligt till ICA ABs aktieägare	12 098	13 146	13 955
Varav hänförligt till minoritetens andelsägare	8	11	7

Kassaflödesanalys i sammandrag – koncernen	Januari – September		Helår
MSEK	2010	2009	2009
Rörelseresultat	2 206	1 784	2 713
Av- och nedskrivningar	1 218	1 241	1 559
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-93	-132	-133
Utdelningar från intresseföretag	0	3	3
Betald inkomstskatt	-460	-1 183	-1 308
Kassaflöde från den löpande verksamheten för förändring av rörelsekapital	2 871	1 713	2 834
Förändring av rörelsekapital			
Varulager	-204	325	123
Kortfristiga fordringar	278	908	508
Kortfristiga skulder	-418	-1 526	-471
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar	-159	1 089	774
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 368	2 509	3 768
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 628	-1 085	-1 610
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 005	-677	-1 770
Periodens kassaflöde	-265	747	388
Likvida medel vid periodens början	3 422	3 023	3 023
Kursdifferenser i likvida medel	4	34	11
Likvida medel vid periodens slut	3 161	3 804	3 422

Finansiella rapporter, moderbolaget

Resultaträkning – moderbolaget	Juli – September		Januari – September		Helår
	2010	2009	2010	2009	2009
MSEK					
Nettoomsättning	7	6	29	26	39
Kostnad för sålda varor	0	0	0	0	0
Bruttoresultat	7	6	29	26	39
Försäljnings- och administrationskostnader	-42	-55	-154	-157	-241
Rörelseresultat	-35	-49	-125	-131	-202
Resultat från andelar i koncernföretag	-	0	-	712	721
Övriga finansiella intäkter	1	0	1	6	6
Övriga finansiella kostnader	-115	-92	-346	-276	-382
Resultat efter finansiella poster	-149	-141	-470	311	143
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-218
Resultat före skatt	-149	-141	-470	311	-75
Skatt	35	33	112	93	196
Periodens resultat	-114	-108	-358	404	121

Rapport över totalresultat	Juli – September		Januari – September		Helår
MSEK	2010	2009	2010	2009	2009
Periodens resultat	-114	-108	-358	404	121
Periodens övriga totalresultat					
Koncernbidrag, netto efter skatt	-	-	-	-	1 662
Periodens totalresultat	-114	-108	-358	404	1 783

Balansräkning i sammandrag – moderbolaget	2010-09-30		2009-09-30		2009-12-31
MSEK					
Immateriella anläggningstillgångar	0	1	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	72	68	70	70	70
Finansiella anläggningstillgångar	33 975	33 859	33 897	33 897	33 897
Uppskjuten skatt	1	1	1	1	1
Summa anläggningstillgångar	34 048	33 929	33 929	33 968	33 968
Kortfristiga fordringar	2 190	2 500	4 917	4 917	4 917
Likvida medel	5	5	5	5	5
Summa omsättningstillgångar	2 195	2 505	4 922	4 922	4 922
SUMMA TILLGÅNGAR	36 243	36 434	38 890	38 890	38 890
Eget kapital	25 969	26 515	27 893	27 893	27 893
Obeskattade reserver	1 507	1 289	1 507	1 507	1 507
Avsättningar	244	230	232	232	232
Långfristiga skulder	8 000	8 000	8 000	8 000	8 000
Kortfristiga skulder	523	400	1 258	1 258	1 258
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	36 243	36 434	38 890	38 890	38 890
Ställda säkerheter	5	5	5	5	5
Eventualförpliktelser	8 742	7 777	7 352	7 352	7 352

Förändring av eget kapital – moderbolaget	Januari – September	Januari – September	Helår
MSEK	2010	2009	2009
Ingående eget kapital	27 893	26 978	26 978
Utdelning	-1 566	-868	-868
Periodens totalresultat	-358	404	1 783
Utgående eget kapital	25 969	26 515	27 893

Tilläggsupplysningar – koncernen

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpas som i senaste årsredovisningen. Läsare av delårsrapporten förutsätts ha tillgång till den senaste årsredovisningen. Delårsrapporten innehåller främst information om händelser och förändringar som inträffat sedan den senaste årsredovisningen avlämnades och som är av väsentlig betydelse för att förstå förändringarna i koncernens finansiella ställning och resultat.

Följande utgivna och av EU godkända standards med relevans för ICA tillämpas från 2010:

IFRS 3 Rörelseförvärv (omarbetad 2008).

IAS 27 Koncernredovisning och separata finansiella rapporter (ändrad).

IFRS 3 har ändrats med utökad vägledning för tillämpning av förvärvsmetoden vid rörelseförvärv och en större användning av verkligt värde redovisat i resultaträkningen. IAS 27 innehöll en följdändring av IAS 21, Effekterna av ändrade valutakurser. Förändringen av IAS 21 innebär en ändrad metod för återföring av omräkningsreserven till resultatet vid avyttring av en utlandsverksamhet. Ändringarna av IFRS 3 och IAS 27 tillämpas framåttriktat från 2010. Ingen del av omräkningsreserven har återförts till resultaträkningen under de tre första kvartalen 2010.

Ingen av övriga ändrade eller utgivna standards eller tolkningar med tillämpning från 2010 har någon påverkan på de finansiella rapporterna.

Att upprätta de finansiella rapporterna enligt IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen i resultat- och balansräkningen. Uppskattningar och antaganden är baserade på historiska erfarenheter och ett antal faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars tydligt framgår av andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Not 2 Segmentsrapportering

Nettoomsättning per segment – koncernen	Juli – September		Januari – September		Helår
	2010	2009	2010	2009	2009
MSEK					
ICA Sverige	15 375	14 958	44 622	43 587	59 003
ICA Norge	5 157	5 200	15 780	15 800	21 666
Rimi Baltic	2 563	2 894	7 722	9 427	12 329
ICA Banken	154	159	449	480	634
ICA Fastigheter	530	518	1 598	1 566	2 095
ICA Koncerngemensamt	73	103	308	353	467
Internförsäljning	-347	-374	-1 112	-1 159	-1 543
Nettoomsättning	23 505	23 458	69 367	70 054	94 651

Rörelseresultat per segment – koncernen	Juli – September		Januari – September		Helår
	2010	2009	2010	2009	2009
MSEK					
ICA Sverige	804	761	2 009	1 706	2 320
ICA Norge	-116	-41	-341	-556	-506
Rimi Baltic	28	-24	-66	-127	-109
ICA Banken	36	38	68	113	132
ICA Fastigheter	251	255	696	773	1 025
ICA Koncerngemensamt	-63	-53	-160	-125	-149
Rörelseresultat totalt	940	936	2 206	1 784	2 713

Bilaga – butikernas försäljningsutveckling

Redovisningen nedan avser butikernas försäljning. I Sverige är de svenska handlarägda butikernas försäljning inkluderad. I Norge är franchisebutikernas försäljning inkluderad. Försäljningen i handlar- respektive franchiseägda butiker konsolideras inte i koncernen. De tal som anges nedan i procent avser utvecklingen jämfört med samma period föregående år.

Butikernas försäljning i Sverige

Butiksförsäljning exkl moms	Juli – September 2010			Januari – September 2010		
	MSEK	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara	MSEK	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara
Maxi ICA Stormarknad	6 472	2,7 %	1,2 %	19 096	3,1 %	1,3 %
ICA Kvantum	5 524	3,6 %	0,7 %	16 286	2,9 %	0,3 %
ICA Supermarket	7 723	0,6 %	1,2 %	22 336	0,5 %	1,0 %
ICA Nära	3 871	1,4 %	1,7 %	10 779	0,5 %	1,0 %
TOTAL	23 590	2,0 %	1,1 %	68 497	1,8 %	0,9 %

Under niomånadersperioden minskade försäljningsandelen av egna märkesvaror till 18,3 (18,4) procent i Sverige.

Butikernas försäljning i Norge

Butiksförsäljning exkl moms	Juli – September 2010			Januari – September 2010		
	MNOK	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara	MNOK	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara
ICA Maxi	747	-1,9 %	-0,1 %	2 219	-4,1 %	-1,2 %
ICA Supermarked/ICA Naer	2 152	-8,6 %	-2,4 %	6 578	-6,0 %	-2,0 %
Rimi	1 946	0,4 %	-2,2 %	5 777	1,7 %	0,8 %
TOTAL	4 846	-4,2 %	-2,0 %	14 575	-2,8 %	-0,8 %

Under niomånadersperioden ökade försäljningsandelen av egna märkesvaror till 10,0 procent (9,3) i Norge.

Butikernas försäljning i Baltikum

Butiksförsäljning exkl moms	Juli – September 2010			Januari – September 2010		
	MEUR	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara	MEUR	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara
Estland	88	0,7 %	-5,1 %	252	-6,6 %	-10,6 %
Lettland	131	-1,6 %	-3,8 %	388	-8,8 %	-10,4 %
Litauen	53	-5,3 %	-5,5 %	156	-13,3 %	-13,8 %
TOTAL	272	-1,6 %	-4,5 %	796	-9,0 %	-11,1 %

Under niomånadersperioden ökade försäljningsandelen av egna märkesvaror till 13,0 procent (9,1) i Baltikum.

Antal butiker i Sverige, inklusive handlarägda butiker

Profil	December 2009	Nya	Konverterade	Stängda	September 2010
Maxi ICA Stormarknad	69		2		71
ICA Kvantum	118	3	-4		117
ICA Supermarket	444	2	2	-5	443
ICA Nära	728	2		-10	720
ICA To Go	0	1			1
TOTAL	1 359	8	0	-15	1 352

Antal butiker i Norge, inklusive franchiseägda butiker

Profil	December 2009	Nya	Konverterade	Stängda	September 2010
ICA Maxi	25				25
ICA Supermarked/ICA Naer	340	1	-14	-28	299
Rimi	247	1	14	-1	261
TOTAL	612	2	0	-29	585

Antal butiker i Baltikum

Land	December 2009	Nya	Konverterade	Stängda	September 2010
Estland	78	4			82
Lettland	102	5			107
Litauen	66	1		-13	54
TOTAL	246	10		-13	243

ICA AB
Org nr. 556582-1559
Svetsarvägen 16
171 93 Solna
Tfn nr +46-8-561 500 00
Fax nr +46-8-561 513 16
www.ica.se

