



# Bokslutskommuniké ICA AB

1 januari - 31 december 2011



## Bokslutskommuniké

Stockholm 15 februari 2012

### Starkt resultat på utmanande marknader

#### Fjärde kvartalet

- Nettoomsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 24 921 MSEK (24 493), en ökning med 1,7 procent. I fasta växelkurser ökade nettoomsättningen med 1,4 procent.
- Rörelseresultatet exklusive reavinst och nedskrivningar uppgick till 941 MSEK (698), en ökning med 34,8 procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 947 MSEK (718).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 853 MSEK (651).
- Periodens resultat under fjärde kvartalet uppgick till 711 MSEK (-152). Fjärde kvartalet förra året belastades med en skattekostnad om 632 MSEK avseende återföring av uppskjuten skatt i ICA Norge.

#### Helåret

- Nettoomsättningen för året uppgick till 95 179 MSEK (93 860), en ökning med 1,4 procent. I fasta växelkurser ökade nettoomsättningen med 2,6 procent.
- Rörelseresultatet exklusive reavinst och nedskrivningar uppgick till 3 101 MSEK (2 936), en ökning med 5,6 procent.
- I koncernens resultat för året ingår den goodwillnedskrivning i ICA Norge som gjordes i tredje kvartalet om 592 MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 2 505 MSEK (2 924).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 2 156 MSEK (2 597).
- Periodens resultat för året uppgick till 1 395 MSEK (547). Förra året belastades med en skattekostnad om 747 MSEK avseende en skatttvist för åren 2001–2003 samt 632 MSEK avseende återföring av uppskjuten skatt i ICA Norge.

Nyckeltal	Oktober – December			Helåret		
	2011	2010	%	2011	2010	%
Nettoomsättning	24 921	24 493	1,7 %	95 179	93 860	1,4 %
Rörelseresultat	947	718	31,9 %	2 505	2 924	-14,3 %
Rörelseresultat exklusive reavinst och nedskrivningar <sup>1)</sup>	941	698	34,8 %	3 101	2 936	5,6 %
Rörelsemarginal, %	3,8	2,9		2,6	3,1	
Rörelsemarginal exklusive reavinst och nedskrivningar <sup>1)</sup>	3,8	2,8		3,3	3,1	
Resultat efter finansiella poster	853	651	31,0 %	2 156	2 597	-17,0 %
Periodens resultat	711	-152		1 395	547	155,0 %
Balansomslutning				40 961	39 703	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 186	648		3 256	3 188	
Soliditet, %				27,7	30,0	
Avkastning på eget kapital, % <sup>2)</sup>				11,2	3,9	
Avkastning på sysselsatt kapital, % <sup>3)</sup>				12,5	15,5	

1) Rörelseresultat exklusive reavinst från fastighetsförsäljningar samt nedskrivningar av materiella och immateriella 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.

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.

## Koncernchefens kommentar

I ljuset av den ekonomiska turbulensen och den svaga utvecklingen på våra marknader är vi mycket nöjda med ICA-koncernens resultat 2011. Omsättningen ökade med 2,6 procent i fasta växelkurser till följd av ökad försäljning i ICA Sverige samt ökade intäkter för ICA Banken och ICA Fastigheter. ICA-koncernen levererade ett rörelseresultat, exklusive reavinster och nedskrivningar, på över tre miljarder svenska kronor vilket var det bästa resultatet hittills. Till grund ligger en stark återhämtning i Rimi Baltic, ett mycket framgångsrikt år för ICA Banken och ICA Fastigheter samt en stabil utveckling i ICA Sverige. ICA Norge fortsatte att vara en stor utmaning men med en minskad förlust i fjärde kvartalet såg vi en försiktig indikation på återhämtning även där.

För **ICA Sverige** var 2011 ett utmanande år med en dagligvarumarknad som karaktäriserades av låg tillväxt och hög prispress. Vi fortsatte att driva igenom långsiktiga strategiska prissättningsåtgärder vilka resulterade i ökad omsättning och stärkt marknadsposition. Prissättningsåtgärden bidrog även till en ökad andel egna märkesvaror. Lägre marginaler i vissa produktkategorier samt tillfälligt högre logistikskostnader, som en följd av nedläggningarna av lagerenheterna i Umeå och Årsta, försvagade dock rörelseresultatet något. Under året öppnade vi ytterligare 12 Cura apotek. Totalt finns nu 42 stycken.

I **ICA Norge** fortsatte utmaningarna med förändringsarbetet under året. Förlusten ökade, främst beroende på den goodwillnedskrivning som gjordes under tredje kvartalet om 592 MSEK men också på grund av ökade kostnader till följd av fler egenägda butiker. Under året konverterades 76 butiker till det nya framgångsrika Rimi-konceptet och idag finns totalt 266 nya Rimi, inklusive sex Mini Rimi. Försäljningen i de nya Rimi-butikerna var fortsatt positiv med en tillväxt på totalt 8,1 procent jämfört med föregående år. Det intensiva arbetet med att uppfylla affärsplanen fortskrider enligt plan och i slutet av året noterades en stabilisering av såväl kostnader som marginaler. Processen att sälja ICA Maxi-butikerna pågår och som en del av effektiviseringsarbetet har även förändringar i logistikstrukturen påbörjats. I januari i år blev det klart att Thorbjørn Theie senast i juni tar över som vd efter Antonio Soares som går i pension. Sammantaget bedöms alla åtgärder som vidtas successivt att leda till ett förbättrat resultat för 2012 samt att en solid grund har lagts för att ICA Norge inom de närmaste åren skall kunna uppnå en tillfredsställande lönsamhet.

**Rimi Baltic** hade en mycket god utveckling och stark återhämtning under året och uppnådde samma resultatnivå som före finanskrisen 2008. Detta tack vare en rad marginalförbättrande insatser samt en god kostnadskontroll i hela verksamheten. Omsättningen i lokal valuta ökade på en marknad som fortfarande kännetecknas av hård konkurrens och massiv prispress. Verksamheten i samtliga länder förbättrades, med störst återhämtning i Litauen. Etableringstakten av nya butiker kommer successivt att öka under 2012.

**ICA Bankens** utveckling var mycket positiv under året med ökade intäkter, förbättrat resultat, fler kunder och ökade lånevolymerna. Vi kan konstatera att satsningen på att bli en bank med ett komplett utbud av bankrelaterade tjänster har varit framgångsrik. Lanseringarna av ICA Student och ett nytt sparkonto togs emot väl under året.

**ICA Fastigheter** hade ett framgångsrikt 2011. Störst positiv påverkan på resultatet hade den milda vintern i fjärde kvartalet samt ökade hyresintäkter från nya lokaler och förvärv.

I fjärde kvartalet ökade ICA-koncernens omsättning med 1,4 procent i fasta växelkurser. Rörelseresultatet förbättrades tack vare en stabil utveckling i samtliga bolag. Rörelseresultatet ökade för Rimi Baltic, ICA Banken, ICA Fastigheter samt ICA Sverige. ICA Norges förlust minskade i fjärde kvartalet tack vare stabilare marginaler och lägre kostnader vilket visar att vårt hårda arbete med att vända ICA Norges utveckling börjar ge resultat.

Trots stora utmaningar, en turbulent omvärld och svag utveckling inom dagligvaror på samtliga våra marknader lyckades vi leverera goda resultat under 2011. Under 2012 kommer stor vikt att läggas på affärsplanen i Norge. Dessutom kommer vi att prioritera selektiva prisinvesteringar, fortsatta satsningar på EMV-varor samt utveckling av tjänster som gör varje dag lite enklare för våra kunder.

## Viktiga händelser under januari – september

- I januari 2011 betalades 1 187 MSEK till Skatteverket till följd av Förvaltningsrättens dom i december 2010 avseende en skattetvist rörande ränteavdrag för perioden 2004 – 2008. Betalningen gjordes eftersom ICAs ansökan om betalningsansstånd ej beviljades. Beloppet är bokfört som en fordran på Skatteverket. ICA har överklagat Förvaltningsrättens dom till Kammarrätten.
- I mars beslutade Högsta Förvaltningsdomstolen (tidigare Regeringsrätten) att inte meddela ICA prövningstillstånd för en skattetvist rörande ränteavdrag för perioden 2001 – 2003. Beslutet innebär att Kammarrättens dom står fast. Beslutet fick ingen finansiell påverkan på ICA eftersom skattekravet om 747 MSEK betalades 2009 samt kostnadsfördes i andra kvartalet 2010.
- I augusti beslutade ICA att lämna konceptet ICA Maxi i Norge och att initiera en säljprocess av ICA Maxi-enheter.

## Viktiga händelser under fjärde kvartalet

- Per Strömberg utsågs i oktober till ny vd för ICA-koncernen. Han var tidigare vd för Lantmännen och tillträder tjänsten på ICA den första april 2012. Han efterträder Kenneth Bengtsson som efter elva år lämnar vd-posten i samband med att Per Strömberg tillträder.

## Viktiga händelser efter årets utgång

- Thorbjørn Theie utsågs till ny vd för ICA Norge. Han var tidigare vd för Kjøpmanngruppen som ingår i den norska dagligvarukedjan Norgesgruppen. Han tillträder posten under juni månad 2012. Han efterträder Antonio Soares som går i pension.

## Nettoomsättning och resultat

### ICA-KONCERNEN

Nettoomsättningen under **fjärde kvartalet** uppgick till 24 921 MSEK (24 493), en ökning med 1,7 procent. Nettoomsättningen i fasta växelkurser ökade med 1,4 procent. Rörelseresultatet uppgick till 947 MSEK (718). I rörelseresultatet ingår realisationsvinster om 14 MSEK (15) och nedskrivningar om 8 MSEK (-5). Rörelseresultatet exklusive reavinster/förluster och nedskrivningar uppgick till 941 MSEK (698). Resultat efter finansiella poster uppgick till 853 MSEK (651). Periodens resultat för fjärde kvartalet uppgick till 711 MSEK (-152). Fjärde kvartalet förra året belastades med en skattekostnad om 632 MSEK avseende återföring av uppskjuten skatt i ICA Norge.

Nettoomsättningen under året uppgick till 95 179 MSEK (93 860), en ökning med 1,4 procent. Nettoomsättningen i fasta växelkurser ökade med 2,6 procent. Rörelseresultatet uppgick till 2 505 MSEK (2 924). I rörelseresultatet ingår realisationsvinster om 32 MSEK (27) och nedskrivningar om 628 MSEK (39) som huvudsakligen består av en goodwillnedskrivning i ICA Norge om 592 MSEK i år. Rörelseresultatet exklusive reavinster och nedskrivningar uppgick till 3 101 MSEK (2 936). Resultat efter finansiella poster uppgick till 2 156 MSEK (2 597). Periodens resultat uppgick till 1 395 MSEK (547). Förra året belastades med en skattekostnad om 747 MSEK avseende en skattetvist för åren 2001–2003 samt 632 MSEK avseende återföring av uppskjuten skatt i ICA Norge.

### ICA SVERIGE

Nettoomsättningen under **fjärde kvartalet** uppgick till 16 334 MSEK (15 974), en ökning med 2,2 procent. Omsättningsökningen beror främst på ökad försäljning till butikerna samt att fler Cura apotek har tillkommit. Rörelseresultatet uppgick till 750 MSEK (741). Det högre resultatet beror till största delen på högre försäljning.

Nettoomsättningen under **året** uppgick till 62 500 MSEK (60 596), en ökning med 3,1 procent. Omsättningsökningen beror till stor del på ökad försäljning till butikerna samt att fler Cura apotek har tillkommit.

Rörelseresultatet uppgick till 2 617 MSEK (2 750). Det lägre resultatet beror till största delen på tillfälligt högre logistikkostnader till följd av förändringar i logistikstrukturen samt lägre marginaler.

### ICA NORGE

Nettoomsättningen under **fjärde kvartalet** uppgick till 5 387 MSEK (5 445), en minskning med 1,1 procent. I lokal valuta minskade omsättningen med 3,3 procent. Fler egenägda butiker påverkade omsättningen positivt medan färre franchisebutiker påverkade omsättningen negativt liksom den minskade försäljningen i jämförbara butiker. De nya Rimi-butikerna hade en positiv utveckling och under kvartalet uppvisade de en försäljningstillväxt om 5,2 procent för jämförbara enheter.

I slutet av året påbörjades förändringar i logistikstrukturen vilket medförde kostnader av engångskaraktär om 17 MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -133 MSEK (-247). Den minskade förlusten beror främst på stabilare marginaler och lägre kostnader.

Nettoomsättningen under **året** uppgick till 20 679 MSEK (21 225), en minskning med 2,6 procent. I lokal valuta ökade omsättningen med 0,2 procent. Fler egenägda butiker samt konverterade Rimi-butiker påverkade omsättningen positivt medan färre franchisebutiker samt stängda butiker påverkade omsättningen negativt. Konverteringen av butiker till det nya Rimi-konceptet har under året fortsatt enligt plan och per den 31 december uppgick antalet konverterade butiker till 266 stycken, inklusive sex Mini Rimi, och totala antalet butiker i ICA Norge vid samma tidpunkt uppgick till 550 stycken.

Rörelseresultatet uppgick till -1 255 MSEK (-588). I rörelseresultatet ingår en goodwillnedskrivning om 592 MSEK. Rörelseresultatet exklusive nedskrivningar uppgick till -663 MSEK (-588). Den ökade förlusten beror främst på ökade kostnader för butiksdriften på grund av fler olönsamma egenägda butiker.

### RIMI BALTIC

Nettoomsättningen under **fjärde kvartalet** uppgick till 2 699 MSEK (2 630), en ökning med 2,6 procent. I lokal valuta ökade omsättningen med 4,0 procent. Rörelseresultatet uppgick till 87 MSEK (53). Förbättringen beror främst på bättre försäljning och bruttomarginaler.

Nettoomsättningen under **året** uppgick till 10 089 MSEK (10 352), en minskning med 2,5 procent, i lokal valuta ökade omsättningen med 2,9 procent. Rörelseresultatet uppgick till 173 MSEK (-13). Årets rörelseresultat belastades med nedskrivning av varumärket Säästumarket i Estland uppgående till 21 MSEK. Förra året belastades med avvecklingskostnader för butiker i Litauen bestående av nedskrivningar om 37 MSEK och kostnader för avveckling av personal och lokaler om 33 MSEK. Resultatförbättringen exklusive dessa avvecklingskostnader är 137 MSEK och beror främst på högre försäljning, högre bruttomarginaler samt god kostnadskontroll. De största förbättringarna har skett i Litauen.

### ICA BANKEN

Intäkterna under **fjärde kvartalet** uppgick till 208 MSEK (163). Det motsvarar en ökning med 27,6 procent som främst beror på ett bättre räntenetto på grund av den högre räntenivån samt högre volym. Affärsvolymen ökade med 3,5 procent (3,4) under fjärde kvartalet. Rörelseresultatet ökade till 53 MSEK (23). Förbättringen beror främst på bättre räntenetto och provisionsnetto.

Intäkterna under **året** uppgick till 764 MSEK (612), vilket motsvarar en ökning med 24,8 procent som främst beror på ett bättre räntenetto på grund av den högre räntenivån. Affärsvolymen har ökat med 8,7 procent (8,8) sedan årets början. Rörelseresultatet ökade till 171 MSEK (91). Förbättringen beror främst på ett bättre räntenetto.

### ICA FASTIGHETER

Intäkterna under **fjärde kvartalet** uppgick till 553 MSEK (537), en ökning med 3,0 procent. Rörelseresultatet uppgick till 258 MSEK (221). I rörelseresultatet ingår realisationsvinster från fastighetsförsäljningar om 14 MSEK (10) och nedskrivningar med 3 (-9). Rörelseresultatet exklusive reavinster och nedskrivningar uppgick till 247 MSEK (202).

Intäkterna under **året** uppgick till 2 202 MSEK (2 135), en ökning med 3,1 procent. Rörelseresultatet ökade delvis på grund av lägre omkostnader samt högre hyresintäkter och uppgick till 1 005 MSEK (917). I rörelseresultatet ingår realisationsvinster från fastighetsförsäljningar om 30 MSEK (30) och nedskrivningar med 3 MSEK (-9). Rörelseresultatet exklusive reavinster och nedskrivningar uppgick till 978 MSEK (878).

## ICA KONCERNGEMENSAMT

Rörelseresultatet under **fjärde kvartalet** uppgick till -68 MSEK (-73).

Rörelseresultatet under **året** uppgick till -206 MSEK (-233).

## FINANSNETTO OCH SKATT

ICA-koncernens finansnetto under **fjärde kvartalet** uppgick till -94 MSEK (-67). Räntekostnaderna ökade på grund av ökade räntebärande skulder. Skattekostnaden uppgick till 142 MSEK (803). Fjärde kvartalet 2010 belastades med en skattekostnad om 632 MSEK avseende återföring av uppskjuten skatt i ICA Norge. Fjärde kvartalet påverkades positivt av skattekompener i årets goodwillnedskrivning.

ICA-koncernens finansnetto under **året** uppgick till -349 MSEK (-327). Skattekostnaden uppgick till 761 MSEK (2 050). Förra året belastades med en skattekostnad om 747 MSEK avseende en skattetvist för åren 2001–2003 samt 632 MSEK avseende återföring av uppskjuten skatt i ICA Norge. Årets fjärde kvartal påverkades positivt av skattekompener i årets goodwillnedskrivning.

## FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens balansomslutning uppgick till 40 961 MSEK (39 703). Ökningen av balansomslutningen beror till största delen på fordran på Skatteverket. Sysselsatt kapital ökade med 1 008 MSEK till 28 068 MSEK. Soliditeten uppgick till 27,7 procent (30,0). Koncernens nettoskuld exklusive ICA Banken per den 31 december 2011 var 1 143 MSEK (201 MSEK i nettokassa).

## KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten under året uppgick till 3 256 MSEK (3 188). Under 2011 har 1 187 MSEK betalats till Skatteverket avseende en tvist för åren 2004–2008. Förändringar i ICA Bankens inlåning, utlåning och investeringar har påverkat kassaflödet med 214 MSEK (-1 101). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2 242 MSEK (-2 453). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1 104 MSEK (-1 045). Koncernens likvida medel per den 31 december 2011 var 3 009 MSEK (3 102).

## INVESTERINGAR

Investeringarna under året uppgick till 2 388 MSEK (2 319) och fördelas enligt tabellen nedan. Årets största investering är ICA Maxi Härnösand. Investeringarna har ökat i Baltikum och minskat i Norge.

Investeringar MSEK	Oktober – December		Helåret	
	2011	2010	2011	2010
Butiker	468	477	1 813	1 919
Distribution	27	41	98	128
Förvaltningsfastigheter	76	50	188	103
Immateriella anläggningstillgångar	115	46	237	144
Övrigt	7	15	52	25
<b>TOTAL</b>	<b>693</b>	<b>629</b>	<b>2 388</b>	<b>2 319</b>

## PERSONAL

Koncernen hade i medeltal 20 806 anställda (20 373) under året. Ökningen beror främst på etablering av Cura Apotek samt fler egenägda butiker i Norge och Baltikum.

## VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Risktagande är en naturlig del av all affärsverksamhet. ICA arbetar koncernövergripande med att systematiskt identifiera och hantera de risker som är förenliga med verksamheten. Riskhanteringsprocessen, som är utformad enligt erkända metoder, är integrerad i enheternas strategi- och budgetarbete. Riskerna konsolideras och hanteringen av dessa rapporteras och följs upp av ICAs koncernledning och styrelse. Riskområdena är legala risker, marknadsrisk, hållbarhets- och produktsäkerhetsrisk, varumärkesrisk och kontinuitetsrisk.

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.

## TVISTER

### SKATTETVIST

Skatteverket har beslutat att inte godkänna ränteavdrag gjorda under 2004–2008 till ett holländskt koncernbolag. I december 2010 fastslog Förvaltningsrätten Skatteverkets beslut och vägrade ränteavdrag med 3 358 MSEK. Skattekravet uppgår till 1 187 MSEK (inklusive skattetillägg och ränta). ICA anser att gjorda avdrag har skett i enlighet med skattelagstiftningen. Externa parter som bedömt rättsläget och analyserat Skatteverkets argument och Förvaltningsrättens domskäl delar ICAs bedömning. ICA har överklagat Förvaltningsrättens dom till Kammarrätten. Kammarrätten har inte fastställt tidpunkt för den muntliga förhandlingen. Skatteverket har inte beviljat ICA anstånd med betalningen varför 1 187 MSEK betalades under januari 2011. Beloppet bokfördes som en fordran på Skatteverket i samband med betalningen 2011. Beloppet 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 avseende innehållna bonusar. ICA Norge har överklagat domen och menar att den är ogrundad. Beloppet redovisas som en eventalförpliktelse. Förhandlingar i Borgarting lagmannsrett i Oslo påbörjades under januari 2012. Dom förväntas under första kvartalet 2012.

## MODERBOLAGET, ICA AB

Moderbolagets nettoomsättning under året uppgick till 41 MSEK (43) och resultatet efter finansiella poster till 1 932 MSEK (3 418). Investeringarna under perioden uppgick till 86 MSEK (47). Kassa, bank och kortfristiga placeringar uppgick till 0 MSEK (5).

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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

## UTDELNING

Styrelsen föreslår en utdelning om 2 000 MSEK till ICA ABs aktieägare. Den föreslagna utdelningen är i enlighet med ett avtal som finns mellan aktieägarna, som anger att årlig utdelning skall ske med minst 40 procent av årets resultat.

## KOMMANDE RAPPORTERINGSTILLFÄLLEN

Årsredovisningen publiceras på [www.ica.se](http://www.ica.se) den 5 mars.

Delårsrapport för januari – mars 2012 presenteras den 9 maj.

Delårsrapport för januari – juni 2012 presenteras den 22 augusti.

Delårsrapport för januari – september 2012 presenteras den 14 november.

Bokslutskommunikén har ej granskats av bolagets revisorer.

Stockholm 15 februari 2012

Kenneth Bengtsson  
Vd och 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 2 125 egna och handlarägda butiker i Sverige, Norge och Baltikum. 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](http://www.ica.se)

## Finansiella rapporter, koncernen

Resultaträkning – koncernen MSEK	Oktober – December		Helåret	
	2011	2010	2011	2010
Nettoomsättning	24 921	24 493	95 179	93 860
Kostnad för sålda varor	-21 319	-21 026	-81 702	-80 387
<b>Bruttoresultat</b>	<b>3 602</b>	<b>3 467</b>	<b>13 477</b>	<b>13 473</b>
Försäljnings- och administrationskostnader (not 5)	-2 748	-2 821	-11 244	-10 772
Övriga rörelseintäkter	91	72	263	221
Resultat från intresseföretags nettoresultat	2	0	9	2
<b>Rörelseresultat</b>	<b>947</b>	<b>718</b>	<b>2 505</b>	<b>2 924</b>
Finansiella intäkter	14	23	72	51
Finansiella kostnader	-108	-90	-421	-378
Finansnetto	-94	-67	-349	-327
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>853</b>	<b>651</b>	<b>2 156</b>	<b>2 597</b>
Skatt	-142	-803	-761	-2 050
<b>Periodens resultat</b>	<b>711</b>	<b>-152</b>	<b>1 395</b>	<b>547</b>
Varav hänförligt till ICA ABs aktieägare	712	-149	1 395	548
Varav hänförligt till minoritetens andelsägare	-1	-3	0	-1

Rapport över totalresultat MSEK	Oktober – December		Helåret	
	2011	2010	2011	2010
Periodens resultat	711	-152	1 395	547
Periodens övriga totalresultat				
Förändring av omräkningsreserv, netto efter skatt	-232	-60	-26	-991
Förändring av verkligt värde reserv, netto efter skatt	-2	-7	1	-19
Förändring av säkringsreserv, netto efter skatt	-26	26	-21	-20
Summa övrigt totalresultat	-260	-41	-46	-1 030
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>451</b>	<b>-193</b>	<b>1 349</b>	<b>-483</b>
Varav hänförligt till ICA ABs aktieägare	450	-191	1 349	-482
Varav hänförligt till minoritetens andelsägare	1	-2	0	-1

Balansräkning i sammandrag – koncernen		
MSEK	2011-12-31	2010-12-31
Immateriella anläggningstillgångar (not 5)	2 967	3 590
Materiella anläggningstillgångar	14 638	15 364
Finansiella anläggningstillgångar	5 327	5 368
Uppskjuten skatt	41	7
Summa anläggningstillgångar	<b>22 973</b>	<b>24 329</b>
Varulager	4 520	4 495
Kortfristiga fordringar	9 050	7 751
Likvida medel	3 009	3 102
Tillgångar som innehas för försäljning (not 4)	1 409	26
Summa omsättningstillgångar	<b>17 988</b>	<b>15 374</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>40 961</b>	<b>39 703</b>
Eget kapital	11 359	11 913
Långfristiga skulder	7 277	5 884
Kortfristiga skulder	22 325	21 906
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>40 961</b>	<b>39 703</b>
Ställda säkerheter	419	327
Eventualförpliktelser	1 487	1 520

Förändring av eget kapital – koncernen		
MSEK	Helåret 2011	Helåret 2010
Ingående eget kapital	11 913	13 962
Utdelning	-1 900	-1 566
Förändring av minoritet	-3	-
Periodens totalresultat	1 349	-483
Utgående eget kapital	<b>11 359</b>	<b>11 913</b>
Varav hänförligt till ICA ABs aktieägare	11 356	11 907
Varav hänförligt till minoritetens andelsägare	3	6

Kassaflödesanalys i sammandrag – koncernen		
MSEK	Helåret 2011	Helåret 2010
Rörelseresultat	2 505	2 924
Av- och nedskrivningar	2 104	1 605
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-31	124
Utdelningar från intresseföretag	0	0
Betald inkomstskatt	-1 733	-669
Kassaflöde från den löpande verksamheten för förändring av rörelsekapital	<b>2 845</b>	<b>3 984</b>
Förändring av rörelsekapital		
Varulager	-30	-252
Kortfristiga fordringar	46	-343
Kortfristiga skulder	181	900
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar	214	-1 101
Kassaflöde från den löpande verksamheten	<b>3 256</b>	<b>3 188</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 242	-2 453
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 104	-1 045
Periodens kassaflöde	<b>-90</b>	<b>-310</b>
Likvida medel vid periodens början	3 102	3 422
Kursdifferenser i likvida medel	-3	-10
Likvida medel vid periodens slut	3 009	3 102

## Finansiella rapporter, moderbolaget

Resultaträkning – moderbolaget MSEK	Oktober – December		Helåret	
	2011	2010	2011	2010
Nettoomsättning	9	14	41	43
Kostnad för sålda varor	–	0	–	0
<b>Bruttoresultat</b>	<b>9</b>	<b>14</b>	<b>41</b>	<b>43</b>
Försäljnings- och administrationskostnader	–74	–82	–262	–236
<b>Rörelseresultat</b>	<b>–65</b>	<b>–68</b>	<b>–221</b>	<b>–193</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	2 524	4 071	2 524	4 071
Övriga finansiella intäkter	1	3	27	4
Övriga finansiella kostnader	–100	–118	–398	–464
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>2 360</b>	<b>3 888</b>	<b>1 932</b>	<b>3 418</b>
Bokslutsdispositioner	–415	–499	–415	–499
<b>Resultat före skatt</b>	<b>1 945</b>	<b>3 389</b>	<b>1 517</b>	<b>2 919</b>
Skatt	–513	–688	–412	–576
<b>Periodens resultat</b>	<b>1 432</b>	<b>2 701</b>	<b>1 105</b>	<b>2 343</b>

Rapport över totalresultat MSEK	Oktober – December		Helåret	
	2011	2010	2011	2010
Periodens resultat	1 432	2 701	1 105	2 343
Periodens övriga totalresultat	–	–	–	–
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>1 432</b>	<b>2 701</b>	<b>1 105</b>	<b>2 343</b>

Balansräkning i sammandrag – moderbolaget MSEK	2011-12-31	2010-12-31
Imateriella anläggningstillgångar	56	–
Materiella anläggningstillgångar	63	71
Finansiella anläggningstillgångar	35 216	34 045
Uppskjuten skatt	6	1
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>35 341</b>	<b>34 117</b>
Kortfristiga fordringar	3 494	6 261
Likvida medel	–	5
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>3 494</b>	<b>6 266</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>38 835</b>	<b>40 383</b>
Eget kapital	27 875	28 670
Obeskattade reserver	2 421	2 007
Avsättningar	299	253
Långfristiga skulder	6 000	8 000
Kortfristiga skulder	2 240	1 453
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>38 835</b>	<b>40 383</b>
Ställda säkerheter	0	5
Eventualförpliktelser	8 300	8 364

Förändring av eget kapital – moderbolaget MSEK	Helåret 2011	Helåret 2010
Ingående eget kapital	28 670	27 893
Utdelning	–1 900	–1 566
Periodens totalresultat	1 105	2 343
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>27 875</b>	<b>28 670</b>

## Tilläggsupplysningar – koncernen

### Not 1 Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké är upprättad enligt IAS 34. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpas som i årsredovisningen 2010. Läsare av bokslutskommunikén förutsätts ha tillgång till årsredovisningen för 2010. Bokslutskommunikén 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.

Inga nya eller ändrade, och av EU godkända standards, som har någon väsentlig påverkan på ICAs finansiella rapporter tillämpas 2011.

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	Oktober – December		Helåret		
	MSEK	2011	2010	2011	2010
ICA Sverige		16 334	15 974	62 500	60 596
ICA Norge		5 387	5 445	20 679	21 225
Rimi Baltic		2 699	2 630	10 089	10 352
ICA Banken		208	163	764	612
ICA Fastigheter		553	537	2 202	2 135
ICA Koncerngemensamt		26	144	348	452
Internförsäljning		-286	-400	-1 403	-1 512
<b>Nettoomsättning</b>		<b>24 921</b>	<b>24 493</b>	<b>95 179</b>	<b>93 860</b>

Rörelseresultat per segment – koncernen	Oktober – December		Helåret		
	MSEK	2011	2010	2011	2010
ICA Sverige		750	741	2 617	2 750
ICA Norge		-133	-247	-1 255*	-588
Rimi Baltic		87	53	173	-13
ICA Banken		53	23	171	91
ICA Fastigheter		258	221	1 005	917
ICA Koncerngemensamt		-68	-73	-206	-233
<b>Rörelseresultat totalt</b>		<b>947</b>	<b>718</b>	<b>2 505</b>	<b>2 924</b>

\*Inklusive en nedskrivning av goodwill om 592 MSEK

### Not 3 Joint venture

#### Ancore Fastigheter AB

ICA Fastigheter AB och Alecta pensionsförsäkring ömsesidigt startade ett gemensamt joint venture Ancore Fastigheter AB i december 2010. ICA och Alecta äger 50 procent vardera av bolaget. Bolaget äger och förvaltar 15 svenska fastigheter som har ICA-butiker som hyresgäst. Nedan lämnas finansiell information avseende ICAs andel av Ancore Fastigheter ABs verksamhet.

Joint Venture ICA's andel av Ancore	Helåret 2011	Helåret 2010
	90	7
Kostnader	<u>-84</u>	<u>-7</u>
Årets resultat	6	0
Övrigt totalresultat	<u>-51</u>	<u>13</u>
Årets totalresultat	-45	13
Anläggningstillgångar	1 431	1 137
Omsättningstillgångar	40	46
Långfristiga skulder	930	695
Kortfristiga skulder	55	54

### Not 4 Försäljning av ICA Maxi Norge

I augusti beslutade ICA att lämna konceptet ICA Maxi i Norge och initiera en säljprocess av ICA Maxi-butikerna. Försäljningen planeras att slutföras under 2012. Samtliga anläggningstillgångar som tillhör Maxi-butikerna omklassificerades i september till tillgångar som innehas för försäljning. Tillgångarna utgörs i huvudsak av fastigheter och butiksinterior. Ingen nedskrivning har skett i samband med omklassificeringen.

### Not 5 Goodwill Norge

En affärsplan har arbetats fram för den kvarvarande verksamheten i ICA Norge efter försäljningen av Maxi-butikerna. Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill har gjorts baserat på affärsplanen som löper till år 2015. Därefter antas en tillväxt motsvarande inflationen 2,5 procent. Behovet av rörelsekapital antas kvarstå på samma relativa nivå som uppnås i slutet av affärsplanen. Diskonteringsräntan före skatt uppgår till 13,1 procent. Prövningen har inneburit en nedskrivning av goodwillen i tredje kvartalet med 592 MSEK. Efter nedskrivningen är det bokförda värdet på goodwill 869 MSEK.

## 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, där föregående år har justerats för de butiker som har bytt profil.

### Butikernas försäljning i Sverige

Butiksförsäljning exkl moms	Oktober – December 2011			Helåret 2011		
	MSEK	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara	MSEK	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara
Maxi ICA Stormarknad	7 352	4,0 %	1,4 %	27 333	3,6 %	2,2 %
ICA Kvantum	5 846	2,6 %	1,6 %	22 487	3,1 %	1,2 %
ICA Supermarket	7 512	0,4 %	0,9 %	29 911	1,0 %	1,0 %
ICA Nära	3 541	0,4 %	0,8 %	14 564	0,7 %	1,3 %
<b>TOTAL</b>	<b>24 452</b>	<b>2,0 %</b>	<b>1,2 %</b>	<b>94 295</b>	<b>2,2 %</b>	<b>1,4 %</b>

Under året ökade försäljningsandelen av egna märkesvaror till 19,2 (18,4) procent i Sverige.

### Butikernas försäljning i Norge

Butiksförsäljning exkl moms	Oktober – December 2011			Helåret 2011		
	MNOK	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara	MNOK	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara
ICA Maxi	691	-15,9 %	-12,2 %	2 826	-7,1 %	-6,1 %
ICA Supermarked	1 181	-4,0 %	-4,0 %	4 425	-4,6 %	-1,6 %
ICA Naer	748	-18,2 %	-2,6 %	3 304	-19,2 %	-2,5 %
Rimi	2 344	8,2 %	4,4 %	8 799	10,7 %	5,7 %
<b>TOTAL</b>	<b>4 965</b>	<b>-3,3 %</b>	<b>-1,6 %</b>	<b>19 353</b>	<b>-1,8 %</b>	<b>0,6 %</b>

Under året ökade försäljningsandelen av egna märkesvaror till 8,4 (7,8) procent i Norge.

### Butikernas försäljning i Baltikum

Butiksförsäljning exkl moms	Oktober – December 2011			Helåret 2011		
	MEUR	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara	MEUR	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara
Estland	92	3,0 %	2,7 %	351	2,8 %	1,4 %
Lettland	144	4,4 %	0,5 %	545	3,7 %	-0,6 %
Litauen	59	4,1 %	3,3 %	215	0,7 %	7,6 %
<b>TOTAL</b>	<b>295</b>	<b>3,9 %</b>	<b>1,8 %</b>	<b>1 111</b>	<b>2,8 %</b>	<b>1,6 %</b>

Under året ökade försäljningsandelen av egna märkesvaror till 13,0 procent (12,9) i Baltikum.

### Antal butiker i Sverige, inklusive handlarägda butiker

Profil	December 2010	Nya	Konverterade	Stängda	December 2011
Maxi ICA Stormarknad	72	3	1	-1	75
ICA Kvantum	116	4		-3	117
ICA Supermarket	443	2	-4	-6	435
ICA Nära	716	5	3	-20	704
ICA To Go	2	1			3
<b>TOTAL</b>	<b>1 349</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>-30</b>	<b>1 334</b>

### Antal butiker i Norge, inklusive franchiseägda butiker

Profil	December 2010	Nya	Konverterade	Stängda	December 2011
ICA Maxi	25		-1		24
ICA Supermarked	74			-1	73
ICA Naer	213		-19	-26	168
Rimi	266	1	20	-2	285
<b>TOTAL</b>	<b>578</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>-29</b>	<b>550</b>

### Antal butiker i Baltikum

Land	December 2010	Nya	Konverterade	Stängda	December 2011
Estland	80	3		-1	82
Lettland	108	3			111
Litauen	47			-1	46
<b>TOTAL</b>	<b>235</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>239</b>

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](http://www.ica.se)

