

Tredje kvartalet 2016

Bra försäljningstillväxt i svagare marknad

Tredje kvartalet 2016

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 25 752 Mkr (25 517), en ökning med 0,9 procent
- Rörelseresultatet exklusive engångsposter var 1 376 Mkr (1 321). I föregående års resultat ingick kostnader på 52 Mkr relaterade till integration och förvärv av Apotek Hjärtat
- Resultat från kvarvarande verksamhet (ICA Gruppen exkl. ICA Norge) uppgick till 1 049 Mkr (979). I resultatet ingår resultat från avyttringar samt nedskrivning av anläggningstillgångar med netto 20 Mkr (-43)
- Resultat per aktie i kvarvarande verksamhet var 5,21 kr (4,83)
- Kassaflöde från kvarvarande löpande verksamhet uppgick till 550 Mkr (955). Exklusive ICA Banken uppgick kassaflödet till 1 045 Mkr (624)

Januari-september 2016

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 76 735 Mkr (74 732), en ökning med 2,7 procent
- Rörelseresultatet exklusive engångsposter var 3 489 Mkr (3 114). I föregående års resultat ingick kostnader på 132 Mkr relaterade till integration och förvärv av Apotek Hjärtat
- Resultat från kvarvarande verksamhet (ICA Gruppen exkl. ICA Norge) uppgick till 2 613 Mkr (2 294). I resultatet ingår resultat från avyttringar samt nedskrivning av anläggningstillgångar med netto 0 Mkr (6)
- Resultat per aktie i kvarvarande verksamhet var 12,98 kr (11,11)
- Kassaflöde från kvarvarande löpande verksamhet uppgick till 2 733 Mkr (3 861). Exklusive ICA Banken uppgick kassaflödet till 3 039 (2 551)
- I samma period 2015 ingick reavinst och likvid från avyttringen av ICA Norge i periodens resultat med 1,2 Mdkr och i kassaflödet med 2,8 Mdkr. Förvärvet av Apotek Hjärtat ingick i kassaflödet med -3,5 Mdkr

Händelser efter kvartalets utgång

- Inga väsentliga händelser har ägt rum efter kvartalets utgång

Apotek Hjärtat ingår i ICA Gruppen från och med den 15 januari 2015. Cura apoteket, som tidigare var en del av ICA Sverige, ingår i apotekssegmentet hela perioden. Historiska jämförelsetal för ICA Sverige har justerats så att de inte inkluderar Cura apoteket. ICA Norge redovisas som avvecklad verksamhet.

Mkr	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	okt 2015 - sept 2016	2015
Koncernen						
Nettoomsättning	25 752	25 517	76 735	74 732	103 224	101 221
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 768	1 708	4 663	4 302	6 552	6 191
Rörelseresultat (EBIT) exklusive engångsposter	1 376	1 321	3 489	3 114	4 513	4 138
Rörelseresultat (EBIT)	1 396	1 278	3 489	3 120	4 963	4 594
Resultat före skatt	1 301	1 185	3 213	2 832	4 606	4 225
Resultat från kvarvarande verksamhet	1 049	979	2 613	2 294	4 040	3 721
Periodens resultat	1 070	980	2 634	3 484	4 063	4 913
Kassaflöde från den kvarvarande löpande verksamheten	550	955	2 733	3 861	4 595	5 723
Kassaflöde från den löpande verksamheten	550	956	2 733	3 983	4 595	5 845
Rörelsemarginal exklusive engångsposter, %	5,3	5,2	4,5	4,2	4,4	4,1
Rörelsemarginal, %	5,4	5,0	4,5	4,2	4,8	4,5
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-	-	10,8	9,6	10,8	9,8
Avkastning på eget kapital, %	-	-	13,6	15,4	13,6	16,6
Resultat per stamaktie, kr	5,31	4,83	13,08	17,03	20,19	24,14
Resultat per stamaktie, kvarvarande verksamhet, kr	5,21	4,83	12,98	11,11	20,08	18,21

Kommentar från VD

Jämfört med marknaden har vi en bra ökning i vår butiksförsäljning i det tredje kvartalet. Samtidigt ser vi i Sverige en klart lägre matprisinflation och en markant lägre tillväxttakt i marknaden under sommaren. De flesta av våra verksamheter förbättrar resultatet och har stabila eller ökande marginaler. Det är vi nöjda med, speciellt som vi på grund av pågående framtidssatsningar har en lite högre kostnadsnivå i flera delar av koncernen.

De svenska ICA-butikerna har haft en bra försäljningstillväxt under sommarmånaderna och in på hösten. Ökningstakten har sjunkit men om man jämför med preliminära marknadsdata så indikerar dessa att vi tar marknadsandelar. Hittills i år har vi fortfarande öppnat förhållandevis få butiker vilket gör utvecklingen extra positiv eftersom det visar att vi har en bra utveckling i jämförbara butiker. Under det fjärde kvartalet planerar vi att öppna 9 butiker i Sverige vilket allt annat lika kommer att öka vår totala butiksförsäljning i slutet av året. Tillväxttakten i den svenska marknaden har under sommaren legat på en klart lägre nivå än tidigare med en för närvarande mycket låg prisökningstakt på strax över noll procent. Det är väsentligt lägre än både förra året och i början av 2016 och innebär, om trenden fortsätter, ett annat marknadsläge som kan leda till ytterligare skärpt konkurrens. Att fortsätta arbeta med prisvärda kunderbjudanden och utveckla produktsortimenten, inte minst våra egna märkesvaror, blir än viktigare. Stabiliteten i logistiken i södra Sverige har ökat och det går definitivt åt rätt håll. Nu gör vi allt för att vi ska bibehålla den trenden.



Fortsatt starkt i Rimi Baltic

Rimi Baltic visar en stark utveckling även detta kvartal med ökade marknadsandelar, hög försäljningstillväxt och förbättrad marginal. Vi fortsätter att förstärka vår position genom butiksetableringar, konvertering av tidigare lågprisbutiker till Rimi-butiker och kontinuerligt arbete med effektivisering liksom vässade kunderbjudanden. På lite sikt kommer vi också att utveckla våra digitala erbjudanden. Jag nämnde i förra kvartalet att Lidl öppnat ett antal butiker i Litauen och det har initialt haft viss negativ effekt på vår försäljningsutveckling i Litauen.

Bra fart i Apotek Hjärtat, ICA Bankens omställningsarbete fortsätter, ökat fokus på hållbarhet

Apotek Hjärtat hade ännu ett bra kvartal och vår jämförbara försäljning växer i högre takt än marknaden. Framöver kommer vi att satsa resurser i att utveckla Apotek Hjärtats e-handel, öka takten i marknadsföringen, förnya befintliga apotek samt fortsätta öppna nya apotek, framförallt i butiksnära lägen. Något som på kort sikt innebär högre kostnader. Apotek Hjärtat har ett starkt varumärke att bygga vidare på och vann glädjande nog nyligen Swedish Brand Award i kategorin apotek för första gången. Ett tecken på att vi lyckats möta våra kunder på ett bra sätt.

För ICA Bankens del pågår ett omfattande omställningsarbete som ska möjliggöra en långsiktig god resultatnivå. Givet utmaningarna mot bankens traditionella affärsmodell kan man konstatera att arbetet redan har burit frukt då vi åtminstone delvis har kunnat parera en tämligen stor påverkan från låga räntor och ändrade regler för kortavgifter. Dessutom har vi samtidigt lyckats med en bra uppstart av ICA Försäkring.

Jag vill också gärna nämna att ICA Gruppen fått pris av FN för projektet Klimaträtt, ett hedrande bevis på att vi ligger rätt i vår ambition och att vi är i framkant i vårt miljöarbete. För att ytterligare stärka vårt hållbarhetsarbete har Kerstin Lindvall, tidigare hållbarhetschef inom ICA, blivit utsedd till Chief Corporate Responsibility Officer och ingår sedan oktober i koncernledningen. Samtidigt inrättade ICA Gruppens styrelse ett hållbarhetsutskott.

Högt förändringstryck

Vi har flera gånger pekat på att marknaden förändras i snabb takt med nya konkurrenter, erbjudanden och krav från våra kunder på hur de vill möta oss på framtidens marknad. Vi arbetar nu intensivt och på stor bredd inom hela ICA Gruppen så att vi ska träffa rätt i denna utveckling oavsett om det gäller nya butiksformat, digitala lösningar, lojalitetsprogram, sortiment eller prisvärda erbjudanden. Det kommer att kräva förändringar, investeringar och satsningar för att vi ska ta oss dit men det är nödvändigt för att vi ska kunna utveckla och behålla den ledarposition vi har byggt upp under snart 100 år.

Koncernens utveckling

Nettoomsättning och resultat

Tredje kvartalet 2016

Koncernens nettoomsättning ökade i kvartalet med 0,9 procent jämfört med 2015. Försäljningen ökar därmed i lägre takt än tidigare under året vilket framförallt beror på en väsentligt lägre matprisinfation i Sverige. Avyttringar inom Apotek Hjärtat har också påverkat jämförelsen mot föregående år. Justerat för dessa ökade försäljningen med cirka 2 procent. I övrigt har sortimentsmixen inneburit positiva prisseffekter för Non Food, Rimi Baltic och Hemtex medan volymerna främst har ökat i Rimi Baltic, Apotek Hjärtat och i ICA Sveriges partihandel. Sammantaget var dock volymeffekten i ICA Sverige negativ beroende på de avyttringar av dotterbolagsbutiker som skedde i början av 2016.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick i kvartalet till 1 376 Mkr (1 321). I tredje kvartalet föregående år ingick kostnader för förvärv och integration av Apotek Hjärtat med 52 Mkr. Justerat för dessa kostnader låg resultatet således på samma nivå som föregående år. Rörelsemarginalen exklusive engångsposter var 5,3 procent (5,2).

Periodens resultat från kvarvarande verksamhet, ICA Gruppen exklusive ICA Norge, var 1 049 Mkr (979). I resultatet ingår resultat från avyttringar samt nedskrivningar med sammanlagt 20 Mkr (-43). Vinst per aktie från kvarvarande verksamhet var 5,21 kr (4,83).

Januari-september 2016

Koncernens nettoomsättning ökade i perioden med 2,7 procent jämfört med 2015. Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 3 489 Mkr (3 114), en ökning med 375 Mkr eller 12 procent. I samma period föregående år ingick kostnader för förvärv och integration av Apotek Hjärtat med 132 Mkr. Justerat för dessa kostnader var resultatökningen 243 Mkr eller cirka 8 procent. Rörelsemarginalen exklusive engångsposter var 4,5 procent (4,2). Samtliga segment utom ICA Banken förbättrade resultatet.

Periodens resultat från kvarvarande verksamhet, ICA Gruppen exklusive ICA Norge, var 2 613 Mkr (2 294). I resultatet ingår resultat från avyttringar samt nedskrivningar med sammanlagt 0 Mkr (6). Vinst per aktie från kvarvarande verksamhet var 12,98 kr (11,11).

Nettoomsättning per segment (Mkr)

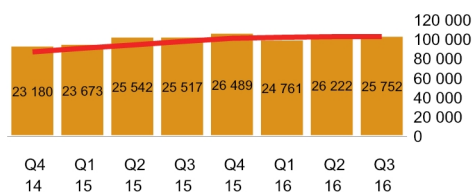
Mkr	Tredje kvartalet		Jan-Sep		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	okt 2015 - sept 2016	2015
ICA Sverige	18 598	18 356	54 946	53 720	73 850	72 624
Rimi Baltic	3 363	3 196	9 876	9 264	13 244	12 632
Apotek Hjärtat	3 021	3 113	9 333	9 108	12 515	12 290
ICA Fastigheter	594	600	1 769	1 776	2 375	2 382
ICA Banken	189	221	639	641	857	859
Övriga segment	252	380	947	1 294	1 453	1 800
Övrigt	190	232	640	695	877	932
Internförsäljning	-455	-581	-1 415	-1 766	-1 947	-2 298
Nettoomsättning	25 752	25 517	76 735	74 732	103 224	101 221

Rörelseresultat exklusive engångsposter per segment (Mkr)

Mkr	Tredje kvartalet		Jan-Sep		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	okt 2015 - sept 2016	2015
ICA Sverige	1 020	996	2 667	2 554	3 479	3 366
Rimi Baltic	134	110	359	287	487	415
Apotek Hjärtat ¹⁾	129	85	334	189	354	209
ICA Fastigheter	142	134	352	344	464	456
ICA Banken	21	48	45	88	67	110
Övriga segment	-1	18	-33	-71	6	-32
Övrigt	-69	-70	-235	-277	-344	-386
Rörelseresultat exklusive engångsposter	1 376	1 321	3 489	3 114	4 513	4 138

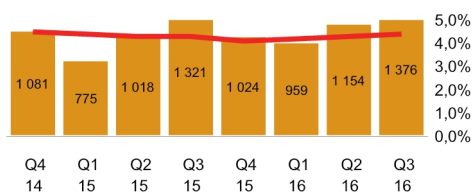
1) Förfärvs- och integrationsrelaterade kostnader ingår i tredje kvartalet 2015 med -52 Mkr, ackumulerat med -132 Mkr och med -208 Mkr för helåret 2015.

Nettoomsättning, Mkr



Nettoomsättning
Nettoomsättning, R12

Rörelseresultatet och Rörelsemarginal



Rörelseresultatet exkl. engångsposter, Mkr
Rörelsemarginal exkl. engångsposter %, R12

Finansnetto och skatt

Finansnettot var i kvartalet -95 Mkr (-93). De finansiella intäkterna sjönk då ett tidigare aktieägarlån i Ancore omvandlades till eget kapital den 1 juli. Även de finansiella kostnaderna var något lägre.

Skattekostnaden uppgick i kvartalet till 252 Mkr (206), motsvarande en skattesats på 19,4 procent (17,4). Betald skatt var i kvartalet -188 Mkr (-217).

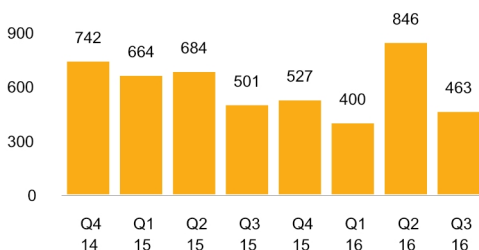
Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten (exklusive ICA Banken) var 421 Mkr högre än föregående år. Förutom att underliggande resultat var högre förklarar förbättringen av en lägre ökning av rörelsekapitalet än 2015.

Kassaflödesanalys, koncernen exklusive ICA Banken

Mkr	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	okt 2015 - sept 2016	2015
Kassaflöde						
Från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 541	1 361	3 875	3 544	5 119	4 788
Förändringar i rörelsekapital	-496	-737	-836	-993	-85	-242
Från den löpande verksamheten	1 045	624	3 039	2 551	5 034	4 546
Investeringsverksamheten, netto	-362	-470	-911	-2 464	-186	-1 739
Före finansieringsverksamheten	683	154	2 128	87	4 848	2 807

Investeringar (kassaflöde), Mkr



Exklusive förvärv om cirka 3,5 miljarder kr i kvartal 1 2015

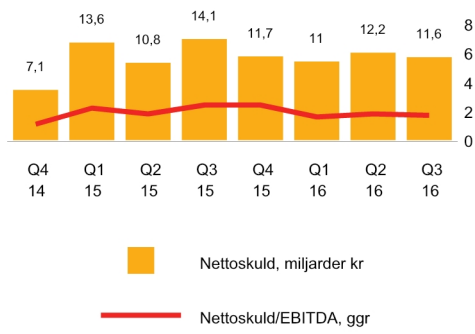
Investeringar

Koncernens investeringar uppgick i kvartalet till 463 Mkr (501). Av investeringarna var 158 Mkr (166) hänförliga till fastighetsbolaget. Under tredje kvartalet har ICA Fastigheter avyttrat fastigheter för 81 Mkr (9).

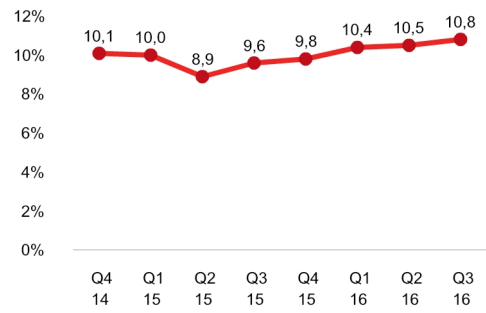
Finansiell ställning

Koncernens nettoskuld (exklusive ICA Banken och pensionsskuld) uppgick vid kvartalets slut till 11,6 Mdkr (14,1). Den lägre nettoskuden beror på positivt löpande kassaflöde, lägre investeringar, samt avyttringar av fastigheter och inkClub. Per den 30 september var nettoskuden i förhållande till EBITDA (rullande 12 månader) 1,8 ggr (2,5), vilket är i linje med koncernens långsiktiga mål <2,0 ggr.

Nettoskuld och Nettoskuld/EBITDA



Avkastning på sysselsatt kapital, R12



Viktiga händelser under kvartalet

- Kerstin Lindvall utses till Chief Corporate Responsibility Officer och blir ny medlem i ICA Gruppens koncernledning.

Viktiga händelser efter kvartalets utgång

- Inga väsentliga händelser har skett efter kvartalets utgång

ICA Sverige

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

Nettoomsättning och resultat

Tredje kvartalet 2016

ICA Sveriges nettoomsättning ökade med 1,3 procent mot föregående år, främst beroende på ökad parthandelsvolym där Kolonial, Färsvaror samt Fukt & Grönt var de produktkategorier som utvecklades bäst.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter ökade med 2,4 procent till 1 020 Mkr (996) och rörelsemarginalen steg något till 5,5 procent (5,4). Volymeffekten på resultatet var negativ då den ökade försäljningsvolymen från parthandeln motverkades av en lägre volym i och med att flera butiksdotterbolag avyttrades i början av året. Priseffekten var däremot positiv vilket berodde på sortimentsmixeffekter inom Non food och butiksdotterbolagen. Logistikkostnaderna var obetydligt högre än 2015 beroende på att löpande högre kostnader motverkades av omvärdering av dieselhedgar som gav en positiv resultateffekt på 31 Mkr. Övriga kostnader sjönk i jämförelse med 2015, främst på grund av lägre butikskostnader. Vinstdelning från ICA-butiker var 15 Mkr lägre än i fjol.

Januari-september 2016

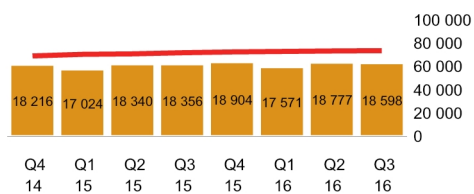
ICA Sveriges nettoomsättning ökade med 2,3 procent mot föregående år och rörelseresultatet exklusive engångsposter ökade med 4,4 procent till 2 667 Mkr (2 554). I periodens resultat ingår en vinst om 27 Mkr relaterat till avyttringar av butiksdotterbolag till ICA-handlare. Rörelsemarginalen steg till 4,9 procent (4,8).

Övrigt

Vid periodens slut var 193 ICA-butiker aktiva med online-försäljning och ett stort antal butiker erbjöd ICA Matkassen. Totalt ökade online-försäljningen i tredje kvartalet med 46 procent jämfört med samma period 2015.

ICA Sverige	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	okt 2015 - sept 2016	2015
Nettoomsättning, Mkr	18 598	18 356	54 946	53 720	73 850	72 624
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	1 124	1 102	2 990	2 850	3 924	3 784
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	1 020	996	2 667	2 554	3 479	3 366
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	5,5	5,4	4,9	4,8	4,7	4,6
Investeringar, Mkr	146	173	415	527	668	780
Avskrivningar, Mkr	103	106	320	296	442	418
Antal anställda	—	—	7 569	8 164	—	8 242
Andel EMV av butiksförsäljning, %	—	—	24,0	23,3	—	23,3

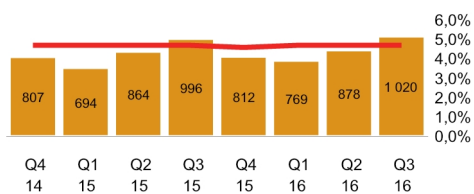
Nettoomsättning, Mkr



Nettoomsättning

Nettoomsättning, R12

Rörelseresultat och rörelsemarginal



Rörelseresultatet exkl. engångsposter, Mkr

Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %, R12

Marknad och ICA-butikernas försäljning

Den svenska dagligvarumarknaden växte enligt HUI preliminärt i det tredje kvartalet med 0,1 procent. Definitiva marknadsdata för det tredje kvartalet kommer HUI att publicera den 28 november.

Försäljningen, exklusive moms, i de svenska ICA-butikerna ökade i kvartalet med 1,6 procent och med 1,3 procent för jämförbara enheter. Preiseffekten, enligt ICA Gruppens bedömning, uppgick i kvartalet till 0,5 procent (2,8). Föregående kvartal var prisen 1,2 procent. Justerat för pris- och kalendereffekter var volymökningen i kvartalet 0,7 procent och 0,5 procent för jämförbara enheter. Givet den totala preliminära marknadsutvecklingen steg ICA-butikernas marknadsandel något i det tredje kvartalet.

Försäljningsökningen berodde framförallt på ökat antal kundbesök men även snittköpen var högre. Sortiment som utvecklades starkt under kvartalet var bland annat blommor, drycker och bageri. Inom Non Food visade Kök och Hemmet bäst utveckling även om Non Food-försäljningen totalt sett var något svagare i kvartalet. Ekologiskt fortsätter också att öka liksom ICA online.

Andelen egna märkesvaror (EMV) av ackumulerad försäljning uppgick till 24,0 procent (23,3).

Tyngdpunkten under 2016 ligger på att utveckla och förstärka ICAs erbjudande inom Hälsa, Ekologiskt, Lokalproducerade färskvaror och Prisvärdhet inom de fyra marknadskoncepten "Var med & må bra", "Välj eko", "Häri från" samt "Det lönar sig". Därtill kommer utveckling av sortimentet inom egna märkesvaror samt att ytterligare förbättra precisionen i kundspecifika erbjudanden via lojalitetsprogrammet.

I tredje kvartalet öppnades tre nya butiker vilket innebär att 8 nya butiker har öppnats hittills i år. Totalt planeras 17 nyetableringar ske under året mot 10 under 2015.

ICA-butikernas försäljning, inkl. handlarägda butiker

Butikernas försäljning i Sverige

Butiksförsäljning exkl. moms	Tredje kvartalet 2016			Januari-september 2016		
	Mkr	Utveckling samtliga, %	Utveckling jämförbara, %	Mkr	Utveckling samtliga, %	Utveckling jämförbara, %
Maxi ICA Stormarknad	8 346	1,9	1,5	24 939	3,4	2,6
ICA Kvantum	6 656	1,6	1,1	19 908	2,8	2,4
ICA Supermarket	8 662	1,2	1,0	25 193	2,2	2,1
ICA Nära	4 475	2,0	2,0	12 604	3,2	3,5
Totalt	28 137	1,6	1,3	82 644	2,8	2,5

Antal butiker i Sverige

Profil	December 2015				Stängda	September 2016
	Nya	Konverterade				
Maxi ICA Stormarknad	81	0	0	0	81	
ICA Kvantum	123	0	0	0	123	
ICA Supermarket	431	3	-1	-3	430	
ICA Nära	671	5	1	-16	661	
Totalt	1 306	8	0	-19	1 295	

Rimi Baltic

Rimi Baltic bedriver dagligvaruhandel i 262 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 de tre länderna.

Nettoomsättning och resultat

Tredje kvartalet 2016

Den totala marknaden för de tre baltiska länderna växte under det tredje kvartalet med 1,9 procent. Inflationen var i kvartalet cirka 2,1 procent, vilket är en högre takt än i föregående kvartal då inflationen var 1,5 procent.

Rimi Baltics nettoomsättning steg i kvartalet med 5,2 procent och i lokal valuta var ökningen 4,4 procent. Pris- och volymeffekten var ungefär lika stor. Ökad volym kom från nya och konverterade butiker medan prisökningar på vissa produkter och förbättrad mix innebar en positiv prisen effekt i kvartalet. För jämförbara enheter sjönk försäljningen med -0,6 procent. I Lettland var utvecklingen för jämförbara Rimi Supermarkets och lågprisformatet SuperNetto något svagare medan utvecklingen i Litauen förklaras av dels svagare tillväxt i marknaden och dels ökad konkurrens från Lidl's nyöppnade butiker. Estland hade en god försäljningsutveckling såväl totalt som i jämförbara butiker. I kvartalet öppnade Rimi Baltic tre nya butiker och jämfört med samma period 2015 har antalet butiker ökat med 10. Sammantaget har Rimi Baltic fortsatt att stärka sin marknadsandel i regionen.

Bruttovinsten förbättrades och rörelseresultatet före engångsposter steg med 22 procent till 134 Mkr (110). Resultatförbättringen berodde på både pris och volym. Därtill kommer ökad effektivitet i kampanjer, förbättrade inköpspriser samt högre produktivitet i butikerna. Utvecklingen motverkades i viss mån av högre butiks-kostnader vilket främst berodde på nya butiker och högre personalkostnader. Rörelsemarginalen ökade till 4,0 procent (3,4).

Januari-september 2016

Rimi Baltics nettoomsättning steg i perioden med 6,6 procent. I lokal valuta var försäljningsökningen 6,0 procent. Ökningen drevs framförallt av nya och konverterade butiker.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter steg med 25 procent till 359 Mkr (287). Resultatförbättringen berodde främst på bättre pris och kampanjmarginaller men också på ökad volym och förbättrad produktivitet. Rörelsemarginalen ökade till 3,6 procent (3,1).

Övrigt

I kvartalets resultat ingår netto resultateffekt från reavinster vid fastighetsförsäljning och nedskrivning av fastigheter på -3 Mkr (-4), vilket redovisas som engångspost.

Rimi Baltic

	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 Månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	okt 2015 - sept 2016	2015
Nettoomsättning, Mkr	3 363	3 196	9 876	9 264	13 244	12 632
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	212	182	590	567	830	807
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	134	110	359	287	487	415
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	4,0	3,4	3,6	3,1	3,7	3,3
Investeringar, Mkr	89	112	256	283	357	384
Avskrivningar, Mkr	78	72	225	216	299	290
Antal anställda	—	—	9 624	9 361	—	9 562
Andel EMV av butiksförsäljning, %	—	—	22,6	21,3	—	21,3
EUR-kurs genomsnitt	9,5088	9,4343	9,3708	9,3717	9,3530	9,3528

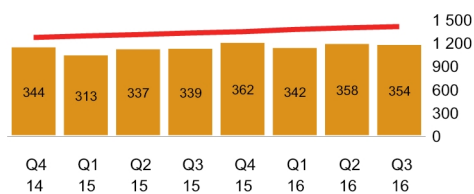
Butikernas försäljning i Baltikum

	Tredje kvartalet 2016			Januari-september 2016		
	MEUR	Utveckling samtliga, %	Utveckling jämförbara, %	MEUR	Utveckling samtliga, %	Utveckling jämförbara, %
Butiksförsäljning exkl. moms						
Estland	97	5,5	2,3	286	5,4	3,1
Lettland	178	3,1	-1,0	530	5,0	0,4
Litauen	77	5,7	-3,0	232	12,1	1,8
Totalt	352	4,3	-0,6	1 048	6,6	1,4

Antal butiker i Baltikum

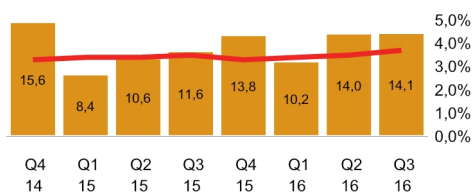
Land	December 2015	Nya	Stängda	September 2016
	Estland	87	4	-3
Lettland	117	2	-1	118
Litauen	52	6	-2	56
Totalt	256	12	-6	262

Nettoomsättning, MEUR



Nettoomsättning
Nettoomsättning, R12

Rörelseresultat och rörelsemarginal



Rörelseresultatet exkl. engångsposter, MEUR
Rörelsemarginal exkl. engångsposter %, R12

Apotek Hjärtat

Apotek Hjärtat ingår i ICA Gruppen sedan början av 2015. Med 388 apotek i Sverige är Apotek Hjärtat den näst största aktören på den svenska apoteksmarknaden.

Nettoomsättning och resultat

Tredje kvartalet 2016

Den totala apoteksmarknaden i Sverige växte i tredje kvartalet med 4,4 procent jämfört med samma period 2015. Handelsvaror hade den högsta tillväxten med 6,7 procent.

Nettoomsättningen uppgick i kvartalet till 3 021 Mkr (3 113). I föregående års nettoomsättning ingick den avyttrade Vård- och omsorgsenheten samt Apovet med 261 Mkr. Därtill kommer effekter från avyttrade apotek. Justerat för dessa avyttringar uppgick Apotek Hjärtats försäljningsökning i tredje kvartalet till 6,9 procent. Ökningen var primärt driven av en god volymutveckling i jämförbar försäljning i apotek i dagligvarubutikslägen samt av nya apotek. Rörelseresultatet exklusive engångsposter var 129 Mkr (85). I rörelseresultatet föregående år ingick integrations- och förvärvskostnader på sammanlagt 52 Mkr och rörelseresultat från avyttrade verksamheter på cirka 4 Mkr. Underliggande resultat minskade således 3 procent eller med 4 Mkr. En väsentligt förbättrad bruttovinst driven av högre försäljningsvolym och lägre inköpspriser motverkades av högre kostnader, på grund av nyöppnade apotek, högre marknadsföringskostnader samt ökade kostnader bland annat kopplade till pågående arbete med Apotek Hjärtats onlinesatsning. Rörelsemarginalen uppgick till 4,3 procent (2,7).

Fokus i verksamheten ligger fortsatt på ökad försäljning i etablerade och jämförbara apotek, högre takt i förnyelsen av befintliga apotek, ökad satsning på e-handel, lansering av fler EMV-produkter, initiativ för att stärka positionen inom Hälsa, utveckling av Minutkliniker samt effektivare logistik.

Januari-september 2016

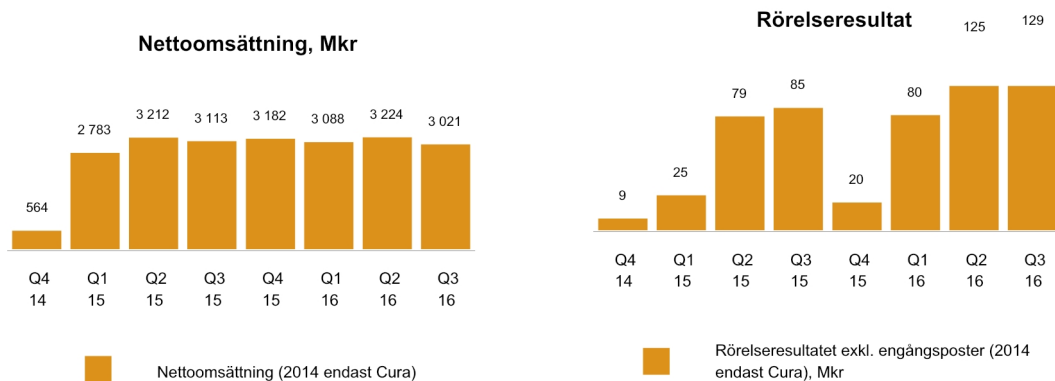
Nettoomsättningen för perioden ökade till 9 333 Mkr (9 108). Rörelseresultatet exklusive engångsposter var 334 Mkr (189). Föregående år ingick i rörelseresultatet integrations- och förvärvskostnader på sammanlagt 132 Mkr. Underliggande resultatökning uppgår således till 13 Mkr eller 4 procent. Rörelsemarginalen uppgick till 3,6 procent (2,1).

Apotek Hjärtat	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	okt 2015 - sept 2016	2015
Nettoomsättning, Mkr	3 021	3 113	9 333	9 108	12 515	12 290
Varav receptförskrivna läkemedel	2 214	2 360	6 889	6 802	9 280	9 193
Varav receptfria läkemedel	343	323	1 063	1 010	1 398	1 345
Varav övriga produkter och tjänster	464	430	1 381	1 296	1 837	1 752
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	165	125	434	300	488	354
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	129	85	334	189	354	209
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	4,3	2,7	3,6	2,1	2,8	1,7
Investeringar, Mkr	45	15	132	39	188	95
Avskrivningar, Mkr	34	39	99	110	144	155
Antal anställda	—	—	3 227	3 120	—	3 113
Andel EMV av övriga produkter, %	—	—	17,1	17,0	—	14,2

Antal apotek

	December 2015	Nya*	Stängda*	September 2016
Apotek Hjärtat	390	12	-14	388

*av nya är 4 förvärvade och av stängda är 10 avyttrade



ICA Fastigheter

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

Nettoomsättning och resultat

Tredje kvartalet 2016

Nettoomsättningen var i kvartalet något lägre än föregående år och uppgick till 594 Mkr (600). Tillskottet i hyresintäkter från de nyinvesteringar som har skett var under perioden lägre än effekten från de avyttringar som har skett i Norge och Sverige.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter var dock högre än föregående år, 142 Mkr (134), vilket beror på högre resultatbidrag från joint ventures, lägre rörelsekostnader samt lägre avskrivningar beroende på att inga avskrivningar längre sker på de norska fastigheterna vilka samtliga ska avyttras. De stoppade avskrivningarna i Norge innebar en resultat effekt jämfört med samma kvartal i fjol på 22 Mkr.

Januari-september 2016

Nettoomsättningen för perioden var 1 769 Mkr (1 776). Rörelseresultatet exklusive engångsposter var något högre än samma period 2015, 352 Mkr (344).

Värdering av fastighetsinnehavet

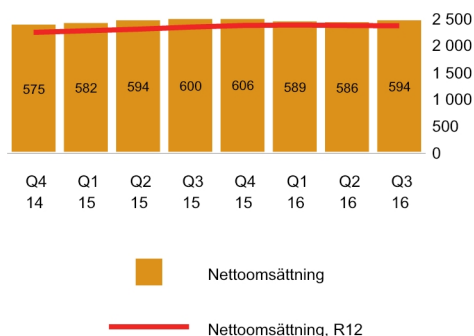
En värdering av samtliga svenska fastigheter har gjorts i kvartalet. Marknadsvärdet för de helägda svenska fastigheterna bedöms uppgå till 12,2 Mdkr (bokfört värde 9,8). Därtill kommer ICA Fastigheters genom tre joint ventures delägda fastigheter i Långeberga logistik 1,8 Mdkr, Ancore Fastigheter 5,8 Mdkr samt Secore Fastigheter 1,1 Mdkr. Bokförda värden för de delägda fastigheterna är 1,6, 4,7 respektive 1,1 Mdkr och ICA Fastigheters ägarandel i alla tre bolagen är 50 procent.

Övrigt

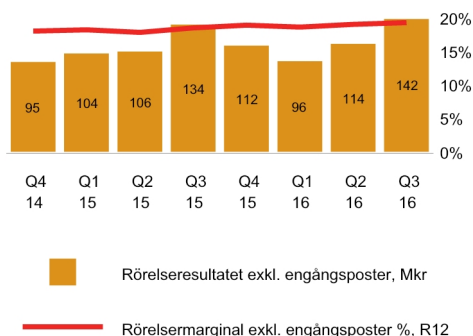
Som engångsposter redovisas i kvartalet reavinsterna från fastighetsförsäljningar på 14 Mkr (4) samt nedskrivningar av fastighetsvärden med -1 Mkr (-43). Avyttring av enskilda norska fastigheter har fortsatt under kvartalet och försäljningsprocessen för att avyttra resterande fastigheter pågår. Dessa fastigheter redovisas sedan den 31 mars 2016 som tillgångar som innehas för försäljning och avskrivningar upphörde samtidigt att ske. Det bokförda värdet uppgick den 30 september till drygt 1,6 Mdkr.

ICA Fastigheter	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	okt 2015 - sept 2016	2015
Nettoomsättning, Mkr	594	600	1 769	1 776	2 375	2 382
Varav hyresintäkter ägda fastigheter, Mkr	281	308	833	894	1 126	1 187
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	270	266	778	743	1 180	1 145
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	142	134	352	344	464	456
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	23,9	22,3	19,9	19,4	19,5	19,1
Investeringar, Mkr	158	166	823	782	965	924
Avyttringar, Mkr	81	9	388	9	1 557	1 178
Avskrivningar, Mkr	114	129	354	396	482	524
Direktavkastning, %	—	—	7,1	7,2	—	7,4
Uthyringsgrad, %	—	—	98,4	98,3	—	98,3
Antal ägda fastigheter	—	—	176	189	—	175
Antal ägda kvadratmeter, 000 kvm	—	—	732	843	—	768
Antal anställda	—	—	87	85	—	86

Nettoomsättning, Mkr



Rörelseresultat och rörelsemarginal



ICA Banken

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

Intäkter och resultat

Tredje kvartalet 2016

ICA Bankens intäkter låg i kvartalet på samma nivå som föregående år. Bankens underliggande intäkter var något lägre men ICA Försäkring som startade i slutet av 2015 har i gengäld bidragit positivt. Den rapporterade intäktsminskningen på 32 Mkr till 189 Mkr (221) beror i sin helhet på en förändring i redovisningen av återförsäkringskostnader. Den underliggande intäktsnivån i banken påverkades av lägre ränte- och provisionsnetto medan den totala affärsvolymen fortsatte att växa, speciellt vad gäller bolån och inlåning.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter var 21 Mkr (48). I jämförelse med föregående år har resultatet påverkats negativt av lägre kortintäkter och minskade kontantuttag samt påverkan från den lägre reporäntan. Därutöver har kreditförlusterna ökat med 7 Mkr. Försäkringsverksamheten, som fortfarande är i en uppstartsfas, gav ett negativt resultatbidrag som låg på samma nivå som föregående år. Uppstarten av försäkringsbolaget går dock enligt plan och antalet kunder ökar i god takt.

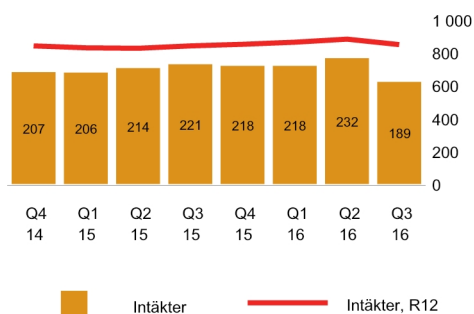
En rad aktiviteter och åtgärder har genomförts och pågår i banken för att vända utvecklingen. Bland annat har kostnaderna sänkts och en ny avgiftsstruktur kompenserar delvis för lägre kortintäkter. Banken har också lanserat ICA Banken företag som primärt riktar sig till de svenska ICA-handlarna.

Januari-september 2016

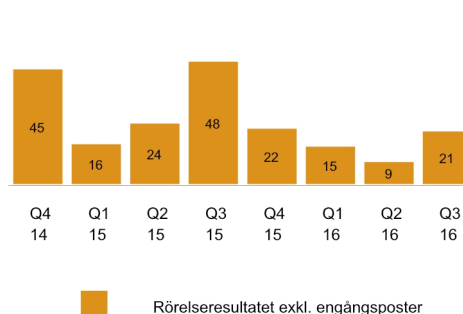
Intäkterna låg på samma nivå som föregående år, 639 Mkr (641) och rörelseresultatet exklusive engångsposter sjönk till 45 Mkr (88). Resultatminskningen berodde på lägre räntenetto, kortintäkter samt uppstarten av ICA Försäkring. Detta kompenserades delvis av lägre kostnader.

ICA Banken	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	okt 2015 - sept 2016	2015
Intäkter, Mkr	189	221	639	641	857	859
Varav räntenetto, Mkr	96	102	290	303	382	395
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	29	55	68	109	365	406
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	21	48	45	88	67	110
K/I-tal, %	—	—	88,1	83,4	—	84,0
Avkastning på eget kapital, %	—	—	16,0	7,0	—	19,3
Kreditförlustnivå, %	—	—	-0,6	-0,3	—	1,9
Kärnprimärkapitalrelation, % (ICA Banken AB)	—	—	17,3	17,2	—	18,0
Affärsvolym, Mkr	—	—	31 280	28 110	—	28 859
Antal anställda	—	—	355	334	—	338

Intäkter, Mkr



Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr



Övriga segment

Hemtex är en hemtextilkedja med butiker i Sverige, Finland och Estland. Med totalt 159 butiker är Hemtex Nordens ledande hemtextilkedja.

Nettoomsättning och resultat - Hemtex

Tredje kvartalet 2016

Hemtex nettoomsättning var något lägre än föregående år. En positiv priseteffekt motverkades av lägre volymer beroende på minskat antal kunder. Rörelseresultatet exklusive engångsposter var 9 Mkr lägre än föregående år, -1 Mkr (8). En del av försämringen berodde på en positiv valutaeffekt föregående år på cirka 6 Mkr medan resultatnedgången i övrigt förklaras av något högre kostnader.

För närvarande pågår en genomgripande strategisk översyn i syfte att nå en långsiktigt hållbar lönsamhet.

Januari-september 2016

Hemtex nettoomsättning var något lägre än föregående år och uppgick till 705 Mkr (729). Rörelseresultatet exklusive engångsposter var något lägre än samma period i fjol, -52 Mkr (-50). Utvecklingen förklaras främst av minskad försäljningsvolym, vilket kompenseras av bättre bruttomarginaler. Därutöver är kostnaderna något högre. Kostnadsökningen kan delvis förklaras av den pågående verksamhetsöversynen.

Övrigt

inkClub avyttrades under andra kvartalet och transaktionen genomfördes per den 29 juni 2016. Bolagets bidrag till nettoomsättning och rörelseresultat exklusive engångsposter fram till detta datum 2016 framgår av tabellen nedan. I utfallet för perioden januari-september föregående år ingår även det i april 2015 avyttrade bolaget Cervera.

Övriga segment	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	okt 2015 - sept 2016	2015
Nettoomsättning, Mkr	252	380	947	1 294	1 453	1 800
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	5	30	-41	-51	8	-2
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	-1	18	-33	-71	6	-32
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	-0,4	4,7	-3,5	-5,5	0,4	-1,8
Investeringar, Mkr	2	3	10	27	16	33
Avskrivningar, Mkr	6	10	22	31	32	41
Antal anställda	—	—	620	752	—	725

Övriga segment	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	okt 2015 - sept 2016	2015
Nettoomsättning, Mkr	252	380	947	1 294	1 453	1 800
Hemtex	252	266	705	729	1 084	1 108
inkClub	—	114	242	376	369	503
Övriga bolag	—	—	—	189	—	189
Totalt	252	380	947	1 294	1 453	1 800

Övriga segment	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	okt 2015 - sept 2016	2015
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	-1	18	-33	-71	6	-32
Hemtex	-1	8	-52	-50	-25	-23
inkClub	—	10	19	2	31	14
Övriga bolag	—	—	—	-23	—	-23
Totalt	-1	18	-33	-71	6	-32

Butikernas försäljning

Butiksförsäljning exkl. moms	Tredje kvartalet 2016			Januari-september 2016		
	Mkr	Utveckling samtliga, %	Utveckling jämförbara, %	MSEK	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara
Hemtex	262	-4,0	-6,3	736	-1,6	-4,1

Antal butiker, inklusive franchisebutiker

Hemtex	December 2015	Nya	Stängda	September 2016
	162	1	-4	159

Övrigt koncernen

Säsongsvariationer

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

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

ICA Gruppen har en väsentlig exponering mot svensk och baltisk dagligvaruhandel samt den svenska apoteksmarknaden. En försämrad konjunktur eller politiska beslut är faktorer som skulle kunna påverka koncernens försäljning och resultat negativt. ICA Gruppens finanspolicy anger hur de finansiella riskerna ska hanteras och begränsas. Den utgör också ramverk för koncernens finansförvaltning. Mer information om riskhantering finns på sidorna 54-57 i ICA Gruppens årsredovisning för 2015.

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner mellan ICA Gruppen och närstående har skett.

Bolagets aktie

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

Ägarförhållanden – Största identifierade aktieägare i ICA Gruppen per den

30 sept. 2016

	Antal aktier	Andel av kapital och röster i %
ICA-handlarnas förbund	103 163 599	51,3%
Industrivärden	20 625 000	10,3%
SEB Investment Management	2 792 289	1,4%
L Jönsson	1 262 649	0,6%
Pensionskassan SHB försäkringsförening	900 000	0,4%
Folksam	799 819	0,4%
Spiltan fonder	666 081	0,3%
C-G Sylvén	657 889	0,3%
U Davidson	630 000	0,3%
Kåpan pensioner	570 000	0,3%
De tio största aktieägarna totalt	132 067 326	65,7%
Övriga svenska aktieägare	51 198 024	25,4%
Övriga utländska aktieägare	17 881 445	8,9%
Totalt	201 146 795	100,0%

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

Årsstämma 2017

Årstämman 2017 äger rum den 7 april på Stockholm Waterfront.

Valberedning utsedd

ICA Gruppens årsstämma 2016 beslutade att valberedningen ska bestå av fyra ledamöter som representerar bolagets aktieägare. Två ledamöter ska utses av den största ägaren och två ledamöter ska utses av de därefter två största ägarna (per den 31 augusti 2016). De tre största ägarna per den sista augusti 2016 var ICA-handlarnas Förbund, Industrivärden och SEB Investment Management. Dessa tre ägare representerar cirka 63 procent av kapital och röster i ICA Gruppen.

ICA-handlarnas Förbund representeras av Claes Ottosson och Anna-Karin Liljeholm medan Industrivärden representeras av Annika Lundius och SEB Investment Management av Hans Ek.

Aktieägare som har förslag och synpunkter avseende valberedningens arbete ombeds inkomma med dessa så snart som möjligt, dock senast den 3 februari 2017, till ICA Gruppen AB (publ), Valberedningen, c/o Koncernjuridik, 171 93 Solna.

Moderbolaget

ICA Gruppen AB har per den 1 februari 2016 förvärvat tillgångar och skulder från dotterföretaget ICA Finans AB, som ett led i att sammanföra ICA Gruppens hela finansfunktion till moderbolaget i koncernen. Samtliga tillgångar och skulder förvärvades till marknadsvärde. Tidigare år har moderbolagets intäkter från koncernföretag redovisats som reducerade kostnader. Nu redovisas dessa intäkter och kostnader brutto. Tidigare år har justerats på motsvarande vis.

Tredje kvartalet 2016

Moderbolagets nettoomsättning var 175 Mkr (215). Resultatet före skatt uppgick till 2 569 Mkr (2 840). Förvärvet av tillgångar och skulder från ICA Finans AB har ökat balansomslutningen och förbättrat finansnettot.

Januari-september 2016

Moderbolagets nettoomsättning var 593 Mkr (646). Resultatet före skatt uppgick till 2 747 Mkr (3 276). Förvärvet av tillgångar och skulder från ICA Finans AB har ökat balansomslutningen och förbättrat finansnettot. Erhållna utdelningar från dotterföretag är 800 Mkr lägre än förra året.

Räkenskaper

Rapport över totalresultat i koncernen

Mkr	Not	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 månader	Helår
		2016	2015	2016	2015	okt 2015 - sept 2016	2015
Nettoomsättning		25 752	25 517	76 735	74 732	103 224	101 221
Kostnad för sålda varor och tjänster		-22 236	-21 963	-66 480	-64 590	-89 394	-87 504
Bruttoresultat		3 516	3 554	10 255	10 142	13 830	13 717
Övriga rörelseintäkter		129	123	355	358	901	904
Försäljningskostnader		-1 617	-1 640	-5 019	-5 118	-6 867	-6 966
Administrationskostnader		-639	-665	-2 068	-2 091	-2 786	-2 809
Övriga rörelsekostnader		-5	-98	-59	-183	-143	-267
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	2	12	4	25	12	28	15
Rörelseresultat	3	1 396	1 278	3 489	3 120	4 963	4 594
Finansiella intäkter		2	10	22	32	32	42
Finansiella kostnader		-97	-103	-298	-320	-389	-411
Finansnetto		-95	-93	-276	-288	-357	-369
Resultat före skatt		1 301	1 185	3 213	2 832	4 606	4 225
Skatt		-252	-206	-600	-538	-566	-504
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet		1 049	979	2 613	2 294	4 040	3 721
Resultat från avvecklad verksamhet		21	1	21	1 190	23	1 192
Periodens resultat		1 070	980	2 634	3 484	4 063	4 913
Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt							
Omvärdering förmånsbestämda pensioner		-110	—	-210	103	-86	227
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt							
Förändring av omräkningsreserv		98	-7	199	-68	101	-166
Förändring av säkringsreserv		22	3	33	-118	62	-89
Andel av joint ventures övriga totalresultat		5	-6	-6	3	3	12
Summa poster som kan överföras till resultaträkningen		125	-10	226	-183	166	-243
Periodens totalresultat		1 085	970	2 650	3 404	4 143	4 897
Periodens resultat hänförligt till							
Moderföretagets ägare		1 069	972	2 632	3 425	4 062	4 855
Innehav utan bestämmande inflytande		1	8	2	59	1	58
Periodens totalresultat hänförligt till							
Moderföretagets ägare		1 081	968	2 653	3 348	4 143	4 838
Innehav utan bestämmande inflytande		4	2	-3	56	0	59
Resultat per aktie, kr¹							
Stamaktie		5,31	4,83	13,08	17,03	20,19	24,14
Stamaktie, kvarvarande verksamhet		5,21	4,83	12,98	11,11	20,08	18,21
Stamaktie, avvecklad verksamhet		0,10	0,00	0,10	5,92	0,11	5,93

¹ Resultat per aktie har minskats med ett belopp motsvarande utdelningen till preferensaktieägarna i ICA Fastigheter Sverige AB. Effekten uppgår till 0,19 kr per aktie per kvartal till och med andra kvartalet 2015.

Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen

Mkr	Not	30 sept. 2016	30 sept. 2015	31 december 2015
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		16 301	16 294	16 301
Varumärken		13 359	13 653	13 630
Övriga immateriella tillgångar		1 007	979	978
Andelar i joint ventures och intresseföretag	2	743	759	758
Uppskjuten skattefordran		458	306	456
Utlåning och placeringar ICA Banken		8 856	6 575	6 962
Byggnad, mark och förvaltningsfastigheter		13 477	14 674	14 546
Övriga anläggningstillgångar		2 122	2 124	2 200
Summa anläggningstillgångar		56 323	55 364	55 831
Omsättningstillgångar				
Varulager		4 356	4 400	4 452
Utlåning och placeringar ICA Banken		2 581	3 119	2 918
Övriga omsättningstillgångar		6 394	5 921	6 766
Likvida medel ICA Banken		3 089	3 937	3 875
Likvida medel		362	361	736
Summa omsättningstillgångar		16 782	17 738	18 747
Tillgångar som innehas för försäljning	4	1 675	1 440	338
SUMMA TILLGÅNGAR		74 780	74 542	74 916
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Långfristiga skulder				
Avsättningar		2 511	2 321	2 159
Uppskjuten skatteskuld		4 584	4 927	4 919
Långfristiga räntebärande skulder		7 706	9 726	7 721
Övriga långfristiga skulder		168	183	146
Summa långfristiga skulder		14 969	17 157	14 945
Kortfristiga skulder				
Inlåning ICA Banken		12 822	11 726	11 966
Kortfristiga räntebärande skulder		4 068	4 768	4 712
Övriga kortfristiga skulder		14 038	13 963	15 199
Summa kortfristiga skulder		30 928	30 457	31 877
Skulder som innehas för försäljning	4	178	127	19
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		74 780	74 542	74 916
Ställda säkerheter				
Eventualförpliktelser		94	96	100

Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen

Mkr	Not	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 månader	Helår
		2016	2015	2016	2015	okt 2015 - sept 2016	2015
Rörelseresultat		1 396	1 267	3 489	4 275	4 964	5 750
Av- och nedskrivningar		372	429	1 174	1 181	1 590	1 597
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet		-24	-76	-157	-1 221	-605	-1 669
Betald inkomstskatt		-188	-217	-600	-653	-776	-829
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		1 556	1 403	3 906	3 582	5 173	4 849
Förändring av rörelsekapital:							
Varulager		185	-68	39	-65	-53	-157
Kortfristiga fordringar		159	41	359	-504	-187	-1 050
Kortfristiga skulder		-941	-733	-869	-257	429	1 041
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar		-409	313	-702	1 227	-767	1 162
Kassaflöde från den löpande verksamheten		550	956	2 733	3 983	4 595	5 845
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-463	-501	-1 709	-1 849	-2 236	-2 376
Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		95	6	421	210	1 818	1 607
Förvärv av Apotek Hjärtat		—	—	—	-3 499	—	-3 499
Försäljning av dotterföretag		—	—	329	2 600	385	2 656
Investering i joint ventures		-663	—	-663	—	-801	-138
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		662	7	662	5	660	3
Erhållna räntor		-1	9	19	29	30	40
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-370	-479	-941	-2 504	-144	-1 707
Försäljning av egna aktier		—	—	—	43	—	43
Förvärv av aktier i Hemtex AB		—	—	—	—	-219	-219
Betald utdelning		—	-38	-2 012	-1 243	-2 012	-1 243
Inlösen av preferensaktier		—	-3 300	—	-3 300	—	-3 300
Förändring av lån		-584	3 194	-622	1 320	-2 722	-780
Erlagda räntor		-45	-53	-219	-278	-309	-368
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-629	-197	-2 853	-3 458	-5 262	-5 867
Periodens kassaflöde	5	-449	280	-1 061	-1 979	-811	-1 729
Likvida medel vid periodens början		3 942	3 973	4 611	6 258	4 298	6 258
Kursdifferens i likvida medel		-42	45	-99	19	-36	82
Likvida medel vid periodens utgång	5	3 451	4 298	3 451	4 298	3 451	4 611

Upplysningar om kassaflöde från avvecklad verksamhet

ICA Norges rörelseresultat uppgick till 0 Mkr (1) för tredje kvartalet och 0 Mkr (1 167) ackumulerat. ICA Norges kassaflöde ingår med 0 Mkr (1) för tredje kvartalet och 0 Mkr (122) ackumulerat i kassaflöde från den löpande verksamheten, med 0 Mkr (-1) för tredje kvartalet och 0 Mkr (2 448) ackumulerat i kassaflöde från investeringsverksamheten och med 0 Mkr (0) för tredje kvartalet och 0 Mkr (-1) ackumulerat i kassaflöde från finansieringsverksamheten.

Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag, koncernen

Mkr	Not	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
Vid periodens början 2016-01-01		28 041	34	28 075
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande		—	-8	-8
Utdelning		-2 012	—	-2 012
Periodens totalresultat		2 653	-3	2 650
Eget kapital vid periodens utgång 2016-09-30		28 682	23	28 705

Mkr	Not	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
Vid periodens början 2015-01-01		24 706	3 205	27 911
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande		—	-14	-14
Utdelning		-1 130	-113	-1 243
Förtida inlösen av preferensaktier		-300	-3 000	-3 300
Försäljning av aktier i eget förvar		43	—	43
Periodens totalresultat		3 348	56	3 404
Eget kapital vid periodens utgång 2015-09-30		26 667	134	26 801

Tilläggsupplysningar – koncern

NOT 1, REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpas som i årsredovisningen 2015. För 2016 finns endast mindre ändringar publicerade från IASB och IFRIC. Dessa ändringar har inte haft någon påverkan på ICA Gruppens finansiella rapporter.

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

IFRS 15 *Revenues from Contracts with Customers* publicerades i maj 2014 med beslut under 2015 att skjuta upp ikraftträdandet med ett år till räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. I april 2016 har IASB publicerat förtydliganden av några delar i IFRS 15. IFRS 15 förväntas godkännas av EU under kvartal fyra 2016 och förtydligandet under första halvåret 2017. Inom ICA Gruppen pågår en analys av vilka effekter ett införande har på de finansiella rapporterna. Analysen förväntas vara klar under året. Den huvudsakliga intäkten för ICA Gruppen består av försäljning av varor där ICA Gruppens prestationsåtagande oftast är tydligt till sin karaktär. Det finns emellertid vissa avtal där ICA Gruppens roll behöver analyseras i förhållande till reglerna i IFRS 15 för att effekten av införandet ska kunna bedömas.

IFRS 9 *Financial instruments* publicerades i juli 2014. Standarden kommer att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Den innehåller regler för klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder, nedskrivning av finansiella instrument och säkringsredovisning. Den träder ikraft för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. ICA Gruppen arbetar med att bedöma effekterna av IFRS 9 och särskilt när det gäller värdering av kreditförluster. IFRS 9 förväntas godkännas av EU under kvartal fyra 2016.

IFRS 16 *Leasing* publicerades i januari 2016. Under förutsättning att EU godkänner standarden, vilket beräknas ske under 2017, träder IFRS 16 i kraft 2019. IFRS 16 behandlar leasetagares redovisning. Leasegivare redovisar fortsatt leasing på motsvarande sätt som i nuvarande IAS 17 Leasingavtal. Klassificering som operationell eller finansiell lease ändras i IFRS 16 och skall bedömas baserat på den inhyrda tillgången, istället för den underliggande tillgången. IFRS 16 anger att alla leasetagarens leasingavtal, med undantag för leasing på maximalt 12 månader samt leasing av mindre värde, ska redovisas som en skuld och tillgång i balansräkningen. Tillgången skrivs av över leasingavtalets löptid. Leasingbetalningarna fördelas på ränta och amortering av skulden. ICA Gruppen har ett stort antal leasingavtal. De värdemässigt mest betydande leasingavtalen avser fastigheter som ICA Gruppen hyr in och i många fall hyr ut till icke konsoliderade ICA-handlare. ICA Gruppen har påbörjat arbetet med införandet av IFRS 16. Arbetet omfattar en analys av standarden och dess effekt på ICA Gruppens finansiella rapporter. Det går i nuläget inte att kvantifiera effekterna av införandet av IFRS 16, men införandet kommer att innebära en stor effekt på ICA Gruppens finansiella rapporter.

Väsentliga antaganden och bedömningar

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

NOT 2, ANDELAR I JOINT VENTURES OCH INTRESSEFÖRETAG

Mkr	Bokfört värde 30 september		Resultatandel Jan-sep	
	2016	2015	2016	2015
Ancore Fastigheter AB	650	756	19	12
Secore Fastigheter AB	90	—	5	—
Fastighetsaktiebolaget Postgården AB	3	3	—	—
Övriga	—	—	1	0
Totalt	743	759	25	12

Information avseende Ancore Fastigheter AB

Ancore Fastigheter AB är ett samarbetsarrangemang mellan Alecta pensionsförsäkring och ICA Gruppen. Parterna äger vardera 50 procent av bolaget. Alla väsentliga beslut om verksamheten i Ancore måste fattas i samförstånd mellan de två ägarna. Ancore Fastigheter AB äger och förvaltar 30 fastigheter i Sverige som innehåller ICA-butiker i vilket verksamheten bedrivs av icke konsoliderade ICA-handlare. Baserat på detta utgör Ancore Fastigheter AB ett joint venture. Konsolidering sker enligt kapitalandelsmetoden.

Ancore Fastigheter AB Mkr	Tredje kvartalet		Jan-sep		Helår
	2016	2015	2016	2015	2015
Intäkter	99	97	296	293	391
Kostnader	-40	-40	-124	-123	-164
Rörelseresultat	59	57	172	170	227
Finansnetto	-23	-45	-110	-133	-178
Skatt	-13	-3	-22	-14	-21
Periodens resultat	23	9	40	23	28
Övrigt totalresultat	10	-11	-13	7	25
Periodens totalresultat	33	-2	27	30	53
Anläggningstillgångar			4 699	4 781	4 772
Omsättningstillgångar			128	99	85
Summa tillgångar			4 827	4 880	4 857
Eget kapital			1 234	-82	-59
Aktieägarlån			—	1 526	1 326
Långfristiga skulder			3 273	3 200	3 275
Kortfristiga skulder			320	236	315
Summa eget kapital och skulder			4 827	4 880	4 857

Information avseende Secore Fastigheter AB

Secore Fastigheter AB är ett samarbetsarrangemang mellan Första AP-fonden och ICA Gruppen som startades i december 2015 genom att Secore förvärvade 13 butiksfastigheter från ICA Gruppen. Bolagets syfte är att förvärva och äga ICA-butiker i strategiska lägen. Butikerna drivs av icke konsoliderade ICA-handlare. Parterna äger vardera 50 procent av bolaget. Alla väsentliga beslut om verksamheten i Secore måste fattas i samförstånd mellan de två ägarna. Baserat på alla relevanta fakta i samarbetsarrangemanget redovisas Secore Fastigheter AB som ett joint venture. Konsolidering sker enligt kapitalandelsmetoden.

Secore Fastigheter AB Mkr	Tredje kvartalet		Jan-sep		Helår
	2016	2015	2016	2015	2015
Intäkter	20	—	58	—	6
Kostnader	-14	—	-32	—	-3
Rörelseresultat	6	—	26	—	3
Finansnetto	-5	—	-19	—	-2
Skatt	-2	—	-6	—	-1
Periodens resultat	-1	—	1	—	—
Övrigt totalresultat	—	—	—	—	—
Periodens totalresultat	-1	—	1	—	—
Anläggningstillgångar			1 098	—	1 113
Omsättningstillgångar			55	—	50
Summa tillgångar			1 153	—	1 163
Eget kapital			59	—	58
Aktieägarlån			410	—	410
Långfristiga skulder			657	—	654
Kortfristiga skulder			27	—	41
Summa eget kapital och skulder			1 153	—	1 163

NOT 3, ENGÅNGSPOSTER

Mkr	Tredje kvartalet		Jan-sep		Helår
	2016	2015	2016	2015	2015
Rörelseresultat exklusive engångsposter	1 376	1 321	3 489	3 114	4 138
Reavinster vid försäljning av anläggningstillgångar					
Övriga segment, Forma	—	—	—	-7	-7
Övriga segment, inkClub	—	—	-30	2	2
Övriga segment, Cervera	—	—	—	-8	-8
ICA Fastigheter	14	4	72	4	165
Rimi Baltic	1	—	6	64	102
Apotek Hjärtat	—	—	—	—	-10
ICA Banken	—	—	—	—	267
Övriga	10	—	11	2	3
Nedskrivningar					
ICA Fastigheter	-1	-43	-54	-46	-49
Rimi Baltic	-4	-4	-5	-5	-9
Rörelseresultat	1 396	1 278	3 489	3 120	4 594

NOT 4, TILLGÅNGAR OCH SKULDER SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING

Per 30 september 2016 redovisades samtliga fastigheter i Norge, en fastighet i Sverige och två i de baltiska staterna som tillgångar som innehas för försäljning. Skulder som innehas för försäljning hänförs till de norska fastigheterna.

Per 30 september 2015 redovisades 13 fastigheter i Sverige och 13 i Norge samt Apotek Hjärtats vård och omsorgsverksamhet som tillgångar som innehas för försäljning. Skulder som innehas för försäljning bestod av skulder tillhörande Apotek Hjärtats vård och omsorgsverksamhet.

Per 31 december 2015 redovisades 13 fastigheter i Sverige, Norge och de baltiska staterna som tillgångar som innehas för försäljning. Skulder som innehas för försäljning bestod av en avsättning tillhörande en fastighet i Norge.

NOT 5, KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

Januari-september, Mkr	Koncernen 2016	ICA Banken 2016	Koncernen exkl. Bank
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	3 906	31	3 875
Förändring av rörelsekapital			
Varulager	39	0	39
Kortfristiga fordringar	359	136	223
Kortfristiga skulder	-869	229	-1 098
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar	-702	-702	—
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 733	-306	3 039
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-941	-30	-911
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 853	-450	-2 403
Periodens kassaflöde	-1 061	-786	-275
Likvida medel vid periodens början	4 611	3 875	736
Kursdifferens i likvida medel	-99	0	-99
Likvida medel vid periodens utgång	3 451	3 089	362

NOT 6, FINANSIELLA INSTRUMENT

Per 30 september 2016 uppgår finansiella tillgångar värderade till verkligt värde i ICA Gruppen till 3 731 Mkr (1 948). Finansiella skulder värderade till verkligt värde är 269 Mkr (350) per 30 september 2016. I hierarkin för verkligt värde är 2 947 Mkr (1 196) av de finansiella tillgångarna hänförliga till nivå 1 och 784 Mkr (752) hänförliga till nivå 2. Redovisat värde motsvarar verkligt värde för alla finansiella tillgångar och skulder förutom för obligationslån där verkligt värde överstiger redovisat värde med 264 Mkr (325).

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	okt 2015 - sept 2016	2015
Nettoomsättning ¹⁾	175	215	593	646	811	864
Kostnad för sålda tjänster	-163	-207	-550	-617	-752	-819
Bruttoresultat	12	8	43	29	59	45
Administrationskostnader	-78	-77	-271	-301	-394	-424
Rörelseresultat	-66	-69	-228	-272	-335	-379
Resultat från andelar i koncernföretag	2 653	2 967	2 953	3 767	2 894	3 708
Finansiella intäkter koncernföretag	105	—	286	—	296	10
Finansiella intäkter	—	5	4	5	-1	—
Finansiella kostnader koncernföretag	-4	—	-11	—	-59	-48
Finansiella kostnader	-119	-63	-257	-224	-260	-227
Resultat efter finansiella poster	2 569	2 840	2 747	3 276	2 535	3 064
Bokslutsdispositioner	—	—	—	—	594	594
Resultat före skatt	2 569	2 840	2 747	3 276	3 129	3 658
Skatt	5	28	31	105	-64	10
Periodens resultat	2 574	2 868	2 778	3 381	3 065	3 668

1) Av nettoomsättningen för tredje kvartalet avser 169 Mkr (207) koncernföretag, ackumulerat 563 Mkr (617).

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	30 sept. 2016	30 sept. 2015	31 december 2015
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	30 053	29 939	30 105
Övriga immateriella tillgångar	85	92	103
Uppskjuten skattefordran	221	218	223
Övriga anläggningstillgångar	144	104	108
Summa anläggningstillgångar	30 503	30 353	30 539
Omsättningstillgångar			
Kortfristig fordran koncernföretag	10 676	4 769	3 264
Övriga omsättningstillgångar	188	206	107
Likvida medel	23	—	—
Summa omsättningstillgångar	10 887	4 975	3 371
SUMMA TILLGÅNGAR	41 390	35 328	33 910
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	23 624	22 570	22 857
Avsättningar	357	339	351
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	6 485	8 475	6 478
Övriga långfristiga skulder	168	—	—
Summa långfristiga skulder	6 653	8 475	6 478
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	4 068	3 571	3 859
Kortfristiga skulder till koncernföretag	6 306	6	9
Övriga kortfristiga skulder	382	367	356
Summa kortfristiga skulder	10 756	3 944	4 224
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	41 390	35 328	33 910

Kvartalsöversikt

	Kv 4 2014	Kv 1 2015	Kv 2 2015	Kv 3 2015	Kv 4 2015	Kv 1 2016	Kv 2 2016	Kv 3 2016
Nettoomsättning, Mkr	23 180	23 673	25 542	25 517	26 489	24 761	26 222	25 752
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	1 423	1 146	1 448	1 708	1 889	1 384	1 511	1 768
Rörelseresultat (EBIT) exklusive engångsposter, Mkr	1 081	775	1 018	1 321	1 024	959	1 154	1 376
Rörelsemarginal exklusive engångsposter, %	4,7	3,3	4,0	5,2	3,9	3,9	4,4	5,3
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	1 065	777	1 065	1 278	1 474	976	1 117	1 396
Rörelsemarginal, %	4,6	3,3	4,2	5,0	5,6	3,9	4,3	5,4
Resultat före skatt, Mkr	951	686	961	1 185	1 393	887	1 025	1 301
Resultat från kvarvarande verksamhet, Mkr	807	529	786	979	1 427	735	829	1 049
Resultat från avvecklad verksamhet, Mkr	72	10	1 179	1	2	—	—	21
Periodens resultat, Mkr	879	539	1 965	980	1 429	735	829	1 070
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	3,74	2,51	3,77	4,83	7,10	3,65	4,12	5,21
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	0,36	0,05	5,86	—	0,02	—	—	0,10
Resultat per aktie, kr	4,09	2,56	9,63	4,83	7,12	3,65	4,12	5,31
Eget kapital per aktie, kr	122,91	123,12	127,76	132,57	139,41	143,10	137,22	142,59
Börskurs vid periodens slut, kr	305,80	289,10	294,10	283,00	307,40	268,60	281,70	283,30
Avkastning på eget kapital, %	9,3	10,2	15,3	15,4	16,6	17,3	13,3	13,6
Avkastning på sysselsatt kapital, %	10,1	10,0	8,9	9,6	9,8	10,4	10,5	10,8
Kassaflöde från den löpande kvarvarande verksamheten, Mkr	1 676	221	2 685	955	1 862	398	1 785	550
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	1 454	316	2 711	956	1 862	398	1 785	550
Kassaflöde från den löpande kvarvarande verksamheten per aktie, kr	8,34	1,10	13,35	4,75	9,26	1,98	8,87	2,73
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	7,23	1,57	13,48	4,75	9,26	1,98	8,87	2,73
Investeringar kvarvarande verksamhet (kassaflöde), Mkr	682	4 144	684	501	527	400	846	463
Investeringar (kassaflöde), Mkr	742	4 163	684	501	527	400	846	463
Nettoskuld, Mkr	-7 058	-13 596	-10 845	-14 132	-11 697	-10 987	-12 161	-11 563
Nettoskuld/EBITDA	1,2	2,3	1,9	2,5	1,9	1,7	1,9	1,8

Kvartalsdata per segment

Nettoomsättning per segment

Mkr	Kv 4 2014	Kv 1 2015	Kv 2 2015	Kv 3 2015	Kv 4 2015	Kv 1 2016	Kv 2 2016	Kv 3 2016
ICA Sverige	18 216	17 024	18 340	18 356	18 904	17 571	18 777	18 598
Rimi Baltic	3 195	2 932	3 136	3 196	3 368	3 194	3 319	3 363
Apotek Hjärtat	564	2 783	3 212	3 113	3 182	3 088	3 224	3 021
ICA Fastigheter	575	582	594	600	606	589	586	594
ICA Banken	207	206	214	221	218	218	232	189
Övriga segment	833	521	393	380	506	354	341	252
Övrigt	207	229	234	232	237	226	224	190
Internförsäljning	-617	-604	-581	-581	-532	-479	-481	-455
Nettoomsättning	23 180	23 673	25 542	25 517	26 489	24 761	26 222	25 752

Rörelseresultat före avskrivningar per segment (EBITDA)

Mkr	Kv 4 2014	Kv 1 2015	Kv 2 2015	Kv 3 2015	Kv 4 2015	Kv 1 2016	Kv 2 2016	Kv 3 2016
ICA Sverige	909	787	961	1 102	934	880	986	1 124
Rimi Baltic	218	150	235	182	240	173	205	212
Apotek Hjärtat	14	61	114	125	54	112	157	165
ICA Fastigheter	222	234	243	266	402	259	249	270
ICA Banken	52	23	31	55	297	22	17	29
Övriga segment	125	-30	-51	30	49	-6	-40	5
Övrigt	-117	-79	-85	-52	-87	-56	-63	-37
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 423	1 146	1 448	1 708	1 889	1 384	1 511	1 768

Rörelseresultat exklusive engångsposter per segment

Mkr	Kv 4 2014	Kv 1 2015	Kv 2 2015	Kv 3 2015	Kv 4 2015	Kv 1 2016	Kv 2 2016	Kv 3 2016
ICA Sverige	807	694	864	996	812	769	878	1 020
Rimi Baltic	145	78	99	110	128	95	130	134
Apotek Hjärtat	9	25	79	85	20	80	125	129
ICA Fastigheter	95	104	106	134	112	96	114	142
ICA Banken	45	16	24	48	22	15	9	21
Övriga segment	116	-43	-46	18	39	-16	-16	-1
Övrigt	-136	-99	-108	-70	-109	-80	-86	-69
Rörelseresultat exklusive engångsposter	1 081	775	1 018	1 321	1 024	959	1 154	1 376

Avskrivningar per segment

Mkr	Kv 4 2014	Kv 1 2015	Kv 2 2015	Kv 3 2015	Kv 4 2015	Kv 1 2016	Kv 2 2016	Kv 3 2016
ICA Sverige	104	93	97	106	122	111	106	103
Rimi Baltic	72	72	72	72	74	74	73	78
Apotek Hjärtat	5	36	35	39	45	32	33	34
ICA Fastigheter	130	130	137	129	128	125	115	114
ICA Banken	7	7	7	7	8	7	8	8
Övriga segment	11	11	10	10	10	10	6	6
Övrigt	19	20	21	19	22	24	24	23
Avskrivningar	348	369	379	382	409	383	365	366

Nyckeltal för ICA Gruppen

	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	okt 2015 - sept 2016	2015
Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA, Mkr	1 768	1 708	4 663	4 302	6 552	6 191
Rörelsemarginal exklusive engångsposter, %	5,3	5,2	4,5	4,2	4,4	4,1
Rörelsemarginal, %	5,4	5,0	4,5	4,2	4,8	4,5
Nettomarginal, %	4,2	3,8	3,4	4,7	3,6	4,9
Avkastning på sysselsatt kapital, %	—	—	10,8	9,6	10,8	9,8
Avkastning på eget kapital, %	—	—	13,6	15,4	13,6	16,6
Soliditet, %	—	—	38,4	36,0	38,4	37,5
Nettoskuld, Mkr	—	—	-11 563	-14 132	-11 563	-11 697
Nettoskuld/EBITDA, ggr	—	—	1,8	2,5	1,8	1,9
Aktien						
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, kr	5,21	4,83	12,98	11,11	20,08	18,21
Resultat per aktie avvecklad verksamhet, kr	0,10	0,00	0,10	5,92	0,11	5,93
Resultat per aktie, kr	5,31	4,83	13,08	17,03	20,19	24,14
Börskurs vid periodens slut, kr	—	—	283,30	283,00	283,30	307,40
Utdelning per stamaktie, kr	—	—	—	—	—	10,00
Utdelning, Mkr	—	—	—	—	—	2 012
Utdelningsgrad, %	—	—	—	—	—	41
Eget kapital per aktie, kr	—	—	142,59	132,57	142,59	139,41
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	2,73	4,75	13,59	19,80	22,85	29,06
Antal stamaktier	201 146 795	119 078 903	201 146 795	119 078 903	201 146 795	119 078 903
Antal C-aktier	—	82 067 892	—	82 067 892	—	82 067 892
Totalt antal aktier vid periodens slut	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795
Genomsnittligt antal aktier	201 146 795	201 114 105	201 146 795	201 059 924	201 184 766	201 097 895
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795

Finansiella nyckeltal

ICA Gruppen använder sig av finansiella mått i delårsrapporten och vissa av dem är inte definierade av IFRS utan är så kallade alternativa nyckeltal. Syftet är att ge ytterligare information som bidrar till en mer fullständig jämförelse av utvecklingen år från år, och ge en indikation på koncernens prestation och finansiella ställning. De alternativa mått som används anses vara allmänt vedertagna inom de branscher som ICA Gruppen verkar i. Data på måtten och definitioner tillhandahålls även på www.icagruppen.se. De väsentligaste är de mått för vilka styrelsen har fastställt finansiella mål. De är; växa snabbare än marknaden i dagligvaru- och apoteksverksamheterna, nå en rörelsemarginal (exklusive engångsposter) på 4,5 procent, nå en avkastning på sysselsatt kapital på 10 procent samt ha en nettoskuld i förhållande till EBITDA på lägre än 2 ggr. Därtill har koncernen som målsättning att dela ut minst 50 procent av årets resultat till aktieägarna.

Definitioner av nyckeltal

Affärsvolym

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

Avkastning på eget kapital

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

Avkastning på sysselsatt kapital

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

Avyttringar

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

Bruttoresultat

Nettomomsättning minus kostnad för sålda varor.

Direktavkastning (ICA Fastigheter)

Driftnetto i relation till genomsnittligt bokfört värde för fastigheter.

EBITDA

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

Eget kapital per aktie

Eget kapital, exklusive innehav utan bestämmande inflytande, dividerat med totalt antal utestående aktier.

Engångsposter

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

Investeringar

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

Jämförbar butiks försäljning

Butik som genererat omsättning i både rapportperiod och i jämförelseperioden.

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

K/I-tal (ICA Banken)

Summa kostnader i förhållande till summa intäkter.

Kreditförlustnivå (ICA Banken)

Kreditförluster i förhållande till genomsnittlig utlåning.

Kärnprimärkapitalrelation (ICA Banken)

Bankens kapitalbas i relation till riskvägda tillgångar.

Nettomarginal

Periodens resultat i förhållande till nettoomsättning.

Nettoskuld

Räntebärande skulder exklusive pensioner, ICA Banken samt likvida medel.

Resultat per stamaktie

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

Räntenetto (ICA Banken)

Skillnaden mellan bankens intäcks- och kostnadsräntor.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.

Soliditet

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

Sysselsatt kapital

Eget kapital plus räntebärande skulder.

Uthyrningsgrad (ICA Fastigheter)

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

Ordlista

EMV

Egna märkesvaror.

Joint venture

Samarbetsprojekt, samriskföretag.

Hard discount

Utpräglade lågprisbutiker med begränsat sortiment.

MTN

Löpande skuldbrev med förutbestämd förfallotid.

Near Food

T ex kemtekniskt, djurmat och receptfritt.

Non food

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

Denna delårsrapport har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Stockholm den 9 november 2016

Per Strömberg
Vd ICA Gruppen

Revisors granskningsrapport

ICA Gruppen AB, org. nr 556048-2837

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för ICA Gruppen AB per 30 september 2016 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. 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 International Standard on Review Engagements, ISRE 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 International Standards on Auditing 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 9 november 2016
Ernst & Young AB

Erik Åström
Auktoriserad revisor

Kontakt och kalender

För ytterligare information, vänligen kontakta:

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

ICA Gruppens presstjänst
Tel +46 10 422 52 52

Press- och analytikermöte

Onsdagen den 9 november 2016 kl. 10.00 arrangerar ICA Gruppen ett press- och analytikerträff på Tändstickspalatset, Stockholm. Vd Per Strömberg och CFO Sven Lindskog presenterar delårsrapporten. Mötet sker på engelska, webbsänds och går att följa på www.icagruppen.se/investerare. Det finns också möjlighet att ringa in på tel. +46 8 566 426 95 alternativt +44 20 3008 9801.

Kalender

15 december 2016	Kapitalmarknadsdag
8 februari 2017	Bokslutskommuniké 2016
7 april 2017	Årsstämma
9 maj 2017	Delårsrapport kvartal 1
16 augusti 2017	Delårsrapport kvartal 2
10 november 2017	Delårsrapport kvartal 3

Denna information är sådan information som ICA Gruppen AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande onsdagen den 9 november 2016 kl 07.00.

ICA Gruppen AB (publ) är ett ledande detaljhandelsföretag med fokus på mat och hälsa. I koncernen ingår ICA Sverige och Rimi Baltic som i huvudsak driver dagligvaruhandel, Apotek Hjärtat som driver apoteksverksamhet, ICA Fastigheter som äger och förvaltar fastigheter samt ICA Banken som erbjuder Finansiella tjänster i Sverige. I koncernen ingår även Hemtex.

För mer information se icagruppen.se.

ICA Gruppen AB (publ)
Svetsarvägen 16
171 93 Solna
Tel. +46 8 561 500 00
www.icagruppen.se
Org nr. 556048-2837