

ICA Gruppen Delårsrapport

Tredje tertiet 2025

Starkt avslut med ökade marknadsandelar

- Fortsatta prisinvesteringar och ökad kundtillströmning driver volymtillväxt och ökade marknadsandelar för ICA
- Apotek Hjärtat tog marknadsandelar i både fysiska apotek och online
- ICA Fastigheter förvärvade Alecia Fastigheters andel på 50 procent i det samägda bolaget Ancore Fastigheter AB. Transaktionen omfattar 32 fastigheter och kassaflödeseffekten uppgick till cirka 5,7 Mdkr.
- Omställningar för att forma ett ICA för framtiden medförde struktur- och engångskostnader om 260 Mkr i tertiet

Väsentliga händelser efter tertiets utgång

- Inga väsentliga händelser har skett efter rapportperiodens utgång

Rimi Baltic rapporteras som avvecklad verksamhet från och med första tertiet 2025. Rimi Baltic är därför inte inkluderat i koncernens konsoliderade försäljning, rörelseresultat eller finansnetto. Se vidare not 1 Redovisningsprinciper.

Nyckeltal

Koncernen ICA Gruppen, Mkr	sep-dec			jan-dec		
	2025	2024	Δ%	2025	2024	Δ%
Nettoomsättning	48 531	45 880	5,8	142 403	135 343	5,2
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	3 654	3 581	2,1	10 891	11 895	-8,4
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) exkl. IFRS 16 Leasing	2 277	2 184	4,3	6 593	7 598	-13,2
Rörelseresultat	1 885	1 392	35,4	5 477	6 051	-9,5
Rörelseresultat exkl. IFRS 16 Leasing	1 598	1 255	27,3	4 747	5 502	-13,7
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster	1 807	1 751	3,2	5 408	5 903	-8,4
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster och IFRS 16 Leasing	1 614	1 555	3,8	4 773	5 296	-9,9
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	3,7	3,8	-	3,8	4,4	-
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster och IFRS 16 Leasing, %	3,3	3,4	-	3,4	3,9	-
Resultat före skatt (kvarvarande verksamhet)	1 445	909	59,0	4 146	4 464	-7,1
Periodens resultat	1 180	1 185	-0,4	10 357	4 356	137,8
Varav avvecklad verksamhet	-	368	-100,0	6 922	686	>200
Kassaflöde från den kvarvarande löpande verksamheten exkl. ICA Banken	3 745	4 574	-18,1	9 075	11 359	-20,1
Avkastning på sysselsatt kapital, exkl. ICA Banken och IFRS 16 Leasing, % ¹	-	-	-	22,9	13,1	-
Nettoskuld exkl. ICA Banken och IFRS 16 Leasing / EBITDA exkl. IFRS 16 Leasing ²	-	-	-	1,4	1,6	-

¹ Inkl. avvecklad verksamhet

² Från och med tertial 2 2025 är den avvecklade verksamheten Rimi Baltic exkluderad ur nyckeltalet

Kommentar från VD

Det tredje tertialet markerar en stark avslutning för 2025 med ökad försäljning och volymer, inte minst under december månad och julperioden. Kunderna väljer ICA och både ICA-butikerna och Apotek Hjärtat överträffar marknaden. ICA Gruppen redovisar ett förbättrat resultat jämfört med samma period föregående år. Resultatet drivs av ökad försäljning i ICA Sverige samt god utveckling hos ICA Fastigheter och ICA Försäkring, men dämpas av kostnader kopplat till organisationsförändringar. Trots avtagande matprisinflation var konsumenternas priskänslighet fortsatt hög. En viss ljusning kan skönjas i hushållens syn på sin egen ekonomi, men den prismedvetenhet som präglade året fortsätter även i inledningen av 2026.

Starkt avslut på året

Såväl försäljningen som resultatet ökade för ICA Sverige i tertialet, främst kopplat till fler kundbesök och ökad volymtillväxt. Stort fokus har legat på att stärka den lokala konkurrenskraften. Veckorna runt jul och nyår var särskilt starka. Även om de svåra väderförhållandena vid slutet av året var utmanande så fungerade varuflödena till butik bra, vilket är ett tecken på robustheten i vårt system. Tack vare de ökade volymerna redovisar ICA Sverige ett förbättrat resultat även om investeringar i sänkta matpriser samt ökade kostnader för logistik och organisationsförändringar påverkar utfallet. Trots det goda resultatet i tertialet blev helårsresultatet lägre jämfört med föregående år.

Apotek Hjärtat hade god försäljning under tertialet. Detta syns inte minst i onlineförsäljningen som avslutade året starkt. Sett till marknadsandelar så summeras såväl tertialet som helåret med en positiv utveckling både i våra fysiska apotek och online. Kostnaden för den IT-uppdatering som har genomförts, medför att Apotek Hjärtat redovisar ett lägre resultat för tertialet mot föregående år.

ICA Banken fortsatte årets goda utveckling och redovisar ett mycket starkt resultat. Utöver förbättrade betalningsbeteenden och minskade kreditförluster, bidrog även ICA Försäkring som har gjort en fin återhämtning tack vare god försäljning och en mer gynnsam skadekostnadsutveckling.

ICA Fastigheter avslutar året starkt med ett förbättrat resultat jämfört med samma period föregående år. Den goda utvecklingen förklaras av förvärvet av 32 fastigheter från JV Ancore. Tillträdet, som skedde 1 september, gav ett förbättrat driftsnetto och därmed en positiv effekt på resultatet. ICA Fastigheter fortsätter investera i den svenska marknaden där vi tar ytterligare kliv för att säkra vår portfölj för framtiden.

Investeringar och utveckling för ett bättre kunderbjudande

Apotek Hjärtat fortsatte under perioden sitt fokus på tillgänglighet och relevans för kunderna i både fysiska och digitala kanaler. Samtidigt som tre nya apotek öppnades, genomfördes en omfattande transformation av den grundläggande IT-infrastrukturen för att rusta oss för framtidens krav och behov. Ett kvitto på det tydliga kundfokuset är att Apotek Hjärtat i oktober tilldelades priset för *Årets köppupplevelse* vid Svensk Handels Retail Awards 2025.

ICA Banken satsar på att växa bolåneaffären. I november lanserades ett nytt marknadsföringskoncept "Välkommen till gräddfilen" som bygger på ICA Gruppens gemensamma erbjudande genom att visa på hur man kan sänka sin boränta genom att handla mat.

Utvecklingen av vårt butiksnät fortlöper och vi fortsätter att stärka vår närvaro i hela Sverige. Under tertialet öppnades en ICA-butik i Skutskär (Älvkarleby kommun) och därmed finns ICA nu tillgängligt i 287 av landets 290 kommuner.

Hösten på ICA Sverige präglades av intensivt förberedelsearbete för att säkra ett stabilt genomförande vid matmomssänkningen som träder i kraft den 1 april. Arbetet fortsätter även under 2026.

Matprisinflationen som under större delen av 2025 legat på höga nivåer, bromsade in under tertialet med en avtagande trend. Hushållens ansträngda ekonomi präglade fortsatt köpbeteendet. Andelen konsumenter som tillhörde de mest priskänsliga segmenten kvarstod över 50 procent. Även om hushållens ekonomi väntas få större svängrum under 2026, kommer fokus på prisvärde att bestå. Vi fortsätter utveckla vårt erbjudande för att stötta och förenkla för kunderna i vardagen.



Rollen i samhället – vi gör skillnad på flera sätt

I tider av osäkerhet och geopolitiska spänningar har ICA Gruppen en avgörande roll i svensk beredskap. Här är en stark samverkan mellan olika aktörer avgörande. I september arrangerade vi tillsammans med Röda Korset, Forum för beredskap. Myndigheter, civilsamhället, näringsliv och politiken deltog för att diskutera livsmedelsberedskap. Vi välkomnar även beskedet om det näringslivsråd som svenska försvaret tillsammans med Myndigheten för civilt försvar lanserade strax efter tertialets utgång. Handeln är en självklar del i här rådet, där fokus ligger på gemensamma lösningar för att höja Sveriges beredskap.

Samtidigt fortsatte ICA stödja svensk livsmedelsproduktion. Under tertialet lanserades projektet "Svensk nötvision" där vi, tillsammans med KLS sponsrar hundra utvalda uppfödare av kalvar för köttproduktion med varsin kviga under de kommande tre åren. Satsningen är ett praktiskt initiativ i ett bredare samarbete där handel och industri tar gemensamt ansvar för att utveckla svensk nötköttsproduktion. Genom att investera i framtidens livsmedelsförsörjning vill vi skapa framtidstro hos svenska lantbrukare, samt bidra till innovativa och hållbara sätt att främja tillgången till mer svenska livsmedel i våra butiker – i så väl vardag som vid eventuell kris.

Vi är stolta över vårt långsiktiga stöd till svensk cancerforskning. Genom årets Rosa Bandet-kampanj samlade ICA-butikerna, Apotek Hjärtat, våra kunder och medarbetare tillsammans in 56 miljoner kronor till forskning som räddar liv.

Vi gläds även åt att kunna bidra till att fler får en chans in på arbetsmarknaden. Under tertialet har vårt praktikprogram Påfart ICA hjälpt drygt 170 personer till praktik, och vårt mål är att 1 000 personer ska ha deltagit i programmet till år 2027.

Forma ett ICA för framtiden

Prismedvetenhet och förändrade förutsättningar på marknaden ställer höga krav på effektivare arbetssätt och snabbare beslutsprocesser. För att möta detta har flera större omställningar genomförts inom ICA Gruppen både organisatoriskt och verksamhetsmässigt. Genom att effektivisera interna arbetsstrukturer och sänka kostnader, skapas ökade möjligheter att erbjuda konkurrenskraftiga priser och bättre förutsättningar för ökad tillväxt, nu och framåt. I samband med det här arbetet har vårt strategiska ramverk reviderats. Framåt byggs strategin utifrån varje dotterbolags unika förutsättningar. De bolagsspecifika strategierna kompletteras med gemensamma strategiska områden där vår samverkan skapar värde för kunder, samhälle och ICA Gruppen. Ett exempel är arbetet med vårt samlade kunderbjudande, vilket tydligt visar värdet av att vara en del av vår gemenskap.

Med detta har vi lagt grunden för att forma ett ICA för framtiden – ett arbete som vi med full kraft tar vidare in i 2026.

Nina Jönsson



Koncernens utveckling tredje tertialet

Nettoomsättning

Nettoomsättning per segment

Mkr	sep-dec			jan-dec		
	2025	2024	Δ%	2025	2024	Δ%
ICA Sverige	39 504	37 466	5,4	115 862	110 241	5,1
Apotek Hjärtat	7 610	7 084	7,4	22 348	21 097	5,9
ICA Fastigheter	1 203	1 134	6,1	3 465	3 315	4,5
ICA Banken	960	981	-2,1	2 946	2 950	-0,1
Övrigt	33	25	32,0	84	63	32,3
Internförsäljning	-780	-810	-3,8	-2 302	-2 325	-1,0
Nettoomsättning	48 531	45 880	5,8	142 403	135 343	5,2

Koncernens nettoomsättning ökade i tertialet med 5,8 procent jämfört med 2024. I samtliga verksamheter bidrog högre försäljningsvolymen till den ökade försäljningen. Prisinflation påverkade delvis försäljningsutvecklingen.

Resultatutveckling

Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster per segment

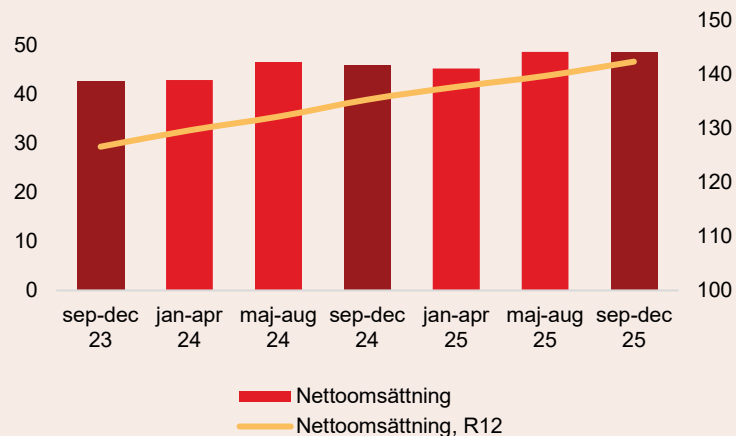
Mkr	sep-dec			jan-dec		
	2025	2024	Δ%	2025	2024	Δ%
ICA Sverige	1 293	1 256	2,9	3 447	3 990	-13,6
Apotek Hjärtat	221	235	-6,0	775	880	-11,9
ICA Fastigheter	260	200	29,9	618	549	12,5
ICA Banken	114	100	13,7	560	405	38,3
Övrigt	-274	-237	15,7	-626	-528	18,7
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster exkl. IFRS 16 Leasing	1 614	1 555	3,8	4 773	5 296	-9,9
IFRS 16 Leasing	193	196	-1,5	635	607	4,6
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster	1 807	1 751	3,2	5 408	5 903	-8,4

Segmenten redovisas exkl. IFRS 16 Leasing. Den totala effekten av IFRS 16 Leasing redovisas endast på konsoliderad ICA Gruppen-nivå.

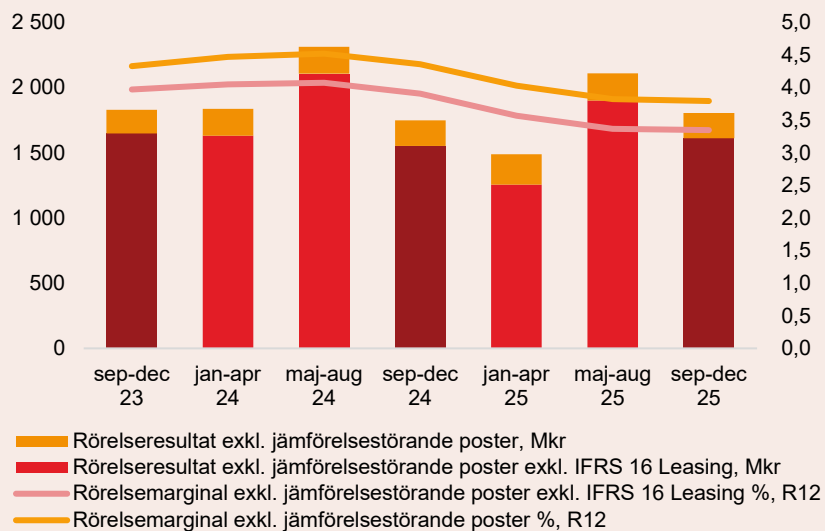
Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster och exkl. IFRS 16 Leasing var 59 Mkr högre än samma period i fjol, trots att koncernen belastades med strukturstörningar för omställningsprogram och engångskostnader kopplat till nedläggning av ICA Paket, sammantaget 260 Mkr. Den underliggande resultatökningen beror på den starka försäljningsutvecklingen i ICA Sverige i kombination av god kostnadskontroll. Dessutom ett högre resultat i ICA Fastigheter förklarar av förvärv av fastigheter i Ancore, samt positiv resultatförbättring i ICA Banken till följd av en gynnsam skadeutveckling inom försäkringsbolaget. Apotek Hjärtats resultat var något lägre än förra året främst förklarar av investeringar i ett antal stora IT-projekt. Effekten av IFRS 16 Leasing var 3 Mkr lägre än 2024. Rörelsemarginalen exkl. jämförelsestörande poster och exkl. IFRS 16 Leasing minskade från 3,4 till 3,3 procent.

Jämförelsestörande poster ingick i rörelseresultatet med 79 Mkr (-358) som påverkar jämförelsen med netto 437 Mkr. Årets jämförelsestörande poster förklaras främst av förvärv av 32 fastigheter från JV Ancore som givit en vinst för avslutade leasingavtal inom IFRS 16 Leasing. Förra året avsågs främst reavinster från avyttringar, samt nedskrivningar och kostnader kopplat till online-verksamheten i Sverige. Lägre skuldnivå förbättrade finansnettot med 43 Mkr och skattekostnaden var 172 Mkr högre än i fjol drivet av ett högre resultat i år samt att det förra året ingick skattefria reavinster i resultatet. Sammantaget förbättrades periodens resultat för kvarvarande verksamhet med 363 Mkr och uppgick till 1 180 Mkr (817). Resultat från avvecklad verksamhet (Rimi Baltic) var 0 Mkr (368). Sammantaget minskade periodens resultat med -5 Mkr till 1 180 Mkr (1 185).

Nettoomsättning, Mdkr



Rörelseresultat och Rörelsemarginal



Finansnetto och skatt (kvarvarande verksamhet)

Finansnettot förbättrades med 43 Mkr jämfört med föregående år. Räntor på långfristiga lån uppgick i tertiet till -177 Mkr (-231), en minskning med 53 Mkr, främst till följd av en lägre skuldnivå. I finansnettot ingår ränta på IFRS 16 Leasing med -237 Mkr (-241), en minskning med 4 Mkr jämfört med i fjol. Finansiella intäkter har minskat med 19 Mkr jämfört med föregående år, främst beroende på ett positivt resultat från derivat 2024 utan motsvarande resultat i år.

Den högre skattekostnaden beror på ett högre resultat i tertiet jämfört med föregående år, samt att det föregående år ingick skattefria reavinster i resultatet. Betald skatt var i tertiet 83 Mkr högre än 2024 främst till följd av förvärvet av Ancores fastigheter.

Finansnetto och skatt

	sep-dec			jan-dec		
	2025	2024	Δ%	2025	2024	Δ%
Finansnetto, Mkr	-440	-483	-8,9	-1 330	-1 587	-16,1
Varav räntekostnader, Mkr	-467	-528	-11,6	-1 420	-1 667	-14,8
Skattekostnader, Mkr	-264	-92	187,3	-711	-795	-10,5
Effektiv skattesats, %	18,3	10,1	-	17,2	17,8	-
Betald skatt, Mkr	-271	-188	44,0	-981	-611	60,6

Kassaflöde (kvarvarande verksamhet), exkl. ICA Banken

Tertialets kassaflöde från den kvarvarande löpande verksamheten (exkl. ICA Banken) minskade med 829 Mkr jämfört med föregående år, beroende på en lägre positiv förändring av rörelsekapitalet, lägre utdelning från JV samt högre betald skatt.

Skillnaden i kassaflödet från investeringsverksamheten för den kvarvarande verksamheten beror huvudsakligen på förvärvet av Ancores fastigheter i september 2025, som utgjorde en investering på cirka 5,7 Mdkr.

Skillnaden i kassaflödet från finansieringsverksamheten mellan åren beror på att amorteringar av lån varit lägre i år än förra året med cirka 1,9 Mdkr, samt emissionen av aktier i december 2024 som gav ett kassaflöde 2024 på +1,6 Mdkr. Räntebetalningar på lån har uppgått till cirka 170 Mkr för båda åren.

Sammantaget var koncernens kassaflöde från kvarvarande verksamhet betydligt lägre i år främst till följd av förvärvet av fastigheter från Ancore.

Effekt av IFRS 16 Leasing i kassaflödet

I tredje tertialet 2025 uppgick betalningar av leasing (ränta och amortering) avseende kvarvarande verksamhet till -1 441 Mkr (-1 638 Mkr), vilka ingår i finansieringsverksamheten.

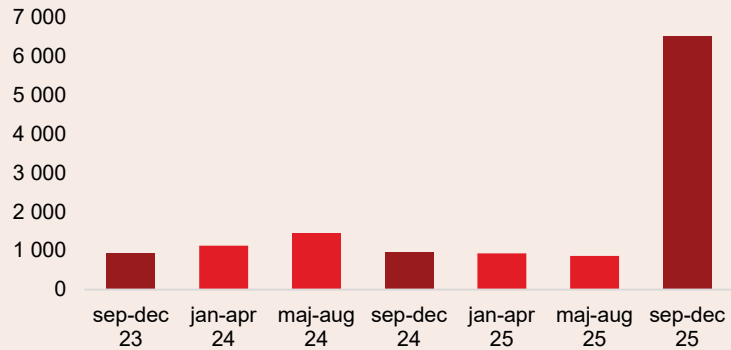
Styrelsens förslag till utdelning

Styrelsen för ICA Gruppen AB har beslutat att föreslå årsstämman en utdelning om 1 097,8 Mkr (545,0).

Kassaflöde koncernen, exkl. ICA Banken

Mkr	sep-dec			jan-dec		
	2025	2024	Δ%	2025	2024	Δ%
Kassaflöde från den kvarvarande löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	3 438	3 259	5,5	9 488	10 070	-5,8
Förändringar i rörelsekapital för kvarvarande verksamhet	307	1 316		-412	1 289	
Kassaflöde från den kvarvarande löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital	3 745	4 574		9 075	11 359	
Kassaflöde från rörelsen från avvecklad verksamhet	-	1 136		616	1 897	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 745	5 710	-34,4	9 692	13 257	-26,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten från kvarvarande verksamhet	-6 700	-458	>200	-8 429	-2 150	>200
Kassaflöde från investeringsverksamheten från avvecklad verksamhet	-	-173	-100,0	9 129	-458	>200
Kassaflöde från investeringsverksamheten, netto	-6 700	-632		701	-2 609	
Kassaflöde före finansieringsverksamheten	-2 955	5 078	-158,2	10 393	10 648	-2,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten från kvarvarande verksamhet	-1 692	-2 227	-24,0	-9 034	-8 506	6,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten från avvecklad verksamhet	-	-309	-100,0	-374	-908	-58,8
Kassaflöde finansieringsverksamheten, netto	-1 692	-2 536		-9 408	-9 414	
Periodens kassaflöde	-4 648	2 542	>200	985	1 234	-20,2
Varav från kvarvarande verksamhet	-4 648	1 889	>200	-8 387	703	>200
Varav från avvecklad verksamhet	-	653	-100,0	9 371	531	>200
Likvida medel vid periodens utgång	4 804	3 827		4 804	3 827	

Investeringar, kvarvarande verksamhet (kassaflöde), Mkr



Investeringar (kvarvarande verksamhet)

Koncernens investeringar var högre än samma period 2024. Investeringarna i ICA Fastigheter inkluderar förvärvet av Ancores fastigheter om cirka 5,7 Mdkr. I övrigt består koncernens investeringar under 2025 av logistik/infrastruktur, ett antal butiksprojekt samt IT-investeringar i ICA Sverige och Apotek Hjärtat.

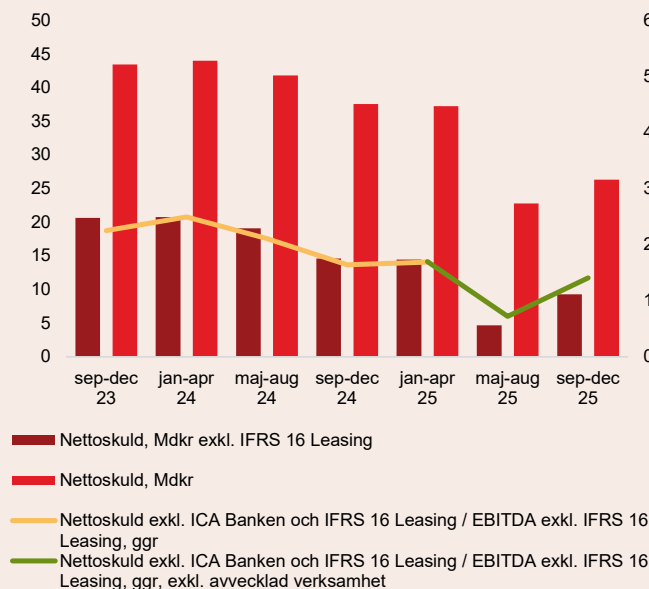
För 2026 bedöms koncernens investeringar uppgå till drygt 5 Mdkr, varav cirka 3 Mdkr i ICA Fastigheter.

Investeringar (kassaflöde) per segment

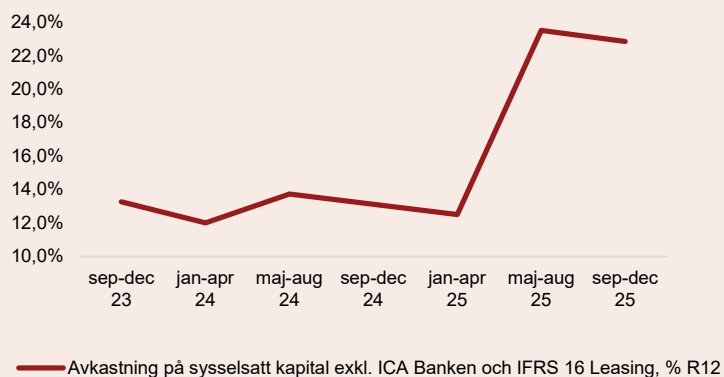
Mkr	sep-dec		jan-dec	
	2025	2024	2025	2024
ICA Sverige	525	431	1 376	1 667
Apotek Hjärtat	91	88	336	268
ICA Fastigheter	5 902	433	6 568	1 851
ICA Banken	15	14	27	43
Övrigt	2	7	25	-282
Investeringar	6 534	973	8 331	3 546

För investeringar i nyttjanderättstillgångar, se not 6 Leasing (kvarvarande verksamhet).

Nettoskuld och Nettoskuld/EBITDA



Avkastning på sysselsatt kapital exkl. ICA Banken och IFRS 16 Leasing, R12 (inkl. avvecklad verksamhet)



Nettoskuld och avkastning på sysselsatt kapital

Koncernens nettoskuld inkl. IFRS 16 Leasing (exkl. ICA Banken och pensionsskuld) uppgick vid tertialets slut till 26,3 Mdkr (37,6). Per den 31 december 2025 var nettoskulden i förhållande till EBITDA 2,4 ggr (2,7).

Koncernens nettoskuld (exkl. IFRS 16 Leasing, ICA Banken och pensionsskuld) var vid tertialets slut 9,3 Mdkr (14,6). Skuldminskningen på drygt 5 Mdkr är en effekt av stabila kassaflöden och avyttringen av Rimi Baltic motverkat av förvärvet av fastigheter från Ancore.

Beräknat på nettoskulden, exkl. IFRS 16 Leasing, ICA Banken och pensionsskuld i förhållande till EBITDA exkl. IFRS 16 Leasing, var skuldmåttet 1,4 ggr (1,6). Enligt koncernens långsiktiga mål för skuldsättning ska detta mått vara <2 ggr.

Avkastningen på sysselsatt kapital på rullande 12 månaders bas, exkl. ICA Banken och IFRS 16 Leasing, uppgick till 22,9 procent (13,1). Ökningen av avkastning på sysselsatt kapital beror främst på rearesultatet från avyttringen av Rimi Baltic.

Nettoskuld och skuldkvot

Mkr	31 dec	
	2025	2024
Nettoskuld exkl. ICA Banken	-26 300	-37 564
Nettoskuld exkl. ICA Banken och IFRS 16 Leasing	-9 269	-14 605
Nettoskuld exkl. ICA Banken / EBITDA	2,4	2,7
Nettoskuld exkl. ICA Banken och IFRS 16 Leasing / EBITDA exkl. IFRS 16 Leasing ¹	1,4	1,6

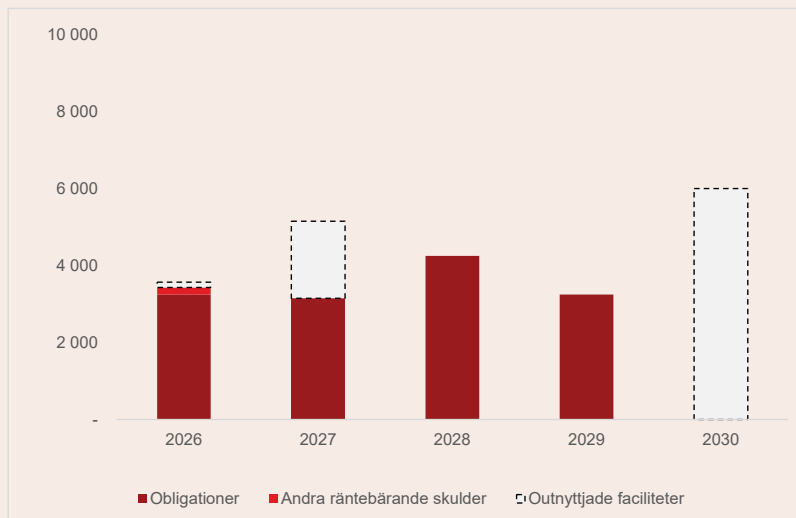
¹ Från och med tertial 2 2025 är den avvecklade verksamheten Rimi Baltic exkluderad ur nyckeltalet

Förfalloprofil räntebärande skulder exkl. leasingskulder och ICA Banken (exkl. outnyttjade faciliteter)

Mkr	Obligationer	Andra räntebärande skulder	Summa
2026	3 250	184	3 434
2027	3 146	8	3 154
2028	4 250	-	4 250
2029	3 250	-	3 250
2030 och senare	-	-	-
Totalt	13 896	192	14 088

Efter avyttringen av Rimi Baltic har ICA Gruppen inga finansiella kovenanter.

Förfalloprofil räntebärande skulder exkl. leasingskulder och ICA Banken (inkl. outnyttjade faciliteter)



Finansiella mål

De finansiella målen för ICA Gruppen som styrelsen fastställt är;

- Växa snabbare än marknaden i dagligvaru- och apoteksverksamheten.
- Nå en rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster och IFRS 16 Leasing på 4,0 procent.
- Nå en avkastning på sysselsatt kapital exkl. IFRS 16 Leasing (inkl. avvecklad verksamhet) på 10,0 procent.
- Nettoskuld exkl. ICA Banken och IFRS 16 Leasing i förhållande till EBITDA exkl. IFRS 16 Leasing som är lägre än 2 ggr. Från och med tertial 2 2025 är den avvecklade verksamheten Rimi Baltic exkluderad ur nyckeltalet.

Utfall finansiella mål

Mkr	sep-dec 2023	jan-apr 2024	maj-aug 2024	sep-dec 2024	jan-apr 2025	maj-aug 2025	sep-dec 2025
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster	1 649	1 632	2 110	1 555	1 257	1 902	1 614
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	3,9	3,8	4,5	3,4	2,8	3,9	3,3
Avkastning på sysselsatt kapital, % ¹	13,3	12,0	13,7	13,1	12,5	23,5	22,9
Nettoskuld exkl. ICA Banken / EBITDA ²	2,2	2,5	2,1	1,6	1,7	0,7	1,4

¹ Inkl. avvecklad verksamhet

² Från och med tertial 2 2025 är den avvecklade verksamheten Rimi Baltic exkluderad ur nyckeltalet

Utveckling perioden januari-december 2025

ICA Gruppens nettoomsättning ökade i perioden med 5,2 procent till 142 403 Mkr (135 343). Försäljningsökningen drevs av både högre volymer och inflationseffekter.

Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster minskade sammantaget med 495 Mkr till 5 408 (5 903). Effekten av IFRS 16 Leasing var 28 Mkr högre än 2024. Exklusive effekten av IFRS 16 Leasing var rörelsemarginalen 3,4 procent (3,9). Den försvagade lönsamhetsutvecklingen förklaras främst av lägre bruttovinst till följd av genomförda prisinvesteringar i ICA Sverige samt ökade kostnader i logistiken på grund av omläggning av flöden och investeringar i ökad kapacitet. Därtill stora utvecklingskostnader från ett antal större IT-projekt i Apotek Hjärtat. Koncernen belastades dessutom med strukturstyrkostnader för omställningsprogram och engångskostnader kopplat till nedläggning av ICA Paket, sammantaget 260 Mkr. Det uppvägdes delvis av en god försäljnings- och volymtillväxt för samtliga verksamheter, samt en stark resultatförbättring i ICA Banken drivet av lägre kreditförluster och lägre skadekostnader inom försäkringsbolaget. Dessutom ett starkt resultat för ICA Fastigheter.

Rörelseresultatet minskade med 574 Mkr till 5 477 Mkr (6 051) och inkluderar jämförelsestörande poster på totalt +69 Mkr (+148) och kan främst kopplas till förvärv av 32 fastigheter från JV Ancore som givit en vinst för avslutade leasingavtal inom IFRS 16 Leasing. Förra årets jämförelsestörande poster avsåg reavinster från avyttringar, samt nedskrivningar och övrigt huvudsakligen kopplat till online-verksamheten i Sverige.

Periodens resultat ökade från föregående år med 6 001 Mkr, varav 6 236 Mkr avsåg resultatförbättring från avvecklad verksamhet där reavinsten från avyttringen av Rimi Baltic ingår med 6 392 Mkr. Periodens resultat från kvarvarande verksamhet uppgick till 3 435 Mkr (3 669), en minskning med 234 Mkr från föregående år. Den huvudsakliga förklaringen till resultatförändringen för kvarvarande verksamhet var ett lägre rörelseresultat med 574 Mkr som delvis uppvägdes av ett förbättrat finansnetto med 257 Mkr och lägre skattekostnader med 84 Mkr. Förbättringen av finansnettot var en följd av en lägre skuldnivå och skatten blev lägre främst till följd av ett sämre rörelseresultat.

Väsentliga händelser under tertialet

1 september: ICA Fastigheter förvärvade Alecta Fastigheters andel på 50 procent i det samägda bolaget Ancore Fastigheter AB. Transaktionen omfattar 32 fastigheter och kassaflödeseffekten uppgick till cirka 5,7 Mdkr.

9 september: ICA Gruppen meddelade beslut om att avveckla ICA Paket. ICA Gruppen avslutade tjänsten under hösten 2025 och fokuserar på ICA Utlämnning, framtidens ombudslösning genom ICA-butiker.

23 september: ICA Gruppen presenterade ett antal större organisationsförändringar som bland annat skall leda till mer än 200 Mkr i kostnadsbesparingar. Ny organisation gäller från den 1 januari 2026.

Väsentliga händelser efter tertialets utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter rapportperiodens utgång.

Hållbarhetsrapport

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

Mediedebatter och dialoger

Forum för beredskap

ICA Gruppen anordnade tillsammans med Röda Korset "Forum för beredskap", med syfte att fördjupa dialogen kring samhällets förmåga att hantera allvariga kriser med fokus på livsmedelsförsörjning. Utöver representanter för ICA deltog bland annat landsbygdsminister Peter Kullgren (KD), MSB:s generaldirektör Mikael Frisell, landshövding Charlotte Petri Gornitzka, Jordbruksverkets generaldirektör Anna Olofsson, Finska Röda Korsets generalsekreterare Eero Rämö, LRF:s vice ordförande Mikaela Johnsson samt krisberedskapschefen för Röda Korset i Europa Andreas von Weissenberg.

Dialoger om inkludering på arbetsmarknaden

Praktikprogrammet Påfart ICA, som riktar sig till personer som stått utanför arbetsmarknaden i minst sex månader, uppmärksammades under tertialet i flera sammanhang. Bland annat deltog företrädare för programmet från ICA och Arbetsförmedlingen på ett seminarium i Riksdagen, och ICA Sveriges Vd Eric Lundberg och ICA-handlaren Jonas Berg uppmanade i en debattartikel i Dagens Industri fler företag att ta ansvar för utanförskapet på arbetsmarknaden. Statsminister Ulf Kristersson besökte också ICA Maxi Vasa i Södertälje för att ta del av Påfart ICA i praktiken.

Priser och utmärkelser

ICA-butiker prisades för sitt arbete med att minska svinn och främja mer hållbar försäljning

ICA-butikernas arbete med att förebygga matsvinn uppmärksammades under tertialet i flera sammanhang. ICA Kvantum Kvissleby utsågs till Årets Förebyggare på Återvinningsgalan, för sitt initiativ att frysa in mat samma dag som bäst-före-datum passerar och sedan sälja den till lägre pris. ICA Nära Hamilton fick i sin tur ta emot Helsingborgs kommuns miljöpris för sitt arbete mot matsvinn.

På Dagligvarugalan uppmärksammades flera ICA-butiker för sitt arbete med att främja försäljningen av ett mer hållbart och hälsosamt sortiment. ICA Malmborgs Clemenstorget vann pris för "årets ekoinnsats", medan ICA Maxi Nacka fick priset för årets bästa frukt- och gröntavdelning.

Sponsring och välgörenhet

Arets Rosa Bandet-kampanj avslutad

Under tertialet avslutades ICA Gruppens årliga Rosa Bandet-kampanj till förmån för Cancerfonden. Tillsammans med kunder samlade ICA-butikerna och Apotek Hjärtat in totalt 56 miljoner kronor till svensk cancerforskning, varav 42 miljoner kronor från ICA Sverige och 14 miljoner kronor från Apotek Hjärtat.

Möten genom mat

Under tertialet genomfördes flera initiativ med utgångspunkt i möten genom mat med stöd av ICA Stiftelsen. Under höstlovet deltog 315 barn i Matkollo, där de fick laga mat, lära sig om råvaror och skapa gemenskap i en trygg och rolig miljö. Bakom satsningen står 70 ICA-handlare tillsammans med Stiftelsen Barnens Dag och KFUM Sparreviken, med stöd från ICA Stiftelsen. Genom initiativet Matiga Möten, som drivs av ICA Stiftelsen tillsammans med Kompis Sverige, har nya och etablerade svenskar träffats för att laga mat tillsammans med lokala ICA-handlaren som värd.

Klimat

Klimatpåverkan, rullande 12 månader

	jan-dec	
	2025	2024
Utsläpp från Godstransporter i egen verksamhet, ICA Sverige och Apotek Hjärtat	18 190	44 680
Klimatpåverkan från kundernas inköp av livsmedel (kg CO ₂ e/kg såld mat), ICA Sverige	1,80	1,87
Klimatpåverkan från kundernas inköp av livsmedel (utveckling i %, relativt 1,86kg CO ₂ e/kg såld mat basåret 2022)	-3,2	0,5

ICA Gruppens största utsläpp i den egna verksamheten kommer från godstransporter mellan lager och butik och målet är att dessa ska vara helt fossilfria i Sverige till 2030 (i de tre största städerna redan vid slutet av 2025). Under året uppgick utsläppen från godstransporter till 18 190 ton CO₂e (R12). Målet om fossilfria godstransporter i de tre största städerna nåddes redan i januari, vilket tillsammans med en ökad användning av biogas med väldigt låg emissionsfaktor medför en kraftigt minskad klimatpåverkan. Sett till hela landet var under tertialet 88% av godstransporterna fossilfria.

ICA Gruppens största klimatpåverkan sett till hela värdekedjan kommer från produktionen av de livsmedel som säljs och till 2030 ska ICA Gruppen minska denna med 30 procent jämfört med 2022. Sett till den senaste tolv månadersperioden uppgick klimatpåverkan för de livsmedel som säljs i ICA-butikerna till 1,80 kg CO₂e/kg såld mat, jämfört med 1,87 kg CO₂e / kg såld mat 2024, en minskning med 3,9%. Den minskade klimatpåverkan under året kan framför allt härledas till att frukt och grönt har ökat sin andel av den totala försäljningsvolymen i kg, medan andelen färskrvaror har minskat något. Utöver ICA Sveriges satsningar på att öka försäljningen av frukt och grönt påverkas utfallet troligen av den situation med brist på nötkött som råder på marknaden, vilket har effekt både på den totala köttförsäljningen och på andelen nöt respektive fläsk och kyckling i försäljningsmixen, där en större andel fläsk och kyckling leder till minskat genomsnittligt klimatavtryck från köttförsäljningen.

Lansering av produkter med mindre klimatavtryck

ICA Sverige arbetar kontinuerligt med att utveckla sortimentet av egna varor för att främja omställningen till en livsmedelsförsäljning med lägre klimatavtryck. Under tertialet lanserades bland annat köttbullar med inblandning av grönsaker, flera veganska påläggsalternativ, samt umamifärs – fläskfärs smaksatt med bl.a. svamp, och med betydligt lägre klimatavtryck än nötfärs.

Biologisk mångfald och ekosystem

Andel hållbarhetsmärkta produkter, rullande 12 månader

	jan-dec	
	2025	2024
Hållbarhetsmärkta produkter, % av försäljning, ICA Sverige	9,6%	9,7%
Andel hållbarhetsmärkta handelsvaror, % av försäljning, Apotek Hjärtat	6,8%	3,9%
"Välvald" som andel av försäljning, % (gäller receptfria läkemedel), Apotek Hjärtat	22,1%	22,7%

För att motverka flera av de största riskerna för negativ påverkan på människor och miljö, arbetar ICA Gruppen för en ökad andel hållbarhetsmärkta och -certifierade varor, bland annat med fokus på vissa nyckelråvaror som ska vara certifierade i ICA Gruppens egna varor senast 2025 (soja, palmolja, kaffe, te, kakao, sjömat och bomull). Under 2025 utgjorde hållbarhetsmärkta varor 9,6 procent av den totala försäljningen på ICA Sverige.

För Apotek Hjärtat finns olika förutsättningar att följa upp hållbarhetscertifieringar i olika delar av sortimentet. För handelsvaror redovisas andel hållbarhetsmärkt, som under den senaste tolv månadersperioden uppgick till 6,8 procent av försäljningen, en väsentlig ökning jämfört med föregående år när den uppgick till 3,9 procent. Andelen receptfria läkemedel med märkningen Välvald låg på liknande nivå som föregående år, och uppgick till 22,1 procent. Välvald är en gemensam kvalitetsmärkning som svenska apotek använder.

Resursanvändning och cirkulär ekonomi

Matsvinn, rullande 12 månader

	jan-dec	
	2025	2024
Matsvinn (viktandel), ICA Sverige	1,10%	1,25%
Matsvinn (utveckling i %, relativt viktandelen 1,74% basåret 2016), ICA Sverige	-37%	-28%

ICA Gruppen har haft som mål att halvera matsvinnet till 2025 och har sedan basåret 2016 minskat matsvinnet från lager och butik med 37 procent, till en viktandel om 1,10 procent (R12). Fortsatta

förbättringar har skett i registrering och uppföljning av matsvinn i butik, där stora minskningar rapporteras jämfört med motsvarande period föregående år. I lagerdriften är svinnet betydligt lägre än i butik och ligger kvar på samma nivå som föregående år.

Under tertiet beslutades en ny och utökad matsvinnssambition för ICA Sverige, där ett fortsatt mål för att minska svinnet i den egna verksamheten med 35 procent till 2030 jämfört med 2025 kompletteras med tydliga ambitioner att bidra till att minska svinnet även uppströms i livsmedelsproduktionen samt i konsumentled.

Fortsatt arbete med att minska mängden plast i förpackningar

Under tertiet genomfördes flera insatser i linje med ICA Sveriges förpackningsstrategi, för att minimera materialanvändningen med fokus på plast. Exempelvis genomfördes en testlansering i ICA-butiker i södra Sverige av gurkor med ett växtbaserat ätbart skydd istället för plast, med samma fördelar vad gäller förlängd hållbarhet. Testet kommer att utvärderas inför kommande gurksäsong. Vad det gäller ICAs egna varor har under tertiet ICAs egna hamburgare gått över till så kallad flowpack-förpackningar, som använder betydligt mindre plast än tråg. Flera olivoljor i ICAs egna sortimentet har också gått över från glasflaska till PET, vilket mer än halverar klimatavtrycket från förpackningsmaterialet, samtidigt som transportererna kräver mindre bränsle.

Fler miljöcertifierade butiksfastigheter

Under tertiet har 11 befintliga ICA butiker, varav sju ICA Maxi-butiker, blivit miljöcertifierade enligt certifieringssystemet Miljöbyggnad i Drift samt i ett fall enligt Breeam In-Use. ICA Fastigheters mål är att samtliga fastigheter i beståndet (där verksamhet bedrivs) ska miljöcertifieras till 2030.

Påverkade samhällen

Andel av livsmedelsförsäljningen med svensk ursprungsmärkning, rullande 12 månader

	jan-dec	
	2025	2024
Andel svenskmärkt*, % av försäljning, ICA Sverige**	20%	-

* Livsmedel med ursprungsmärkning för svensktproducerade råvaror

** Utfall från föregående år ej tillgängligt då redovisning av nyckeltalet påbörjades 2025

Att öka försäljningen av svenska livsmedel är viktigt för att säkra matförsörjningen i Sverige och stärka resiliensen i matsystemet, och en hög svenskandel är en strategiskt prioriterad fråga för ICA Sverige. Den totala svenskandelen är väsentligt högre än den redovisade, då produkter med svenskt ursprung men utan märkning exkluderas i mätningen. Accepterade märkningar inkluderar till exempel Från Sverige, Kött från Sverige, Mejeri från Sverige, Svenskt Sigill, eller Svensk Fågel.

Andelen svenskmärkta varor av försäljningen har ökat under tertiet, framför allt inom färskvaror och tack vare en ökad försäljning av egna varor (EMV). Svenskandelen är generellt väsentligt högre för ICAs egna märkesvaror än inom andra varumärken, varför en ökad tillväxt av EMV-försäljning bidrar till en ökad svenskandel.

Stort engagemang under beredskapsveckan

Under Beredskapsveckan, som arrangerades av Myndigheten för civilt försvar (MCF) i slutet av september, samarbetade ICA med Röda Korset för att öka kunskapen om hemberedskap hos svenska hushåll. Totalt aktiverade sig 115 ICA-butiker med sin lokala Röda Korset-krets runt om i landet. Många ICA-butiker engagerar sig också på olika sätt för att stärka sin och lokalsamhällets beredskap, exempelvis genom lokala beredskapsöverenskommelser med respektive kommun. Under tertiet beviljades också 19 ICA-butiker stöd för installation av reservkraftsaggregat inom ramen för Livsmedelsverkets pilotprojekt robusta livsmedelsbutiker.

Nytt projekt för konkurrenskraftig och hållbar svensk nötproduktion

I nuläget råder brist på svenskt nötkött på marknaden, och för att kunna bibehålla en hög svenskandel ser ICA Sverige det som strategiskt viktigt att främja produktionen. Under tertiet inledde ICA Sverige ett samarbete med KLS i syfte att bidra till en mer robust, hållbar och konkurrenskraftig svensk nötköttsproduktion. Inom ramen för projektet Svensk Nötvision får hundra utvalda dikoproducenter varsin kviga finansierad av KLS och ICA samt hälso- och produktionsrådgivning.

Medarbetare i värdekedjan

Engagemang för Fairtrade i ICA-butiker

En ökad andel hållbarhetsmärkta produkter är en del av ICA Sveriges ambition för ett mer hållbart kunderbjudande, inklusive märkningar som Fairtrade med fokus på sociala villkor i primärproduktionen. Ett hundratal ICA-butiker deltog under tertiet i Fairtrades höstkampanj, och ICA Kvantum Lidingö utsågs till årets kampanjbutik för sitt arbete med att lyfta kampanjen både i butik och i sociala medier.

Om ICA Gruppens hållbarhetsrapport

Detta är en tertialvis lägesrapport med information som redovisar ICA Gruppens mest väsentliga nyckeltal inom hållbarhetsfrågor, samt strategiska aktiviteter kopplade till Gruppens väsentliga påverkan, risker och möjligheter. Rapporten omfattar alla bolag inom ICA Gruppen. De kriterier som har tillämpats för upprättande av denna rapport har tagit sin utgångspunkt i den årliga hållbarhetsredovisning som ICA Gruppen publicerar. Själva hållbarhetsredovisningen publicerar ICA Gruppen en gång om året, vilken ger en helhetsbild av hållbarhetsarbetet, samt inkluderar avgränsningar och väsentlighetsanalys. 2024 års rapport i sin helhet samt aktuella redovisningsprinciper finns på ICA Gruppens hemsida: <https://www.icagruppen.se/hallbarhet/>.

ICA Sverige

ICA Sverige bedriver partihandel med dagligvaror som säljs till 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 special-varudelarna (non-food) på Maxi ICA Stormarknad.

Nettoomsättning

ICA Sveriges nettoomsättning ökade med 5,4 procent under tredje tertialet. Ökningen var fortsatt driven av både volym och matprisinflation.

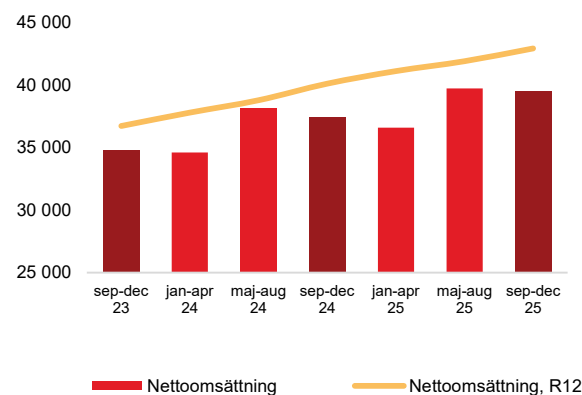
Resultat

Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster var något högre än föregående år men rörelsemarginalen minskade. En högre försäljningsvolym tillsammans med god kostnadskontroll gav positiva resultateffekter, men samtidigt har genomförda prisinvesteringar samt ökade kostnader inom logistik inneburit att bruttomarginalen var lägre än föregående år. Strukturkostnader för omställningsprogram på totalt cirka 110 Mkr kopplade till genomförda effektiviseringsåtgärder påverkar resultatet negativt. Sammantaget minskade rörelsemarginalen med 0,1 procentenheter till 3,3 procent.

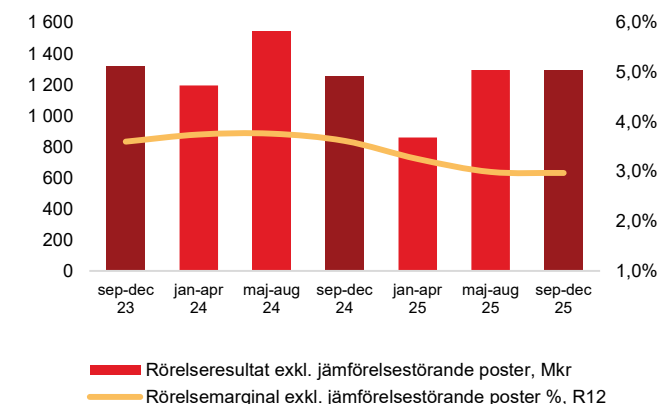
Nyckeltal

	sep-dec			jan-dec		
	2025	2024	Δ%	2025	2024	Δ%
Mkr om inget annat anges						
Nettoomsättning	39 504	37 466	5,4	115 862	110 241	5,1
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	1 626	1 217	33,6	4 428	4 612	-4,0
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster	1 293	1 256	2,9	3 447	3 990	-13,6
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	3,3	3,4	-	3,0	3,6	-
Investeringar (kassaflöde)	525	431	21,6	1 376	1 667	-17,4
Medelantal anställda	-	-	-	9 000	8 817	-
Andel EMV, %	26,6	26,5	-	26,8	26,8	-
Försäljning online	1 753	1 572	11,5	4 917	4 442	10,7
Andel försäljning online, %	3,2	3,0	-	3,1	2,9	-

Nettoomsättning, Mkr



Rörelseresultat och Rörelsemarginal



ICA-butikernas försäljning och marknadens utveckling

ICA-butikernas försäljning i tredje tertiet ökade med 5,1 procent jämfört med 2024. Utvecklingen förklaras främst av högre snittköp samt högre antal sålda poster som i sin tur drevs av ökat antal kundbesök. Även antal poster per kundbesök ökade något. Marknadstillväxten i tertiet var enligt DVI-index 4,7 procent och tillväxten för ICA-butikerna var således högre än för marknaden som helhet.

Matprisinflationen bromsade in under tertiet och årstakten uppgick till 3,5 procent. I föregående tertial var matprisinflationen 5,1 procent och i första tertiet 2025 uppgick matprisinflation till 4,2 procent.

Under tredje tertiet öppnades fem nya butiker medan sex stängdes.

E-handels utveckling

ICA-butikernas onlineförsäljning växte i tertiet med 11,5 procent jämfört med samma period 2024. Enligt Dagligvaruindex (DVI) ökade onlinemarknaden för mat i Sverige under tredje tertiet med 9,2 procent.

*SCB KPI Livsmedel och alkoholfria drycker

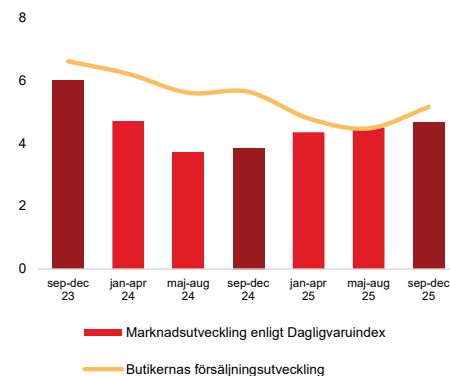
Butikernas försäljning och tillväxt i Sverige (inkl. handlarägda butiker som ej konsolideras i ICA Gruppen)

Butiksförsäljning exkl. moms	sep-dec 2025			jan-dec 2025		
	Mkr	Samtliga, %	Jämförbara, %	Mkr	Samtliga, %	Jämförbara, %
Maxi ICA Stormarknad	19 098	7,8	6,2	55 264	7,6	5,9
ICA Kvantum	12 866	4,0	4,8	37 827	3,4	4,2
ICA Supermarket	14 848	3,9	4,3	44 711	3,4	4,0
ICA Nära	7 427	3,1	3,4	23 122	3,3	3,6
Totalt	54 238	5,1	4,9	160 924	4,8	4,6

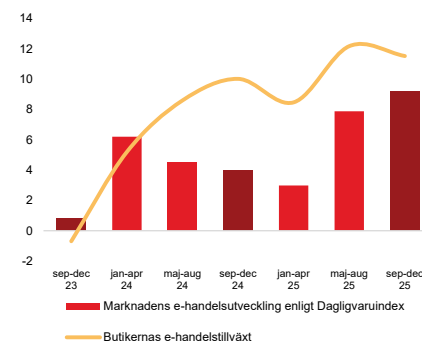
Antal butiker i Sverige (inkl. handlarägda butiker som ej konsolideras i ICA Gruppen)

Profil	31 dec 2024	Nya	Stängda	31 dec 2025
Maxi ICA Stormarknad	92	2	-	94
ICA Kvantum	129	1	-2	128
ICA Supermarket	422	5	-7	420
ICA Nära	622	3	-5	620
Totalt	1 265	11	-14	1 262

Butikernas försäljningsutveckling jämfört med Dagligvaruindex*, %



Butikernas e-handelsutveckling jämfört med Dagligvaruindex*, %



* Dagligvaruindex (DVI), publiceras av Svensk Dagligvaruhandel och HUI Research månadsvis

Apotek Hjärtat

Apotek Hjärtat är den största aktören på den svenska apoteksmarknaden med 402 fysiska apotek och e-handel. Apotek Hjärtat är också delägare i det digitala vårdbolaget Min Doktor.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade i tertiet med 7,4 procent.

Försäljningsutvecklingen drevs av högre genomsnittspriser på receptförskrivet, positiv volymutveckling samt vissa pris/mixeffekter inom egenvårdsprodukter.

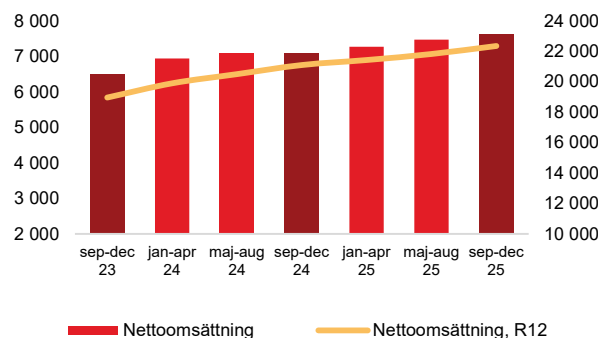
Resultat

Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster minskade med 14 Mkr. Minskningen kan kopplas till volymdrivna kostnader för personal och nya apotek, samt kostnader för ett antal större IT-projekt. Resultatminskningen motverkades av den högre omsättningen. Rörelsemarginalen var lägre än förra året och minskade med 0,4 procentenheter till 2,9 procent. Även bruttomarginalen minskade något. E-handels resultatbidrag var i tertiet något högre än föregående år. Resultatandelen från Min Doktor uppgick i tertiet till 3 Mkr, en förbättring med 7 Mkr vilket förklaras av ökad försäljning.

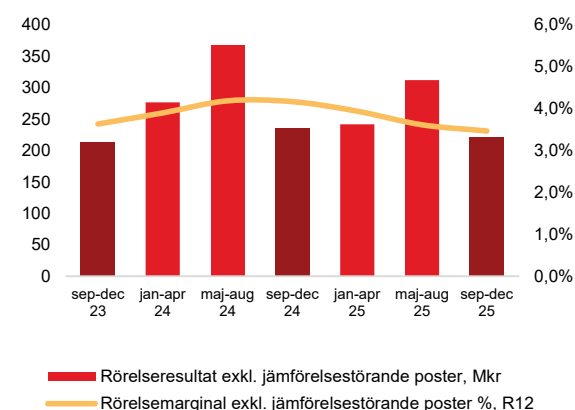
Nyckeltal

	sep-dec			jan-dec		
Mkr om inget annat anges	2025	2024	Δ%	2025	2024	Δ%
Nettoomsättning	7 610	7 084	7,4	22 348	21 097	5,9
Varav receptförskrivna läkemedel	5 852	5 418	8,0	17 043	16 000	6,5
Varav receptfria läkemedel	608	593	2,5	1 884	1 811	4,0
Varav övriga produkter och tjänster	1 084	1 006	7,8	3 203	3 043	5,3
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	289	300	-3,7	971	1 080	-10,1
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster	221	235	-6,0	775	880	-11,9
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	2,9	3,3	-	3,5	4,2	-
Investeringar (kassaflöde)	91	88	2,9	336	268	25,4
Medelantal anställda	-	-	-	3 440	3 299	-
Andel EMV av övriga produkter, %	18,9	19,2	-	19,3	18,8	-
Försäljning online	1 144	854	34,0	3 066	2 491	23,1
Andel försäljning online, %	15,2	12,2	-	13,9	11,9	-

Nettoomsättning, Mkr



Rörelseresultat och Rörelsemarginal



Apotekens försäljning och marknadens utveckling

Apotek Hjärtats apoteksförsäljning ökade i tertiet med 7,5 procent där försäljningstillväxten i fysiska apotek var 3,8 procent. Motsvarande tillväxt för apoteksmarknaden bedöms preliminärt ha uppgått till 6,8 procent respektive 3,5 procent. Sett över den senaste 12-månadersperioden är Apotek Hjärtats marknadsandel cirka 32,5 procent, vilket är oförändrat jämfört med föregående år. Sett till fysiska apotek var marknadsandelstillväxten positiv i tertiet.

Tre apotek öppnades och ett stängdes under årets tredje tertial.

E-handelns utveckling

Apotek Hjärtats onlineförsäljning ökade med 34 procent i tertiet, att jämföra med den preliminära bedömningen för marknaden på cirka 17 procent. Inom e-handelskanalen var således Apotek Hjärtats marknadsandelstillväxt positiv i tertiet.

E-handelns andel av total försäljning i marknaden bedöms ha ökat till 26,5 procent (24,2) medan motsvarande andel för Apotek Hjärtat uppgick till 15,2 procent (12,2).

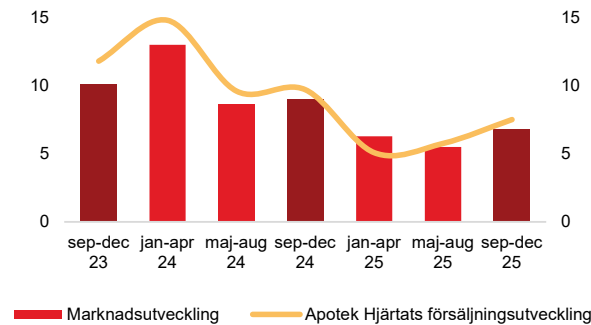
Apoteksförsäljning

	sep-dec		jan-dec	
	2025	2024	2025	2024
Försäljning alla apotek, Mkr	7 544	7 017	22 131	20 854
Tillväxt försäljning alla apotek, %	7,5	9,9	6,1	11,2
Tillväxt försäljning jämförbara apotek, %	6,4	9,5	5,3	11,1

Antal apotek

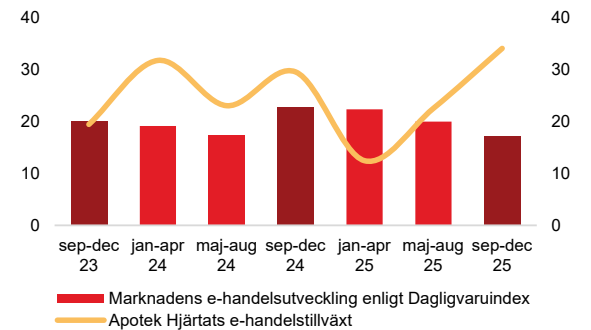
	31 dec 2024	Nya	Stängda	31 dec 2025
Antal apotek				
Apotek Hjärtat	395	9	-2	402

Apotekens totala försäljningsutveckling jämfört med apoteksmarknaden*, %



* Källa: Sveriges Apoteksörening

Apotekens e-handelstillväxt jämfört med apotekmarknadens e-handelstillväxt*



ICA Fastigheter

ICA Fastigheter ska säkra koncernens framtida behov av logistik- och butiksfastigheter på attraktiva platser 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

Nettoomsättningen i tertiet var högre jämfört med samma period föregående år. Hyresintäkter för egenägda fastigheter ökade och berodde på förvärvet av Ancore, nyetableringar och positiva effekter från hyresjusteringar.

Resultat

Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster ökade med cirka 60 Mkr jämfört med samma period föregående år. Resultatförbättringen förklaras i allt väsentligt av ett förbättrat driftnetto till följd av Ancore-förvärvet, vilket delvis motverkades av högre avskrivningar och strukturstyrkostnader relaterade till omställningsprogram.

Investeringar och avyttringar

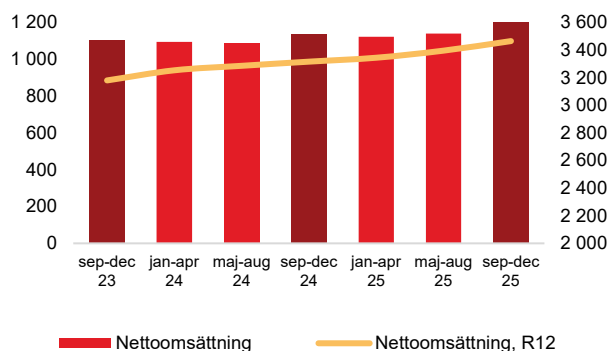
Investeringsnivån ökade med cirka 5,5 Mkr under tertiet jämfört med föregående år. Den högre investeringsnivån hänfördes främst till förvärvet av 32 fastigheter från JV Ancore, en investering om cirka 5,7 Mkr. Den underliggande investeringsnivån i tertiet var lägre än i fjol.

Avyttringar i tertiet om 33 Mkr avser en fastighet i Härmösand.

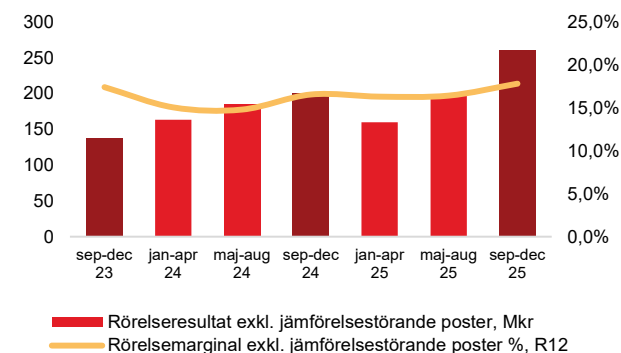
Nyckeltal

Mkr om inget annat anges	sep-dec			jan-dec		
	2025	2024	Δ%	2025	2024	Δ%
Nettoomsättning	1 203	1 134	6,1	3 465	3 315	4,5
Varav hyresintäkter ägda fastigheter	591	359	64,4	1 310	1 051	24,6
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	465	778	-40,2	1 148	1 957	-41,3
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster	260	200	29,9	618	549	12,5
Varav resultatandelar JV-bolagen	9	36	-75,1	84	101	-17,3
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	21,6	17,7	-	17,8	16,6	-
Investeringar (kassaflöde)	5 902	433	>200	6 568	1 851	>200
Avyttringar (kassaflöde)	33	482	-93,1	31	1 328	-97,7
Direktavkastning, %	-	-	-	6,5	6,7	-
Uthyrningsgrad, %	-	-	-	98,3	98,0	-
Antal ägda fastigheter	-	-	-	127	92	-
Antal ägda kvadratmeter, 000 kvm	-	-	-	878	542	-
Medelantal anställda	-	-	-	110	114	-

Nettoomsättning, Mkr



Rörelseresultat och Rörelsemarginal



Värdering av fastighetsinnehavet inklusive delägda fastigheter

En värdering av samtliga svenska hel- och delägda fastigheter har gjorts under det sista tertialet. Det bedömda marknadsvärdet på fastigheterna (helägda och 50 procent av delägda) var 5,5 Mdkr högre än 2024, varav cirka 4 Mdkr av ökningen beror på att ICA Fastigheter under året förvärvade 32 delägda fastigheter från Ancore, som därigenom blev helägda. ICA Fastigheters investeringar under 2025 uppgick till 6,6 Mdkr, varav 5,7 Mdkr är hänförligt till förvärvet av Ancore inklusive återbetalning av tillhörande lån.

	2025		2024	
Mdkr	Bokfört värde	Bedömt marknads- värde	Bokfört värde	Bedömt marknads- värde
Helägda svenska fastigheter	18,8	25,5	12,1	16,6
Genom joint ventures delägda fastigheter, varav:	10,3	11,3	14,6	18,0
Ancore ¹	-	-	5,4	8,3
Trecore ¹	3,9	4,4	3,9	4,2
Delcore ¹	5,9	6,3	5,3	5,5
Städet ¹	0,5	0,6	-	-
Totalt, inkl. delägda fastigheter	29,1	36,8	26,7	34,6
Totalt ICA Fastigheter²	24,0	31,1	19,4	25,6

¹ Redovisas enligt kapitalandelsmetoden

² Helägda fastigheter och 50% av delägda fastigheter

ICA Banken

ICA Banken och ICA Försäkring (som ingår i ICA Bankens verksamhet) 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.

Nettoomsättning

ICA Bankens intäkter, exkl. ICA Försäkring, var något lägre än föregående år främst drivet av lägre intäkter för inlåning och prissatsningar inom bolån. Försäkringsintäkterna i ICA Försäkring steg med 23 Mkr.

Resultat

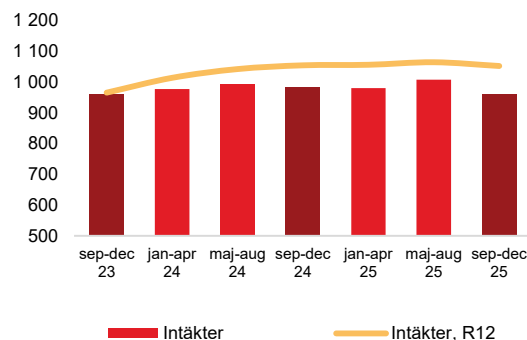
Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster ökade med 14 Mkr jämfört med i fjol, varav 63 Mkr i ICA Försäkring. Bankens resultat, exkl. försäkringsbolaget, var 49 Mkr lägre än samma period föregående år. Utöver intäktsminskningen beror resultatförsämringen främst på kostnader för en marknadsföringskampanj för att driva volym och stärka relationen med bankens bolånekunder samt att personalkostnaderna var högre, vilket inkluderar strukturkostnader relaterade till omställningsprogram. Lägre kreditförluster, vilka i tertiet uppgick till -93 Mkr (-122), kompenserade till viss del. Sett över den senaste 12-månadersperioden ökade bankens affärsvolym med 5,5 procent främst drivet av bolån och inlåning.

ICA Försäkrings rörelseresultat utvecklades positivt jämfört med föregående år drivet av ökade premieintäkter samtidigt som skadeutvecklingen var gynnsam med positiva periodeffekter och färre storskador.

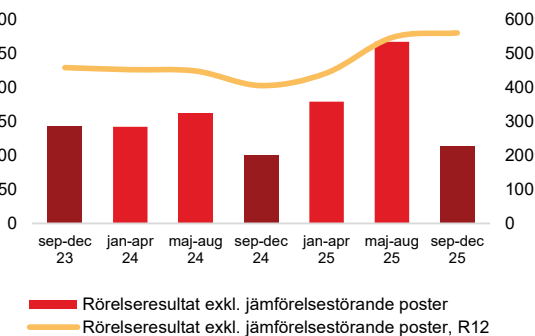
Nyckeltal

	sep-dec			jan-dec		
	2025	2024	Δ%	2025	2024	Δ%
Mkr om inget annat anges						
Intäkter	960	981	-2,1	2 946	2 950	-0,1
Varav räntenetto	448	454	-1,3	1 353	1 382	-2,1
Varav provisionsnetto	91	104	-12,5	273	300	-9,1
Varav försäkringsintäkter	400	377	6,2	1 189	1 099	8,2
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	138	123	12,4	633	473	34,0
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster	114	100	13,7	560	405	38,3
Varav ICA Försäkring	23	-40	156,0	48	-36	>200
Varav resultatandelar JV (bolån)	-1	-13	89,4	-15	-34	55,3
K/I-tal, % (ICA Banken AB)	-	-	-	58,9	52,9	-
Avkastning på eget kapital, %	-	-	-	11,0	9,8	-
Kreditförlustnivå, %	-	-	-	-1,2	-2,2	-
Kärnprimärkapitalrelation, % (ICA Banken AB)	-	-	-	16,1	14,7	-
Affärsvolym, Mkr (ICA Banken AB)	-	-	-	62 684	59 391	-
Medelantal anställda	-	-	-	614	566	-

Intäkter, Mkr



Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster, Mkr



Övrig information

Säsongsvariationer

Dagligvaruhandeln påverkas av årets högtider och när dessa infaller. Efter övergång till rapportering per tertiäl infaller en högtid per rapporteringsperiod. Påsken infaller i tertiäl 1, midsommar infaller i tertiäl 2 och jul och nyår infaller i tertiäl 3.

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 dagligvaruhandeln och apoteksmarknaden i Sverige. 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 185-190 i ICA Gruppens årsredovisning för 2024.

Transaktioner med närstående under tertiålet

ICA Fastigheter förvärvade den 1 september Alecta Fastigheters andel på 50 procent i det samägda bolaget Ancore Fastigheter AB, se vidare i pressmeddelande den 8 juli 2025.

Moderbolaget – tredje tertiålet

Moderbolagets nettoomsättning var 17 Mkr (14). Finansnettot uppgick i tertiålet till 13 Mkr (-25). Resultat efter finansiella poster uppgick till -183 Mkr (-250).

För kommentar kring förändring av lån och finansiella kostnader, se Koncernens utveckling.

Finansiella rapporter

Rapport över totalresultat, koncernen ICA Gruppen

Mkr	Not	sep-dec		jan-dec	
		2025	2024	2025	2024
Nettoomsättning		48 531	45 880	142 403	135 343
Kostnad för sålda varor och tjänster		-41 450	-39 141	-122 300	-115 055
Bruttoresultat		7 081	6 738	20 103	20 287
Försäljningskostnader		-3 891	-3 725	-10 861	-10 777
Administrationskostnader		-1 603	-1 495	-4 511	-4 193
Övriga rörelseintäkter		209	213	602	526
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	2	11	20	76	60
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster		1 807	1 751	5 408	5 903
Reavinster/förluster vid försäljning av dotterföretag och anläggningstillgångar	3, 4	100	61	90	582
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	3	3	-341	3	-355
Andra jämförelsestörande poster	3	-24	-78	-24	-78
Rörelseresultat	6	1 885	1 392	5 477	6 051
Finansiella intäkter		28	47	93	83
Finansiella kostnader	6	-468	-531	-1 423	-1 670
Finansnetto		-440	-483	-1 330	-1 587
Resultat före skatt		1 445	909	4 146	4 464
Skatt		-264	-92	-711	-795
Resultat från avvecklad verksamhet	4	-	368	6 922	686
Periodens resultat		1 180	1 185	10 357	4 356

Mkr	Not	sep-dec		jan-dec	
		2025	2024	2025	2024
Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt					
Omvärdering förmånsbestämda pensioner		187	111	324	260
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt					
Förändring av omräkningsreserv		-1	28	-823	76
Förändring av säkringsreserv		-52	46	-258	-37
Andel av joint ventures övriga totalresultat		32	-22	8	-18
Summa poster som kan överföras till resultaträkningen		-21	52	-1 072	21
Periodens totalresultat		1 347	1 348	9 608	4 637
Periodens resultat hänförligt till					
Moderföretagets aktieägare		1 180	1 185	10 357	4 356
Innehav utan bestämmande inflytande		0	0	0	0
Periodens totalresultat hänförligt till					
Moderföretagets aktieägare		1 347	1 348	9 608	4 637
Innehav utan bestämmande inflytande		0	0	0	0

Rapport över finansiell ställning, koncernen ICA Gruppen

Mkr	Not	31 dec	
		2025	2024
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill		16 301	16 301
Varumärken		12 050	13 013
Övriga immateriella tillgångar		2 692	2 518
Byggnader, mark och förvaltningsfastigheter		19 122	15 076
Nyttjanderättstillgångar	6	15 556	21 382
Andelar i joint ventures och intresseföretag	2	1 033	1 382
ICA Bankens utlåning och placeringar		20 220	18 713
Uppskjuten skattefordran		0	59
Övriga anläggningstillgångar		2 415	3 500
Summa anläggningstillgångar		89 389	91 943
Omsättningstillgångar			
Varulager		4 865	5 713
ICA Bankens utlåning och placeringar		4 603	5 217
Övriga omsättningstillgångar		8 982	8 823
Tillgångar som innehas för försäljning	4	6	16
ICA Bankens likvida medel		4 882	4 196
Likvida medel		4 804	3 827
Summa omsättningstillgångar		28 143	27 793
SUMMA TILLGÅNGAR		117 532	119 735

Mkr	Not	31 dec	
		2025	2024
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital		32 429	23 366
Långfristiga skulder			
Avsättningar		3 234	3 398
Uppskjutna skatteskulder		3 713	3 694
Långfristiga räntebärande skulder		10 648	15 746
Långfristiga leaseskulder		14 021	18 826
Övriga långfristiga skulder		105	42
Summa långfristiga skulder		31 720	41 706
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder		3 427	2 686
Inlåning i ICA Banken		25 483	24 145
Kortfristiga leaseskulder		3 013	4 135
Övriga kortfristiga skulder		21 461	23 697
Summa kortfristiga skulder		53 383	54 664
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		117 532	119 735

Rapport över kassaflöden, koncernen ICA Gruppen

Mkr	Not	sep-dec		jan-dec	
		2025	2024	2025	2024
Rörelseresultat		1 885	1 392	5 477	6 051
Av- och nedskrivningar		1 769	2 188	5 414	5 844
Utdelning från joint ventures		-	50	85	75
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet		233	-37	89	-885
Betald inkomstskatt		-271	-188	-981	-611
Kassaflöde från den kvarvarande löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		3 616	3 406	10 084	10 474
Förändring av rörelsekapital för kvarvarande verksamhet:					
Varulager		-440	-407	-418	-454
Kortfristiga fordringar		-619	-213	-853	215
Kortfristiga skulder		1 081	1 853	729	1 687
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar		-1 054	-257	511	-154
Kassaflöde från den kvarvarande löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital		2 584	4 381	10 052	11 769
Kassaflöde från rörelsen från avvecklad verksamhet	4	-	1 136	616	1 897
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2 584	5 517	10 668	13 666
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-6 534	-973	-8 331	-3 546
Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		33	483	173	1 330
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		0	-2	-6	-28
Erhållna räntor		54	19	90	51
Investering i joint ventures och intresseföretag		-268	-	-381	-123
Kassaflöde från investeringsverksamheten från kvarvarande verksamhet		-6 715	-473	-8 455	-2 317
Kassaflöde från löpande investeringar från avvecklad verksamhet	4	-	-173	-248	-458
Kassaflöde från avyttring av avyttrad verksamhet	4	0	0	9 378	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-6 715	-646	674	-2 775

Mkr	Not	sep-dec		jan-dec	
		2025	2024	2025	2024
Utbetald utdelning till aktieägare i ICA Gruppen AB		-	0	-545	-540
Förändring av lån		-36	-1 943	-4 308	-4 829
Nyemission		-	1 608	233	1 608
Erlagda räntor		-184	-209	-583	-772
Erlagda räntor leaseskulder		-237	-241	-720	-696
Amortering leaseskulder		-1 205	-1 442	-3 374	-3 634
Kapitaltillskott, förvärv och utdelning avseende innehav utan bestämmande inflytande		0	0	0	9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten från kvarvarande verksamhet		-1 661	-2 228	-9 297	-8 855
Kassaflöde från finansieringsverksamheten från avvecklad verksamhet	4	-	-309	-374	-908
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 661	-2 537	-9 672	-9 763
Periodens kassaflöde		-5 793	2 334	1 671	1 128
Varav från kvarvarande verksamhet		-5 793	1 681	-7 700	597
Varav från avvecklad verksamhet		-	653	9 371	531
Likvida medel vid periodens början		15 479	5 689	8 023	6 884
Kursdifferens i likvida medel		-1	0	-8	11
Likvida medel vid periodens utgång		9 686	8 023	9 686	8 023

Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen ICA Gruppen

Mkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
Ingående eget kapital 2025-01-01	23 357	9	23 366
Utdelning	-545	-	-545
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-
Periodens totalresultat	9 608	0	9 608
Utgående eget kapital 2025-12-31	32 420	9	32 429

Mkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
Ingående eget kapital 2024-01-01	17 428	0	17 428
Utdelning	-540	-	-540
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	-	9	9
Nyemission	1 599	-	1 599
Pågående nyemission	233	-	233
Periodens totalresultat	4 637	0	4 637
Utgående eget kapital 2024-12-31	23 357	9	23 366

Tilläggsupplysningar – koncern

Not 1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpas som i årsredovisningen 2024.

Från och med 2025 har ICA Gruppen övergått till att rapportera per tertial.

De finansiella rapporterna i tertialrapporten visar inte samtliga rader som presenteras i årsredovisningen, utan presenteras i sammandrag i vissa fall.

Genom avyttringen av Rimi Baltic till Salling Group, som meddelades i ett pressmeddelande den 5 mars, presenteras Rimi Baltic som avvecklad verksamhet enligt IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter, från tertial 1 2025. Affären slutfördes den 2 juni. Se vidare nedan samt not 4.

ICA Gruppen Aktiebolag (AB) är ett dotterbolag till ICA-handlarnas Förbund, organisationsnummer 802001-5577. Ägandet av aktierna i ICA Gruppen AB fördelar sig på ICA-handlarnas Förbund med 85,4 procent, AMF Tjänstepension AB (AMF) 12,5 procent och ICA-handlarna 2,1 procent.

Upplysningar enligt IAS 34:16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna även i övriga delar av delårsrapporten. Alla belopp i denna rapport är angivna i miljoner svenska kronor om inget annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Redovisning av Rimi Baltic som avvecklad verksamhet

Som en följd av avyttringen av Rimi Baltic till Salling Group redovisas verksamheten i Rimi Baltic som avvecklad verksamhet från den 5 mars i enlighet med IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter. I rapport över totalresultat innebär det att Rimi Baltics löpande resultat fram till avyttringen den 2 juni presenteras som resultat från avvecklad verksamhet.

Jämförelseperioderna är ändrade på motsvarande sätt. Rearesultatet från avyttringen redovisas också i resultat från avvecklad verksamhet. I rapport över finansiell ställning presenteras Rimi Baltics externa tillgångar från tertial 1 2025 på en rad inom omsättningstillgångar, och externa skulder på en rad inom korta skulder. I rapport över kassaflöden presenteras Rimi Baltics kassaflöden på en separat rad inom respektive nivå i kassaflödet.

Sammantaget betyder det att avvecklad verksamhet avseende Rimi Baltic särskiljs från den kvarvarande verksamheten, vilket även innefattar rearesultat och kassaflöde från avyttringen. Tabeller över bland annat omsättning och EBIT per segment omfattar därmed endast den kvarvarande verksamheten.

Gällande beräkning av nyckeltal, se definitioner av nyckeltal och avstämningar av dessa.

Nya standarder från IASB med tillämpning från 2025 och framåt med relevans för ICA Gruppen

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements publicerades 2024. IFRS 18 ersätter IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. IFRS 18 tillämpas från och med 2027. De största förändringarna i IFRS 18 jämfört med IAS 1 är en ändrad struktur i resultaträkningen, krav på upplysning i de finansiella rapporterna för vissa typer av resultatmått som presenteras utanför företagets finansiella rapporter, samt förtydligade principer för aggregering och disaggregering av poster i räkningarna och noterna. IAS 7 Rapport över kassaflöden har också några mindre ändringar genom IFRS 18. IFRS 18 är inte godkänd av EU.

Det finns andra mindre förändringar av standarder som är godkända för tillämpning från 2025, men ingen förändring som bedömts påverka ICA Gruppens finansiella rapporter i väsentlig grad. Detsamma gäller för de tolkningsuttalanden som utgivits från Committee.

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 rapporter över totalresultat samt finansiell ställning. 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

Den detaljerade informationen avseende Trecore Fastigheter AB och Delcore Fastigheter AB presenteras per mars, juni och december. Resultatandelen redovisas per tertial.

Ancore Fastigheter AB har varit ett samarbetsarrangemang mellan Alecta pensionsförsäkring och ICA Fastigheter. ICA Fastigheter förvärvade Alecta Fastigheters andel på 50 procent den 1 september och därefter upphörde Ancores verksamhet.

Fastighetsaktiebolaget Sollentuna Städet 1 AB är ett under 2025 upprättat samarbetsarrangemang mellan Alecta pensionsförsäkring och ICA Fastigheter. Parterna äger vardera 50 procent av bolaget.

Fastighetsaktiebolaget Sollentuna Städet 1 äger och förvaltar en fastighet, som innehåller en ICA-butik i vilken verksamheten bedrivs av en icke konsoliderad ICA-handlare. Baserat på alla relevanta fakta i samarbetsarrangemanget utgör bolaget ett joint venture. Konsolidering sker enligt kapitalandelsmetoden.

Resultatandel

Mkr	sep-dec		jan-dec	
	2025	2024	2025	2024
Ancore Fastigheter AB	-1	27	51	76
Trecore Fastigheter AB	10	7	25	21
Delcore Fastigheter AB	-2	2	6	4
Borgo AB (publ)	-1	-13	-15	-34
MD International AB (Min Doktor)	3	-4	7	-7
Fastighetsaktiebolaget Postgården AB	0	0	0	0
Fastighetsaktiebolaget Sollentuna Städet 1 AB	2	-	2	-
Totalt	11	20	76	60

Redovisat värde

Mkr	31 dec	
	2025	2024
Ancore Fastigheter AB	0	713
Trecore Fastigheter AB	47	31
Delcore Fastigheter AB	147	12
Borgo AB (publ)	528	541
MD International AB (Min Doktor)	81	74
Fastighetsaktiebolaget Postgården AB	11	11
Fastighetsaktiebolaget Sollentuna Städet 1 AB	219	-
Totalt	1 033	1 382

Information avseende Trecore Fastigheter AB

Trecore Fastigheter AB är ett samarbetsarrangemang mellan Bonnier Fastigheter och ICA Fastigheter. Parterna äger vardera 50 procent av bolaget. Trecore Fastigheter AB äger och förvaltar fastigheter på ett antal handelsplatser i Sverige, som innehåller ICA-butiker i vilka verksamheten bedrivs av icke konsoliderade ICA-handlare. Konsolidering sker enligt kapitalandelsmetoden. Informationen avseende Trecore Fastigheter AB presenteras kvartalsvis.

Mkr	okt-dec		jan-dec	
	2025	2024	2025	2024
Intäkter	81	76	311	302
Kostnader	-48	-43	-156	-152
Rörelseresultat	33	33	155	150
Finansnetto	-29	-32	-120	-129
Skatt	-8	-3	-24	-12
Periodens resultat	-4	-2	11	9
Övrigt totalresultat	6	20	1	-14
Periodens totalresultat	3	18	11	-5
Anläggningstillgångar	-	-	3 888	3 914
Omsättningstillgångar	-	-	48	73
SUMMA TILLGÅNGAR	-	-	3 937	3 988
Eget kapital	-	-	983	991
Långfristiga skulder	-	-	2 072	2 006
Kortfristiga skulder	-	-	882	991
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	-	-	3 937	3 988

Information avseende Delcore Fastigheter AB

Delcore Fastigheter AB är ett samarbetsarrangemang mellan AMF och ICA Fastigheter. Parterna äger vardera 50 procent av bolaget. Delcore Fastigheter AB äger och förvaltar fastigheter på ett antal handelsplatser i Sverige, som innehåller ICA-butiker i vilka verksamheten bedrivs av icke konsoliderade ICA-handlare. Konsolidering sker enligt kapitalandelsmetoden. Informationen avseende Delcore Fastigheter AB presenteras kvartalsvis.

Mkr	okt-dec		jan-dec	
	2025	2024	2025	2024
Intäkter	108	92	418	358
Kostnader	-44	-50	-201	-188
Rörelseresultat	64	42	217	170
Finansnetto	-47	-41	-184	-162
Skatt	-11	-4	-25	-23
Periodens resultat	7	-4	8	-15
Övrigt totalresultat	9	25	11	5
Periodens totalresultat	15	21	19	-10
Anläggningstillgångar	-	-	5 877	5 358
Omsättningstillgångar	-	-	241	170
SUMMA TILLGÅNGAR	-	-	6 118	5 529
Eget kapital	-	-	2 237	1 992
Långfristiga skulder	-	-	3 793	3 453
Kortfristiga skulder	-	-	88	83
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	-	-	6 118	5 529

Information avseende Borgo AB (publ)

Borgo är ett samarbetsarrangemang mellan ett antal parter. ICA Gruppen äger, genom ICA Banken, 19,7 procent av bolaget. Det gemensamt ägda bolaget utgör ett intresseföretag inom ICA Gruppen och redovisning sker enligt kapitalandelsmetoden.

Mkr	sep-dec		jan-dec	
	2025	2024	2025	2024
Ränte- och provisionsnetto	33	23	109	7
Övriga intäkter	21	-2	-2	-1
Övriga kostnader	-75	-89	-212	-211
Kreditförluster, netto	6	-11	2	-11
Rörelseresultat	-15	-79	-103	-215
Skatt	3	16	21	44
Periodens resultat	-12	-63	-82	-171
Övrigt totalresultat	-2	-6	12	9
Periodens totalresultat	-15	-68	-70	-162
Utlåning till allmänheten	-	-	39 318	35 358
Övriga tillgångar	-	-	6 888	8 566
SUMMA TILLGÅNGAR	-	-	46 205	43 924
Eget kapital	-	-	2 584	2 615
Emitterade skuldebrev	-	-	32 177	28 598
Inlåning från allmänheten	-	-	10 815	11 675
Övriga skulder	-	-	628	1 036
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	-	-	46 205	43 924

Information avseende MD International AB (Min Doktor)

MD International AB (Min Doktor) är ett samarbetsarrangemang mellan ICA Gruppen och ett antal andra parter. ICA Gruppen äger, genom Apotek Hjärtat, 49,50 procent av bolaget. Baserat på alla relevanta fakta i samarbetsarrangemanget utgör Min Doktor ett intresseföretag. Konsolidering sker enligt kapitalandelsmetoden.

Mkr	sep-dec		jan-dec	
	2025	2024	2025	2024
Intäkter	144	107	400	332
Kostnader	-138	-115	-385	-345
Rörelseresultat	6	-8	15	-13
Finansnetto	0	0	0	-1
Skatt	-	-	-	-
Periodens resultat	6	-8	14	-14
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Periodens totalresultat	6	-8	14	-14
Anläggningstillgångar	-	-	256	254
Omsättningstillgångar	-	-	59	44
SUMMA TILLGÅNGAR	-	-	315	299
Eget kapital	-	-	250	236
Långfristiga skulder	-	-	1	1
Kortfristiga skulder	-	-	65	63
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	-	-	315	299

Not 3. Jämförelsestörande poster*

Mkr	sep-dec		jan-dec	
	2025	2024	2025	2024
Reavinstser/förluster vid försäljning av dotterföretag och anläggningstillgångar¹				
ICA Sverige	0	0	-2	0
ICA Fastigheter	6	120	-1	640
Internvinster sale and leaseback enligt IFRS 16 Leasing	-	-59	-	-59
Avslut av leasingavtal vid förvärv Ancore	94	-	94	-
Totalt	100	61	90	582
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar				
Apotek Hjärtat	-	-19	-	-19
ICA Fastigheter	3	-28	3	-42
Online	-	-295	-	-295
Totalt	3	-341	3	-355
Andra jämförelsestörande poster				
Online	-	-78	-	-78
Kostnader vid förvärv av Ancore	-24	-	-24	-
Summa jämförelsestörande poster	79	-358	69	148

¹ Rearesultat från Rimi Baltic har redovisats inom avvecklad verksamhet

* Se sid 37 för definition av jämförelsestörande poster

Not 4. Tillgångar och skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet

ICA Gruppen överlät den 2 juni verksamheten i Rimi Baltic, den helägda dagligvaruverksamheten i Estland, Lettland och Litauen, till Salling Group enligt pressmeddelanden den 5 mars och 5 maj. Avyttringen gav ett kassaflöde på cirka 9,4 Mdkr som redovisas som kassaflöde från avvecklad verksamhet. Resultat från avvecklad verksamhet uppgår till cirka 6,9 Mdkr, varav resultat från avyttringen uppgår till cirka 6,4 Mdkr och löpande resultat fram till avyttringen cirka 0,5 Mdkr.

Rimi Baltic har redovisats som avvecklad verksamhet enligt IFRS 5 från och med mars 2025. Se även not 1.

Resultat från avvecklad verksamhet

	sep-dec		jan-dec	
	2025	2024	2025	2024
Nettoomsättning	-	7 563	8 973	21 874
Kostnad för sålda varor och tjänster	-	-5 612	-6 723	-16 228
Rörelsekostnader	-	-1 580	-1 639	-4 675
Rörelseresultat	-	370	611	971
Finansnetto	-	-61	-76	-173
Skatt	-	59	-5	-111
Löpande resultat från avvecklad verksamhet	-	368	530	686
Resultat från avyttring av avvecklad verksamhet	-	-	6 392	-
Summa resultat från avvecklad verksamhet	-	368	6 922	686

Tillgångar och skulder som innehas för försäljning, Rimi Baltic

	31 dec	30 april
Mkr	2025	2025
Immateriella och materiella anläggningstillgångar	-	4 739
Nyttjanderättstillgångar	-	4 140
Övriga tillgångar	-	1 509
Likvida medel	-	256
Totala tillgångar som innehas för försäljning	-	10 644
Leaseskulder	-	4 348
Övriga skulder	-	2 552
Totala skulder som innehas för försäljning	-	6 900

Tabellen ovan visar tillgångar och skulder som är externa för ICA Gruppen koncernen.

Kassaflöde från avvecklad verksamhet

	sep-dec		jan-dec	
	2025	2024	2025	2024
Kassaflöde från rörelsen	-	1 136	616	1 897
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹	-	-173	9 129	-458
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-309	-374	-908
Kassaflöde från avvecklad verksamhet	-	653	9 371	531

¹ Varav kassaflöde från avyttringen av Rimi Baltic 9 378 Mkr

Not 5. Finansiella instrument

Per 31 december 2025 uppgår finansiella tillgångar värderade till verkligt värde i ICA Gruppen till 6 679 Mkr (5 657). I hierarkin för verkligt värde är hela beloppet hänförligt till nivå 1. Finansiella skulder värderade till verkligt värde är 214 Mkr (40) per 31 december 2025. Redovisat värde motsvarar verkligt värde för alla finansiella tillgångar och skulder förutom för obligationslån där verkligt värde understiger redovisat värde med 147 Mkr (understiger redovisat värde med 172).

Not 6. Leasing (kvarvarande verksamhet)

	sep-dec		jan-dec	
Leasingposter i Resultaträkningen, Mkr	2025	2024	2025	2024
Totala hyresintäkter inkl. rörliga intäkter	1 258	1 193	3 709	3 551
Räntekostnader leaseskuld	-237	-241	-720	-696

	31 dec	
Summa nyttjanderättstillgångar, Mkr	2025	2024
Vid årets början	21 382	21 356
Förändrade och nya avtal	2 359	4 401
Avskrivningar	-3 699	-4 524
Omräkningsdifferens	-176	149
Omfört till Tillgångar som innehas för försäljning	-4 310	-
Redovisat värde	15 556	21 382

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

ICA Gruppen AB, resultaträkning

Mkr	sep-dec		jan-dec	
	2025	2024	2025	2024
Nettoomsättning ¹	17	14	41	36
Kostnad för sålda tjänster	0	0	-1	0
Bruttoresultat	16	13	40	35
Administrationskostnader	-212	-238	-517	-562
Rörelseresultat	-196	-225	-477	-527
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	2 200	2 750
Finansiella intäkter koncernföretag	172	237	498	767
Finansiella intäkter	36	15	89	49
Finansiella kostnader koncernföretag	-1	0	-1	-1
Finansiella kostnader	-194	-278	-906	-1 152
Resultat efter finansiella poster	-183	-250	1 403	1 887
Bokslutsdispositioner	1 055	1 438	1 055	1 438
Resultat före skatt	872	1 188	2 459	3 325
Skatt	-180	-244	-98	-119
Periodens resultat	692	944	2 361	3 206

¹ Av nettoomsättningen för tertiet avser 17 Mkr (16) försäljning till koncernföretag

ICA Gruppen AB, balansräkning

Mkr	31 dec	
	2025	2024
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	30 947	30 947
Övriga immateriella tillgångar	1	2
Uppskjuten skattefordran	40	33
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	0	1 003
Övriga anläggningstillgångar	21	156
Summa anläggningstillgångar	31 009	32 141
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	15 643	17 890
Övriga omsättningstillgångar	228	644
Likvida medel	4 701	3 374
Summa omsättningstillgångar	20 573	21 908
SUMMA TILLGÅNGAR	51 581	54 049
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	26 165	24 349
Obeskattade reserver	763	593
Avsättningar	837	733
Långfristiga skulder		
Långfristiga räntebärande skulder	10 640	15 737
Övriga långfristiga skulder	53	16
Summa långfristiga skulder	10 693	15 753
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga räntebärande skulder	3 427	2 686
Kortfristiga skulder till koncernföretag	9 340	9 603
Övriga kortfristiga skulder	357	332
Summa kortfristiga skulder	13 124	12 621
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	51 581	54 049

Nyckeltal för koncernen ICA Gruppen

	sep-dec		jan-dec	
	2025	2024	2025	2024
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA), Mkr	3 654	3 581	10 891	11 895
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster, Mkr	1 807	1 751	5 408	5 903
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	3,7	3,8	3,8	4,4
Rörelsemarginal, %	3,9	3,0	3,8	4,5
Avkastning på eget kapital exkl. ICA Banken, %	-	-	37,2	21,9
Soliditet, %	-	-	27,6	19,5
Nettoskuld exkl. ICA Banken, Mkr ¹	-	-	-26 300	-37 564
Nettoskuld exkl. ICA Banken ¹ / EBITDA ¹	-	-	2,4	2,7
Medelantal anställda kvarvarande verksamhet	-	-	13 301	12 922

¹ Från och med tertial 2 2025 är den avvecklade verksamheten Rimi Baltic exkluderad ur nyckeltalet

Tertialöversikt

Mkr	sep-dec 2023	jan-apr 2024	maj-aug 2024	sep-dec 2024	jan-apr 2025	maj-aug 2025	sep-dec 2025
Nettoomsättning, Mkr	42 730	42 864	46 599	45 880	45 234	48 639	48 531
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA), Mkr	3 652	3 655	4 659	3 581	3 277	3 960	3 654
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster, Mkr	1 830	1 838	2 315	1 751	1 490	2 111	1 807
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	4,3	4,3	5,0	3,8	3,3	4,3	3,7
Rörelseresultat, Mkr	1 768	1 826	2 833	1 392	1 483	2 109	1 885
Rörelsemarginal, %	4,1	4,3	6,1	3,0	3,3	4,3	3,9
Resultat före skatt, Mkr	1 154	1 278	2 277	909	1 009	1 693	1 445
Periodens resultat, Mkr	1 178	1 020	2 151	1 185	1 223	7 953	1 180
Avkastning på eget kapital exkl. ICA Banken, %	25,5	20,9	23,5	21,9	20,8	41,6	37,2
Kassaflöde från den kvarvarande löpande verksamheten, Mkr	2 910	3 521	3 867	4 381	2 769	4 700	2 584
Investeringar, kvarvarande verksamhet (kassaflöde), Mkr	939	1 127	1 446	973	932	865	6 534
Nettoskuld exkl. ICA Banken, Mkr ¹	-43 424	-43 998	-41 800	-37 564	-37 226	-22 787	-26 300
Nettoskuld exkl. ICA Banken ¹ / EBITDA ¹	3,3	3,4	3,0	2,7	2,7	2,1	2,4
Medelantal anställda kvarvarande verksamhet	12 782	12 779	12 874	12 922	13 192	13 305	13 301

¹ Från och med tertial 2 2025 är den avvecklade verksamheten Rimi Baltic exkluderad ur nyckeltalet

Tertialsdata per segment

Nettoomsättning per segment

Mkr	sep-dec 2023	jan-apr 2024	maj-aug 2024	sep-dec 2024	jan-apr 2025	maj-aug 2025	sep-dec 2025
ICA Sverige	34 827	34 607	38 168	37 466	36 611	39 746	39 504
Apotek Hjärtat	6 487	6 941	7 072	7 084	7 271	7 467	7 610
ICA Fastigheter	1 104	1 094	1 087	1 134	1 123	1 139	1 203
ICA Banken	960	977	993	981	980	1 007	960
Övrigt	444	8	30	25	22	29	33
Internförsäljning	-1 091	-764	-750	-810	-773	-749	-780
Nettoomsättning	42 730	42 864	46 599	45 880	45 234	48 639	48 531

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) per segment

Mkr	sep-dec 2023	jan-apr 2024	maj-aug 2024	sep-dec 2024	jan-apr 2025	maj-aug 2025	sep-dec 2025
ICA Sverige	1 586	1 527	1 867	1 217	1 180	1 622	1 626
Apotek Hjärtat	279	343	437	300	303	379	289
ICA Fastigheter	512	320	859	778	313	370	465
ICA Banken	166	164	186	123	202	292	138
Övrigt	-110	-145	-143	-235	-180	-166	-242
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) exkl. IFRS 16 Leasing	2 433	2 209	3 206	2 184	1 819	2 497	2 277
IFRS 16 Leasing	1 219	1 447	1 454	1 397	1 458	1 463	1 377
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	3 652	3 655	4 659	3 581	3 277	3 960	3 654

Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster per segment

Mkr	sep-dec 2023	jan-apr 2024	maj-aug 2024	sep-dec 2024	jan-apr 2025	maj-aug 2025	sep-dec 2025
ICA Sverige	1 317	1 195	1 539	1 256	859	1 295	1 293
Apotek Hjärtat	214	277	368	235	242	312	221
ICA Fastigheter	137	163	185	200	160	198	260
ICA Banken	143	142	163	100	179	267	114
Övrigt	-163	-145	-145	-237	-183	-170	-274
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster exkl. IFRS 16 Leasing	1 649	1 632	2 110	1 555	1 257	1 902	1 614
IFRS 16 Leasing	182	206	205	196	233	209	193
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster	1 830	1 838	2 315	1 751	1 490	2 111	1 807

Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %, per segment

Mkr	sep-dec 2023	jan-apr 2024	maj-aug 2024	sep-dec 2024	jan-apr 2025	maj-aug 2025	sep-dec 2025
ICA Sverige	3,8	3,5	4,0	3,4	2,3	3,3	3,3
Apotek Hjärtat	3,3	4,0	5,2	3,3	3,3	4,2	2,9
ICA Fastigheter	12,4	14,9	17,0	17,7	14,2	17,4	21,6
Koncernen exkl. IFRS 16 Leasing	3,9	3,8	4,5	3,4	2,8	3,9	3,3
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster	4,3	4,3	5,0	3,8	3,3	4,3	3,7

Finansiella nyckeltal

Avstämning Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster och IFRS 16 Leasing

Mkr	sep-dec		jan-dec	
	2025	2024	2025	2024
Rörelseresultat	1 885	1 392	5 477	6 051
Avgår: Jämförelsestörande poster	-79	358	-69	-148
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster	1 807	1 751	5 408	5 903
Avgår: IFRS 16 Leasing	-193	-196	-635	-607
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster och IFRS 16 Leasing	1 614	1 555	4 773	5 296

Avstämning EBITDA exkl. IFRS 16 Leasing

Mkr	sep-dec		jan-dec	
	2025	2024	2025	2024
Rörelseresultat	1 885	1 392	5 477	6 051
Avskrivningar	1 772	1 847	5 417	5 489
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-3	341	-3	355
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	3 654	3 581	10 891	11 895
Avgår: EBITDA IFRS 16 Leasing	-1 377	-1 397	-4 298	-4 297
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) exkl. IFRS 16 Leasing	2 277	2 184	6 593	7 598

Avstämning Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster och IFRS 16 Leasing

Mkr	sep-dec	jan-apr	maj-aug	sep-dec	jan-apr	maj-aug	sep-dec
	2023	2024	2024	2024	2025	2025	2025
Rörelseresultat	1 768	1 826	2 833	1 392	1 483	2 109	1 885
Avgår: Jämförelsestörande poster	62	13	-519	358	7	2	-79
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster	1 830	1 838	2 315	1 751	1 490	2 111	1 807
Avgår: IFRS 16 Leasing	-182	-206	-205	-196	-233	-209	-193
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster och IFRS 16 Leasing	1 649	1 632	2 110	1 555	1 257	1 902	1 614

Avstämning EBITDA exkl. IFRS 16 Leasing

Mkr	sep-dec	jan-apr	maj-aug	sep-dec	jan-apr	maj-aug	sep-dec
	2023	2024	2024	2024	2025	2025	2025
Rörelseresultat	1 768	1 826	2 833	1 392	1 483	2 109	1 885
Avskrivningar	1 753	1 815	1 826	1 847	1 794	1 852	1 772
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	131	14	0	341	-	-	-3
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	3 652	3 655	4 659	3 581	3 277	3 960	3 654
Avgår: EBITDA IFRS 16 Leasing	-1 219	-1 447	-1 454	-1 397	-1 458	-1 463	-1 377
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) exkl. IFRS 16 Leasing	2 433	2 209	3 206	2 184	1 819	2 497	2 277
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) exkl. IFRS 16 Leasing, R12	7 846	7 147	7 847	7 598	7 208	6 500	6 593

Avstämning EBITDA exkl. IFRS 16 Leasing, rullande 12 mån

Mkr	sep-dec	jan-apr	maj-aug	sep-dec	jan-apr	maj-aug	sep-dec
	2023	2024	2024	2024	2025	2025	2025
EBITDA exkl. IFRS 16 Leasing, kvarvarande verksamhet, rullande 12 mån	7 846	7 147	7 847	7 598	7 208	6 500	6 593
EBITDA exkl. IFRS 16 Leasing, avvecklad verksamhet, rullande 12 mån	1 338	1 179	1 218	1 304	1 360	7 302	6 816
EBITDA exkl. IFRS 16 Leasing, inkl. avvecklad verksamhet, rullande 12 mån	9 184	8 326	9 065	8 902	8 569	13 802	13 409

Avstämning Nettoskuld

Mkr	sep-dec 2023	jan-apr 2024	maj-aug 2024	sep-dec 2024	jan-apr 2025	maj-aug 2025	sep-dec 2025
Långfristiga räntebärande skulder	-21 053	-18 241	-17 741	-15 746	-14 446	-12 250	-10 648
Kortfristiga räntebärande skulder	-2 188	-2 794	-2 654	-2 686	-1 200	-1 897	-3 427
Långfristiga leasingsskulder	-18 329	-19 085	-18 533	-18 824	-15 140	-14 912	-14 019
Kortfristiga leasingsskulder	-4 436	-4 165	-4 157	-4 134	-3 285	-3 181	-3 012
Likvida medel	2 582	288	1 285	3 827	937	9 452	4 804
Nettoskuld exkl. ICA Banken	-43 424	-43 998	-41 800	-37 564	-33 134	-22 787	-26 300
Tillkommer: Nettoskuld avvecklad verksamhet	-	-	-	-	-4 092	-	-
Avgår: Lång- och kortfristiga leasingsskulder, kvarvarande verksamhet	22 765	23 250	22 690	22 959	18 425	18 094	17 031
Avgår: Lång- och kortfristiga leasingsskulder, avvecklad verksamhet	-	-	-	-	4 348	-	-
Nettoskuld exkl. ICA Banken och IFRS 16 Leasing	-20 659	-20 748	-19 110	-14 605	-14 452	-4 693	-9 269

Avstämning Sysselsatt kapital exkl. ICA Banken

Mkr	sep-dec 2023	jan-apr 2024	maj-aug 2024	sep-dec 2024	jan-apr 2025	maj-aug 2025	sep-dec 2025
Eget kapital	17 428	18 316	20 185	23 366	24 231	31 082	32 429
Avsättningar till pensioner	3 534	3 575	3 428	3 333	3 386	3 266	3 085
Övriga avsättningar	63	52	61	58	55	101	143
Långfristiga räntebärande skulder	21 053	18 241	17 741	15 746	14 446	12 250	10 648
Kortfristiga räntebärande skulder	2 188	2 794	2 654	2 686	1 200	1 897	3 427
Övriga långfristiga skulder	53	37	67	42	49	51	73
Långfristiga leasingsskulder	18 329	19 085	18 533	18 824	15 140	14 912	14 019
Kortfristiga leasingsskulder	4 436	4 165	4 157	4 134	3 285	3 181	3 012
Sysselsatt kapital kvarvarande verksamhet¹	67 084	66 264	66 826	68 190	61 792	66 741	66 835
Tillkommer: Sysselsatt kapital avvecklad verksamhet	-	-	-	-	4 355	-	-
Avgår: IFRS 16 Leasing, kvarvarande verksamhet	-21 270	-21 729	-21 130	-21 204	-16 811	-16 535	-15 518
Avgår: IFRS 16 Leasing, avvecklad verksamhet	-	-	-	-	-4 348	-	-
Sysselsatt kapital exkl. IFRS 16 Leasing^{1,2}	45 814	44 535	45 696	46 986	44 988	50 205	51 317
Genomsnittligt sysselsatt kapital^{1,2}	69 250	68 007	67 309	67 191	67 006	66 893	66 551
Genomsnittligt sysselsatt kapital exkl. IFRS 16 Leasing^{1,2}	49 529	47 035	46 082	45 707	45 705	46 829	48 261

¹ Exkl. ICA Banken² Inkl. avvecklad verksamhet

Avstämning Resultat för beräkning av avkastning på sysselsatt kapital, exkl. IFRS 16 Leasing, rullande 12 mån

Mkr	sep-dec 2023	jan-apr 2024	maj-aug 2024	sep-dec 2024	jan-apr 2025	maj-aug 2025	sep-dec 2025
Rörelseresultat	5 851	5 725	6 427	6 051	5 708	4 984	5 477
Avgår: ICA Banken	-458	-452	-448	-405	-442	-546	-560
Avgår: IFRS 16 Leasing	223	-439	-500	-681	-838	-889	-990
Tillkommer: Finansiella ränteintäkter	101	93	72	60	51	88	98
Tillkommer: Löpande resultat avvecklad verksamhet	856	718	781	971	1 234	997	627
Tillkommer: Rearesultat avvecklad verksamhet	-	-	-	-	-	6 376	6 376
Resultat för beräkning av avkastning på sysselsatt kapital, exkl. IFRS 16 Leasing, rullande 12 mån	6 573	5 646	6 332	5 996	5 713	11 010	11 028

Definitioner av nyckeltal

Affärsvolym (ICA Banken)

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

Avkastning på eget kapital

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

Avkastning på eget kapital exkl. IFRS 16 Leasing

Periodens resultat, rullande 12 månader, i förhållande till genomsnittligt eget kapital. ICA Bankens verksamhet är exkluderad ur både resultat- och balansräkning vid beräkning av avkastning på eget kapital samt redovisad exkl. IFRS 16 Leasing.

Avkastning på sysselsatt kapital

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

Avkastning på sysselsatt kapital exkl. IFRS 16 Leasing

Rörelseresultat plus finansiella ränteintäkter, rullande 12 månader, i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital. ICA Bankens verksamhet är exkluderad ur både resultat- och balansräkning vid beräkning av avkastning på sysselsatt kapital samt redovisad exkl. IFRS 16 Leasing. Avvecklad verksamhet är inkluderad.

Avyttringar

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

Bruttoresultat

Nettoomsättning minus kostnad för sålda varor.

Direktavkastning (ICA Fastigheter)

Driftnetto i relation till genomsnittligt bokfört värde för fastigheter.

EBITDA

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

EBITDA exkl. IFRS 16 Leasing

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortisation) exkl. EBITDA från IFRS 16 Leasing.

Investeringar

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

Jämförbar butiks-, apoteksförsäljning

Butik/apotek som genererat omsättning i både rapportperiod och i jämförelseperioden.

Jämförelsestörande poster

Vinst/förlust vid avyttring av anläggningstillgångar, nedskrivning av anläggningstillgångar samt andra större poster av engångskaraktär.

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.

Nettoskuld exkl. ICA Banken¹

Räntebärande skulder exkl. pensioner, ICA Banken samt likvida medel. Nettoskuld från avvecklad verksamhet är inkluderad.

Nettoskuld exkl. ICA Banken och IFRS 16 Leasing¹

Räntebärande skulder exkl. leaseskulder enligt IFRS 16 Leasing, pensioner, ICA Banken samt likvida medel. Nettoskuld från avvecklad verksamhet är inkluderad.

Nettoskuld exkl. ICA Banken/EBITDA¹

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

Nettoskuld exkl. ICA Banken och IFRS 16 Leasing/EBITDA exkl. IFRS 16 Leasing¹

Räntebärande skulder exkl. pensioner, ICA Banken, leaseskulder enligt IFRS 16 Leasing samt likvida medel i förhållande till EBITDA, exkl. EBITDA från IFRS 16 Leasing, rullande 12 månader.

Räntenetto (ICA Banken)

Skillnaden mellan bankens intäkts- och kostnadsräntor.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.

Rörelsemarginal exkl. IFRS 16 Leasing

Rörelseresultat exkl. IFRS 16 Leasing i procent av nettoomsättning.

Rörelseresultat

Resultat före finansnetto och skatt.

Soliditet

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

Sysselsatt kapital

Eget kapital plus räntebärande skulder.

Sysselsatt kapital exkl. IFRS 16 Leasing

Eget kapital plus räntebärande skulder exkl. IFRS 16 Leasing.

Uthyrningsgrad (ICA Fastigheter)

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

¹ Från och med tertial 2 2025 är den avvecklade verksamheten Rimi Baltic exkluderad ur nyckeltalet.

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

Stockholm den 5 februari 2026

Nina Jönsson
Vd ICA Gruppen

Kontakt och kalender

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Fredrik Lagercrantz, CFO ICA Gruppen
Tel +46 8 56 15 00 00

ICA Gruppens presstjänst
Tel +46 10 422 52 52

Kalender

20 februari 2026	Årsredovisningen publiceras på ICA Gruppens hemsida
4 juni 2026	Rapport tertial 1, januari-april
30 september 2026	Rapport tertial 2, maj-augusti
4 februari 2027	Rapport tertial 3, september-december

Denna tertialrapport innehåller sådan information som ICA Gruppen AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande torsdagen den 5 februari 2026 kl 07.00

ICA Gruppen AB (publ) är ett ledande detaljhandelsföretag med fokus på mat och hälsa. I koncernen ingår ICA Sverige 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. Rimi Baltic har ingått i koncernen fram till och med avyttringen 2 juni 2025.

För mer information se www.icagruppen.se.

ICA Gruppen AB (publ)

Kolonnvägen 20
169 04 Solna
Tel. +46 8 56 15 00 00
www.icagruppen.se
Org nr. 556048-2837