

### Tredje kvartalet 2015

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 25 517 Mkr (22 016). Exklusive förvärvs- och avyttringseffekter, var ökningen 5,3 procent
- Rörelseresultatet exklusive engångsposter var 1 321 Mkr (1 172). Av resultatökningen var 58 Mkr nettoeffekt från förvärvet av Apotek Hjärtat. I detta resultat ingår kostnader på 52 Mkr relaterade till integrationen av Apotek Hjärtat
- Resultat från kvarvarande verksamhet (ICA Gruppen exkl. ICA Norge) uppgick till 979 Mkr (676). I föregående års resultat ingick nedskrivning av goodwill i inkClub med -322 Mkr
- Resultat per aktie i kvarvarande verksamhet var 4,83 kronor (3,19)
- Kassaflöde från kvarvarande löpande verksamhet uppgick till 955 Mkr (395)
- ICA Gruppens kontanterbudande till aktieägarna i Hemtex den 25 augusti accepterades så att ICA Gruppens ägande nådde 98,3 procent vid budperiodens slut den 1 oktober

### Januari-september 2015

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 74 732 Mkr (63 994)
- Rörelseresultatet exklusive engångsposter var 3 114 Mkr (2 856)
- Resultat från kvarvarande verksamhet uppgick till 2 294 Mkr (2 297)
- Resultat per aktie i kvarvarande verksamhet var 11,11 kronor (10,98)
- Kassaflöde från kvarvarande löpande verksamhet uppgick till 3 861 Mkr (2 118)

### Händelser efter kvartalets utgång

- Efter att budperioden förlängts till den 15 oktober ökade ICA Gruppens ägande till 99 procent i Hemtex. ICA Gruppen har begärt tvångsinlösen av återstående aktier och Hemtex aktier är per den 23 oktober avnoterade från NASDAQ Stockholm
- Den 1 oktober startade ICAs försäkringsbolag

*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 till och med den 13 april 2015.*

Mkr	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 mån okt 2014- sep 2015	Helår 2014
	2015	2014	2015	2014		
<b>Koncernen</b>						
Nettoomsättning	25 517	22 016	74 732	63 994	97 912	87 174
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 708	1 616	4 302	4 396	5 725	5 819
Rörelseresultat (EBIT) exklusive engångsposter	1 321	1 172	3 114	2 856	4 195	3 937
Rörelseresultat (EBIT)	1 278	904	3 120	3 031	4 186	4 097
Resultat före skatt	1 185	823	2 832	2 775	3 784	3 727
Resultat från kvarvarande verksamhet	979	676	2 294	2 297	3 102	3 105
Periodens resultat	980	495	3 484	1 787	4 364	2 667
Kassaflöde från den kvarvarande löpande verksamheten	955	395	3 861	2 118	5 537	3 794
Kassaflöde från den löpande verksamheten	956	551	3 983	2 158	5 437	3 612
Rörelsemarginal exklusive engångsposter, %	5,2	5,3	4,2	4,5	4,3	4,5
Rörelsemarginal, %	5,0	4,1	4,2	4,7	4,3	4,7
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-	-	9,6	9,3	9,6	10,1
Avkastning på eget kapital, %	-	-	15,4	7,9	15,4	9,3
Resultat per stamaktie, kr <sup>1</sup>	4,83	2,29	17,03	8,44	21,13	12,53
Resultat per stamaktie, kvarvarande verksamhet, kr <sup>1</sup>	4,83	3,19	11,11	10,98	14,84	14,71

<sup>1</sup> Det är samma värde för stamaktier och C-aktier

# Kommentar från VD

Vi har haft ett bra kvartal i hela koncernen. Alla delar visar en god försäljningsutveckling och resultatmässigt har alla segment högre rörelseresultat än förra året på jämförbar bas. Våra utvecklingsprojekt går enligt plan och vi ligger väl i linje med de strategiska prioriteringar vi satte för 2015.

I Sverige växer vi även detta kvartal snabbare än marknaden. Det är bland annat våra satsningar på EMV, Ekologiskt och Hälsa som driver försäljningsökningen. Försäljningstillväxten i butiker är främst prisdriven med en matprisinflation som i år har legat över 2 procent i årstakt varje månad sedan februari, en väsentlig förändring mot 2014 då vi hade prisökningar på under en procent fram till oktober innan trenden vände uppåt.

Våra Rimi-butiker fortsätter att ta marknadsandelar i Baltikum medan våra lågprisbutiker, framförallt i Estland, har det lite kämpigare. Priskonkurrensen är hård i alla tre länderna med väldigt låga inflationsnivåer men givet förutsättningarna hade Rimi Baltic ett riktigt bra kvartal med ytterligare stärkt marknadsposition och en stabil vinsttillväxt. Integrationen av Apotek Hjärtat löper på enligt plan, ICA Fastigheter ökar resultatet och ICA Banken levererar ett starkare jämförbart resultat än föregående år i en utmanande marknad. Den 1 oktober kunde också vårt nya försäkringsbolag öppna dörrarna. I övrigt har vi efter budperiodens slut nått 99 procents ägande i Hemtex, som sedan den 23 oktober är avnoterat från börserna. Som ensam ägare kan vi nu jobba vidare med att utveckla Hemtex och bättre ta till vara de synergier som finns exempelvis med vår non-foodverksamhet och på inköpsidan.

## I linje med våra strategiska prioriteringar

När vi nu närmar oss slutet på 2015 kan vi kort reflektera över hur vi har levererat på några av de strategiska prioriteringar vi satte upp inför året.

Tillväxten i andelen egna märkesvaror följer vår målsättning att växa med en procentenhet per år. Att utveckla vårt EMV-sortiment är en viktig del, inte minst för att ytterligare vässa vårt kunderbjudande inom ekologiskt och hälsa. Vår onlinelösning rullas ut i god takt och vi har idag över 100 butiker som erbjuder sina kunder onlineköp. I slutet av året ska 150 butiker vara anslutna till ICAs onlineplattform.

Vi fortsätter att stärka vårt butiksnätverk och har hittills i år öppnat 5 butiker och 11 apotek i Sverige samt 11 butiker i Baltikum. ICA Fastigheter har påbörjat ett par intressanta projekt där vi säkrar butikslägen genom att ta ett utökad ansvar genom utveckling av platser snarare än enbart butiker.

Den stora logistikomläggningen i södra Sverige är nu inne på upploppet. Ett mycket omfattande projekt som i stort har gått enligt plan. Vårt stora outsourcingprojekt inom IT har genomförts under året och värderingsarbetet fullföljs genom hela organisationen liksom arbetet med bli ännu bättre inom hållbarhet – ett område som blir allt viktigare.

Vi lägger också ner mycket tid och resurser på att uppdatera våra CRM-lösningar där digitala bonuscheckar och enklare betalningslösningar utgör några exempel. Mer kommer inom detta område som rymmer många intressanta möjligheter. Sammantaget tycker jag att vi ligger i linje med de målsättningar vi satte upp för 2015.

## En dynamisk marknad

Vi lever i en tid med hög förändringstakt och i en turbulent omvärld. Våra konkurrenter står inte still, kundernas krav förändras och förutsättningarna i vår bransch kommer att vara annorlunda i morgon än vad de är idag. Vi kan vara nöjda med ICA Gruppens utveckling men vi kan inte slå oss till ro. Det är viktigare än någonsin att se till att vi fokuserar på rätt saker och agerar för att möta de utmaningar som finns. Vi har en stark position och utifrån den har vi alla möjligheter att bli ännu starkare.

Per Strömberg  
VD ICA Gruppen



**”Bra kvartal för  
hela koncernen”**

# Koncernens utveckling

## Nettoomsättning och resultat

### Tredje kvartalet 2015

Koncernens nettoomsättning ökade med 15,9 procent. På jämförbar bas ökade samtliga segment försäljningen. Rensat från förvärvs- och avyttringseffekter ökade omsättningen med 5,3 procent och i lokal valuta med 5,0 procent. Större volymer i ICA Sveriges parthandel samt nyöppnade butiker och apotek har drivit ökningen. Högre matprisinflation har påverkat försäljningstillväxten i Sverige medan det i Baltikum fortsatt är mycket begränsade prisökningar.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick i kvartalet till 1 321 Mkr (1 172). I resultatökningen ingår effekter från förvärv av Apotek Hjärtat med netto 58 Mkr efter att integrationskostnader belastat resultatet med 52 Mkr. Rensat för dessa förvärvseffekter är resultatet 91 Mkr eller cirka 8 procent högre än föregående år. Alla segment förbättrade resultatet med undantag för ICA Banken. På jämförbar bas är emellertid även bankens resultat bättre än föregående år. Koncernens resultatförbättring beror framförallt på den högre försäljningen, men också på bättre bruttomarginaler justerat för kostnader för logistikomläggningen i ICA Sverige. Rörelsemarginalen exklusive engångsposter var 5,2 procent (5,3). Högre kostnader och ändrad affärsmix förklarar den något lägre marginalen.

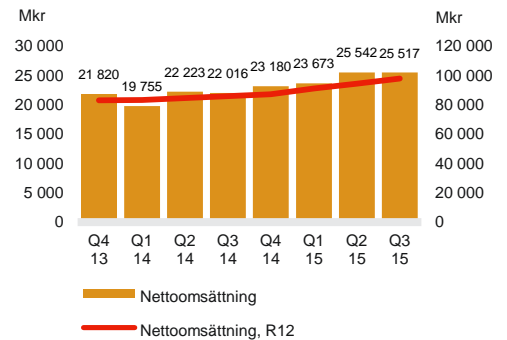
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet, ICA Gruppen exklusive ICA Norge, var 979 Mkr (676). Vinst per aktie från kvarvarande verksamhet var 4,83 kronor (3,19). I föregående års resultat ingick nedskrivning av goodwill i inkClub med -322 Mkr samt reavinster från fastighetsförsäljningar i Sverige och i Baltikum på totalt 104 Mkr.

### Januari-september 2015

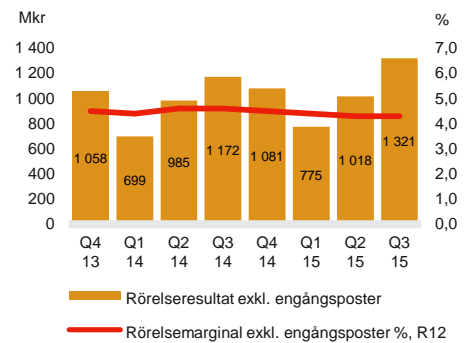
Koncernens nettoomsättning för perioden januari-september uppgick till 74 732 Mkr (63 994). Exklusive effekter av förvärv ökade omsättningen med 5,9 procent. Rörelseresultatet exklusive engångsposter ökade med 9,0 procent till 3 114 Mkr (2 856). I resultatet ingår effekter från förvärv av Apotek Hjärtat med netto 137 Mkr, varav förvärvs- och integrationskostnader med 132 Mkr.

Periodens resultat från kvarvarande verksamhet var 2 294 Mkr (2 297) och vinst per aktie för kvarvarande verksamhet uppgick till 11,11 kronor (10,98).

### Nettoomsättning



### Rörelseresultat och rörelsemarginal



#### Nettoomsättning per segment (Mkr)

Mkr	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 mån okt 2014- sep 2015	Helår 2014
	2015	2014	2015	2014		
ICA Sverige	18 356	17 550	53 720	51 032	71 936	69 248
Rimi Baltic	3 196	2 952	9 264	8 437	12 459	11 632
Apotek Hjärtat <sup>1), 2)</sup>	3 113	524	9 108	1 528	9 672	2 092
ICA Banken	221	207	641	641	848	848
ICA Fastigheter	600	562	1 776	1 678	2 351	2 253
Portföljbolagen	380	579	1 294	1 731	2 127	2 564
Övrigt	25	20	78	66	109	97
Internförsäljning	-374	-378	-1 149	-1 119	-1 590	-1 560
<b>Nettoomsättning</b>	<b>25 517</b>	<b>22 016</b>	<b>74 732</b>	<b>63 994</b>	<b>97 912</b>	<b>87 174</b>

#### Rörelseresultat exklusive engångsposter per segment (Mkr)

Mkr	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 mån okt 2014- sep 2015	Helår 2014
	2015	2014	2015	2014		
ICA Sverige	996	970	2 554	2 421	3 361	3 228
Rimi Baltic	110	93	287	238	432	383
Apotek Hjärtat <sup>1), 2)</sup>	85	12	189	12	198	21
ICA Banken	48	58	88	144	133	189
ICA Fastigheter	134	112	344	314	439	409
Portföljbolagen	18	-13	-71	-63	45	53
Övrigt	-70	-60	-277	-210	-413	-346
<b>Rörelseresultat exklusive engångsposter</b>	<b>1 321</b>	<b>1 172</b>	<b>3 114</b>	<b>2 856</b>	<b>4 195</b>	<b>3 937</b>

1) Förvärvs- och integrationsrelaterade kostnader ingår i kvartal 3 med -52 Mkr och för januari-september med -132 Mkr  
2) 2014 avser Cura apoteket för alla perioder

### Finansnetto och skatt

I det tredje kvartalet var koncernens finansnetto -93 Mkr (-81) och för perioden januari-september -288 Mkr (-256). Skillnaden i tredje kvartalet mot föregående år beror främst på vinster på ränteswappar 2014. Exklusive dessa är finansnettot oförändrat. Försämringen för perioden januari-september förklaras därutöver av kostnader för valutahedge under 2015 hänförlig till avyttringen av ICA Norge samt avgifter för förtida lösen av kreditfacilitet.

Skattekostnaden var i kvartalet 206 Mkr (147) vilket innebar en effektiv skattesats på 17,4 procent (17,9). För hela perioden januari-september var skattesatsen 19,0 procent (17,2). Den något lägre skattesatsen föregående år förklaras av den skattefria reavinsten från avyttringen av Kjell & Company 2014.

### Finansiell ställning

Koncernens nettoskuld (exklusive ICA Banken och pensionsskuld) uppgick vid kvartalets slut till 14 132 Mkr (8 276). Nettoskulden har ökat på grund av förvärvet av Apotek Hjärtat samt genomförd förtidsinlösen av preferensaktier i juli 2015 med ett lösenbelopp på 3 300 Mkr. Per den 30 september var nettoskulden i förhållande till EBITDA (rullande 12 månader) 2,5 ggr (1,5), vilket är något över koncernens långsiktiga mål <2,0 ggr.

### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten (exklusive ICA Banken) var i kvartalet 624 Mkr (454). Kassaflödet före finansieringsverksamheten uppgick i kvartalet till 154 Mkr (1 018). Föregående år gav fastighetsförsäljningar en positiv påverkan på totalt 1 306 Mkr. För perioden januari-september har avyttringen av ICA Norge påverkat positivt med cirka 2,8 Mdkr och förvärvet av Apotek Hjärtat med cirka -3,5 Mdkr.

### Investeringar

Koncernens investeringar uppgick i kvartalet till 501 Mkr (603). Av investeringarna var 166 Mkr (259) hänförliga till fastighetsbolaget. För perioden januari-september uppgick investeringarna (exklusive företagsförvärv) till 1 849 Mkr (1 834) varav 782 Mkr (686) inom ICA Fastigheter. Större investeringar 2015 har varit utbyggnaden av lagret i Långeberga utanför Helsingborg, IT-investeringar samt butiksinvesteringar i Sverige och i de tre baltiska länderna, framförallt Litauen.

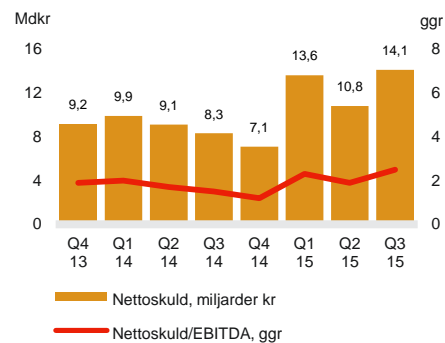
### Viktiga händelser under kvartalet

- Utestående preferensaktier förtidsinlöses för totalt 3 300 Mkr den 20 juli 2015.
- ICA Gruppen gav den 25 augusti 2015 ett kontanterbudande till aktieägarna i Hemtex på 7,50 kr per aktie. Vid budperiodens slut den 1 oktober uppgick ICA Gruppens ägarandel till 98,3 procent.

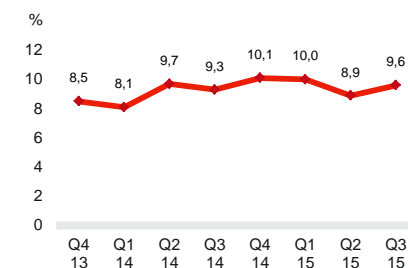
### Händelser efter kvartalets utgång

- Den 15 oktober avslutades den förlängda budperioden och ICA Gruppens ägande i Hemtex var då 99,0 procent. Tvångsinlösen av resterande aktier har inletts och Hemtex avnoterades från NASDAQ Stockholm den 23 oktober 2015.
- Den 1 oktober startade verksamheten i ICAs försäkringsbolag.

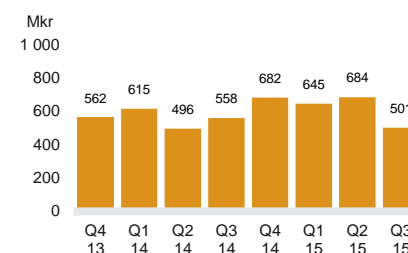
### Nettoskuld och Nettoskuld/EBITDA



### Avkastning på sysselsatt kapital, R12



### Investeringar kvarvarande verksamhet (kassaflöde)



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

### Kassaflödesanalys, koncernen exklusive ICA Banken

Mkr	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 mån okt 2014- sep 2015	Helår 2014
	2015	2014	2015	2014		
<b>Kassaflöde</b>						
<b>Från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>1 361</b>	<b>1 312</b>	<b>3 544</b>	<b>3 101</b>	<b>4 807</b>	<b>4 364</b>
Förändringar i rörelsekapital	-737	-858	-993	-808	-485	-300
<b>Från den löpande verksamheten</b>	<b>624</b>	<b>454</b>	<b>2 551</b>	<b>2 293</b>	<b>4 322</b>	<b>4 064</b>
Investeringsverksamheten, netto	-470	564	-2 464	40	-3 050	-546
<b>Före finansieringsverksamheten</b>	<b>154</b>	<b>1 018</b>	<b>87</b>	<b>2 333</b>	<b>1 272</b>	<b>3 518</b>

# 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. ICA Sverige ingår också ICA Special som bland annat driver specialvarudelarna på Maxi ICA stormarknad.

## Nettoomsättning och resultat

Cura apoteket, som tidigare var en del av ICA Sverige, ingår i apotekssegmentet sedan 1 januari 2015. Historiska jämförelsetal för ICA Sverige har justerats så att de inte inkluderar Cura apoteket.

### Tredje kvartalet 2015

ICA Sveriges nettoomsättning ökade med 4,6 procent mot föregående år. Förutom ökad parti-handelsförsäljning (volym och pris) bidrog högre priser i butiksdotterbolag samt nyöppnade butiker till försäljningsökningen. Den ökade parti-handelsförsäljningen drevs främst av Frukt & Grönt tillsammans med Färsvaror och Kolonial. En viktig faktor därtill är den ökade försäljningen av ekologiska produkter samt egna märkesvaror.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter ökade med 2,7 procent till 996 Mkr (970). Ökad försäljning ledde till ett högre bruttoresultat vilket delvis motverkades av högre logistik- och butikskostnader. Logistikkostnaderna har framförallt påverkats av den pågående logistikomläggningen i södra Sverige medan butikskostnaderna drivs av nyöppnade butiker. Rörelsemarginalen var något lägre i kvartalet, 5,4 procent jämfört med 5,5 samma period 2014.

### Januari-september 2015

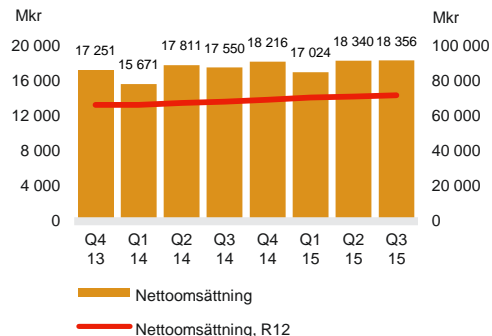
Nettoomsättningen ökade med 5,3 procent till 53 720 Mkr (51 032) och rörelseresultatet exklusive engångsposter steg med 5,5 procent till 2 554 Mkr (2 421). Förutom ökad försäljning bidrog ökad vinstdelning från handlarägda butiker till resultatet. En något högre kostnadsnivå för projekt och nya butiker påverkade negativt. Rörelsemarginalen var något högre för perioden, 4,8 procent jämfört med 4,7 samma period 2014.

### Övrigt

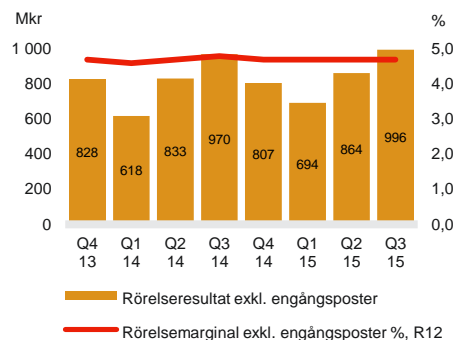
Logistikprojektet i södra Sverige framskrider enligt plan. Under kvartalet har omfattande omläggningar skett utan att några avgörande störningar av verksamheten har ägt rum.

Vid kvartalets slut var 102 ICA-butiker igång med online-försäljning. Utrullningen går enligt plan med målet att 150 butiker ska erbjuda online-försäljning i slutet av året.

### Nettoomsättning



### Rörelseresultat och rörelsemarginal



### ICA Sverige

	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 mån	Helår
	2015	2014	2015	2014	okt 2014- sep 2015	2014
Nettoomsättning, Mkr	18 356	17 550	53 720	51 032	71 936	69 248
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	1 102	1 056	2 850	2 672	3 759	3 581
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	996	970	2 554	2 421	3 361	3 228
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	5,4	5,5	4,8	4,7	4,7	4,7
Investeringar, Mkr	173	150	527	426	727	626
Avskrivningar, Mkr	106	87	296	254	400	358
Antal anställda	-	-	8 164	7 421	-	7 560
Andel EMV av butiksförsäljning, %	-	-	23,3	22,2	-	22,7

### Marknad och ICA-butikernas försäljning

Den svenska dagligvarumarknaden växte i kvartalet med 2,9 procent. Matprisinflationen ligger fortsatt på en högre nivå än under fjolåret och priseteffekten för det tredje kvartalet låg på 2,8 procent. I föregående kvartal var priseteffekten 2,7 procent och för samma period 2014 var den 1,4 procent.

Försäljningen, exklusive moms, i de svenska ICA-butikerna ökade i kvartalet med 3,6 procent och med 2,9 procent för jämförbara enheter. Motsvarande tal för perioden januari-september var 3,8 respektive 3,0 procent. Försäljningsökningen kan främst hänföras till prisökningar och därmed ökade genomsnittsköp, men ett ökat antal kunder bidrog i viss utsträckning till ökningen. Frukt & Grönt, EMV samt varor inom Hälsa fortsätter att visa god försäljningstillväxt. I kvartalet har även Lek & Fritid samt Kläder & Skor inom non-food haft en bra utveckling.

Justerat för priseteffekten var volymökningen i kvartalet 0,8 procent respektive 0,1 procent för jämförbara enheter och för januari-september 1,4 procent respektive 0,6 procent.

Andelen egna märkesvaror (EMV) av ackumulerad försäljning uppgick till 23,3 procent (22,2).

## ICA-butikernas försäljning, inkl. handlarägda butiker

### Butikernas försäljning i Sverige

Butiksförsäljning exkl. moms	Tredje kvartalet 2015			Januari-september 2015		
	Mkr	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara	Mkr	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara
Maxi ICA Stormarknad	8 188	6,2	3,8	24 121	5,9	3,6
ICA Kvantum	6 553	3,9	3,7	19 372	4,6	3,5
ICA Supermarket	8 568	1,9	2,0	24 678	2,1	2,4
ICA Nära	4 377	1,9	2,3	12 182	2,2	2,6
<b>Totalt</b>	<b>27 686</b>	<b>3,6</b>	<b>2,9</b>	<b>80 353</b>	<b>3,8</b>	<b>3,0</b>

### Antal butiker i Sverige

Profil	December 2014			September 2015	
	Nya	Konverterade	Stängda		
Maxi ICA Stormarknad	79	2	0	0	81
ICA Kvantum	123	1	-1	-1	122
ICA Supermarket	431	1	0	-1	431
ICA Nära	676	1	1	-12	666
ICA To Go	5	0	0	-1	4
<b>Totalt</b>	<b>1 314</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>-15</b>	<b>1 304</b>

# Rimi Baltic

Rimi Baltic bedriver dagligvaruhandel i 252 helägda butiker i Estland, Lettland och Litauen. Butiksprofilerna utgörs av Rimi Hypermarket, Rimi Supermarket och lågpriskedjorna Säästumarket och Supernetto. I Rimi Baltic ingår även de fastigheter som koncernen äger i Baltikum.

## Nettoomsättning och resultat

### Tredje kvartalet 2015

Den totala marknaden för de tre baltiska länderna växte i tredje kvartalet med 3,2 procent med en prisökningstakt som sammantaget ligger på -0,1 procent.

Rimi Baltics nettoomsättning ökade med 8,3 procent till 3 196 Mkr (2 952). I lokal valuta var ökningen 5,7 procent. Butiksförsäljningen ökade med 5,8 procent och med 0,3 procent för jämförbara enheter. Försäljningen steg i samtliga länder och profiler med undantag för lågprisbutikerna i Estland. Under tredje kvartalet öppnade Rimi Baltic totalt 3 nya butiker. Hittills i år har därmed 11 nya butiker öppnats. Sammantaget har Rimi Baltic ökat sin marknadsandel i regionen även om lägre försäljning i lågprisbutikerna ledde till en något lägre marknadsandel i Estland.

Högre försäljningsvolym och lägre inköpspriser hade i kvartalet en positiv resultatpåverkan, delvis motverkad av viss prispress och högre kostnader. Kostnadsutvecklingen beror framförallt på nyöppnade butiker, ökade lönekostnader och högre hyror. Rörelseresultatet exklusive engångsposter ökade dock med 18 procent till 110 Mkr (93). I lokal valuta var resultatökningen cirka 15 procent. Rörelsemarginalen steg till 3,4 procent (3,2).

### Januari- september 2015

Nettoomsättningen steg till 9 264 Mkr (8 437), och resultatet ökade med 21 procent till 287 Mkr (238). Förbättringen berodde främst på ökad volym och lägre inköpspriser. Rörelsemarginalen steg till 3,1 procent (2,8).

### Övrigt

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet var lägre i år vilket berodde på reavinsten från fastighetsförsäljning på 53 Mkr som redovisades som engångspost i tredje kvartalet 2014. För hela perioden januari-september uppgick reavinsten från fastighetsförsäljningar till 64 Mkr (53). Ytterligare engångsposter utgörs av nedskrivningar med 5 Mkr (12).

Rimi Baltic	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 mån okt 2014- sep 2015	Helår 2014
	2015	2014	2015	2014		
Nettoomsättning, Mkr	3 196	2 952	9 264	8 437	12 459	11 632
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	182	220	567	504	785	722
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	110	93	287	238	432	383
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	3,4	3,2	3,1	2,8	3,5	3,3
Investeringar, Mkr	112	115	283	436	347	500
Avskrivningar, Mkr	72	74	216	213	288	285
Antal anställda	-	-	9 361	8 846	-	8 995
Andel EMV av butiksförsäljning, %	-	-	21,3	20,0	-	19,9
EUR-kurs genomsnitt	9,4343	9,2153	9,3717	9,0463	9,3481	9,1093

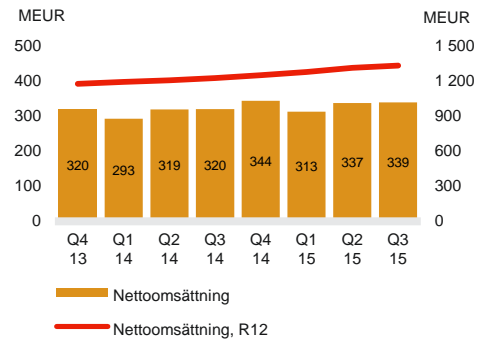
### Butikernas försäljning i Baltikum

Butiksförsäljning exkl. moms	Tredje kvartalet 2015			Januari-september 2015		
	MEUR	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara	MEUR	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara
Estland	92	1,2	-2,2	271	1,5	-0,3
Lettland	172	5,0	2,0	505	4,9	2,3
Litauen	73	14,1	-0,6	207	15,9	1,1
<b>Totalt</b>	<b>337</b>	<b>5,8</b>	<b>0,3</b>	<b>983</b>	<b>6,0</b>	<b>1,3</b>

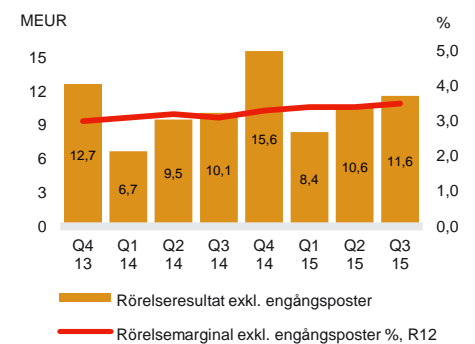
### Antal butiker i Baltikum

Land	December 2014		Nya	Stängda	September 2015
Estland	84	3	-1	86	
Lettland	112	3	0	115	
Litauen	46	5	0	51	
<b>Totalt</b>	<b>242</b>	<b>11</b>	<b>-1</b>	<b>252</b>	

### Nettoomsättning



### Rörelseresultat och rörelsemarginal



# Apotek Hjärtat

Apotek Hjärtat ingår i ICA Gruppen sedan början av 2015. Med 384 apotek i Sverige är Apotek Hjärtat den näst största aktören på den svenska apoteksmarknaden.

## Nettoomsättning och resultat

Apotek Hjärtat ingår sedan den 15 januari i ICA Gruppen. Jämförelsetal nedan relaterar till Cura apoteket. Cura ingår i apotekssegmentet hela perioden.

### Tredje kvartalet 2015

Den totala apoteksmarknaden i Sverige växte i kvartalet med 6,0 procent jämfört med samma period 2014. Under den senaste 12-månadersperioden hade Övriga produkter och tjänster, som står för cirka 15 procent av den totala försäljningen i marknaden, den högsta tillväxten med 9,8 procent.

Nettoomsättningen uppgick i kvartalet till 3 113 Mkr (524) och rörelseresultatet exklusive engångsposter var 85 Mkr (12). I rörelseresultatet ingår kostnader relaterade till den pågående integrationen av Apotek Hjärtat på sammanlagt 52 Mkr. Rörelsemarginalen uppgick till 2,8 procent (2,3).

Integrationsarbetet fortskrider enligt plan, bland annat med omprofilering av Cura apotek till det nya varumärket. Vid slutet av kvartalet var 25 apotek konverterade och resterande konverteringar ska ske under fjärde kvartalet 2015. Fyra nya apotek har öppnats under det tredje kvartalet.

### Januari-september 2015

Apotek Hjärtats nettoomsättning under januari-september uppgick till 9 108 Mkr (1 528) och rörelseresultatet exklusive engångsposter var 189 Mkr (12). I resultatet ingår kostnader för förvärv och integration av Apotek Hjärtat med sammanlagt 132 Mkr. För helåret 2015 bedöms att förvärvs- och integrationskostnader kommer att uppgå till cirka 200 Mkr.

Fortsatt gäller tidigare kommunikation att förvärvet beräknas ge upphov till årliga synergier netto på cirka 70 Mkr från 2016 och cirka 80 Mkr från 2019. Framförallt på inköpsområdet kommer synergier att börja realiseras redan under 2015.

## Övrigt

Den 2 november 2015 slutfördes avyttringen av vård- och omsorgsverksamheten som har utgjort ett affärsområde inom Apotek Hjärtat. Affärsområdet omsatte 830 Mkr under 2014. Avyttringen beräknas endast marginellt påverka Apotek Hjärtats rörelseresultat. Köpeskillingen på 62 Mkr motsvarar bokfört värde efter transaktionskostnader.

### Apotek Hjärtat

	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 mån okt 2014- sep 2015	Helår 2014
	2015	2014	2015	2014		
Nettoomsättning, Mkr						
Varav:	3 113	524	9 108	1 528	9 672	2 092
– Receptförskrivna läkemedel	2 360	316	6 802	912	7 150	1 260
– Receptfria läkemedel	323	114	1 010	349	1 132	471
– Övriga produkter och tjänster	430	94	1 296	267	1 390	361
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	125	24	300	44	314	58
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	85	12	189	12	198	21
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	2,7	2,3	2,1	0,8	2,1	1,0
Investeringar, Mkr	15	5	39	24	45	30
Avskrivningar, Mkr	39	12	110	32	115	37
Antal anställda	-	-	3 120	700	-	653
Andel EMV av övriga produkter, %	-	-	17,0	6,6	-	7,2

### Antal apotek

	December	Förvärvade	Nya	Stängda	September
	2014				2015
Apotek Hjärtat	67	307	11	-1	384



# 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 2015

Nettoomsättningen ökade i kvartalet med 7 procent till 600 Mkr (562). Hyresintäkter från ägda fastigheter steg med cirka 6 procent eller 17 Mkr. Ökade intäkter från lagret i Långeberga utanför Helsingborg samt etableringar av nya ICA Maxi-butiker förklarar utvecklingen. Jämfört med föregående år har avyttringar haft en negativ påverkan på hyresintäkterna med cirka 19 Mkr.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter steg till 134 Mkr (112) eller med 20 procent. Resultatutvecklingen beror på högre hyresintäkter och intäkter från Ancore Fastigheter, vilket endast i begränsad omfattning motverkades av högre kostnader.

Investeringarna var lägre än samma period 2014 vilket förklaras av högre investeringsnivå i Långeberga föregående år. Avyttring av de norska fastigheterna har inletts i liten skala under kvartalet och målet är att alla fastigheter i Norge ska vara avyttrade senast under första kvartalet 2017. Bokfört värde på de norska fastigheterna uppgår till 2,1 Mdr NOK. ICA Fastigheter planerar också att sälja ett antal fastigheter i Sverige varför dessa redovisas som tillgångar tillgängliga för försäljning. Reavinster från fastighetsförsäljningar uppgick i kvartalet till 4 Mkr (51). Föregående år genomfördes en större avyttring till Ancore Fastigheter. Dessa reavinster redovisas som engångsposter och förklarar varför resultat före avskrivningar (EBITDA) är lägre än i fjol.

### Januari- september 2015

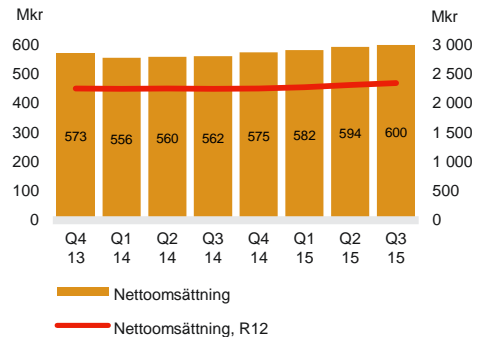
Nettoomsättningen ökade till 1 776 Mkr (1 678) varav intäkter från ägda fastigheter var 894 Mkr (867). Rörelseresultatet exklusive engångsposter ökade med 30 Mkr. Högre intäkter och bättre resultat från joint ventures samt lägre administrationskostnader motverkades i viss mån av högre rörelsekostnader, underhåll och avskrivningar.

### Övrigt

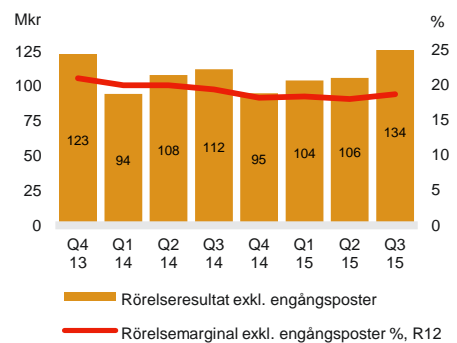
En värdering av samtliga svenska fastigheter har gjorts i kvartalet. Marknadsvärde för de helägda fastigheterna, exklusive de som ska avyttras, uppgick till 10,5 Mdkr (bokfört värde 9,2 Mdkr). Därtill kommer delägda fastigheter (50 procent) i Långeberga logistik och Ancore Fastigheter med ett bedömt marknadsvärde på 1,8 respektive 5,8 Mdkr (bokfört värde 1,6 respektive 4,8 Mdkr).

I kvartalet har nedskrivningar av fastighetsvärden gjorts i främst Norge med sammanlagt 43 Mkr (41). Dessa nedskrivningar redovisas som engångsposter i resultatet.

### Nettoomsättning



### Rörelseresultat och rörelsemarginal



### ICA Fastigheter

	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 mån okt 2014- sep 2015	Helår 2014
	2015	2014	2015	2014		
Nettoomsättning, Mkr	600	562	1 776	1 678	2 351	2 253
Varav hyresintäkter ägda fastigheter, Mkr	308	291	894	867	1 174	1 147
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	266	290	743	751	965	973
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	134	112	344	314	439	409
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	22,3	19,9	19,4	18,7	18,7	18,2
Investeringar, Mkr	166	259	782	686	1 151	1 055
Avyttringar, Mkr	9	994	9	999	47	1 037
Avskrivningar, Mkr	129	127	396	385	526	515
Direktavkastning, %	-	-	7,2	7,1	-	6,9
Uthyrningsgrad, %	-	-	98,3	98,0	-	98,3
Antal ägda fastigheter	-	-	189	190	-	185
Antal ägda kvadratmeter, 000 kvm	-	-	843	770	-	716
Antal anställda	-	-	85	76	-	77

# ICA Banken

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

## Intäkter och resultat

### Tredje kvartalet 2015

ICA Bankens intäkter ökade i kvartalet med 6,8 procent, främst drivet av större lånevolymer, ett ökat provisionsnetto och ökade kortintäkter. Den låga reporäntan innebär dock en fortsatt press på räntenettet. Provisionsnettot förbättrades genom högre volym bolån och förbetalda kort. Affärsvolymen utvecklades positivt, speciellt vad gäller bolån och fondsparande. Antalet bankkunder fortsatte att stiga i kvartalet och är nu över 674 000.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter minskade med 10 Mkr till 48 Mkr (58). Högre intäkter och något lägre kostnader motverkades av uppstartskostnader för ICAs försäkringsbolag om 14 Mkr. I samma period 2014 gjordes dessutom en upplösning av reserv för kreditförluster vilket gav en positiv resultateffekt på 20 Mkr. Resultatförda kreditförluster är i övrigt på samma nivå 2015 som 2014. Om hänsyn tas till dessa två poster är bankens underliggande resultat väsentligt bättre än föregående år.

Försäkringsbolaget startade som planerat den 1 oktober.

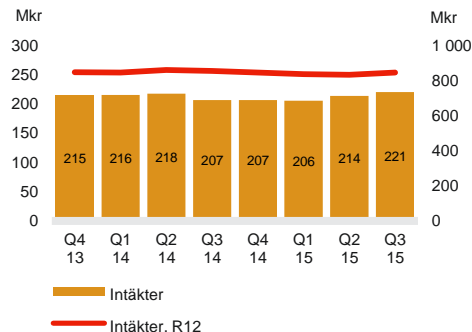
### Januari- september 2015

Bankens intäkter var för perioden januari-september 641 Mkr (641). Rörelseresultatet exklusive engångsposter var 56 Mkr lägre än samma period 2014, 88 Mkr (144). I resultatet ingår ackumulerade kostnader för uppstarten av försäkringsbolaget på 33 Mkr. I övrigt har resultatet påverkats av förändringar i posten kreditförluster enligt ovan samt lägre intäkter från inlåning beroende på den lägre repo-räntan.

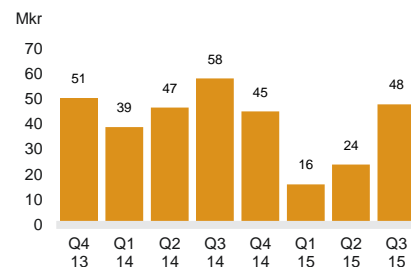
### ICA Banken

	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 mån okt 2014- sep 2015	Helår 2014
	2015	2014	2015	2014		
Intäkter, Mkr	221	207	641	641	848	848
Varav räntenetto, Mkr	102	100	303	315	403	415
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	55	66	109	167	171	229
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	48	58	88	144	133	189
K/I-tal, %	-	-	83,4	78,0	-	78,9
Avkastning på eget kapital, %	-	-	7,0	11,8	7,0	10,5
Kreditförlustnivå, %	-	-	-0,3	0,0	-	0,1
Käpprimärkapitalrelation, %	-	-	17,2	15,0	-	16,3
Affärsvolym, Mkr	-	-	28 110	25 850	-	26 353
Antal anställda	-	-	334	321	-	322

### Intäkter



### Rörelseresultat exkl. engångsposter



# Portföljbolagen

Portföljbolagen utgörs från och med det andra kvartalet 2015 av Hemtex och inkClub. Hemtex är en hemtextiledja med butiker i Sverige, Finland och Estland. Med totalt 158 butiker är Hemtex Nordens ledande hemtextil-kedja. inkClub säljer olika typer av förbrukningsartiklar online till kunder i 14 europeiska länder.

## Nettoomsättning och resultat

### Tredje kvartalet 2015

Portföljbolagens nettoomsättning uppgick till 380 Mkr (579) en minskning med 199 Mkr vilket främst förklaras av genomförda avyttringar under 2014 och 2015. Justerat för dessa (Kjell & Company, Forma Publishing, Beauty Planet och Cervera) ökade försäljningen från 361 till 380 Mkr eller med drygt 5 procent. Samlat rörelseresultat exklusive engångsposter uppgick till 18 Mkr (-13). På jämförbar bas steg resultatet med 14 Mkr. För inkClub anges i texten nedan historiken justerad för avyttringen av Beauty Planet.

Hemtex försäljning uppgick till 266 Mkr (246). Försäljningsökningen drevs av ökad volym delvis motverkad av prisreduktioner. Genomsnittsköpen ökade medan antalet kunder var oförändrat. Hemtex rörelseresultat exklusive engångsposter uppgick till 8,4 Mkr (1,8). I resultatet ingår jämfört med föregående år en positiv effekt från omvärdering av orealiserade valutaterminer på 5 Mkr. I övrigt har de högre intäkterna motverkats av högre kostnader för nya butiker och annonskostnader.

inkClubs försäljning var oförändrad, 115 Mkr (115). Försäljningen av toner/bläck minskade medan övriga produkter, kaffe och hygienprodukter, ökade. Rörelseresultat exklusive engångsposter var 11,3 Mkr (3,6). Förbättringen beror på förbättrad bruttovinst, på grund av högre genomsnittspriser, samt lägre kostnader som ett resultat av genomförda kostnadsneddragningar.

### Januari-september 2015

Nettoomsättningen uppgick för perioden till 1 294 Mkr (1 731). På jämförbar bas ökade försäljningen med cirka 7 procent. Rörelseresultatet exklusive engångsposter var -71 Mkr (-63). På jämförbar bas minskade resultatet med 16 Mkr. Hemtex försäljning för perioden uppgick till 729 Mkr (676) och rörelseresultatet var -50 Mkr (-38). inkClubs försäljning var 373 Mkr (358) och rörelseresultatet sjönk från 9,1 till 4,9 Mkr, främst pga. omstruktureringskostnader och avsättning för tullavgifter relaterade till en tvist med Tullverket.

## Kontanterbudande till aktieägarna i Hemtex

Den 25 augusti lämnade ICA Gruppen ett kontanterbudande till aktieägarna i Hemtex att förvärva samtliga utestående aktier i Hemtex för 7,50 kronor per aktie. ICA Gruppens innehav i Hemtex uppgick sedan tidigare till 68,5 procent av aktierna. Vid acceptperiodens slut den 1 oktober uppgick ICA Gruppens ägande i Hemtex till 98,3 procent och vid den förlängda acceptperiodens slut den 15 oktober hade ägandet ökat till 99 procent. ICA Gruppen har påkallat tvångsinlösen av återstående aktier och Hemtex är sedan den 23 oktober avnoterat från NASDAQ Stockholm.

### Portföljbolagen

	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 mån okt 2014- sep 2015	Helår 2014
	2015	2014	2015	2014		
Nettoomsättning, Mkr	380	579	1 294	1 731	2 127	2 564
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	30	3	-51	412	135	598
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	18	-13	-71	-63	45	53
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	4,7	-2,2	-5,5	-3,6	2,1	2,1
Investeringar, Mkr	3	10	27	37	39	49
Avskrivningar, Mkr	10	11	31	30	42	41
Antal anställda	-	-	752	1 054	-	1 025

### Butikernas försäljning

	Tredje kvartalet 2015			Januari-september 2015		
	MSEK	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara	MSEK	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara
Hemtex	256	6,3	5,8	704	6,4	5,5

### Antal butiker, inklusive franchisebutiker

	December 2014		Nya	Stängda	September 2015
Hemtex	157	2	-1	158	

## Övrigt koncernen

### Säsongvariationer

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. Riskområdena är legala risker, marknadsrisker, hållbarhets- och produktsäkerhetsrisker, varumärkesrisker samt kontinuitetsrisker.

ICA Gruppen har en väsentlig exponering mot svensk och baltisk dagligvaruhandel. En försämrad konjunktur eller politiska beslut är faktorer som skulle kunna påverka koncernens försäljning och resultat negativt. ICA Gruppens finanspolicy anger hur de finansiella riskerna ska hanteras och begränsas. Den utgör också ramverk för koncernens finansförvaltning. Mer information om riskhantering finns på sidorna 16-20 i ICA Gruppens årsredovisning för 2014.

### Transaktioner med närstående

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

## Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning var 8 Mkr (7) under tredje kvartalet och 29 Mkr (31) under perioden januari-september. Resultatet före skatt uppgick till 2 840 Mkr (-148) under tredje kvartalet och 3 276 Mkr (3 755) under januari-september. Resultatförändringen kan huvudsakligen hänföras till skillnad i utdelningar från dotterföretag samt nedskrivning av aktier i Cervera Intresenter AB i första kvartalet 2014.

## Bolagets aktie

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

### Ägarförhållanden – Största identifierade aktieägare i ICA Gruppen per den 30 sept. 2015

	Antal aktier	Andel av kapital och röster i %
ICA-handlarnas förbund	103 163 599	51,3%
Industrivärden	21 125 000	10,5%
SEB	2 883 330	1,4%
Skandia	2 755 283	1,4%
Handelsbanken	2 745 821	1,4%
Swedbank Robur	1 949 665	1,0%
L Jönsson	1 259 601	0,6%
Länsförsäkringar	963 360	0,5%
Folksam	698 144	0,3%
U Davidson	630 000	0,3%
<b>De tio största aktieägarna totalt:</b>	<b>138 173 803</b>	<b>68,7%</b>
Övriga aktieägare	62 972 992	31,3%
<b>Totalt</b>	<b>201 146 795</b>	<b>100,0%</b>

Källa: Euroclear Sweden AB

## Årsstämma 2016

ICA Gruppens årsstämma äger rum den 20 april 2016 på Friends Arena i Solna.

### Valberedningen utsedd

ICA Gruppens årsstämma 2015 beslutade att valberedningen ska bestå av fyra ledamöter som representerar bolagets aktieägare. Två av ledamöterna ska utses av den största ägaren och två ledamöter ska utses av de därefter två största ägarna. De tre största ägarna per den sista augusti 2015 var ICA-handlarnas Förbund, Industrivärden och Skandia Investment Management.

ICA-handlarnas Förbund har utsett Claes Ottosson, ICA-handlare i Hovås, och Anna-Karin Liljeholm, chefsjurist på ICA-handlarnas Förbund. Industrivärden har utsett Annika Lundius som sin representant och Skandia Investment Management har utsett Stephanie Gabrielsson, portföljförvaltare på Skandia Investment Management, till sin ledamot i valberedningen.

Aktieägare som har förslag och synpunkter avseende valberedningens arbete ombeds lämna dessa så snart som möjligt, dock senast den 29 februari 2016, till ICA Gruppen AB (publ), Valberedningen, c/o Koncernjuridik, 171 93 Solna.

# Räkenskaper

## Rapport över totalresultat i koncernen

Mkr	Not	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 mån	Helår
		2015	2014	2015	2014	okt 2014- sep 2015	
Nettoomsättning		25 517	22 016	74 732	63 994	97 912	87 174
Kostnader för sålda varor		-21 963	-18 914	-64 590	-55 171	-84 457	-75 038
<b>Bruttoresultat</b>		<b>3 554</b>	<b>3 102</b>	<b>10 142</b>	<b>8 823</b>	<b>13 455</b>	<b>12 136</b>
Övriga rörelseintäkter		123	213	358	816	425	883
Försäljningskostnader		-1 640	-1 485	-5 118	-4 516	-6 787	-6 185
Administrationskostnader		-665	-552	-2 091	-1 728	-2 725	-2 362
Övriga rörelsekostnader		-98	-375	-183	-375	-194	-386
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	2	4	1	12	11	12	11
<b>Rörelseresultat</b>	3	<b>1 278</b>	<b>904</b>	<b>3 120</b>	<b>3 031</b>	<b>4 186</b>	<b>4 097</b>
Finansiella intäkter		10	5	32	31	39	38
Finansiella kostnader		-103	-86	-320	-287	-441	-408
<b>Resultat före skatt</b>		<b>1 185</b>	<b>823</b>	<b>2 832</b>	<b>2 775</b>	<b>3 784</b>	<b>3 727</b>
Skatt		-206	-147	-538	-478	-682	-622
<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamhet</b>		<b>979</b>	<b>676</b>	<b>2 294</b>	<b>2 297</b>	<b>3 102</b>	<b>3 105</b>
Resultat från avvecklad verksamhet	7	1	-181	1 190	-510	1 262	-438
<b>Periodens resultat</b>		<b>980</b>	<b>495</b>	<b>3 484</b>	<b>1 787</b>	<b>4 364</b>	<b>2 667</b>
<b>Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>							
Omvärdering förmånsbestämda pensioner		-	73	103	-19	-124	-246
<b>Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>							
Förändring av omräkningsreserv		-7	54	-68	206	-129	145
Förändring av säkringsreserv		3	-1	-118	-72	-119	-73
Andel av joint ventures övriga totalresultat		-6	-11	3	-68	10	-61
<b>Summa poster som kan överföras till resultaträkningen</b>		<b>-10</b>	<b>42</b>	<b>-183</b>	<b>66</b>	<b>-238</b>	<b>11</b>
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>970</b>	<b>610</b>	<b>3 404</b>	<b>1 834</b>	<b>4 002</b>	<b>2 432</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till</b>							
Moderföretagets ägare		972	461	3 425	1 698	4 245	2 518
Innehav utan bestämmande inflytande		8	34	59	89	119	149
Periodens totalresultat hänförligt till							
Moderföretagets aktieägare		968	580	3 348	1 757	3 892	2 301
Innehav utan bestämmande inflytande		2	30	56	77	110	131
<b>Resultat per aktie före och efter utspädning, kr <sup>1</sup></b>							
Stamaktie		4,83	2,29	17,03	8,44	21,12	12,53
Stamaktie, kvarvarande verksamhet		4,83	3,19	11,11	10,98	14,84	14,71
Stamaktie, avvecklad verksamhet		0,00	-0,90	5,92	-2,54	6,28	-2,18

<sup>1</sup> Det är samma värde för stamaktier och C-aktier. Resultat per aktie har minskats med ett belopp motsvarande utdelningen till preferensaktieägarna i ICA Fastigheter Sverige AB. Effekten uppgick till 0,19 kr per aktie per kvartal till och med andra kvartalet 2015.

## Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen

	Not	30 september 2015	30 september 2014	31 december 2014
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Goodwill		16 294	11 545	11 545
Varumärken		13 653	13 084	13 112
Övriga immateriella tillgångar		979	740	803
Andelar i joint ventures och intresseföretag	2	759	773	757
Uppskjuten skattefordran		306	350	254
Utlåning och placeringar ICA Banken		6 575	6 931	7 159
Byggnad, mark och förvaltningsfastigheter		14 674	15 702	15 923
Övriga anläggningstillgångar		2 124	1 599	1 703
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>55 364</b>	<b>50 724</b>	<b>51 256</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager		4 400	3 313	3 566
Utlåning och placeringar ICA Banken		3 119	2 923	3 075
Övriga omsättningstillgångar		5 921	4 064	4 926
Likvida medel ICA Banken		3 937	2 749	2 380
Likvida medel		361	1 608	3 711
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>17 738</b>	<b>14 657</b>	<b>17 658</b>
Tillgångar som innehas för försäljning	4	1 440	3 782	3 520
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>74 542</b>	<b>69 163</b>	<b>72 434</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
		<b>26 801</b>	<b>27 352</b>	<b>27 911</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Avsättningar		2 321	2 021	2 342
Uppskjuten skatteskuld		4 927	4 827	4 839
Långfristiga räntebärande skulder		9 726	7 514	9 658
Övriga långfristiga skulder		183	107	156
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>17 157</b>	<b>14 469</b>	<b>16 995</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Inlåning ICA Banken		11 726	10 972	11 031
Kortfristiga räntebärande skulder		4 768	2 506	1 277
Övriga kortfristiga skulder		13 963	11 526	13 298
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>30 457</b>	<b>25 004</b>	<b>25 606</b>
Skulder som innehas för försäljning	4	127	2 338	1 922
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>74 542</b>	<b>69 163</b>	<b>72 434</b>
<b>Ställda säkerheter</b>				
		<b>1 601</b>	<b>1 566</b>	<b>2 361</b>
<b>Eventualförpliktelser</b>				
		<b>96</b>	<b>205</b>	<b>208</b>

## Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen, inkl. ICA Norge

Mkr	Not	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 mån okt 2014- sep 2015	Helår 2014
		2015	2014	2015	2014		
Rörelseresultat		1 267	725	4 275	2 527	5 412	3 664
Av- och nedskrivningar		429	894	1 181	1 778	1 539	2 136
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet		-76	-91	-1 221	-525	-1 283	-587
Betald inkomstskatt		-217	-157	-653	-550	-776	-673
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>1 403</b>	<b>1 371</b>	<b>3 582</b>	<b>3 230</b>	<b>4 892</b>	<b>4 540</b>
Förändring av rörelsekapital:							
Varulager		-68	-200	-65	-54	-346	-335
Kortfristiga fordringar		41	8	-504	310	-1 339	-525
Kortfristiga skulder		-733	-782	-257	-1 044	1 320	533
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar		313	154	1 227	-284	910	-601
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>956</b>	<b>551</b>	<b>3 983</b>	<b>2 158</b>	<b>5 437</b>	<b>3 612</b>
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-501	-603	-1 849	-1 834	-2 591	-2 576
Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		6	1 301	2 810	1 982	2 956	2 128
Förvärv av Apotek Hjärtat		-	-	-3 499	-	-3 499	-
Investering i joint ventures		0	0	0	0	-158	-158
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		7	-146	5	-144	152	3
Erhållna räntor		9	9	29	28	41	40
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-479</b>	<b>561</b>	<b>-2 504</b>	<b>32</b>	<b>-3 099</b>	<b>-563</b>
Försäljning av egna aktier		-	-	43	-	43	0
Betald utdelning		-38	-37	-1 243	-1 041	-1 281	-1 079
Inlösen av preferensaktier		-3 300	-	-3 300	-	-3 300	-
Förändring av lån		3 194	370	1 320	-273	2 249	656
Erlagda räntor		-53	-52	-278	-237	-385	-344
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-197</b>	<b>281</b>	<b>-3 458</b>	<b>-1 551</b>	<b>-2 674</b>	<b>-767</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	5	<b>280</b>	<b>1 393</b>	<b>-1 979</b>	<b>639</b>	<b>-336</b>	<b>2 282</b>
Likvida medel vid periodens början		3 973	3 179	6 258	3 948	4 528	3 948
Kursdifferens i likvida medel		45	-44	19	-59	106	28
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	5	<b>4 298</b>	<b>4 528</b>	<b>4 298</b>	<b>4 528</b>	<b>4 298</b>	<b>6 258</b>
Likvida medel redovisas i följande rader							
Likvida medel		4 298	4 357	4 298	4 357	4 298	6 091
Tillgångar tillgängliga för försäljning		-	171	-	171	-	167
		<b>4 298</b>	<b>4 528</b>	<b>4 298</b>	<b>4 528</b>	<b>4 298</b>	<b>6 258</b>

### Upplysningar om kassaflöde från avvecklad verksamhet, Mkr

ICA Norges rörelseresultat uppgick till 1 (-180) för tredje kvartalet och 1 167 (-506) ackumulerat. ICA Norges kassaflöde ingår med 1 (156) för tredje kvartalet och 122 (40) ackumulerat i kassaflöde från den löpande verksamheten, med -1 (-16) för tredje kvartalet och 2 448 (-125) ackumulerat i kassaflöde från investeringsverksamheten och med 0 (0) för tredje kvartalet och -1 (-3) 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 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
<b>Eget kapital vid periodens utgång 2015-09-30</b>		<b>26 667</b>	<b>134</b>	<b>26 801</b>

Mkr	Not	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
Vid periodens början 2014-01-01		23 363	3 178	26 541
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande		-	10	10
Utdelning		-951	-90	-1 041
Omflyttning		-15	15	0
Lägre emissionskostnader för preferensaktier		2	-	2
Återföring av ej utbetalade aktieutdelningar		6	-	6
Periodens totalresultat		1 757	77	1 834
<b>Eget kapital vid periodens utgång 2014-09-30</b>		<b>24 162</b>	<b>3 190</b>	<b>27 352</b>

## Tilläggsupplysningar – koncern

### NOT 1, REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpas som i årsredovisningen 2014. För 2015 finns endast mindre ändringar publicerade från IASB och IFRIC. Dessa ändringar har inte 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 och träder ikraft den 1 januari 2018. I en preliminär analys bedömer ICA Gruppen att effekten på de finansiella rapporterna blir begränsad vid ett införande.

IFRS 9 Financial instruments publicerades i juli 2014. Den träder ikraft för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. Effekterna av ett införande har ännu inte kunnat bedömas men standarden har bland annat relevans för redovisning av kreditförluster, och särskilt i ICA Banken, samt för sättningsredovisning.

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	
	2015	2014	2015	2014
Trade Press AS	-	12	0	0
Kjell & Co Elektronik AB	-	-	-	11
Ancore Fastigheter AB	756	750	12	1
Övriga	3	11	0	-1
<b>Totalt</b>	<b>759</b>	<b>773</b>	<b>12</b>	<b>11</b>

### Information avseende Ancore Fastigheter AB

Mkr	Tredje kvartalet		Jan-sep		Helår 2014
	2015	2014	2015	2014	
Intäkter	97	76	293	227	325
Kostnader	-40	-29	-123	-91	-135
<b>Rörelseresultat</b>	<b>57</b>	<b>47</b>	<b>170</b>	<b>136</b>	<b>190</b>
Finansnetto	-45	-41	-133	-121	-168
Skatt	-3	-3	-14	-13	-19
<b>Periodens resultat</b>	<b>9</b>	<b>3</b>	<b>23</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
Övrigt totalresultat	-11	-20	7	-86	-121
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-2</b>	<b>-17</b>	<b>30</b>	<b>-84</b>	<b>-118</b>
Anläggningstillgångar			4 781	4 813	4 826
Omsättningstillgångar			99	111	122
<b>Summa tillgångar</b>			<b>4 880</b>	<b>4 924</b>	<b>4 948</b>
Eget kapital			-82	59	-112
Aktieägarlån			1 526	1 526	1 526
Långfristiga skulder			3 200	3 182	3 138
Kortfristiga skulder			236	157	396
<b>Summa eget kapital och skulder</b>			<b>4 880</b>	<b>4 924</b>	<b>4 948</b>

Ancore Fastigheter AB är ett samarbetsarrangemang mellan Alecta pensionsförsäkring och ICA Gruppen. Parterna äger vardera 50 procent av bolaget, som utgör ett joint venture. Ancore fastigheter AB äger och förvaltar 30 fastigheter i Sverige som innehåller ICA-butiker i vilket verksamheten bedrivs av icke konsoliderade ICA-handlare.

## NOT 3, ENGÅNGSPOSTER

Mkr	Tredje kvartalet		Jan-sep		Helår 2014
	2015	2014	2015	2014	
<b>Rörelseresultat exklusive engångsposter</b>	<b>1 321</b>	<b>1 172</b>	<b>3 114</b>	<b>2 856</b>	<b>3 937</b>
<b>Reavinster vid försäljning av anläggningstillgångar</b>					
Portföljbolagen, Forma	-	-	-7	-	-2
Portföljbolagen, Kjell & Co	-	5	-	445	445
Portföljbolagen, inkClub	-	-	2	-	-
Portföljbolagen, Cervera	-	-	-8	-	-
ICA Fastigheter	4	51	4	52	49
Rimi Baltic	-	53	64	53	54
Övriga	-	-2	2	0	0
<b>Nedskrivningar</b>					
Portföljbolagen	-	-322	-	-322	-322
ICA Fastigheter	-43	-41	-46	-41	-42
Rimi Baltic	-4	-12	-5	-12	-22
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 278</b>	<b>904</b>	<b>3 120</b>	<b>3 031</b>	<b>4 097</b>

#### NOT 4, TILLGÅNGAR OCH SKULDER SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING

Mkr, 30 september	Apotek Hjärtat	ICA Fastigheter	Totalt
Immateriella anläggningstillgångar	1	-	1
Materiella anläggningstillgångar	1	1 246	1 247
Varulager	26	-	26
Övriga omsättningstillgångar	166	-	166
<b>Totala tillgångar som innehas till försäljning</b>	<b>194</b>	<b>1 246</b>	<b>1 440</b>
Kortfristiga skulder	127	-	127
<b>Totala skulder som innehas för försäljning</b>	<b>127</b>	<b>0</b>	<b>127</b>

Apotek Hjärtat avser avyttring av vård- och omsorgsverksamheten inom Apotek Hjärtat till ApoEx. Avyttringen förväntas vara slutförd under fjärde kvartalet 2015 och köpeskillingen efter transaktionskostnader motsvarar bokfört värde.

#### NOT 5, KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

Mkr, januari-september	Koncernen 2015	ICA Banken 2015	Koncernen exkl. Bank
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>3 582</b>	<b>38</b>	<b>3 544</b>
Förändring av rörelsekapital			
Varulager	-65	0	-65
Kortfristiga fordringar	-504	32	-536
Kortfristiga skulder	-257	135	-392
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar	1 227	1 227	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>3 983</b>	<b>1 432</b>	<b>2 551</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-2 504</b>	<b>-40</b>	<b>-2 464</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-3 458</b>	<b>165</b>	<b>-3 623</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-1 979</b>	<b>1 557</b>	<b>-3 536</b>
Likvida medel vid periodens början	6 258	2 380	3 878
Kursdifferens i likvida medel	19	0	19
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	<b>4 298</b>	<b>3 937</b>	<b>361</b>

#### NOT 6, FINANSIELLA INSTRUMENT

Per 30 september 2015 uppgår finansiella tillgångar värderade till verkligt värde i ICA gruppen till 1 948 Mkr (3 800). Finansiella skulder värderade till verkligt värde är 350 Mkr (133) per 30 september 2015. I hierarkin för verkligt värde är 1 196 Mkr (0) av de finansiella tillgångar hänförliga till nivå 1 och 752 Mkr (3 800) hänförliga till nivå 2. Motsvarande för skulderna är 350 Mkr (133) hänförliga till nivå 2. Redovisat värde bedöms motsvara verkligt värde för alla finansiella tillgångar och skulder förutom för obligationslån där verkligt värde överstiger redovisat värde med 325 Mkr.

#### NOT 7, AVECKLAD VERKSAMHET

Mkr	Tredje kvartalet		Jan-sep		Helår
	2015	2014	2015	2014	2014
Nettoomsättning	0	3 984	4 235	11 737	15 826
Övriga intäkter	0	37	1	37	108
Kostnader	0	-4 201	-4 228	-12 280	-16 367
Rörelseresultat	0	-180	8	-506	-433
Finansnetto	0	-1	-1	-4	-5
Skatt	0	0	0	0	0
Resultat från rörelsen	0	-181	7	-510	-438
Resultat från avyttring	1	0	1 183	0	0
<b>Resultat från avvecklad verksamhet</b>	<b>1</b>	<b>-181</b>	<b>1 190</b>	<b>-510</b>	<b>-438</b>

ICA Norge är klassificerad som avvecklad verksamhet sedan den 30 september 2014. Ingen nedskrivning uppstod vid värderingen till verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader. Den 13 april 2015 var samtliga villkor för att slutföra affären uppfyllda och ICA Norge redovisas som avyttrad per denna dag.

## NOT 8, FÖRVÄRV APOTEK HJÄRTAT

Som ett led i att stärka positionen på den svenska apoteksmarknaden har ICA Gruppen den 12 november 2014 publicerat att avtal slutits med Altor Fund III om förvärv av samtliga aktier i Apotek Hjärtat AB för en köpeskilling av 5,7 miljarder kronor på skuldfri basis. Slutförande av affären var villkorat av Konkurrensverkets och Läkemedelsverkets godkännande. Läkemedelsverkets godkännande erhöles den 5 december. Den 9 januari erhöles godkännande av Konkurrensverket och förvärvet slutfördes den 15 januari 2015.

Apotek Hjärtat har cirka 2 000 anställda och drygt 300 apotek. Apotek Hjärtat och ICA Gruppens egna apotek Cura kommer tillsammans att omsätta drygt 11 miljarder kronor och blir den näst största aktören på den svenska marknaden med cirka 30 procents marknadsandel. Från 2019 bedöms förvärvet skapa årliga kostnadssynergier för ICA Gruppen på cirka 80 miljoner kronor. Synergierna uppstår främst inom centrala omkostnader, inköp och logistik. Förvärvet har inledningsvis finansierats genom en kombination av egen kassa och befintliga kreditfaciliteter. Apotek Hjärtat bedöms bidra positivt till ICA Gruppens nettoresultat per aktie under 2015, före förvärvsberoende engångskostnader. Apotek Hjärtat omsatte år 2014 9 596 miljoner kronor, med ett rörelseresultat på 401 miljoner kronor och ett resultat efter skatt på 103 miljoner kronor. Cura omsatte 2014 2 092 (1 671) med ett rörelseresultat på 21 (-32).

Den totala köpeskillingen uppgick till 3 787 Mkr, vilket överstiger nettot av verkligt värde för samtliga identifierbara tillgångar och skulder i förvärvet. Förvärvskostnader om 33 Mkr har kostnadsförts. I förvärvsanalysen har övervärden hänförs till kundrelationer, varumärken och goodwill. Förvärvet av Apotek Hjärtat har för perioden januari-september påverkat nettoomsättningen med 7 247 Mkr och rörelseresultatet exklusive engångsposter med 137 Mkr. Om förvärvet hade skett den 1 januari hade ICA Gruppens nettoomsättning under årets första nio månader uppgått till 75 085 Mkr och resultatet före engångsposter till 3 116 Mkr.

Mkr	
<b>Värde enligt förvärvsanalys</b>	
Varumärke	550
Kundrelationer	28
Övriga immateriella anläggningstillgångar	62
Materiella anläggningstillgångar	200
Övriga anläggningstillgångar	6
Varulager	800
Övriga omsättningstillgångar	789
Likvida medel	288
Avsättningar	-1
Långfristiga skulder	-9
Uppskjuten skatteskuld	-126
Kortfristiga skulder	-3 549
<b>Förvärvade, identifierbara nettotillgångar</b>	<b>-962</b>
Goodwill	4 749
<b>Förvärvade, identifierbara nettotillgångar inklusive goodwill</b>	<b>3 787</b>
Erlagd köpeskilling	3 787
Likvida medel i Apotek Hjärtat AB	-288
<b>Förändring av koncernens likvida medel</b>	<b>3 499</b>

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 mån	Helår
	2015	2014	2015	2014	okt 2014- sep 2015	
Nettoomsättning	8	7	29	31	42	44
<b>Bruttoresultat</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	<b>29</b>	<b>31</b>	<b>42</b>	<b>44</b>
Administrationskostnader	-77	-65	-301	-247	-453	-399
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-69</b>	<b>-58</b>	<b>-272</b>	<b>-216</b>	<b>-411</b>	<b>-355</b>
Finansiella intäkter	5	0	5	0	5	0
Finansiella kostnader	-63	-90	-224	-312	-315	-403
Resultat från andelar i koncernföretag	2 967	0	3 767	4 283	3 275	3 791
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>2 840</b>	<b>-148</b>	<b>3 276</b>	<b>3 755</b>	<b>2 554</b>	<b>3 033</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	1 159	1 159
<b>Resultat före skatt</b>	<b>2 840</b>	<b>-148</b>	<b>3 276</b>	<b>3 755</b>	<b>3 713</b>	<b>4 192</b>
Skatt	28	32	105	98	-104	-111
<b>Periodens resultat</b>	<b>2 868</b>	<b>-116</b>	<b>3 381</b>	<b>3 853</b>	<b>3 609</b>	<b>4 081</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	30 september 2015	30 september 2014	31 december 2014
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	29 939	29 910	29 774
Övriga immateriella tillgångar	92	87	77
Uppskjuten skattefordran	218	308	214
Övriga anläggningstillgångar	104	118	120
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>30 353</b>	<b>30 423</b>	<b>30 185</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kortfristig fordran koncernföretag	4 769	989	2 314
Övriga omsättningstillgångar	206	161	68
Likvida medel	-	-	-
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>4 975</b>	<b>1 150</b>	<b>2 382</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>35 328</b>	<b>31 573</b>	<b>32 567</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	<b>22 570</b>	<b>20 048</b>	<b>20 276</b>
<b>Avsättningar</b>	<b>330</b>	<b>308</b>	<b>316</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristiga räntebärande skulder	8 475	6 478	8 482
Skulder till koncernföretag	-	3 000	3 000
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>8 475</b>	<b>9 478</b>	<b>11 482</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Kortfristiga räntebärande skulder	3 571	1 484	171
Kortfristiga skulder till koncernföretag	6	13	20
Övriga kortfristiga skulder	376	242	302
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>3 953</b>	<b>1 739</b>	<b>493</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>35 328</b>	<b>31 573</b>	<b>32 567</b>

## Kvartalsöversikt

	Kv 4 2013	Kv 1 2014	Kv 2 2014	Kv 3 2014	Kv 4 2014	Kv 1 2015	Kv 2 2015	Kv 3 2015
Nettoomsättning, Mkr	21 820	19 755	22 223	22 016	23 180	23 673	25 542	25 517
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	1 307	1 028	1 752	1 616	1 423	1 146	1 448	1 708
Rörelseresultat (EBIT) exklusive engångsposter, Mkr	1 058	699	985	1 172	1 081	775	1 018	1 321
Rörelsemarginal exklusive engångsposter, %	4,8	3,5	4,4	5,3	4,7	3,3	4,0	5,2
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	753	704	1 424	904	1 065	777	1 065	1 278
Rörelsemarginal, %	3,5	3,6	6,4	4,1	4,6	3,3	4,2	5,0
Resultat före skatt, Mkr	601	615	1 338	823	951	686	961	1 185
Resultat från kvarvarande verksamhet, Mkr	645	477	1 145	676	807	529	786	979
Resultat från avvecklad verksamhet, Mkr	-114	-178	-151	-181	72	10	1 179	1
Periodens resultat, Mkr	531	299	994	495	879	539	1 965	980
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kronor <sup>1</sup>	3,06	2,39	5,40	3,19	3,74	2,51	3,77	4,83
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kronor <sup>1</sup>	-0,57	-0,89	-0,75	-0,90	0,36	0,05	5,86	0,00
Resultat per aktie, kronor <sup>1</sup>	2,49	1,50	4,65	2,29	4,09	2,56	9,63	4,83
Eget kapital per aktie, kronor <sup>1</sup>	116,23	117,27	117,33	120,21	122,91	123,12	127,76	132,57
Avkastning på eget kapital, %	6,0	7,0	8,6	7,9	9,3	10,2	15,3	15,4
Avkastning på sysselsatt kapital, %	8,5	8,1	9,7	9,3	10,1	10,0	8,9	9,6
Kassaflöde från den löpande kvarvarande verksamheten, Mkr	2 105	201	1 522	395	1 676	221	2 685	955
Kassaflöde från den löpande avvecklade verksamheten, Mkr	-95	-138	22	156	-222	95	26	1
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	2 010	63	1 544	551	1 454	316	2 711	956
Kassaflöde från den löpande kvarvarande verksamheten per aktie, kronor <sup>1</sup>	10,47	1,00	7,57	1,96	8,34	1,10	13,35	4,75
Kassaflöde från den löpande avvecklade verksamheten per aktie, kronor <sup>1</sup>	-0,47	-0,69	0,11	0,78	-1,11	0,47	0,13	0,00
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kronor <sup>1</sup>	10,00	0,31	7,68	2,74	7,23	1,57	13,48	4,75
Investeringar kvarvarande verksamhet (kassaflöde), Mkr	562	615	496	558	682	4 144	684	501
Investeringar avvecklad verksamhet (kassaflöde), Mkr	84	74	46	45	60	19	0	0
Investeringar (kassaflöde), Mkr	646	689	542	603	742	4 163	684	501
Nettoskuld, Mkr	-9 190	-9 909	-9 084	-8 276	-7 058	-13 596	-10 845	-14 132
Nettoskuld/EBITDA	1,9	2,0	1,7	1,5	1,2	2,3	1,9	2,5

<sup>1</sup> Det är samma värde för stamaktier och C-aktier.

## Kvartalsdata per segment

### Nettoomsättning per segment

Mkr	Kv 4 2013	Kv 1 2014	Kv 2 2014	Kv 3 2014	Kv 4 2014	Kv 1 2015	Kv 2 2015	Kv 3 2015
ICA Sverige	17 251	15 671	17 811	17 550	18 216	17 024	18 340	18 356
Rimi Baltic	2 838	2 597	2 888	2 952	3 195	2 932	3 136	3 196
Apotek Hjärtat	445	469	535	524	564	2 783	3 212	3 113
ICA Banken	215	216	218	207	207	206	214	221
ICA Fastigheter	573	556	560	562	575	582	594	600
Portföljbolagen	892	565	587	579	833	521	393	380
Övrigt	20	24	22	20	31	26	27	25
Internförsäljning	-414	-343	-398	-378	-441	-401	-374	-374
<b>Nettoomsättning</b>	<b>21 820</b>	<b>19 755</b>	<b>22 223</b>	<b>22 016</b>	<b>23 180</b>	<b>23 673</b>	<b>25 542</b>	<b>25 517</b>

### Rörelseresultat före avskrivningar per segment (EBITDA)

Mkr	Kv 4 2013	Kv 1 2014	Kv 2 2014	Kv 3 2014	Kv 4 2014	Kv 1 2015	Kv 2 2015	Kv 3 2015
ICA Sverige	922	702	914	1 056	909	787	961	1 102
Rimi Baltic	182	128	156	220	218	150	235	182
Apotek Hjärtat	0	3	17	24	14	61	114	125
ICA Banken	60	46	55	66	52	23	31	55
ICA Fastigheter	245	223	238	290	222	234	243	266
Portföljbolagen	60	-28	437	3	125	-30	-51	30
Övrigt	-162	-46	-65	-43	-117	-79	-85	-52
<b>Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)</b>	<b>1 307</b>	<b>1 028</b>	<b>1 752</b>	<b>1 616</b>	<b>1 423</b>	<b>1 146</b>	<b>1 448</b>	<b>1 708</b>

### Rörelseresultat exklusive engångsposter per segment

Mkr	Kv 4 2013	Kv 1 2014	Kv 2 2014	Kv 3 2014	Kv 4 2014	Kv 1 2015	Kv 2 2015	Kv 3 2015
ICA Sverige	828	618	833	970	807	694	864	996
Rimi Baltic	113	59	86	93	145	78	99	110
Apotek Hjärtat	-9	-7	7	12	9	25	79	85
ICA Banken	51	39	47	58	45	16	24	48
ICA Fastigheter	123	94	108	112	95	104	106	134
Portföljbolagen	131	-36	-14	-13	116	-43	-46	18
Övrigt	-179	-68	-82	-60	-136	-99	-108	-70
<b>Rörelseresultat exklusive engångsposter</b>	<b>1 058</b>	<b>699</b>	<b>985</b>	<b>1 172</b>	<b>1 081</b>	<b>775</b>	<b>1 018</b>	<b>1 321</b>

### Avskrivningar per segment

Mkr	Kv 4 2013	Kv 1 2014	Kv 2 2014	Kv 3 2014	Kv 4 2014	Kv 1 2015	Kv 2 2015	Kv 3 2015
ICA Sverige	94	84	83	87	104	93	97	106
Rimi Baltic	69	69	70	74	72	72	72	72
Apotek Hjärtat	9	10	10	12	5	36	35	39
ICA Banken	9	7	8	8	7	7	7	7
ICA Fastigheter	108	129	129	127	130	130	137	129
Portföljbolagen	11	8	11	11	11	11	10	10
Övrigt	17	17	17	17	19	20	21	19
<b>Avskrivningar</b>	<b>317</b>	<b>324</b>	<b>328</b>	<b>336</b>	<b>348</b>	<b>369</b>	<b>379</b>	<b>382</b>





## Definitioner av nyckeltal

### Avkastning på eget kapital

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

### Avkastning på sysselsatt kapital

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

### Bruttoresultat

Nettomsättning minus kostnad för sålda varor.

### Direktavkastning (ICA Fastigheter)

Driftnetto i relation till genomsnittligt bokfört värde.

### EBITDA

Rörelseresultatet, exklusive effekter av förvärv, 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. I begreppet ingår även den vinst som uppstod 2013 när resterande aktier i ICA AB förvärvades.

### Investeringar

Betalade investeringar under perioden enligt kassaflödesanalysen.

### 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)

Avser 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 minoritet, dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

### Resultat per C-aktie

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

### Räntenetto (ICA Banken)

Skillnaden mellan bankens intäkts- och kostnadsräntor.

### Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.

### Soliditet

Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande i procent av balansomslutningen.

### Sysselsatt kapital

Balansomslutning med avdrag för ej räntebärande skulder och avsättningar.

### 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.  
Granskningsrapporten återfinns längre ner på denna sida

Stockholm den 11 november 2015  
Per Strömberg  
Vd ICA Gruppen

## Revisorernas granskningsrapport

ICA Gruppen AB, org.nr 556048-2837

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för ICA Gruppen AB per 30 september 2015 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 11 november 2015  
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 11 november 2015 kl. 10.00 arrangerar ICA Gruppen ett press- och analytikermöte på Tändstickspalatset, Stockholm. Vd Per Strömberg och CFO Sven Lindskog presenterar delårsrapporten. Mötet webbsänds och går att följa på [www.icagruppen.se/investerare](http://www.icagruppen.se/investerare). Det finns också möjlighet att ringa in på tel. +46 8 566 426 69 alternativt +44 203 428 1436.

### Kalender

10 februari 2016	Bokslutskommuniké 2015
20 april 2016	Årsstämma
4 maj 2016	Delårsrapport januari-mars 2016
17 augusti 2016	Delårsrapport januari-juni 2016
9 november 2016	Delårsrapport januari-september 2016

### Hållbarhetsrapport

Den 12 november publicerar ICA Gruppen Hållbarhetsrapport för tredje kvartalet 2015. Den finns från och med detta datum tillgänglig på [icagruppen.se](http://icagruppen.se).

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, ICA Fastigheter som äger och förvaltar fastigheter, ICA Banken som erbjuder finansiella tjänster och Apotek Hjärtat som driver apoteksverksamhet. I koncernen ingår även portföljbolagen inkClub, och Hemtex. För mer information se [icagruppen.se](http://icagruppen.se)

För mer information se [icagruppen.se](http://icagruppen.se).

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