

## Andra kvartalet 2016

### Bra resultat och ökade marknadsandelar

#### Andra kvartalet 2016

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 26 222 Mkr (25 542), en ökning med 2,7 procent
- Rörelseresultatet exklusive engångsposter var 1 154 Mkr (1 018). I föregående års resultat ingick kostnader på 27 Mkr relaterade till integration och förvärv av Apotek Hjärtat
- Resultat från kvarvarande verksamhet (ICA Gruppen exkl. ICA Norge) uppgick till 829 Mkr (786). I resultatet ingår resultat från avyttringar samt nedskrivning av anläggningstillgångar med netto -37 Mkr (47)
- Resultat per aktie i kvarvarande verksamhet var 4,12 kr (3,77)
- Kassaflöde från kvarvarande löpande verksamhet uppgick till 1 785 Mkr (2 685)
- I samma period 2015 ingick reavinst och likvid från avyttringen av ICA Norge i periodens resultat med 1,2 Mdkr och i kassaflödet med 2,8 Mdkr
- inkClub har avyttrats per den 29 juni 2016. Reaförlusten uppgick till 30 Mkr

#### Januari-juni 2016

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 50 983 Mkr (49 215), en ökning med 3,6 procent
- Rörelseresultatet exklusive engångsposter var 2 113 Mkr (1 793). I föregående års resultat ingick kostnader på 80 Mkr relaterade till integration och förvärv av Apotek Hjärtat
- Resultat från kvarvarande verksamhet (ICA Gruppen exkl. ICA Norge) uppgick till 1 564 Mkr (1 315). I resultatet ingår resultat från avyttringar samt nedskrivning av anläggningstillgångar med netto -20 Mkr (49)
- Resultat per aktie i kvarvarande verksamhet var 7,77 kr (6,28)
- Kassaflöde från kvarvarande löpande verksamhet uppgick till 2 183 Mkr (2 906)

#### Händelser efter kvartalets utgång

- Inga väsentliga händelser har ägt rum efter kvartalets utgång

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

Mkr	Andra kvartalet		Jan-jun		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	Jul 2015 - Jun 2016	2015
<b>Koncernen</b>						
Nettoomsättning	26 222	25 542	50 983	49 215	102 989	101 221
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 511	1 448	2 895	2 594	6 492	6 191
Rörelseresultat (EBIT) exklusive engångsposter	1 154	1 018	2 113	1 793	4 458	4 138
Rörelseresultat (EBIT)	1 117	1 065	2 093	1 842	4 845	4 594
Resultat före skatt	1 025	961	1 912	1 647	4 490	4 225
Resultat från kvarvarande verksamhet	829	786	1 564	1 315	3 970	3 721
Periodens resultat	829	1 965	1 564	2 504	3 973	4 913
Kassaflöde från den kvarvarande löpande verksamheten	1 785	2 685	2 183	2 906	5 000	5 723
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 785	2 711	2 183	3 027	5 001	5 845
Rörelsemarginal exklusive engångsposter, %	4,4	4,0	4,1	3,6	4,3	4,1
Rörelsemarginal, %	4,3	4,2	4,1	3,7	4,7	4,5
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-	-	10,5	8,9	10,5	9,8
Avkastning på eget kapital, %	-	-	13,3	15,3	13,3	16,6
Resultat per stamaktie, kr	4,12	9,63	7,77	12,19	19,72	24,14
Resultat per stamaktie, kvarvarande verksamhet, kr	4,12	3,77	7,77	6,28	19,70	18,21

# Kommentar från VD

*Även detta kvartal visar på en god utveckling för ICA Gruppen. Alla delar av koncernen förbättrar resultatet med undantag för ICA Banken. Speciellt positivt var att vi tog marknadsandelar och att ICA-butikerna i Sverige återigen har haft några månader med riktigt bra försäljningsutveckling. På den negativa sidan kan vi konstatera att vi haft fortsatta störningar med högre kostnader som följd i logistikdriften i södra Sverige.*



I Sverige var tillväxten i vår butiksförsäljning fortsatt bra och vi växte enligt preliminära marknadsdata dubbelt så mycket som marknaden i kvartalet. Vi fortsätter att arbeta med våra marknadskoncept, som fungerar väl, och har generellt varit något mer aktiva i marknaden. I mitten av maj lanserade vi exempelvis "Nytt lägre pris", ett prisinitiativ för ett antal varor inom vårt EMV-sortiment. Vi har öppnat fem nya butiker i andra kvartalet och planerar 11 butiksöppningar under resterande del av 2016. Liksom i föregående kvartal är skillnaden mellan total försäljningstillväxt och utvecklingen för jämförbara enheter förhållandevis liten.

## **Logistikstörningar inte helt lösta**

Vi har dessvärre även under detta kvartal haft en hel del störningar som har kostat resurser och belastat resultatet. Störningarna innebär också att vi inte möter kravet på precision i leveranser till ICA-butikerna i framförallt södra Sverige. Vi arbetar hårt för att lösa problemen så att vi i det korta perspektivet når en stabil produktion och hög servicenivå. Sedan ska vi självklart också öka effektiviteten så att vi kan ta ner kostnaderna i driften.

## **Rimi Baltic och Apotek Hjärtat visar god utveckling**

Vi fortsätter att ta marknadsandelar och leverera bra resultat i Rimi Baltic. God försäljningstillväxt och en ännu bättre resultatillväxt kommer som en konsekvens av en rad olika förbättringsåtgärder, samtidigt som vi är offensiva och fortsätter att öppna nya butiker. Konkurrenterna sitter dock inte still och i Litauen har Lidl öppnat ett antal butiker i slutet av kvartalet vilket kommer att påverka marknadsdynamiken. Även Apotek Hjärtat hade ett bra kvartal med förbättrat rörelseresultat och högre rörelsemarginal, delvis hjälpt av positiv kalendereffekt. Avyttringen av verksamheten inom vård och omsorg förra året samt de transaktioner som vi gjort i år för att renodla vårt apoteksnätverk från konkurrentnära lägen försvårar jämförelsen något men underliggande utveckling visar att vi växer i linje med marknaden under det andra kvartalet.

Den utmanande marknadssituationen för ICA Banken har inte nämnvärt förändrats men ett omfattande omställningsarbete pågår. Försäkringsverksamheten kommer inte i närtid att bidra till bankens resultat men vi kan konstatera att utvecklingen ligger i linje med vår plan. För ICA Fastigheter gäller att genomföra den viktiga försäljningen av den norska fastighetsportföljen. Den processen går nu in i en mer aktiv fas där målsättningen är att kunna avsluta försäljningen under inledningen av 2017. Hemtex förbättrar i och för sig rörelseresultatet i kvartalet men underliggande utveckling är svag. Arbetet fortsätter med att vända utvecklingen vilket kommer att ta lite tid.

Vi har också slutfört rekryteringen av en CDO (Chief Digital Officer), Peter Muld, som tillträder i september. Han kommer att rapportera till koncernens CSO Liv Forhaug och ha en viktig roll att på koncernnivå koordinera arbetet med att utveckla våra digitala erbjudanden.

## **inkClub avyttrat**

Den 29 juni avyttrades inkClub och därmed kan vi sätta punkt för renodlingen av koncernen. Nu gäller det att säkra en fortsatt god utveckling och vända trenden åt rätt håll där det finns potential för förbättringar. Vi har ett starkt fundament att stå på i det arbetet.

Per Strömberg  
VD ICA Gruppen

# Koncernens utveckling

## Nettoomsättning och resultat

### Andra kvartalet 2016

Koncernens nettoomsättning ökade i kvartalet med 2,7 procent jämfört med 2015. Ökade volymer i ICA Sveriges partihandel, samt nyöppnade butiker i Baltikum och apotek i Sverige har drivit ökningen liksom högre priser i Sverige såväl som i Rimi Baltic.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick i kvartalet till 1 154 Mkr (1 018), en ökning med 136 Mkr eller 13 procent. I andra kvartalet föregående år ingick kostnader för förvärv och integration av Apotek Hjärtat med 27 Mkr. Justerat för dessa kostnader var resultatökningen 10 procent. Rörelsemarginalen exklusive engångsposter var 4,4 procent (4,0). Samtliga segment utom ICA Banken förbättrade resultatet. Bruttomarginalen var något bättre än föregående år. Logistikkostnaderna i ICA Sverige var fortsatt höga under kvartalet, delvis kompenserat av lägre kostnader inom andra områden. Lägre volymer i Hemtex samt en negativ volymeffekt från avyttringen av konsoliderade ICA-butiker i Sverige i början av året innebar sammantaget för koncernen att den ökade försäljningsvolymen hade en begränsad resultat effekt. Något lägre koncerngemensamma kostnader i kvartalet bidrog också till resultatökningen.

Periodens resultat från kvarvarande verksamhet, ICA Gruppen exklusive ICA Norge, var 829 Mkr (786). I resultatet ingår resultat från avyttringar samt nedskrivningar med sammanlagt -37 Mkr (47). Vinst per aktie från kvarvarande verksamhet var 4,12 kr (3,77).

### Januari-juni 2016

Koncernens nettoomsättning ökade i perioden med 3,6 procent jämfört med 2015. Ökningen berodde framförallt på ökade volymer men prisökningar bidrog också.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 2 113 Mkr (1 793), en ökning med 320 Mkr eller 18 procent. I samma period föregående år ingick kostnader för förvärv och integration av Apotek Hjärtat med 80 Mkr. Justerat för dessa kostnader var resultatökningen 13 procent. Rörelsemarginalen exklusive engångsposter var 4,1 procent (3,6). Samtliga segment utom ICA Fastigheter och ICA Banken förbättrade resultatet.

Periodens resultat från kvarvarande verksamhet, ICA Gruppen exklusive ICA Norge, var 1 564 Mkr (1 315). I resultatet ingår resultat från avyttringar samt nedskrivningar med sammanlagt -20 Mkr (49). Vinst per aktie från kvarvarande verksamhet var 7,77 kr (6,28).

#### Nettoomsättning per segment (Mkr)

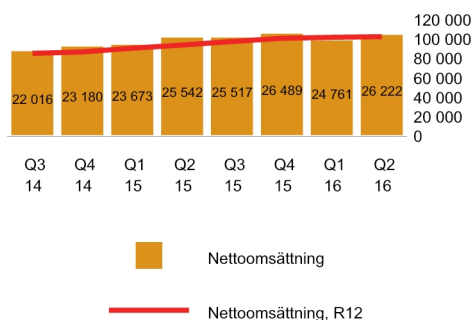
Mkr	Andra kvartalet		Jan-Jun		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	Jul 2015 - Jun 2016	2015
ICA Sverige	18 777	18 340	36 348	35 364	73 608	72 624
Rimi Baltic	3 319	3 136	6 513	6 068	13 077	12 632
Apotek Hjärtat	3 224	3 212	6 312	5 995	12 607	12 290
ICA Fastigheter	586	594	1 175	1 176	2 381	2 382
ICA Banken	232	214	450	420	889	859
Övriga segment	341	393	695	914	1 581	1 800
Övrigt	224	234	450	463	919	932
Internförsäljning	-481	-581	-960	-1 185	-2 073	-2 298
<b>Nettoomsättning</b>	<b>26 222</b>	<b>25 542</b>	<b>50 983</b>	<b>49 215</b>	<b>102 989</b>	<b>101 221</b>

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

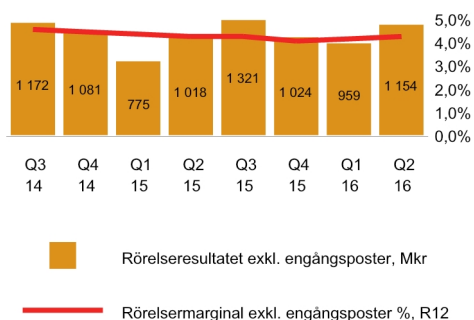
Mkr	Andra kvartalet		Jan-Jun		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	Jul 2015 - Jun 2016	2015
ICA Sverige	878	864	1 647	1 558	3 455	3 366
Rimi Baltic	130	99	225	177	463	415
Apotek Hjärtat <sup>1)</sup>	125	79	205	104	310	209
ICA Fastigheter	114	106	210	210	456	456
ICA Banken	9	24	24	40	94	110
Övriga segment	-16	-46	-32	-89	25	-32
Övrigt	-86	-108	-166	-207	-345	-386
<b>Rörelseresultat exklusive engångsposter</b>	<b>1 154</b>	<b>1 018</b>	<b>2 113</b>	<b>1 793</b>	<b>4 458</b>	<b>4 138</b>

1) Förvärvs- och integrationsrelaterade kostnader ingår i andra kvartalet 2015 med -27 Mkr, ackumulerat med -80 Mkr och med -208 Mkr för helåret 2015.

## Nettoomsättning, Mkr



## Rörelseresultatet och Rörelsemarginal



## Finansnetto och skatt

Finansnettot var i kvartalet -92 Mkr (-104). I föregående års finansnetto ingick kostnader för valutahedge relaterad till avyttringen av ICA Norge samt avgift för förtida inlösen av lån vilket förklarar skillnaden mellan åren. Underliggande finansnetto låg på samma nivå som i fjol.

Skattekostnaden uppgick i kvartalet till 196 Mkr (175), motsvarande en skattesats på 19,1 procent (18,2). Betald skatt var i kvartalet -208 Mkr (-209).

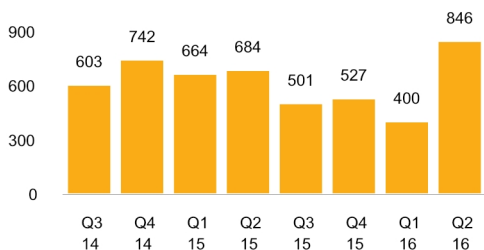
## Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten (exklusive ICA Banken) var 439 Mkr lägre än föregående år. Ett högre resultat motverkades av att rörelsekapitalminskningen var lägre än 2015. Det beror främst på normala kalendermässiga variationer. Den stora förändringen i kassaflödet före finansieringsverksamheten jämfört med 2015 beror framförallt på avyttringen av ICA Norge. Avyttringen av inkClub bidrog till kassaflödet före finansieringsverksamheten med 265 Mkr.

## Kassaflödesanalys, koncernen exklusive ICA Banken

Mkr	Andra kvartalet		Jan-jun		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	Jul 2015 - Jun 2016	2015
<b>Kassaflöde</b>						
<b>Från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>1 246</b>	<b>1 181</b>	<b>2 334</b>	<b>2 183</b>	<b>4 939</b>	<b>4 788</b>
Förändringar i rörelsekapital	217	721	-340	-256	-326	-242
<b>Från den löpande verksamheten</b>	<b>1 463</b>	<b>1 902</b>	<b>1 994</b>	<b>1 927</b>	<b>4 613</b>	<b>4 546</b>
Investeringsverksamheten, netto	-503	2 112	-549	-1 994	-294	-1 739
<b>Före finansieringsverksamheten</b>	<b>960</b>	<b>4 014</b>	<b>1 445</b>	<b>-67</b>	<b>4 319</b>	<b>2 807</b>

## Investeringar (kassaflöde), Mkr



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

## Investeringar

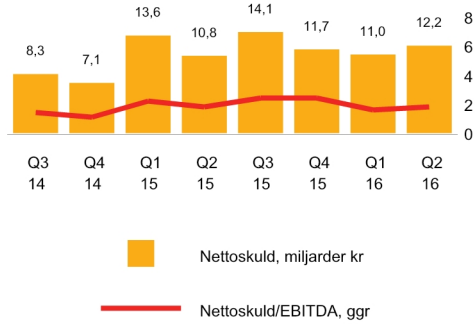
Koncernens investeringar uppgick i kvartalet till 846 Mkr (684). Av investeringarna var 556 Mkr (287) hänförliga till fastighetsbolaget. Den högre investeringsnivån förklaras således i sin helhet av ökade investeringar inom ICA Fastigheter. Investeringar i framtida butikslägen är den huvudsakliga anledningen till ökningen. Under andra kvartalet har ICA Fastigheter avyttrat fastigheter för 51 Mkr (0).

## Finansiell ställning

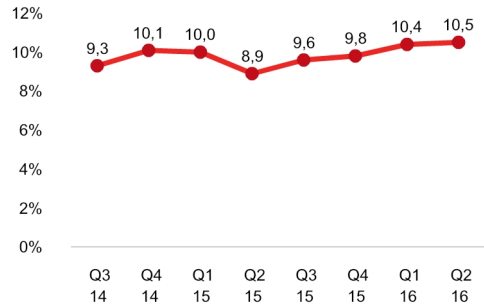
Koncernens nettoskuld (exklusive ICA Banken och pensionsskuld) uppgick vid kvartalets slut till 12,2 Mdkr (10,8). Den högre nettoskulden beror på under kvartalet betald utdelning på 2 Mdkr (1,2) och en högre investeringsnivå delvis motverkat av avyttringen

av inkClub samt ett bättre resultat. Per den 30 juni var nettoskulden i förhållande till EBITDA (rullande 12 månader) 1,9 ggr (1,9), vilket är i linje med koncernens långsiktiga mål <2,0 ggr.

**Nettoskuld och Nettoskuld/EBITDA**



**Avkastning på sysselsatt kapital, R12**



**Viktiga händelser under kvartalet**

- inkClub avyttras per den 29 juni. Köpeskillingen för aktierna uppgick till 322 Mkr. Reaförlusten uppgick till cirka 30 Mkr

**Viktiga händelser efter kvartalets utgång**

- Inga väsentliga händelser har skett efter kvartalets utgång

# ICA Sverige

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

## Nettoomsättning och resultat

### Andra kvartalet 2016

ICA Sveriges nettoomsättning ökade med 2,4 procent mot föregående år, främst beroende på ökad partihandelsvolym. Kolonial, Frukt & Grönt, Färsvaror samt Non Food var de produktkategorier som utvecklades bäst.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter ökade med 1,6 procent till 878 Mkr (864) och rörelsemarginalen var oförändrad på 4,7 procent (4,7). Ökade priser gav positiv resultatpåverkan medan den ökade försäljningsvolymen från partihandeln motverkades av en lägre volym i och med att flera dotterbolagsbutiker såldes i början av året. Netto innebär det att volymeffekten på resultatet totalt sett blev negativ. Höga logistikkostnader fortsatte att påverka resultatet negativt. Något högre bruttomarginal och lägre butiskostnader kompenserade för kostnadsökningarna.

### Januari-juni 2016

ICA Sveriges nettoomsättning ökade med 2,8 procent mot föregående år och rörelseresultatet exklusive engångsposter ökade med 5,7 procent till 1 647 Mkr (1 558). I periodens resultat ingår en vinst om 27 Mkr relaterat till avyttringar av egenägda butiker till fristående handlare. Rörelsemarginalen steg till 4,5 procent (4,4).

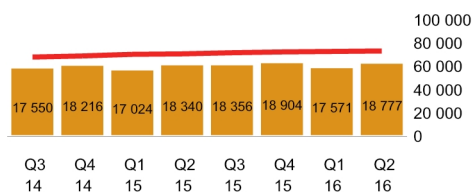
### Övrigt

Fortsatta störningar i driften i Långeberga har även i andra kvartalet lett till högre kostnader och bristande servicegrad till ICA-butikerna i södra Sverige. Åtgärder pågår för att åstadkomma ökad stabilitet, förbättrad effektivitet och därmed lägre kostnader.

Vid periodens slut var 179 ICA-butiker aktiva med online-försäljning och försäljningen fortsätter att öka i online-kanalen. Under första halvåret har fokus legat på att förbättra prestanda på online-plattformen.

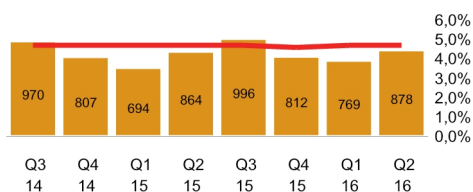
ICA Sverige	Andra kvartalet		Jan-jun		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	Jul 2015 - Jun 2016	2015
Nettoomsättning, Mkr	18 777	18 340	36 348	35 364	73 608	72 624
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	986	961	1 866	1 748	3 902	3 784
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	878	864	1 647	1 558	3 455	3 366
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	4,7	4,7	4,5	4,4	4,7	4,6
Investeringar, Mkr	152	158	269	354	695	780
Avskrivningar, Mkr	106	97	217	190	445	418
Antal anställda	—	—	7 527	8 061	—	8 242
Andel EMV av butiksförsäljning, %	—	—	24,1	23,4	—	23,3

Nettoomsättning, Mkr



Nettoomsättning  
Nettoomsättning, R12

Rörelseresultat och rörelsemarginal



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

## Marknad och ICA-butikernas försäljning

Den svenska dagligvarumarknaden växte i det andra kvartalet med 1,0 procent. Preiseffekten i kvartalet uppgick till 1,2 procent (2,6). Föregående kvartal var prisseffekten 2,2 procent.

Försäljningen, exklusive moms, i de svenska ICA-butikerna ökade i kvartalet med 2,1 procent och med 1,7 procent för jämförbara enheter. Försäljningsökningen berodde framförallt på ökat antal kundbesök medan snittköpen sjönk något.

Sortiment som utvecklades starkt under kvartalet var bland annat blommor, färdigmat och drycker liksom flera kategorier inom Non Food såsom media, kök samt kläder och skor. Ekologiskt fortsätter också att öka. ICAs kampanjer under året har fokuserat på prisvärde inom ramen för "Det lönar sig". I mitten av maj lanserade ICA "Nytt lägre pris" där priserna sänktes på cirka 200 produkter inom ICAs EMV-sortiment.

Andelen egna märkesvaror (EMV) av ackumulerad försäljning uppgick till 24,1 procent (23,4).

Givet den totala marknadsutvecklingen steg ICA-butikernas marknadsandel något i det andra kvartalet. Justerat för pris- och kalendereffekter var volymökningen i kvartalet 1,6 procent och 1,2 procent för jämförbara enheter.

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

Antalet nyetableringar beräknas öka 2016 och totalt planeras 16 nyetableringar ske under året mot 10 under 2015. Fem nya butiker har hittills öppnats 2016 och alla öppnades under andra kvartalet.

## ICA-butikernas försäljning, inkl. handlarägda butiker

### Butikernas försäljning i Sverige

Butiksförsäljning exkl. moms	Andra kvartalet 2016			Januari-juni 2016		
	Mkr	Utveckling samtliga, %	Utveckling jämförbara, %	Mkr	Utveckling samtliga, %	Utveckling jämförbara, %
Maxi ICA Stormarknad	8 568	1,8	1,1	16 594	4,1	3,1
ICA Kvantum	6 788	1,7	1,5	13 252	3,4	3,1
ICA Supermarket	8 514	1,9	1,7	16 532	2,8	2,7
ICA Nära	4 241	3,5	3,5	8 129	3,9	4,2
<b>Totalt</b>	<b>28 111</b>	<b>2,1</b>	<b>1,7</b>	<b>54 507</b>	<b>3,5</b>	<b>3,1</b>

### Antal butiker i Sverige

Profil	December 2015	Nya	Konverterade	Stängda	Juni 2016
Maxi ICA Stormarknad	81	0	0	0	81
ICA Kvantum	123	0	0	0	123
ICA Supermarket	431	3	-1	-3	430
ICA Nära	671	2	1	-9	665
<b>Totalt</b>	<b>1 306</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>-12</b>	<b>1 299</b>

## Rimi Baltic

Rimi Baltic bedriver dagligvaruhandel i 261 helägda butiker i Estland, Lettland och Litauen. Butiksprofilerna utgörs av Rimi Hypermarket, Rimi Supermarket och lågpriskedjorna Säästumarket och Supermetto. I Rimi Baltic ingår även de fastigheter som koncernen äger i Baltikum.

### Nettoomsättning och resultat

#### Andra kvartalet 2016

Den totala marknaden för de tre baltiska länderna växte under det andra kvartalet med 3,4 procent. Inflationen var i kvartalet cirka 1,5 procent, vilket är en högre takt än i föregående kvartal då inflationen var 0,6 procent.

Rimi Baltics nettoomsättning steg i kvartalet med 5,8 procent och i lokal valuta var försäljningsökningen 6,1 procent. Ökningen drevs framförallt av nya butiker. För jämförbara enheter ökade försäljningen med 1,2 procent. I kvartalet öppnade Rimi Baltic sex nya butiker och jämfört med samma period 2015 har antalet butiker ökat med 12. Sammantaget har Rimi Baltic fortsatt att öka sin marknadsandel i regionen.

Bruttovinsten förbättrades och rörelseresultatet före engångsposter steg med 31 procent till 130 Mkr (99). Resultatförbättringen berodde på både pris och volym. Bättre effektivitet i kampanjer, förbättrade inköpspriser samt högre produktivitet i butikerna är fortsatt viktiga faktorer bakom resultatförbättringen. Utvecklingen motverkades i viss mån av högre butikskostnader vilket främst beror på nya butiker och högre personalkostnader. Rörelsemarginalen ökade till 3,9 procent (3,2).

#### Januari-juni 2016

Rimi Baltics nettoomsättning steg i perioden med 7,3 procent och i lokal valuta var försäljningsökningen 7,8 procent. Ökningen drevs framförallt av nya butiker.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter steg med 27 procent till 225 Mkr (177). Resultatförbättringen berodde på både pris och volym. Rörelsemarginalen ökade till 3,5 procent (2,9).

#### Övrigt

I kvartalets resultat ingår reavinst från fastighetsförsäljning på 1 Mkr (64), vilket redovisas som engångspost.

## Rimi Baltic

	Andra kvartalet		Jan-jun		12 Månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	Jul 2015 - Jun 2016	2015
Nettoomsättning, Mkr	3 319	3 136	6 513	6 068	13 077	12 632
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	205	235	378	385	800	807
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	130	99	225	177	463	415
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	3,9	3,2	3,5	2,9	3,5	3,3
Investeringar, Mkr	73	98	167	171	380	384
Avskrivningar, Mkr	73	72	147	144	293	290
Antal anställda	—	—	9 630	9 228	—	9 562
Andel EMV av butiksförsäljning, %	—	—	22,9	21,5	—	21,3
EUR-kurs genomsnitt	9,2759	9,3015	9,3011	9,3391	9,3333	9,3528

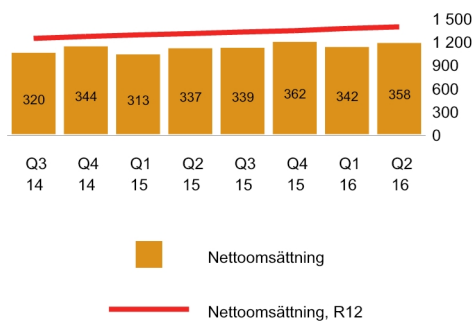
## Butikernas försäljning i Baltikum

	Andra kvartalet 2016			Januari-juni 2016		
	MEUR	Utveckling samtliga, %	Utveckling jämförbara, %	MEUR	Utveckling samtliga, %	Utveckling jämförbara, %
Estland	98	4,7	3,1	189	5,3	3,5
Lettland	180	4,2	-0,5	352	5,9	1,1
Litauen	78	12,8	2,7	155	15,5	4,3
<b>Totalt</b>	<b>356</b>	<b>6,1</b>	<b>1,2</b>	<b>696</b>	<b>7,8</b>	<b>2,4</b>

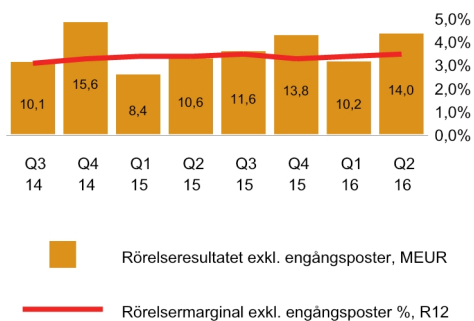
## Antal butiker i Baltikum

Land	December 2015		Nya	Stängda	Juni 2016
Estland	87	3	-2	88	
Lettland	117	1	0	118	
Litauen	52	5	-2	55	
<b>Totalt</b>	<b>256</b>	<b>9</b>	<b>-4</b>	<b>261</b>	

## Nettoomsättning, MEUR



## Rörelseresultat och rörelsemarginal





# Apotek Hjärtat

Apotek Hjärtat ingår i ICA Gruppen sedan början av 2015. Med 387 apotek i Sverige är Apotek Hjärtat den näst största aktören på den svenska apoteksmarknaden.

## Nettoomsättning och resultat

### Andra kvartalet 2016

Den totala apoteksmarknaden i Sverige växte i kvartalet med 7,9 procent jämfört med samma period 2015. Handelsvaror hade den högsta tillväxten med 11,3 procent. Apotek Hjärtats tillväxt var 7,3 procent i det andra kvartalet jämfört med föregående år och jämförbar försäljning ökade med 5,7 procent. Justeras Apotek Hjärtats tillväxt med effekter från de avyttringar av apotek som genomförts under kvartalet låg utvecklingen i linje med marknadens tillväxt.

Nettoomsättningen uppgick i kvartalet till 3 224 Mkr (3 212). I föregående års nettoomsättning ingår omsättning från avyttrade verksamheter med 207 Mkr. Ökningen var primärt driven av nya apotek och en positiv kalendereffekt. Rörelseresultatet exklusive engångsposter var 125 Mkr (79). I rörelseresultatet föregående år ingick integrations- och förvärvskostnader på sammanlagt 27 Mkr och rörelseresultat från avyttrade verksamheter på cirka 3 Mkr. Underliggande resultat ökade således med 20 procent eller med 22 Mkr. Högre försäljningsvolym och realiserade synergier motverkades delvis av högre apotekskostnader, vilka huvudsakligen berodde på fler apotek. Rörelsemarginalen uppgick till 3,9 procent (2,5).

Fokus under 2016 kommer att ligga på ökad försäljning i etablerade och jämförbara apotek, ökad satsning på e-handel, lansering av fler EMV-produkter, initiativ tillsammans med ICA Sverige för att stärka positionen inom Hälsa, utveckling av Minutkliniker samt effektivare logistik.

### Januari-juni 2016

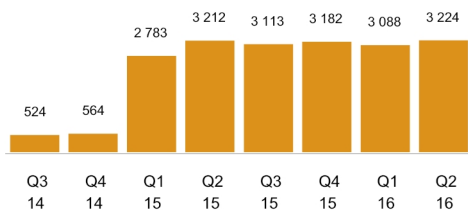
Nettoomsättningen för perioden ökade med 5,3 procent och uppgick till 6 312 Mkr (5 995). Rörelseresultatet exklusive engångsposter var 205 Mkr (104), en ökning med 101 Mkr. Föregående år ingick i rörelseresultatet integrations- och förvärvskostnader på sammanlagt 80 Mkr. Underliggande resultatökning uppgår således till 21 Mkr eller 11,4 procent. Rörelsemarginalen uppgick till 3,2 procent (1,7).

Apotek Hjärtat	Andra kvartalet		Jan-jun		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	Jul 2015 - Jun 2016	2015
Nettoomsättning, Mkr	3 224	3 212	6 312	5 995	12 607	12 290
Varav receptföreskrivna läkemedel	2 381	2 410	4 675	4 432	9 436	9 193
Varav receptfria läkemedel	367	355	720	695	1 370	1 345
Varav övriga produkter och tjänster	476	447	917	868	1 801	1 752
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	157	114	269	175	448	354
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	125	79	205	104	310	209
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	3,9	2,5	3,2	1,7	2,5	1,7
Investeringar, Mkr	42	12	87	24	158	95
Avskrivningar, Mkr	33	35	65	71	149	155
Antal anställda	—	—	3 199	3 070	—	3 113
Andel EMV av övriga produkter, %	—	—	16,8	17,4	—	14,2

### Antal apotek

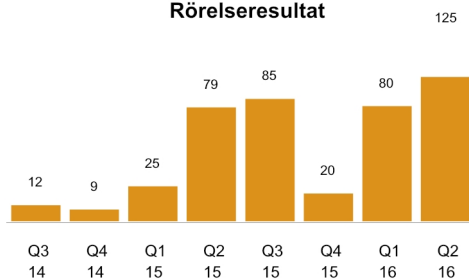
	December 2015	Nya	Stängda	Juni 2016
Apotek Hjärtat	390	11	-14	387

### Nettoomsättning, Mkr



Nettoomsättning (2014 endast Cura)

### Rörelseresultat



Rörelseresultatet exkl. engångsposter (2014 endast Cura), Mkr

# 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

### Andra kvartalet 2016

Nettoomsättningen var i kvartalet något lägre än föregående år och uppgick till 586 Mkr (594). Tillskottet i hyresintäkter från de nyinvesteringar som har skett var under perioden lägre än effekten från de avyttringar som har skett i Norge och Sverige.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter var trots detta något högre än föregående år, 114 Mkr (106), vilket beror på att avskrivningar ej längre sker på de norska fastigheterna vilka samtliga ska avyttras. De stoppade avskrivningarna gav en resultateffekt jämfört med samma kvartal i fjol på 23 Mkr. Därtill var resultatbidraget från joint ventures något högre och rörelsekostnaderna lägre.

### Januari-juni 2016

Nettoomsättningen för perioden var 1 175 Mkr (1 176). Rörelseresultatet exklusive engångsposter låg på samma nivå som 2015, 210 Mkr (210).

### Övrigt

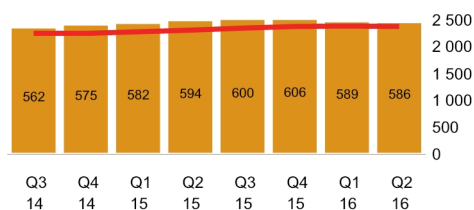
Investeringarna i andra kvartalet var högre än samma period 2015 och ökade med 269 Mkr, vilket framförallt förklaras av investeringar i framtida butikslägen i Stockholm och Göteborg.

Som engångsposter redovisas i kvartalet reavinsten från norska fastighetsförsäljningar på 20 Mkr (-) samt nedskrivningar av fastighetsvärden, främst i Norge, med -28 Mkr (-3).

Avyttring av enskilda norska fastigheter har fortsatt under kvartalet och försäljningsprocessen för att avyttra resterande fastigheter pågår. Dessa fastigheter redovisas sedan den 31 mars 2016 som tillgångar som innehas för försäljning och avskrivningar upphörde samtidigt att ske. Det bokförda värdet uppgick den 30 juni till 1,6 Mdkr.

ICA Fastigheter	Andra kvartalet		Jan-jun		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	Jul 2015 - Jun 2016	2015
Nettoomsättning, Mkr	586	594	1 175	1 176	2 381	2 382
Varav hyresintäkter ägda fastigheter, Mkr	275	301	552	586	1 153	1 187
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	249	243	508	477	1 176	1 145
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	114	106	210	210	456	456
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	19,5	17,8	17,9	17,9	19,2	19,1
Investeringar, Mkr	556	287	665	616	973	924
Avyttringar, Mkr	51	0	307	0	1 485	1 178
Avskrivningar, Mkr	115	137	240	267	497	524
Direktavkastning, %	—	—	6,9	6,9	—	7,4
Uthymningsgrad, %	—	—	98,3	98,2	—	98,3
Antal ägda fastigheter	—	—	176	186	—	175
Antal ägda kvadratmeter, 000 kvm	—	—	753	841	—	768
Antal anställda	—	—	86	84	—	86

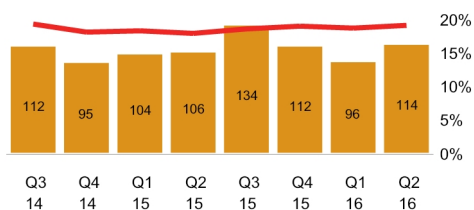
Nettoomsättning, Mkr



Nettoomsättning

Nettoomsättning, R12

Rörelseresultat och rörelsemarginal



Rörelseresultatet exkl. engångsposter, Mkr

Rörelsemarginal exkl. engångsposter %, R12

# ICA Banken

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

## Intäkter och resultat

### Andra kvartalet 2016

ICA Bankens intäkter ökade i kvartalet med 8,4 procent till 232 Mkr (214) beroende på den under hösten 2015 uppstartade försäkringsverksamheten. Underliggande intäktsnivå i banken var lägre, vilket främst berodde på lägre räntenetto. Negativ påverkan från den låga reporäntan motverkades endast delvis av ändrad prissättning på kundlån. Provisionsnettot var oförändrat. Total affärsvolym utvecklades positivt, speciellt vad gäller försäkringar, bolån och inlåning.

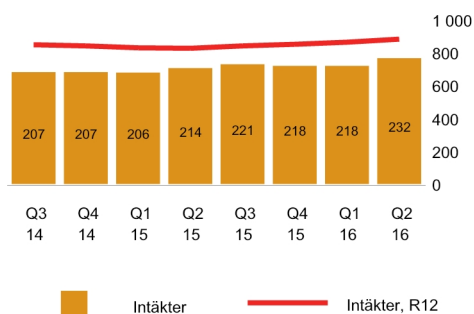
Rörelseresultatet exklusive engångsposter var 9 Mkr (24). En rad åtgärder har lett till lägre kostnader vilket delvis motverkade resultateffekten av det lägre räntenettet. Negativt resultatbidrag från försäkringsverksamheten under den pågående uppstartsfasen samt ökade kreditförluster om 6 Mkr innebar dock sammantaget ett betydligt lägre resultat. Uppstarten av försäkringsbolaget går enligt plan.

### Januari-juni 2016

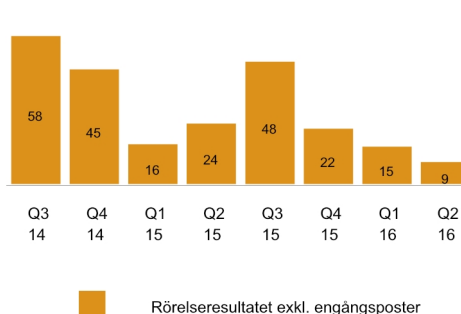
Intäkterna ökade i perioden till 450 Mkr (420) och rörelseresultatet exklusive engångsposter var 16 Mkr lägre än föregående år, 24 Mkr (40).

ICA Banken	Andra kvartalet		Jan-jun		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	Jul 2015 - Jun 2016	2015
Intäkter, Mkr	232	214	450	420	889	859
Varav räntenetto, Mkr	94	103	194	201	388	395
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	17	31	39	54	391	406
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	9	24	24	40	94	110
K/I-tal, %	—	—	89,2	87,0	—	84,0
Avkastning på eget kapital, %	—	—	17,6	7,6	—	19,3
Kreditförlustnivå, %	—	—	-0,5	-0,3	—	1,9
Kärnprimärkapitalrelation, % (ICA Banken AB)	—	—	17,2	16,5	—	18,0
Affärsvolym, Mkr	—	—	30 229	27 552	—	28 859
Antal anställda	—	—	352	332	—	338

Intäkter, Mkr



Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr



# Övriga segment

Hemtex är en hemtextilkedja med butiker i Sverige, Finland och Estland. Med totalt 160 butiker är Hemtex Nordens ledande hemtextilkedja.

## Nettoomsättning och resultat

### Andra kvartalet 2016 - Hemtex

Hemtex nettoomsättning var något lägre än föregående år. En positiv prisseffekt motverkades av en negativ volympåverkan beroende på minskat antal kunder. Rörelseresultatet före engångsposter förbättrades med 6 Mkr till -24 Mkr (-30). Skillnaden förklaras av valutaförluster på cirka 8 Mkr i samma period föregående år.

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

### Januari-juni 2016 - Hemtex

Hemtex nettoomsättning var något lägre än föregående år och uppgick till 453 Mkr (463). Rörelseresultatet exklusive engångsposter var 7 Mkr bättre än samma period i fjol, -51 Mkr (-58). Utvecklingen förklaras främst av valutaeffekten som nämns ovan.

### inkClub

Nettoomsättningen i kvartalet uppgick till 115 Mkr (119) och rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 8 Mkr (-9). inkClub avyttrades under andra kvartalet och transaktionen genomfördes per den 29 juni 2016. Köpeskillingen var 322 Mkr och innebar en reaförlust på cirka 30 Mkr som redovisas som engångspost i kvartalet.

### Övrigt

Föregående år ingick försäljning och resultat i det avyttrade bolaget Cervera på 35 Mkr respektive -7 Mkr.

Övriga segment	Andra kvartalet		Jan-jun		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	Jul 2015 - Jun 2016	2015
Nettoomsättning, Mkr	341	393	695	914	1 581	1 800
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	-40	-51	-46	-81	33	-2
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	-16	-46	-32	-89	25	-32
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	-4,7	-11,7	-4,6	-9,7	1,6	-1,8
Investeringar, Mkr	3	7	8	24	17	33
Avskrivningar, Mkr	6	10	16	21	36	41
Antal anställda	—	—	644	804	—	725

Övriga segment	Andra kvartalet		Jan-jun		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	Jul 2015 - Jun 2016	2015
Nettoomsättning, Mkr	226	239	453	463	1 098	1 108
Hemtex	226	239	453	463	1 098	1 108
inkClub	115	119	242	262	483	503
Övriga bolag	0	35	0	189	—	189
Totalt	341	393	695	914	1 581	1 800

Övriga segment	Andra kvartalet		Jan-jun		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	Jul 2015 - Jun 2016	2015
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	-24	-30	-51	-58	-16	-23
Hemtex	-24	-30	-51	-58	-16	-23
inkClub	8	-9	19	-8	41	14
Övriga bolag	0	-7	0	-23	—	-23
Totalt	-16	-46	-32	-89	25	-32

### Butikernas försäljning

Butiksförsäljning exkl. moms	Andra kvartalet 2016			April-juni 2016		
	Mkr	Utveckling samtliga, %	Utveckling jämförbara, %	MSEK	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara
Hemtex	239	-2,7	-3,5	474	-0,2	-1,7

### Antal butiker, inklusive franchisebutiker

Hemtex	December 2015	Nya	Stängda	Juni 2016
		162	0	-2

# Övrigt koncernen

## Säsongsvariationer

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

## Risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

## Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner mellan ICA Gruppen och närstående har skett.

# Bolagets aktie

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

## Ägarförhållanden – Största identifierade aktieägare i ICA Gruppen per den

		30 juni 2016
	Antal aktier	Andel av kapital och röster i %
ICA-handlarnas förbund	103 163 599	51,3%
Industrivärden	20 625 000	10,3%
SEB Investment Management	3 119 712	1,6%
L Jönsson	1 279 601	0,6%
Pensionskassan SHB försäkringsförening	900 000	0,4%
Folksam	753 161	0,4%
C-G Sylvé	657 889	0,3%
U Davidson	630 000	0,3%
Spiltan fonder	574 959	0,3%
Skandia Försäkring	559 942	0,3%
<b>De tio största aktieägarna totalt:</b>	<b>132 263 863</b>	<b>65,8%</b>
Övriga svenska aktieägare	50 754 540	25,2%
Övriga utländska aktieägare	18 128 392	9,0%
<b>Totalt</b>	<b>201 146 795</b>	<b>100,0%</b>

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

# Moderbolaget

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

## Andra kvartalet 2016

Moderbolagets nettoomsättning var 206 Mkr (217). Resultatet före skatt uppgick till -62 Mkr (621). Förvärvet av tillgångar och skulder från ICA Finans AB har ökat balansomslutningen och förbättrat finansnettot. Under andra kvartalet förra året erhöles 800 Mkr i utdelning från dotterföretag, i år har inga utdelningar erhållits under andra kvartalet.

## Januari-juni 2016

Moderbolagets nettoomsättning var 418 Mkr (431). Resultatet före skatt uppgick till 178 Mkr (436). Förvärvet av tillgångar och skulder från ICA Finans AB har ökat balansomslutningen och förbättrat finansnettot. Erhållna utdelningar från dotterföretag är 500 Mkr lägre än förra året.

# Räkenskaper

## Rapport över totalresultat i koncernen

Mkr	Not	Andra kvartalet		Jan-jun		12 månader	Helår
		2016	2015	2016	2015	Jul 2015 - Jun 2016	2015
Nettoomsättning		26 222	25 542	50 983	49 215	102 989	101 221
Kostnad för sålda varor och tjänster		-22 723	-22 155	-44 244	-42 627	-89 121	-87 504
<b>Bruttoresultat</b>		<b>3 499</b>	<b>3 387</b>	<b>6 739</b>	<b>6 588</b>	<b>13 868</b>	<b>13 717</b>
Övriga rörelseintäkter		90	154	226	235	895	904
Försäljningskostnader		-1 731	-1 754	-3 402	-3 478	-6 890	-6 966
Administrationskostnader		-720	-694	-1 429	-1 426	-2 812	-2 809
Övriga rörelsekostnader		-29	-32	-54	-85	-236	-267
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	2	8	4	13	8	20	15
<b>Rörelseresultat</b>	3	<b>1 117</b>	<b>1 065</b>	<b>2 093</b>	<b>1 842</b>	<b>4 845</b>	<b>4 594</b>
Finansiella intäkter		9	13	20	22	40	42
Finansiella kostnader		-101	-117	-201	-217	-395	-411
<b>Resultat före skatt</b>		<b>1 025</b>	<b>961</b>	<b>1 912</b>	<b>1 647</b>	<b>4 490</b>	<b>4 225</b>
Skatt		-196	-175	-348	-332	-520	-504
<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamhet</b>		<b>829</b>	<b>786</b>	<b>1 564</b>	<b>1 315</b>	<b>3 970</b>	<b>3 721</b>
Resultat från avvecklad verksamhet		0	1 179	0	1 189	3	1 192
<b>Periodens resultat</b>		<b>829</b>	<b>1 965</b>	<b>1 564</b>	<b>2 504</b>	<b>3 973</b>	<b>4 913</b>
<b>Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>							
Omvärdering förmånsbestämda pensioner		-100	464	-100	103	24	227
<b>Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>							
Förändring av omräkningsreserv		64	-39	101	-61	-4	-166
Förändring av säkringsreserv		35	-33	11	-121	43	-89
Andel av joint ventures övriga totalresultat		-2	17	-11	9	-8	12
<b>Summa poster som kan överföras till resultaträkningen</b>		<b>97</b>	<b>-55</b>	<b>101</b>	<b>-173</b>	<b>31</b>	<b>-243</b>
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>826</b>	<b>2 374</b>	<b>1 565</b>	<b>2 434</b>	<b>4 028</b>	<b>4 897</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till</b>							
Moderföretagets ägare		829	1 938	1 563	2 453	3 965	4 855
Innehav utan bestämmande inflytande		0	27	1	51	8	58
<b>Periodens totalresultat hänförligt till</b>							
Moderföretagets ägare		829	2 340	1 572	2 380	4 030	4 838
Innehav utan bestämmande inflytande		-3	34	-7	54	-2	59
<b>Resultat per aktie, kr<sup>1</sup></b>							
Stamaktie		4,12	9,63	7,77	12,19	19,72	24,14
Stamaktie, kvarvarande verksamhet		4,12	3,77	7,77	6,28	19,70	18,21
Stamaktie, avvecklad verksamhet		0,00	5,86	0,00	5,91	0,02	5,93

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

## Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen

Mkr	Not	30 juni 2016	30 juni 2015	31 december 2015
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Goodwill		16 301	16 322	16 301
Varumärken		13 341	13 636	13 630
Övriga immateriella tillgångar		974	979	978
Andelar i joint ventures och intresseföretag	2	756	760	758
Uppskjuten skattefordran		460	289	456
Utlåning och placeringar ICA Banken		8 156	6 932	6 962
Byggnad, mark och förvaltningsfastigheter		13 392	15 277	14 546
Övriga anläggningstillgångar		2 092	1 976	2 200
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>55 472</b>	<b>56 171</b>	<b>55 831</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager		4 523	4 314	4 452
Utlåning och placeringar ICA Banken		2 527	2 859	2 918
Övriga omsättningstillgångar		6 538	5 987	6 766
Likvida medel ICA Banken		3 393	3 469	3 875
Likvida medel		549	504	736
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>17 530</b>	<b>17 133</b>	<b>18 747</b>
Tillgångar som innehas för försäljning	4	1 649	949	338
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>74 651</b>	<b>74 253</b>	<b>74 916</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Avsättningar		2 342	2 289	2 159
Uppskjuten skatteskuld		4 621	4 961	4 919
Långfristiga räntebärande skulder		7 704	9 795	7 721
Övriga långfristiga skulder		180	169	146
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>14 847</b>	<b>17 214</b>	<b>14 945</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Inlåning ICA Banken		12 477	11 506	11 966
Kortfristiga räntebärande skulder		4 657	1 555	4 712
Övriga kortfristiga skulder		14 873	14 700	15 199
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>32 007</b>	<b>27 761</b>	<b>31 877</b>
Skulder som innehas för försäljning	4	177	109	19
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>74 651</b>	<b>74 253</b>	<b>74 916</b>
<b>Ställda säkerheter</b>		<b>1 276</b>	<b>2 541</b>	<b>1 298</b>
<b>Eventualförpliktelser</b>		<b>91</b>	<b>190</b>	<b>100</b>

## Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen

Mkr	Not	Andra kvartalet		Jan-jun		12 månader	Helår
		2016	2015	2016	2015	Jul 2015 - Jun 2016	2015
Rörelseresultat		1 117	2 221	2 093	3 008	4 835	5 750
Av- och nedskrivningar		394	383	802	752	1 647	1 597
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet		-55	-1 197	-133	-1 145	-657	-1 669
Betald inkomstskatt		-208	-209	-412	-436	-805	-829
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>1 248</b>	<b>1 198</b>	<b>2 350</b>	<b>2 179</b>	<b>5 020</b>	<b>4 849</b>
Förändring av rörelsekapital:							
Varulager		-73	53	-146	3	-306	-157
Kortfristiga fordringar		-214	-44	200	-545	-305	-1 050
Kortfristiga skulder		557	731	72	476	637	1 041
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar		267	773	-293	914	-45	1 162
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>1 785</b>	<b>2 711</b>	<b>2 183</b>	<b>3 027</b>	<b>5 001</b>	<b>5 845</b>
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-846	-684	-1 246	-1 348	-2 274	-2 376
Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		60	2 767	326	204	1 729	1 607
Förvärv av Apotek Hjärtat		—	—	—	-3 499	—	-3 499
Försäljning av dotterföretag		265	—	329	2 600	385	2 656
Investering i joint ventures		—	—	—	—	-138	-138
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		0	-11	0	-2	5	3
Erhållna räntor		10	11	20	20	40	40
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-511</b>	<b>2 083</b>	<b>-571</b>	<b>-2 025</b>	<b>-253</b>	<b>-1 707</b>
Försäljning av egna aktier		—	43	—	43	—	43
Förvärv av aktier i Hemtex AB		—	—	—	—	-219	-219
Betald utdelning		-2 012	-1 168	-2 012	-1 205	-2 050	-1 243
Inlösen av preferensaktier		—	—	—	—	-3 300	-3 300
Förändring av lån		1 015	-2 739	-38	-1 874	1 056	-780
Erlagda räntor		-123	-143	-174	-225	-317	-368
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-1 120</b>	<b>-4 007</b>	<b>-2 224</b>	<b>-3 261</b>	<b>-4 830</b>	<b>-5 867</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	5	<b>154</b>	<b>787</b>	<b>-612</b>	<b>-2 259</b>	<b>-82</b>	<b>-1 729</b>
Likvida medel vid periodens början		3 794	3 189	4 611	6 258	3 973	6 258
Kursdifferens i likvida medel		-6	-3	-57	-26	51	82
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	5	<b>3 942</b>	<b>3 973</b>	<b>3 942</b>	<b>3 973</b>	<b>3 942</b>	<b>4 611</b>

### Upplysningar om kassaflöde från avvecklad verksamhet

ICA Norges rörelseresultat uppgick till 0 Mkr (1 155) för andra kvartalet och 0 Mkr (1 166) ackumulerat. ICA Norges kassaflöde ingår med 0 Mkr (26) för andra kvartalet och 0 Mkr (121) ackumulerat i kassaflöde från den löpande verksamheten, med 0 Mkr (2 467) för andra kvartalet och 0 Mkr (2 449) ackumulerat i kassaflöde från investeringsverksamheten och med 0 Mkr (0) för andra kvartalet och 0 Mkr (-1) ackumulerat i kassaflöde från finansieringsverksamheten.



## Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag, koncernen

Mkr	Not	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
Vid periodens början 2016-01-01		28 041	34	28 075
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande		—	-8	-8
Utdelning		-2 012	—	-2 012
Periodens totalresultat		1 572	-7	1 565
<b>Eget kapital vid periodens utgång 2016-06-30</b>		<b>27 601</b>	<b>19</b>	<b>27 620</b>

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	-75	-1 205
Förtida inlösen av preferensaktier		-300	300	—
Försäljning av aktier i eget förvar		43	—	43
Periodens totalresultat		2 380	54	2 434
<b>Eget kapital vid periodens utgång 2015-06-30</b>		<b>25 699</b>	<b>3 470</b>	<b>29 169</b>

# Tilläggsupplysningar – koncern

## NOT 1, REDOVISNINGSPRINCIPER

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

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

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

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

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

### Väsentliga antaganden och bedömningar

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

**NOT 2, ANDELAR I JOINT VENTURES OCH INTRESSEFÖRETAG**

Mkr	Bokfört värde 30 juni		Resultatandel Jan-jun	
	2016	2015	2016	2015
Ancore Fastigheter AB	664	758	8	7
Secore Fastigheter AB	89	—	4	—
Fastighetsaktiebolaget Postgården AB	3	—	—	—
Övriga	—	2	1	1
<b>Totalt</b>	<b>756</b>	<b>760</b>	<b>13</b>	<b>8</b>

**Information avseende Ancore Fastigheter AB**

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

Ancore Fastigheter AB Mkr	Andra kvartalet		Jan-jun		Helår
	2016	2015	2016	2015	2015
Intäkter	99	100	197	196	391
Kostnader	-40	-43	-84	-83	-164
<b>Rörelseresultat</b>	<b>59</b>	<b>57</b>	<b>113</b>	<b>113</b>	<b>227</b>
Finansnetto	-44	-45	-87	-88	-178
Skatt	-5	-6	-9	-11	-21
<b>Periodens resultat</b>	<b>10</b>	<b>6</b>	<b>17</b>	<b>14</b>	<b>28</b>
Övrigt totalresultat	-4	25	-23	18	25
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>6</b>	<b>31</b>	<b>-6</b>	<b>32</b>	<b>53</b>
Anläggningstillgångar			4 727	4 800	4 772
Omsättningstillgångar			134	77	85
<b>Summa tillgångar</b>			<b>4 861</b>	<b>4 877</b>	<b>4 857</b>
Eget kapital			-65	-80	-59
Aktieägarlån			1 326	1 526	1 326
Långfristiga skulder			3 275	3 194	3 275
Kortfristiga skulder			325	237	315
<b>Summa eget kapital och skulder</b>			<b>4 861</b>	<b>4 877</b>	<b>4 857</b>

**Information avseende Secore Fastigheter AB**

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

Secore Fastigheter AB Mkr	Andra kvartalet		Jan-jun		Helår
	2016	2015	2016	2015	2015
Intäkter	19	—	38	—	6
Kostnader	-7	—	-18	—	-3
<b>Rörelseresultat</b>	<b>12</b>	<b>—</b>	<b>20</b>	<b>—</b>	<b>3</b>
Finansnetto	-7	—	-14	—	-2
Skatt	-3	—	-4	—	-1
<b>Periodens resultat</b>	<b>2</b>	<b>—</b>	<b>2</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Övrigt totalresultat	—	—	—	—	—
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>2</b>	<b>—</b>	<b>2</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Anläggningstillgångar			1 106	—	1 113
Omsättningstillgångar			51	—	50
<b>Summa tillgångar</b>			<b>1 157</b>	<b>—</b>	<b>1 163</b>
Eget kapital			60	—	58
Aktieägarlån			410	—	410
Långfristiga skulder			656	—	654
Kortfristiga skulder			31	—	41
<b>Summa eget kapital och skulder</b>			<b>1 157</b>	<b>—</b>	<b>1 163</b>

**NOT 3, ENGÅNGSPOSTER**

Mkr	Andra kvartalet		Jan-jun		Helår
	2016	2015	2016	2015	
<b>Rörelseresultat exklusive engångsposter</b>	<b>1 154</b>	<b>1 018</b>	<b>2 113</b>	<b>1 793</b>	<b>4 138</b>
<b>Reavinster vid försäljning av anläggningstillgångar</b>					
Övriga segment, Forma	—	-7	—	-7	-7
Övriga segment, inkClub	-30	—	-30	2	2
Övriga segment, Cervera	—	-8	—	-8	-8
ICA Fastigheter	20	—	58	—	165
Rimi Baltic	1	64	5	64	102
Apotek Hjärtat	—	—	—	—	-10
ICA Banken	—	—	—	—	267
Övriga	1	2	1	2	3
<b>Nedskrivningar</b>					
ICA Fastigheter	-28	-3	-53	-3	-49
Rimi Baltic	-1	-1	-1	-1	-9
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 117</b>	<b>1 065</b>	<b>2 093</b>	<b>1 842</b>	<b>4 594</b>

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

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

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

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

**NOT 5, KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN**

Mkr	Koncernen 2016	ICA Banken 2016	Koncernen exkl. Bank
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>2 350</b>	<b>16</b>	<b>2 334</b>
Förändring av rörelsekapital			
Varulager	-146	0	-146
Kortfristiga fordringar	200	208	-8
Kortfristiga skulder	72	258	-186
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar	-293	-293	—
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>2 183</b>	<b>189</b>	<b>1 994</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-571</b>	<b>-22</b>	<b>-549</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-2 224</b>	<b>-650</b>	<b>-1 574</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-612</b>	<b>-483</b>	<b>-129</b>
Likvida medel vid periodens början	4 611	3 875	736
Kursdifferens i likvida medel	-57	0	-57
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	<b>3 942</b>	<b>3 393</b>	<b>549</b>

**NOT 6, FINANSIELLA INSTRUMENT**

Per 30 juni 2016 uppgår finansiella tillgångar värderade till verkligt värde i ICA Gruppen till 3 137 Mkr (2 189). Finansiella skulder värderade till verkligt värde är 294 Mkr (275) per 30 juni 2016. I hierarkin för verkligt värde är 2 355 Mkr (1 454) av de finansiella tillgångarna hänförliga till nivå 1 och 782 Mkr (735) hänförliga till nivå 2. Redovisat värde motsvarar verkligt värde för alla finansiella tillgångar och skulder förutom för obligationslån där verkligt värde överstiger redovisat värde med 242 Mkr (309).

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Andra kvartalet		Jan-jun		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	Jul 2015 - Jun 2016	2015
Nettoomsättning <sup>1)</sup>	206	217	418	431	851	864
Kostnad för sålda tjänster	-191	-207	-387	-410	-796	-819
<b>Bruttoresultat</b>	<b>15</b>	<b>10</b>	<b>31</b>	<b>21</b>	<b>55</b>	<b>45</b>
Administrationskostnader	-101	-111	-193	-224	-393	-424
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-86</b>	<b>-101</b>	<b>-162</b>	<b>-203</b>	<b>-338</b>	<b>-379</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	—	806	300	800	3 208	3 708
Finansiella intäkter koncernföretag	104	—	181	—	191	10
Finansiell intäkter	-2	—	4	—	4	—
Finansiella kostnader koncernföretag	-4	—	-7	—	-55	-48
Finansiella kostnader	-74	-84	-138	-161	-204	-227
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-62</b>	<b>621</b>	<b>178</b>	<b>436</b>	<b>2 806</b>	<b>3 064</b>
Bokslutsdispositioner	—	—	—	—	594	594
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-62</b>	<b>621</b>	<b>178</b>	<b>436</b>	<b>3 400</b>	<b>3 658</b>
Skatt	13	39	26	77	-41	10
<b>Periodens resultat</b>	<b>-49</b>	<b>660</b>	<b>204</b>	<b>513</b>	<b>3 359</b>	<b>3 668</b>

1) Av nettoomsättningen för andra kvartalet avser 193 Mkr (207) koncernföretag, ackumulerat 391 Mkr (410).

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	30 juni 2016	30 juni 2015	31 december 2015
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	30 112	29 794	30 105
Övriga immateriella tillgångar	89	86	103
Uppskjuten skattefordran	222	217	223
Övriga anläggningstillgångar	156	113	108
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>30 579</b>	<b>30 210</b>	<b>30 539</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kortfristig fordran koncernföretag	25 243	171	3 264
Övriga omsättningstillgångar	198	162	107
Likvida medel	208	—	—
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>25 649</b>	<b>333</b>	<b>3 371</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>56 228</b>	<b>30 543</b>	<b>33 910</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	<b>21 049</b>	<b>19 702</b>	<b>22 857</b>
<b>Avsättningar</b>	<b>354</b>	<b>325</b>	<b>351</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristiga räntebärande skulder	6 483	8 473	6 478
Övriga långfristiga skulder	180	—	—
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>6 663</b>	<b>8 473</b>	<b>6 478</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Kortfristiga räntebärande skulder	4 648	1 740	3 859
Kortfristiga skulder till koncernföretag	23 127	4	9
Övriga kortfristiga skulder	387	299	356
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>28 162</b>	<b>2 043</b>	<b>4 224</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>56 228</b>	<b>30 543</b>	<b>33 910</b>

# Kvartalsöversikt

	Kv 3 2014	Kv 4 2014	Kv 1 2015	Kv 2 2015	Kv 3 2015	Kv 4 2015	Kv 1 2016	Kv 2 2016
Nettoomsättning, Mkr	22 016	23 180	23 673	25 542	25 517	26 489	24 761	26 222
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	1 616	1 423	1 146	1 448	1 708	1 889	1 384	1 511
Rörelseresultat (EBIT) exklusive engångsposter, Mkr	1 172	1 081	775	1 018	1 321	1 024	959	1 154
Rörelsemarginal exklusive engångsposter, %	5,3	4,7	3,3	4,0	5,2	3,9	3,9	4,4
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	904	1 065	777	1 065	1 278	1 474	976	1 117
Rörelsemarginal, %	4,1	4,6	3,3	4,2	5,0	5,6	3,9	4,3
Resultat före skatt, Mkr	823	951	686	961	1 185	1 393	887	1 025
Resultat från kvarvarande verksamhet, Mkr	676	807	529	786	979	1 427	735	829
Resultat från avvecklad verksamhet, Mkr	-181	72	10	1 179	1	2	—	—
Periodens resultat, Mkr	495	879	539	1 965	980	1 429	735	829
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	3,19	3,74	2,51	3,77	4,83	7,10	3,65	4,12
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	-0,90	0,36	0,05	5,86	—	0,02	—	—
Resultat per aktie, kr	2,29	4,09	2,56	9,63	4,83	7,12	3,65	4,12
Eget kapital per aktie, kr	120,21	122,91	123,12	127,76	132,57	139,41	143,10	137,22
Börskurs vid periodens slut, kr	235,90	305,80	289,10	294,10	283,00	307,40	268,60	281,70
Avkastning på eget kapital, %	7,9	9,3	10,2	15,3	15,4	16,6	17,3	13,3
Avkastning på sysselsatt kapital, %	9,3	10,1	10,0	8,9	9,6	9,8	10,4	10,5
Kassaflöde från den löpande kvarvarande verksamheten, Mkr	395	1 676	221	2 685	955	1 862	398	1 785
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	551	1 454	316	2 711	956	1 862	398	1 785
Kassaflöde från den löpande kvarvarande verksamheten per aktie, kr	1,96	8,34	1,10	13,35	4,75	9,26	1,98	8,87
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	2,74	7,23	1,57	13,48	4,75	9,26	1,98	8,87
Investeringar kvarvarande verksamhet (kassaflöde), Mkr	558	682	4 144	684	501	527	400	846
Investeringar (kassaflöde), Mkr	603	742	4 163	684	501	527	400	846
Nettoskuld, Mkr	-8 276	-7 058	-13 596	-10 845	-14 132	-11 697	-10 987	-12 161
Nettoskuld/EBITDA	1,5	1,2	2,3	1,9	2,5	1,9	1,7	1,9

## Kvartalsdata per segment

### Nettoomsättning per segment

Mkr	Kv 3 2014	Kv 4 2014	Kv 1 2015	Kv 2 2015	Kv 3 2015	Kv 4 2015	Kv 1 2016	Kv 2 2016
ICA Sverige	17 550	18 216	17 024	18 340	18 356	18 904	17 571	18 777
Rimi Baltic	2 952	3 195	2 932	3 136	3 196	3 368	3 194	3 319
Apotek Hjärtat	524	564	2 783	3 212	3 113	3 182	3 088	3 224
ICA Fastigheter	562	575	582	594	600	606	589	586
ICA Banken	207	207	206	214	221	218	218	232
Övriga segment	579	833	521	393	380	506	354	341
Övrigt	216	207	229	234	232	237	226	224
Internförsäljning	-574	-617	-604	-581	-581	-532	-479	-481
<b>Nettoomsättning</b>	<b>22 016</b>	<b>23 180</b>	<b>23 673</b>	<b>25 542</b>	<b>25 517</b>	<b>26 489</b>	<b>24 761</b>	<b>26 222</b>

### Rörelseresultat före avskrivningar per segment (EBITDA)

Mkr	Kv 3 2014	Kv 4 2014	Kv 1 2015	Kv 2 2015	Kv 3 2015	Kv 4 2015	Kv 1 2016	Kv 2 2016
ICA Sverige	1 056	909	787	961	1 102	934	880	986
Rimi Baltic	220	218	150	235	182	240	173	205
Apotek Hjärtat	24	14	61	114	125	54	112	157
ICA Fastigheter	290	222	234	243	266	402	259	249
ICA Banken	66	52	23	31	55	297	22	17
Övriga segment	3	125	-30	-51	30	49	-6	-40
Övrigt	-43	-117	-79	-85	-52	-87	-56	-63
<b>Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)</b>	<b>1 616</b>	<b>1 423</b>	<b>1 146</b>	<b>1 448</b>	<b>1 708</b>	<b>1 889</b>	<b>1 384</b>	<b>1 511</b>

### Rörelseresultat exklusive engångsposter per segment

Mkr	Kv 3 2014	Kv 4 2014	Kv 1 2015	Kv 2 2015	Kv 3 2015	Kv 4 2015	Kv 1 2016	Kv 2 2016
ICA Sverige	970	807	694	864	996	812	769	878
Rimi Baltic	93	145	78	99	110	128	95	130
Apotek Hjärtat	12	9	25	79	85	20	80	125
ICA Fastigheter	112	95	104	106	134	112	96	114
ICA Banken	58	45	16	24	48	22	15	9
Övriga segment	-13	116	-43	-46	18	39	-16	-16
Övrigt	-60	-136	-99	-108	-70	-109	-80	-86
<b>Rörelseresultat exklusive engångsposter</b>	<b>1 172</b>	<b>1 081</b>	<b>775</b>	<b>1 018</b>	<b>1 321</b>	<b>1 024</b>	<b>959</b>	<b>1 154</b>

### Avskrivningar per segment

Mkr	Kv 3 2014	Kv 4 2014	Kv 1 2015	Kv 2 2015	Kv 3 2015	Kv 4 2015	Kv 1 2016	Kv 2 2016
ICA Sverige	87	104	93	97	106	122	111	106
Rimi Baltic	74	72	72	72	72	74	74	73
Apotek Hjärtat	12	5	36	35	39	45	32	33
ICA Fastigheter	127	130	130	137	129	128	125	115
ICA Banken	8	7	7	7	7	8	7	8
Övriga segment	11	11	11	10	10	10	10	6
Övrigt	17	19	20	21	19	22	24	24
<b>Avskrivningar per segment</b>	<b>336</b>	<b>348</b>	<b>369</b>	<b>379</b>	<b>382</b>	<b>409</b>	<b>383</b>	<b>365</b>

# Nyckeltal för ICA Gruppen

	Andra kvartalet		Jan-jun		12 månader	Helår
	2016	2015	2016	2015	Jul 2015 - Jun 2016	2015
Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA, Mkr	1 511	1 448	2 895	2 594	6 492	6 191
Rörelsemarginal exklusive engångsposter, %	4,4	4,0	4,1	3,6	4,3	4,1
Rörelsemarginal, %	4,3	4,2	4,1	3,7	4,7	4,5
Nettomarginal, %	3,2	7,7	3,1	5,1	3,9	4,9
Avkastning på sysselsatt kapital, %	—	—	10,5	8,9	10,5	9,8
Avkastning på eget kapital, %	—	—	13,3	15,3	13,3	16,6
Soliditet, %	—	—	37,0	39,3	37,0	37,5
Nettoskuld, Mkr	—	—	-12 161	-10 845	-12 161	-11 697
Nettoskuld/EBITDA, ggr	—	—	1,9	1,9	1,9	1,9
<b>Aktien</b>						
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, kr	4,12	3,77	7,77	6,28	19,70	18,21
Resultat per aktie avvecklad verksamhet, kr	—	5,86	—	5,91	0,02	5,93
Resultat per aktie, kr	4,12	9,63	7,77	12,19	19,72	24,14
Börskurs vid periodens slut, kr	—	—	281,70	294,10	281,70	307,40
Utdelning per stamaktie, kr	—	—	—	—	—	10,00
Utdelning, Mkr	—	—	—	—	—	2 012
Utdelningsgrad, %	—	—	—	—	—	41
Eget kapital per aktie, kr	—	—	137,22	127,76	137,22	139,41
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	8,87	13,48	10,85	15,05	24,86	29,06
Antal stamaktier	201 146 795	119 078 903	201 146 795	119 078 903	201 146 795	119 078 903
Antal C-aktier	—	82 067 892	—	82 067 892	—	82 067 892
Totalt antal aktier vid periodens slut	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795
Genomsnittligt antal aktier	201 146 795	201 114 105	201 146 795	201 059 924	201 146 795	201 097 895
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795

## Finansiella nyckeltal

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



## Definitioner av nyckeltal

### Affärsvolym

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

### Avkastning på eget kapital

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

### Avkastning på sysselsatt kapital

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

### Avyttringar

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

### Bruttoresultat

Nettomomsättning minus kostnad för sålda varor.

### Direktavkastning (ICA Fastigheter)

Driftnetto i relation till genomsnittligt bokfört värde för fastigheter.

### EBITDA

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

### Eget kapital per aktie

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

### Engångsposter

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

### Investeringar

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

### Jämförbar butiks försäljning

Butik som genererat omsättning i både rapportperiod och i jämförelseperioden.

### Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

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

### K/I-tal (ICA Banken)

Summa kostnader i förhållande till summa intäkter.

### Kreditförlustnivå (ICA Banken)

Kreditförluster i förhållande till genomsnittlig utlåning.

### Kärnprimärkapitalrelation (ICA Banken)

Bankens kapitalbas i relation till riskvägda tillgångar.

### Nettomarginal

Periodens resultat i förhållande till nettoomsättning.

### Nettoskuld

Räntebärande skulder exklusive pensioner, ICA Banken samt likvida medel.

### Resultat per stamaktie

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

### Räntenetto (ICA Banken)

Skillnaden mellan bankens intäcks- och kostnadsräntor.

### Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.

### Soliditet

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

### Sysselsatt kapital

Eget kapital plus räntebärande skulder.

### Uthyrningsgrad (ICA Fastigheter)

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

## Ordlista

### EMV

Egna märkesvaror.

### Joint venture

Samarbetsprojekt, samriskföretag.

### Hard discount

Utpräglade lågprisbutiker med begränsat sortiment.

### MTN

Löpande skuldbrev med förutbestämd förfallotid.

### Near Food

T ex kemtekniskt, djurmat och receptfritt.

### Non food

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

Halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 17 augusti 2016

Claes-Göran Sylvén  
Ordförande

Peter Berlin	Göran Blomberg	Jeanette Jäger	Cecilia Daun Wennborg	Andrea Gisle Joosen
	Fredrik Häggglund	Bengt Kjell	Magnus Moberg	Jan Olofsson
		Magnus Rehn	Jonathon Clarke	

Per Strömberg  
Vd ICA Gruppen

Informationen i denna delårsrapport är sådan som ICA Gruppen ska offentliggöra enligt lagen om Värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande onsdagen den 17 augusti 2016 kl 07.00. Rapporten är ej granskad av bolagets revisorer.

## 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 17 augusti 2016 kl. 10.00 arrangerar ICA Gruppen ett press- och analytikermöte på Tändstickspalatset, Stockholm. Vd Per Strömberg och CFO Sven Lindskog presenterar delårsrapporten. Mötet sker på engelska, webbsänds och går att följa på [www.icagruppen.se/investerare](http://www.icagruppen.se/investerare). Det finns också möjlighet att ringa in på tel. +46 8 566 426 94 alternativt +44 20 3008 9801.

### Kalender

9 november 2016	Delårsrapport januari-september 2016
15 december 2016	Kapitalmarknadsdag
8 februari 2017	Bokslutskommuniké 2016

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

För mer information se [icagruppen.se](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