

Bokslutskommuniké 2016

Bra avslut på 2016

Fjärde kvartalet 2016

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 26 920 Mkr (26 489), en ökning med 1,6 procent
- Rörelseresultatet exklusive engångsposter var 1 180 Mkr (1 024). I föregående års resultat ingick kostnader på 76 Mkr relaterade till integration och förvärv av Apotek Hjärtat
- Resultat från kvarvarande verksamhet (ICA Gruppen exkl. ICA Norge) uppgick till 784 Mkr (1 427). I resultatet ingår resultat från avyttringar samt nedskrivning av anläggningstillgångar med netto -151 Mkr (450)
- Resultat per aktie i kvarvarande verksamhet var 3,89 kr (7,10)
- Kassaflöde från kvarvarande löpande verksamhet uppgick till 2 689 Mkr (1 862). Exklusive ICA Banken uppgick kassaflödet till 2 645 Mkr (1 995)
- ICA Gruppen förvärvade den litauiska dagligvarukedjan IKI
- Styrelsen föreslår en utdelning för 2016 på 10,50 kr per aktie (10,00) motsvarande 62 procent (41) av årets resultat

Januari-december 2016

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 103 655 Mkr (101 221), en ökning med 2,4 procent
- Rörelseresultatet exklusive engångsposter var 4 669 Mkr (4 138). I föregående års resultat ingick kostnader på 208 Mkr relaterade till integration och förvärv av Apotek Hjärtat
- Resultat från kvarvarande verksamhet (ICA Gruppen exkl. ICA Norge) uppgick till 3 397 Mkr (3 721). I resultatet ingår resultat från avyttringar samt nedskrivning av anläggningstillgångar med netto -151 Mkr (456)
- Resultat per aktie i kvarvarande verksamhet var 16,87 kr (18,21)
- Kassaflöde från kvarvarande löpande verksamhet uppgick till 5 422 Mkr (5 723). Exklusive ICA Banken uppgick kassaflödet till 5 684 (4 546)
- För 2015 ingick reavinst och likvid från avyttringen av ICA Norge i årets resultat med 1,2 Mdkr och i kassaflödet med 2,8 Mdkr. Förvärvet av Apotek Hjärtat ingick i kassaflödet med -3,5 Mdkr

Händelser efter kvartalets utgång

- Den 1 februari slutfördes avyttringen av det norska fastighetsinnehavet

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	Fjärde kvartalet		Jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Koncernen				
Nettoomsättning	26 920	26 489	103 655	101 221
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 575	1 889	6 238	6 191
Rörelseresultat (EBIT) exklusive engångsposter	1 180	1 024	4 669	4 138
Rörelseresultat (EBIT)	1 029	1 474	4 518	4 594
Resultat före skatt	941	1 393	4 154	4 225
Resultat från kvarvarande verksamhet	784	1 427	3 397	3 721
Periodens resultat	784	1 429	3 418	4 913
Kassaflöde från den kvarvarande löpande verksamheten	2 689	1 862	5 422	5 723
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 689	1 862	5 422	5 845
Rörelsemarginal exklusive engångsposter, %	4,4	3,9	4,5	4,1
Rörelsemarginal, %	3,8	5,6	4,4	4,5
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-	-	10,5	9,8
Avkastning på eget kapital, %	-	-	11,9	16,6
Resultat per stamaktie, kr	3,89	7,12	16,97	24,14
Resultat per stamaktie, kvarvarande verksamhet, kr	3,89	7,10	16,87	18,21

Kommentar från VD

Vi avslutar 2016 med god fart - ICA-butikernas försäljning har utvecklats bättre än marknaden under andra halvåret, vilket innebär att vi på helåret preliminärt ökar marknadsandelen något, och vi fortsätter att visa bra tillväxt i Rimi Baltic och Apotek Hjärtat. Resultatmässigt ligger vi i linje med våra finansiella mål och har ett starkt kassaflöde. Vi har också fullföljt avyttringen av de norska fastigheterna och tagit ett viktigt steg för att stärka vårt fotavtryck i Litauen genom förvärvet av IKI som vi annonserade precis före jul.

Den svenska dagligvarumarknaden har sedan sommaren påverkats av en lägre prisinflation som sjunkit månad för månad. Valutakursutvecklingen och brist på framförallt grönsaker på grund av vädersituationen i leverantörsländerna innebär dock att vi kunde notera en markant högre prisökningstakt i december, vilket sannolikt kommer att fortsätta in i början på 2017. Trots ökad inflation var tillväxttakten i marknaden oväntat svag inför årsskiftet. Försäljningen online visade däremot en hög ökningstakt i slutet av året, speciellt på lösplock, och för hela året ökade vår online-försäljning med 43 procent. ICA-butikernas försäljning, givet ett starkt andra halvår, växte något mer än marknaden enligt de preliminära siffrorna från HUI.

Hemtex lyckades via ett lönsamt fjärde kvartal visa positivt resultat för hela 2016 - mycket arbete återstår dock innan vi kommit i mål med förbättringsarbetet i Hemtex. ICA Banken är också i högsta grad i en omställningsfas och det arbetet fortsätter i oförminskad takt.



Förstärkt position i Litauen

Rimi Baltic har haft ett riktigt bra år med god försäljningstillväxt och ett markant förbättrat rörelseresultat. Samtidigt har konkurrensen ökat, inte minst genom Lidl's intåg i Litauen. I och med förvärvet av IKI i Litauen stärker vi vår position och långsiktiga konkurrenskraft väsentligt. IKI och Rimi passar bra ihop såväl vad gäller butiksnätverk som marknadsposition, vi genomför affären till ett attraktivt pris och på några års sikt kommer vi att kunna realisera betydande synergier. Affären är villkorad av att den godkänns av konkurrensmyndigheterna och det ska kunna ske senast under fjärde kvartalet i år.

Apotek Hjärtat tar nya hållbarhetsinitiativ

Vår apoteksverksamhet har utvecklats i god takt och jämförbart rörelseresultat ökade. På helåret har vi även här vuxit snabbare än marknaden men det blir allt tydligare att den snabbt växande e-handelskanalen blir allt viktigare i denna marknad - ett område där vi nu genomför en kraftfull satsning. Jag vill också gärna nämna projektet "Välj med Hjärtat" där vi är först i världen med att lansera miljömärkta OTC-läkemedel vilket vi successivt kommer att rulla ut under året. Ytterligare ett tecken på hur viktigt hållbarhetsarbetet är för oss.

Avyttring av norska fastigheter slutförd, höjd utdelning

Efter att avyttringen av våra norska fastigheter har avslutats med gott resultat kommer en viktig del av arbetet inom ICA Fastigheter vara att genomföra strategin med stärkt närvaro i storstadsområden. Det kräver att vi går in tidigare i olika projekt och tar ett större grepp, vilket i närtid kommer att innebära en något högre investeringsnivå. Detta möts dock under 2017 av ytterligare försäljningar av fastigheter. Helt i linje med att vi har en fastighetsportfölj som aktivt förvaltas.

Med ett starkt resultat och kassaflöde har vi resurser att både investera för framtiden och höja utdelningen. Styrelsen föreslår också att utdelningen höjs med 0,5 kronor till 10,50 kronor per aktie.

En vital 100-åring

I år firar ICA 100 år vilket känns mycket inspirerande. Det kommer på olika sätt att märkas för våra kunder och vi hoppas att året ska bli ett bra avstamp för våra nästa 100 år. Det finns många framgångar att fira men det är självfallet extra viktigt i dessa föränderliga tider att också inse vikten av ständig utveckling och att vi bejaktar viljan att ständigt bli bättre. Vi är på rätt väg och jag tycker att utvecklingen under 2016 visar på det.

Koncernens utveckling

Nettoomsättning och resultat

Fjärde kvartalet 2016

Koncernens nettoomsättning ökade i kvartalet med 1,6 procent jämfört med 2015. I lokal valuta var ökningen 1,0 procent. Ökade partihandelsvolymen i ICA Sverige samt högre försäljningsvolym i Apotek Hjärtat och Rimi Baltic bidrog till ökningen liksom positiva prisseffekter i Rimi Baltic, Apotek Hjärtat och Hemtex. Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick i kvartalet till 1 180 Mkr (1 024). I fjärde kvartalet föregående år ingick kostnader för förvärv och integration av Apotek Hjärtat med 76 Mkr samt rörelseresultat från avyttrade verksamheter med 13 Mkr. Justerat för detta steg rörelseresultatet med 9 procent. Rörelsemarginalen exklusive engångsposter var 4,4 procent (3,9). Periodens resultat från kvarvarande verksamhet, ICA Gruppen exklusive ICA Norge, var 784 Mkr (1 427). I resultatet ingår resultat från avyttringar samt nedskrivningar med sammanlagt -151 Mkr (450) vilket påverkar vinst per aktie från kvarvarande verksamhet som var lägre än samma period i fjol, 3,89 kr (7,10).

Januari-december 2016

Koncernens nettoomsättning ökade i perioden med 2,4 procent jämfört med 2015 och 2,2 procent i lokal valuta. Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 4 669 Mkr (4 138). I samma period föregående år ingick kostnader för förvärv och integration av Apotek Hjärtat med 208 Mkr. Justerat för dessa kostnader var resultatökningen 323 Mkr eller cirka 7 procent. Rörelsemarginalen exklusive engångsposter var 4,5 procent (4,1). Samtliga segment utom ICA Banken förbättrade resultatet. Periodens resultat från kvarvarande verksamhet, ICA Gruppen exklusive ICA Norge, var 3 397 Mkr (3 721). I resultatet ingår resultat från avyttringar samt nedskrivningar med sammanlagt -151 Mkr (456). Vinst per aktie från kvarvarande verksamhet var 16,87 kr (18,21).

Nettoomsättning per segment (Mkr)

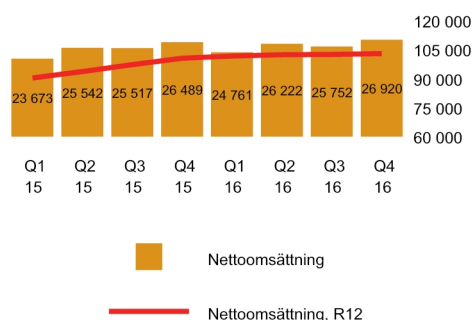
Mkr	Fjärde kvartalet		Jan-Dec	
	2016	2015	2016	2015
ICA Sverige	19 104	18 904	74 050	72 624
Rimi Baltic	3 695	3 368	13 571	12 632
Apotek Hjärtat	3 198	3 182	12 531	12 290
ICA Fastigheter	603	606	2 372	2 382
ICA Banken	224	218	863	859
Övriga segment	369	506	1 316	1 800
Övrigt	223	237	863	932
Internförsäljning	-496	-532	-1 911	-2 298
Nettoomsättning	26 920	26 489	103 655	101 221

Rörelseresultat exklusive engångsposter per segment (Mkr)

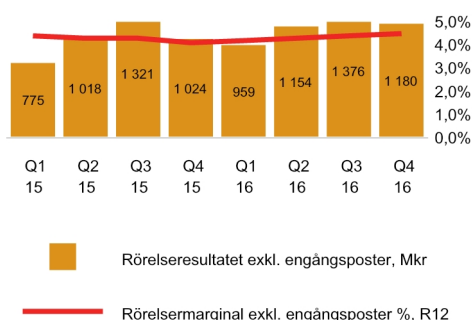
Mkr	Fjärde kvartalet		Jan-Dec	
	2016	2015	2016	2015
ICA Sverige	837	812	3 504	3 366
Rimi Baltic	167	128	526	415
Apotek Hjärtat ¹⁾	102	20	436	209
ICA Fastigheter	141	112	493	456
ICA Banken	6	22	51	110
Övriga segment	57	39	24	-32
Övrigt	-130	-109	-365	-386
Rörelseresultat exklusive engångsposter	1 180	1 024	4 669	4 138

1) Förvärvs- och integrationsrelaterade kostnader ingår i fjärde kvartalet 2015 med -76 Mkr och med -208 Mkr för helåret 2015.

Nettoomsättning, Mkr



Rörelseresultatet och Rörelsemarginal



Finansnetto och skatt

Finansnettot var i kvartalet -88 Mkr (-81). De finansiella intäkterna sjönk då ett tidigare aktieägarlån i Ancore omvandlades till eget kapital den 1 juli. Detta förklarar även utvecklingen för finansiella intäkter för helåret. De lägre finansiella kostnaderna under 2016 förklaras av en lägre nettoskuld än föregående år.

Skattekostnaden uppgick i kvartalet till 157 Mkr (-34), motsvarande en skattesats på 16,7 procent (+2,4). Betald skatt var i kvartalet -128 Mkr (-176) och för helåret -728 Mkr (-829). För helåret var skattekostnaden 757 Mkr (504) motsvarande en skattesats på 18,2 procent (11,9). Den lägre skattesatsen under 2015 förklaras av skattefria realisationsvinster vid avyttringar.

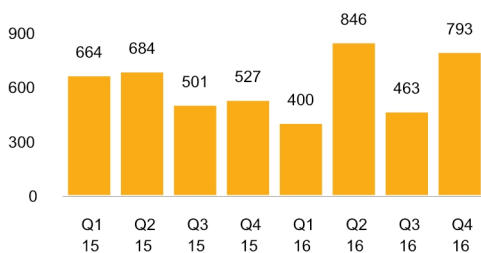
Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten (exklusive ICA Banken) var i det fjärde kvartalet 650 Mkr högre än föregående år och för hela 2016 var ökningen 1 138. Förutom att underliggande resultat före avskrivningar (exklusive reavinster) var högre drevs förbättringen både för fjärde kvartalet och för helåret av en mer positiv förändring av rörelsekapitalet än 2015 samt att betald skatt var lägre.

Förändringen i kassaflödet före finansieringsverksamheten i fjärde kvartalet förklaras av kassaflöde från avyttringar av fastigheter samma period 2015 och därtill något högre investeringar i ICA Fastigheter 2016.

Kassaflödesanalys, koncernen exklusive ICA Banken

Mkr	Fjärde kvartalet		Jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Kassaflöde				
Från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 486	1 244	5 361	4 788
Förändringar i rörelsekapital	1 159	751	323	-242
Från den löpande verksamheten	2 645	1 995	5 684	4 546
Investeringsverksamheten, netto	-738	725	-1 649	-1 739
Före finansieringsverksamheten	1 907	2 720	4 035	2 807

Investeringar (kassaflöde), Mkr

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

Investeringar

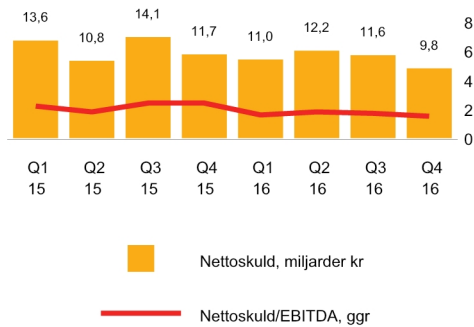
Koncernens investeringar uppgick i kvartalet till 793 Mkr (527). Av investeringarna var 389 Mkr (141) hänförliga till ICA Fastigheter. Under fjärde kvartalet har ICA Fastigheter avyttrat fastigheter för 16 Mkr (1 169). För hela året uppgick investeringarna till 2 502 Mkr (2 376), varav 1 212 (924) var hänförligt till ICA Fastigheter.

Större investeringsprojekt inkluderar förvärv av framtida butikslägen, IT-investeringar samt nya butiker.

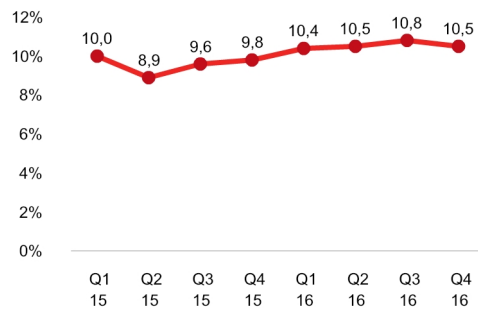
Finansiell ställning

Koncernens nettoskuld (exklusive ICA Banken och pensionsskuld) uppgick vid årets slut till 9,8 Mdkr (11,7). Den lägre nettoskulden beror framförallt på positivt löpande kassaflöde. Per den 31 december var nettoskulden i förhållande till EBITDA 1,6 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

2 december - ICA Gruppen tecknar avtal om att avyttra hela det norska fastighetsinnehavet

14 december - Nedskrivning på 148 Mkr efter beslut om ny IT-lösning för ICA Sveriges varuansaffning. Beloppet ingår i ICA Sveriges resultat och redovisas som engångspost i kvartalet

23 december - ICA Gruppen offentliggör att avtal har tecknats om förvärv av den litauiska dagligvarukedjan IKI för 213 MEUR på kontant- och skuldfri bas. Förvärvet är villkorat av godkännande från konkurrensmyndigheterna vilket förväntas ske senast under kvartal 4 2017. Läs mer på sidan 8 under avsnitt Rimi Baltic eller på ICA Gruppens hemsida www.icagruppen.se

Viktiga händelser efter kvartalets utgång

1 februari 2017 - Avyttringen av de norska fastigheterna slutförs. Läs mer på sidan 10 under avsnittet ICA Fastigheter

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

Fjärde kvartalet 2016

ICA Sveriges nettoomsättning ökade med 1,1 procent mot föregående år, främst beroende på ökad partihandelsvolym. Färskvaror samt Fukt & Grönt var de produktkategorier som utvecklades bäst.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter ökade med 3,1 procent till 837 Mkr (812) och rörelsemarginalen steg något till 4,4 procent (4,3). Volymeffekten var negativ då den ökade försäljningsvolymen från partihandeln motverkades av en lägre volym i och med att portföljen med butiksdotterbolag innehåller färre stora butiker än 2015. Preiseffekten var också negativ vilket berodde på sortimentsmixeffekter inom Non food och något högre kampanjaktivitet inför julen. Logistikkostnaderna var lägre än föregående år till stor del på grund av omvärdering av bränslehedgar som gav en positiv resultateffekt på ca 20 Mkr, medan de föregående år gav en negativ effekt i samma storleksordning. Övriga kostnader, framförallt marknadsföringskostnader ökade i kvartalet. Butikskostnaderna var lägre på färre stora butiker. Vinstdelning från ICA-butiker var 10 Mkr högre än i fjol.

Januari-december 2016

ICA Sveriges nettoomsättning ökade med 2,0 procent mot föregående år. Ökningen drevs främst av högre partihandelsvolym vilket motverkades av lägre försäljning från butiksdotterbolag då flera större butiker såldes i januari, samtidigt som flertalet nya butiker har öppnats under andra halvåret. Rörelseresultatet exklusive engångsposter ökade med 4,1 procent till 3 504 Mkr (3 366). I resultatet ingår en vinst om 27 Mkr relaterat till avyttringar av butiksdotterbolag till ICA-handlare. I övrigt kan resultatförbättringen förklaras av ökade försäljningsvolym i partihandeln vilket delvis motverkats av högre logistikkostnader och ökade investeringar i marknadsföring. Vinstdelning från ICA-butiker låg på samma nivå som 2015. Rörelsemarginalen steg marginellt till 4,7 procent (4,6).

Online

Vid periodens slut var 204 ICA-butiker aktiva med online-försäljning och ett stort antal butiker erbjöd ICA Matkassen. Totalt ökade online-försäljningen i fjärde kvartalet med 47 procent jämfört med samma period 2015.

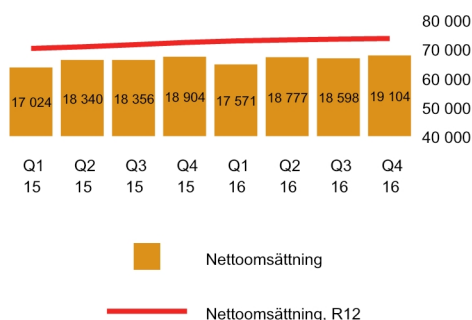
Övrigt

I perioden togs beslut om ny IT-lösning för varuansaffning vilket innebar att upparbetade kostnader skrevs av. Nedskrivningen uppgår till -148 Mkr och redovisas som en engångspost i fjärde kvartalet.

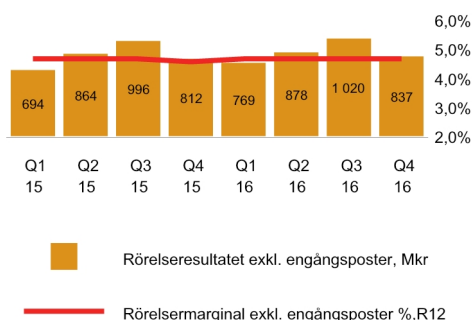
ICA Sverige

	Fjärde kvartalet		Jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Nettoomsättning, Mkr	19 104	18 904	74 050	72 624
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	951	934	3 941	3 784
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	837	812	3 504	3 366
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	4,4	4,3	4,7	4,6
Investeringar, Mkr	225	253	640	780
Avskrivningar, Mkr	118	122	438	418
Antal anställda	—	—	7 622	8 242
Andel EMV av butiksförsäljning, %	—	—	24,0	23,3

Nettoomsättning, Mkr



Rörelseresultat och rörelsemarginal



Marknad och ICA-butikernas försäljning

Den svenska dagligvarumarknaden växte enligt HUI preliminärt i det fjärde kvartalet med 0,3 procent. Definitiva marknadsdata för det fjärde kvartalet kommer HUI att publicera den 28 februari 2017.

Försäljningen, exklusive moms, i de svenska ICA-butikerna ökade i kvartalet med 1,1 procent och med 0,6 procent för jämförbara enheter. Preiseffekten, enligt ICA Gruppens bedömning, uppgick i kvartalet till 0,9 procent (2,6). Föregående kvartal var priseffekten 0,5 procent. Justerat för pris- och kalendereffekter var volymökningen i kvartalet 0,7 procent och 0,2 procent för jämförbara enheter. Givet den totala preliminära marknadsutvecklingen steg ICA-butikernas marknadsandel något i det fjärde kvartalet.

Försäljningsökningen berodde framförallt på högre snittköp. Sortiment som utvecklades starkt under kvartalet var bland annat färskvaror, bageri, blommor, grönsaker samt färdigmat. Försäljningen inom Non Food var något lägre framförallt på grund av svag utveckling inom produktområdet Media.

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

Tyngdpunkten under 2017 ligger på att utveckla och förstärka ICAs erbjudande på måltidsmarknaden, 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 och fortsatt utveckling av e-handelskanalen.

I fjärde kvartalet öppnades nio nya butiker vilket innebär att 17 nya butiker öppnades under 2016. För 2017 planeras 10-15 nyetableringar ske.

ICA-butikernas försäljning, inkl. handlarägda butiker**Butikernas försäljning i Sverige**

	Fjärde kvartalet 2016			Januari-december 2016		
	Mkr	Utveckling samtliga, %	Utveckling jämförbara, %	Mkr	Utveckling samtliga, %	Utveckling jämförbara, %
Butiksförsäljning exkl. moms						
Maxi ICA Stormarknad	8 866	0,6	0,6	33 806	2,6	2,1
ICA Kvantum	6 969	1,4	0,4	26 877	2,4	1,9
ICA Supermarket	8 426	1,1	0,5	33 619	1,9	1,7
ICA Nära	4 030	1,3	1,2	16 634	2,7	2,9
Totalt	28 291	1,1	0,6	110 936	2,4	2,0

Antal butiker i Sverige

Profil	December 2015	Nya	Konverterade	Stängda	December 2016
Maxi ICA Stormarknad	81	1	0	-1	81
ICA Kvantum	123	2	0	0	125
ICA Supermarket	431	7	-1	-5	432
ICA Nära	671	7	1	-21	658
Totalt	1 306	17	0	-27	1 296

Rimi Baltic

Rimi Baltic bedriver dagligvaruhandel i 264 helägda butiker i Estland, Lettland och Litauen. Butiksprofilerna utgörs av Rimi Hypermarket, Rimi Supermarket och lågpriskedjorna Säästumarket och Supernetto. I Rimi Baltic ingår även de fastigheter som koncernen äger i de tre länderna.

Nettoomsättning och resultat**Fjärde kvartalet 2016**

Den totala marknaden för de tre baltiska länderna växte under det fjärde kvartalet med 2,0 procent. Jämfört med föregående kvartal ökade tillväxttakten i Estland och Litauen medan den var negativ i Lettland. Inflationen var i kvartalet cirka 2,4 procent, vilket är en högre takt än i föregående kvartal då inflationen var 2,1 procent.

Rimi Baltics nettoomsättning steg i kvartalet med 9,7 procent och i lokal valuta var ökningen 4,6 procent. Pris- och volymeffekterna var ungefär lika stora. Ökad volym kom från nya och konverterade butiker medan prisökningar framförallt inom färskvaror och förbättrad mix innebar en positiv priseffekt i kvartalet vilken delvis motverkades av en något lägre prisnivå i Litauen. Jämförbar försäljning sjönk i Litauen vilket främst förklaras av ökad konkurrens från Lidl's nyöppnade butiker. I övrigt var försäljningstillväxten god och drevs primärt av ökade genomsnittsköp delvis påverkat av högre priser. I kvartalet öppnade Rimi Baltic tre nya butiker och under 2016 har därmed 14 nya butiker öppnats medan sex har stängts. Sammantaget har Rimi Baltic fortsatt att stärka sin marknadsandel i regionen.

Bruttovinsten fortsatte att förbättras och rörelseresultatet före engångsposter steg med 30 procent till 167 Mkr (128). I lokal valuta var ökningen 24 procent. Resultatförbättringen berodde framförallt på pris- och mixeffekter. Därtill kommer ökad effektivitet i kampanjer samt högre produktivitet i butikerna. Utvecklingen motverkades i viss mån av högre butikskostnader vilket främst berodde på nya butiker och högre personalkostnader. Rörelsemarginalen ökade till 4,5 procent (3,8).

Januari-december 2016

Rimi Baltics nettoomsättning steg 2016 med 7,4 procent. I lokal valuta var tillväxten 6,1 procent. Ökningen drevs framförallt av positiv volymeffekt från nya och konverterade butiker men även prisutvecklingen bidrog till ökningen.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter steg med 26 procent till 526 Mkr (415) och med 25 procent i lokal valuta. Resultatförbättringen berodde främst på bättre pris och kampanjmarginaller men också på ökad volym och förbättrad produktivitet. Rörelsemarginalen ökade till 3,9 procent (3,3).

Övrigt

I kvartalets resultat ingår netto resultateffekt från reavinster vid fastighetsförsäljning och nedskrivning av fastigheter på -12 Mkr (34), vilket redovisas som engångspost.

Förvärv av detaljhandelskedjan IKI

Den 23 december 2016 offentliggjordes att ICA Gruppen tecknat avtal om att förvärva den litauiska dagligvarukedjan IKI som är den näst största aktören på den litauiska marknaden med 230 butiker och en bedömd marknadsandel på 15 procent. Rimi Baltic bedöms ha en marknadsandel på 8 procent i Litauen. Förvärvet innebär att Rimi Baltic får en kraftigt stärkt position på den Litauiska marknaden och går från att vara nummer fyra på marknaden till att bli den näst största aktören. Mer information om förvärvet finns på ICA Gruppens hemsida, www.icagruppen.se.

Rimi Baltic

	Fjärde kvartalet		Jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Nettoomsättning, Mkr	3 695	3 368	13 571	12 632
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	248	240	838	807
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	167	128	526	415
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	4,5	3,8	3,9	3,3
Investeringar, Mkr	116	101	372	384
Avskrivningar, Mkr	81	74	306	290
Antal anställda	—	—	9 679	9 562
Andel EMV av butiksförsäljning, %	—	—	22,4	21,3
EUR-kurs genomsnitt	9,7527	9,3013	9,4718	9,3528

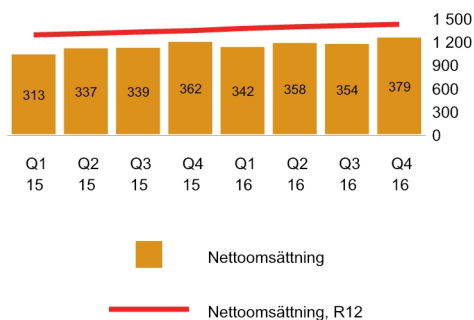
Butikernas försäljning i Baltikum

	Fjärde kvartalet 2016			Januari-december 2016		
	MEUR	Utveckling samtliga, %	Utveckling jämförbara, %	MEUR	Utveckling samtliga, %	Utveckling jämförbara, %
Butiksförsäljning exkl. moms						
Estland	103	6,5	1,5	389	5,7	2,7
Lettland	192	5,1	3,5	722	5,0	1,2
Litauen	81	0,7	-3,4	313	8,9	0,3
Totalt	376	4,5	1,4	1 424	6,0	1,4

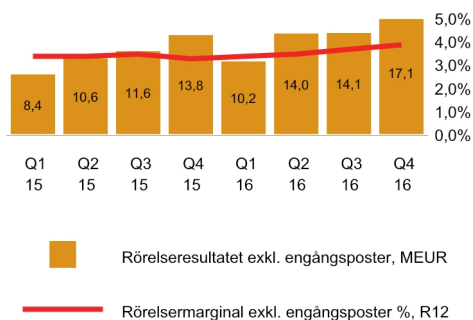
Antal butiker i Baltikum

Land	December 2015	Nya	Stängda	December 2016
Estland	87	5	-4	88
Lettland	117	2		119
Litauen	52	7	-2	57
Totalt	256	14	-6	264

Nettoomsättning, MEUR



Rörelseresultat och rörelsemarginal



Apotek Hjärtat

Apotek Hjärtat ingår i ICA Gruppen sedan början av 2015. Med 385 apotek i Sverige är Apotek Hjärtat den näst största aktören på den svenska apoteksmarknaden.

Nettoomsättning och resultat

Fjärde kvartalet 2016

Den totala apoteksmarknaden i Sverige växte i fjärde kvartalet med 4,4 procent jämfört med samma period 2015. Handelsvaror hade den högsta tillväxten med 9,6 procent.

Nettoomsättningen uppgick i kvartalet till 3 198 Mkr (3 182). I föregående års nettoomsättning ingick den avyttrade Vård- och omsorgsenheten och Apovet med 112 Mkr. Justerat för denna avyttring uppgick Apotek Hjärtats försäljningsökning i fjärde kvartalet till 4,2 procent. Avyttringen av 16 apotek under 2016 har haft viss negativ effekt på kvartalets försäljningsökning. Ökningen var primärt driven av en god volymutveckling för jämförbar försäljning i apotek i dagligvarubutikslägen och av nya apotek samt positiv kalendereffekt.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter var 102 Mkr (20). I rörelseresultatet föregående år ingick integrations- och förvärvskostnader på sammanlagt -76 Mkr och rörelseresultat från avyttrade verksamheter på cirka 1 Mkr. Jämförbart resultat ökade således med 8 procent eller med 8 Mkr. En väsentligt förbättrad bruttovinst driven av positiv såväl volym- som prisutveckling motverkades av högre kostnader, på grund av nyöppnade apotek, högre marknadsföringskostnader samt ökade kostnader bland annat kopplade till pågående arbete med Apotek Hjärtats satsning på e-handel och minutkliniken. Rörelsemarginalen uppgick till 3,2 procent (0,6). Föregående år var marginalen 3,1 procent på jämförbart resultat.

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

Januari-december 2016

Nettoomsättningen för perioden ökade till 12 531 Mkr (12 290). Justerat för avyttringen av Vård- och omsorgsenheten och Apovet steg försäljningen med 6,2 procent. Marknadstillväxten under året bedöms ha varit 5,4 procent. Rörelseresultatet exklusive engångsposter var 436 Mkr (209). Föregående år ingick i rörelseresultatet integrations- och förvärvskostnader på sammanlagt -208 Mkr samt resultat från den avyttrade Vård- och omsorgsenheten och Apovet med 8 Mkr. Underliggande resultatökning uppgår således till 27 Mkr eller 6,6 procent. Rörelsemarginalen uppgick till 3,5 procent (1,7).

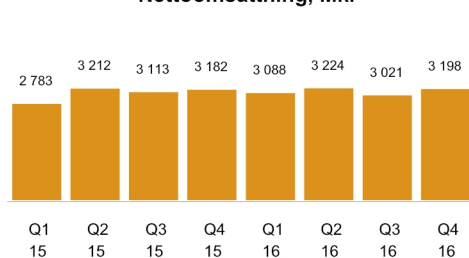
Apotek Hjärtat	Fjärde kvartalet		Jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Nettoomsättning, Mkr	3 198	3 182	12 531	12 290
Varav receptförskrivna läkemedel	2 362	2 391	9 251	9 193
Varav receptfria läkemedel	352	341	1 415	1 345
Varav övriga produkter och tjänster	484	450	1 865	1 752
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	160	54	594	354
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	102	20	436	209
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	3,2	0,6	3,5	1,7
Investeringar, Mkr	36	56	168	95
Avskrivningar, Mkr	37	45	136	155
Antal anställda	—	—	3 234	3 113
Andel EMV av övriga produkter, %	—	—	17,6	14,2

Antal apotek

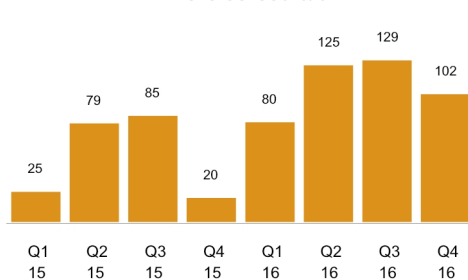
	December 2015	Nya*	Stängda*	December 2016
Apotek Hjärtat	390	16	-21	385

*av nya är 5 förvärvade och av stängda är 16 avyttrade

Nettoomsättning, Mkr



Rörelseresultat



Nettoomsättning



Rörelseresultatet exkl. engångsposter, 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

Fjärde kvartalet 2016

Nettoomsättningen var i kvartalet något lägre än föregående år och uppgick till 603 Mkr (606). Tillskottet i hyresintäkter från nyinvesteringar var under perioden lägre än effekten från de avyttringar som har skett i Norge och Sverige.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter var dock högre än föregående år, 141 Mkr (112), vilket delvis beror på lägre rörelsekostnader och ett högre resultatbidrag från joint ventures. Detta beror till stor del på att aktieägarlån i Ancore Fastigheter har omvandlats till eget kapital vilket lett till lägre finansiella kostnader. Därtill kommer lägre avskrivningar då inga avskrivningar gjordes på de norska fastigheterna. De stoppade avskrivningarna i Norge innebar en positiv resultateffekt jämfört med samma kvartal i fjol på 16 Mkr.

Januari-december 2016

Nettoomsättningen för perioden var 2 372 Mkr (2 382). Rörelseresultatet exklusive engångsposter steg med 37 Mkr till 493 Mkr (456). Det högre rörelseresultatet förklaras i stort av samma orsaker som gäller för det fjärde kvartalet. De stoppade avskrivningarna i Norge innebar en positiv resultateffekt jämfört med 2015 på 66 Mkr.

Avyttring av fastigheter

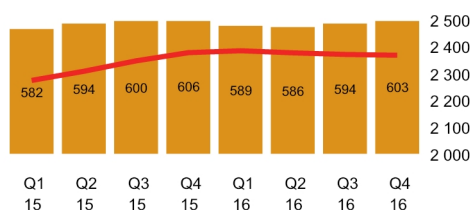
Avyttringen av de kvarvarande fastigheterna i Norge slutfördes den 1 februari 2017 och för kvartal 1 2017 bedöms det innebära en reavinst på drygt 400 Mkr och en kassaflödeseffekt på 1,9 Mdkr. Hyresintäkterna från den avyttrade verksamheten i Norge var i kvartalet 50 Mkr och för helåret 206 Mkr. Rörelseresultatet exklusive engångsposter i de norska fastigheterna var i fjärde kvartalet 33 Mkr och för helåret 2016 110 Mkr medan rörelseresultatet före avskrivningar var 124 Mkr. ICA Gruppens styrelse har också fattat beslut om att avyttra fastigheter i Sverige till Secore Fastigheter. Denna avyttring beräknas ske under andra kvartalet 2017 och bedömt värde på transaktionen uppgår till 1 Mdkr med en kassaflödeseffekt på 800 Mkr.

Övrigt

Som engångsposter redovisas i kvartalet reavinster från fastighetsförsäljningar på 0 Mkr (161) samt nedskrivningar av fastighetsvärden med 0 Mkr (-3). Motsvarande poster för helåret är 72 Mkr (165) respektive -54 Mkr (-49). Dessa poster ingår i rörelseresultatet före avskrivningar i tabellen nedan.

ICA Fastigheter	Fjärde kvartalet		Jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Nettoomsättning, Mkr	603	606	2 372	2 382
Varav hyresintäkter ägda fastigheter, Mkr	284	293	1 117	1 187
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	254	402	1 032	1 145
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	141	112	493	456
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	23,4	18,5	20,8	19,1
Investeringar, Mkr	389	141	1 212	924
Avyttringar, Mkr	16	1 169	404	1 178
Avskrivningar, Mkr	113	128	467	524
Direktavkastning, %	—	—	7,1	7,4
Uthyrningsgrad, %	—	—	98,6	98,3
Antal ägda fastigheter	—	—	173	175
Antal ägda kvadratmeter, 000 kvm	—	—	718	768
Antal anställda	—	—	87	86

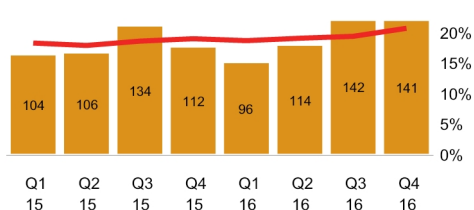
Nettoomsättning, Mkr



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

Fjärde kvartalet 2016

ICA Bankens intäkter var något högre i kvartalet än föregående år och steg till 224 Mkr (218). Bankens underliggande intäkter var lägre men ICA Försäkring som startade i slutet av 2015 har i gengäld bidragit positivt. Utvecklingen i bankens underliggande intäktsnivå berodde främst på ett lägre provisionsnetto på grund av lägre kortintäkter. Affärsvolymen fortsatte att växa, speciellt vad gäller bolån och inlåning.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter var 6 Mkr (22). I jämförelse med föregående år har resultatet påverkats negativt av lägre kortintäkter och minskade kontantuttag samt också av den lägre reporäntan. Bättre marginaler och volym på utlåning kompenserade delvis. Kreditförlusterna låg på samma nivå som i fjol. Försäkringsverksamheten, som fortfarande är i en uppstartsfas, gav ett negativt resultatbidrag som låg på samma nivå som föregående år. Uppstarten av försäkringsbolaget går enligt plan och antalet kunder ökar i god takt.

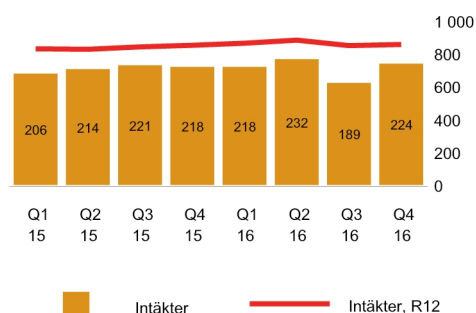
Januari-december 2016

Intäkterna låg på samma nivå som föregående år, 863 Mkr (859) medan rörelseresultatet exklusive engångsposter sjönk till 51 Mkr (110). Resultatminskningen berodde på lägre provisionsnetto, framförallt på grund av lägre kortintäkter samt ett försämrat räntenetto drivet av ränteläget på marknaden som innebär lägre inlåningsmarginaler. Därtill ökade kreditförlusterna med 13 Mkr. Detta kompenserades delvis av lägre kostnader. ICA Försäkring som startade i slutet av 2015 har bidragit till ökade intäkter och utvecklingen går enligt plan. Verksamheten går dock ännu inte med vinst och var därför också en förklaring till det lägre rörelseresultatet 2016.

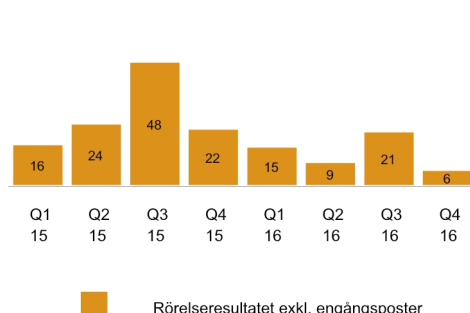
En rad aktiviteter och åtgärder har genomförts och pågår i banken för att vända utvecklingen. Bland annat har kostnaderna sänkts och en ny avgiftsstruktur kompenserar delvis för lägre kortintäkter. Banken har också lanserat ICA Banken företag som primärt riktar sig till de svenska ICA-handlarna.

ICA Banken	Fjärde kvartalet		Jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Intäkter, Mkr	224	218	863	859
Varav räntenetto, Mkr	95	92	385	395
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	6	297	74	406
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	6	22	51	110
K/I-tal, %	—	—	89,2	84,0
Avkastning på eget kapital, %	—	—	2,0	19,3
Kreditförlustnivå, %	—	—	-0,6	1,9
Kärnprimärkapitalrelation, % (ICA Banken AB)	—	—	17,1	18,0
Affärsvolym, Mkr	—	—	32 288	28 859
Antal anställda	—	—	356	338

Intäkter, Mkr



Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr



Övriga segment

Hemtex driver heminredningsbutiker i Sverige, Finland och Estland. Med totalt 158 butiker är Hemtex Nordens ledande hemtextiltkedja.

Nettoomsättning och resultat - Hemtex

Fjärde kvartalet 2016

Hemtex nettoomsättning var något lägre än föregående år med en positiv prisseffekt som motverkades av lägre volymer beroende på minskat antal kunder. Rörelseresultatet exklusive engångsposter förbättrades kraftigt och steg med 30 Mkr till 57 Mkr (27). Förbättringen drevs av en förbättrad bruttovinst där utvecklingen främst förklaras med att en lägre andel av försäljningen skett till reducerat pris. Därtill har kostnaderna sjunkit något.

Januari-december 2016

Hemtex nettoomsättning var något lägre än föregående år och uppgick till 1 074 Mkr (1 108). Rörelseresultatet exklusive engångsposter var väsentligt högre än föregående år, 5 Mkr (-23). Utvecklingen förklaras främst av förbättrade bruttomarginaler som följd av lägre andel försäljning till reducerat pris. Det har delvis motverkats av en lägre försäljningsvolym driven av lägre antal kunder. Därutöver är kostnaderna något högre. Kostnadsökningen kan delvis förklaras av den pågående verksamhetsöversynen.

Övrigt

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

Övriga segment	Fjärde kvartalet		Jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Nettoomsättning, Mkr	369	506	1 316	1 800
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	62	49	21	-2
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	57	39	24	-32
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	15,4	7,7	1,8	-1,8
Investeringar, Mkr	3	6	13	33
Avskrivningar, Mkr	6	10	28	41
Antal anställda	—	—	607	725

Övriga segment	Fjärde kvartalet		Jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Nettoomsättning, Mkr				
Hemtex	369	379	1 074	1 108
inkClub	—	127	242	503
Övriga bolag	—	—	—	189
Totalt	369	506	1 316	1 800

Övriga segment	Fjärde kvartalet		Jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr				
Hemtex	57	27	5	-23
inkClub	—	12	19	14
Övriga bolag	—	—	—	-23
Totalt	57	39	24	-32

Butikernas försäljning

	Fjärde kvartalet 2016			Januari-december 2016		
	Mkr	Utveckling samtliga, %	Utveckling jämförbara, %	MSEK	Utveckling samtliga	Utveckling jämförbara
Butiksförsäljning exkl. moms						
Hemtex	384	-2,5	-4,1	1 120	-1,9	-4,1

Antal butiker, inklusive franchisebutiker

	December 2015	Nya	Stängda	December 2016
Hemtex	162	1	-5	158

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		31 dec. 2016
	Antal aktier	Andel av kapital och röster i %
ICA-handlarnas förbund	103 163 599	51,3%
Industrivärden	20 625 000	10,3%
SEB Investment Management	2 834 589	1,4%
L Jönsson	1 279 601	0,6%
Pensionskassan SHB försäkringsförening	900 000	0,4%
Spiltan fonder	789 402	0,4%
Folksam	775 736	0,4%
C-G Sylvén	657 889	0,3%
U Davidson	630 000	0,3%
Skandia försäkring	563 269	0,3%
De tio största aktieägarna totalt	132 219 085	65,7%
Övriga svenska aktieägare	53 333 971	26,5%
Övriga utländska aktieägare	15 593 739	7,8%
Totalt	201 146 795	100,0%

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

Årsstämma 2017

Årsstämma i ICA Gruppen äger rum fredagen den 7 april 2017 kl 13:00 på Stockholm Waterfront, Nils Ericsons plan 4, Stockholm.

För att delta på årsstämman krävs att aktieägare

dels är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken lördagen den 1 april 2017 (vänligen notera att då avstämningsdagen är en lördag måste aktieägare vara införd i aktieboken senast fredagen den 31 mars 2017).

dels senast den 3 april 2017 har anmält sin avsikt att delta på årsstämman (anmälningslänk på ICA Gruppens hemsida kommer att öppna i samband med att kallelse till årsstämman offentliggörs den 6 mars 2017).

Kallelse till årsstämma offentliggörs måndagen den 6 mars 2017 genom pressmeddelande och på Bolagets hemsida, samt publiceras i Post- och Inrikestidningar och i annonser i dagspress, såsom Svenska Dagbladet, onsdagen den 8 mars 2017. Kallelsen samt beslutsunderlag till de på årsstämman förekommande ärendena kommer efter den 6 mars att finnas tillgängligt på www.icagruppen.se under fliken bolagsstyrning.

Den aktieägare som vill få ett ärende behandlat på årsstämman ska inkomma med en sådan begäran senast fredagen den 17 februari 2017. Sådan begäran ska adresseras "Till styrelsens ordförande" och skickas till chefsjurist Per Behm, ICA Gruppen AB, Svetsarvägen 16, SE-171 93 Solna.

Valberedning utsedd

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

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

Arsredovisningen

ICA Gruppens årsredovisning för 2016 kommer att publiceras på bolagets hemsida onsdagen den 8 mars och den tryckta årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig från och med vecka 11 2017.

Utdelning

Styrelsen för ICA Gruppen föreslår att årsstämman beslutar om en utdelning om 10,50 kr (10,00) per stamaktie, totalt 2 112 Mkr (2 011). Utdelningsbeloppet motsvarar 62 procent av årets resultat. Utdelningsförslaget är anpassat till ambitionen att lämna en god och stabil utdelning över tid. ICA Gruppens utdelningsmål är att långsiktigt minst 50 procent av årets resultat ska delas ut till aktieägarna. Sista dag för handel med aktier i ICA Gruppen inklusive rätt att erhålla utdelning är, förutsatt att årsstämman beslutar i enlighet med förslaget, fredagen den 7 april 2017 med avstämningsdag tisdagen den 11 april. Beräknad utbetalningsdag i Euroclear Swedens system blir därmed tisdagen den 18 april 2017.

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.

Fjärde kvartalet 2016

Moderbolagets nettoomsättning var 201 Mkr (218). Resultat efter finansiella poster uppgick till -172 Mkr (-212). Förvärvet av tillgångar och skulder från ICA Finans AB har ökat balansomslutningen och förbättrat finansnettot.

Januari-december 2016

Moderbolagets nettoomsättning var 794 Mkr (864). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 2 575 Mkr (3 064). Förvärvet av tillgångar och skulder från ICA Finans AB har ökat balansomslutningen och förbättrat finansnettot. Erhållna utdelningar från dotterföretag är 814 Mkr lägre än förra året.

Räkenskaper

Rapport över totalresultat i koncernen

Mkr	Not	Fjärde kvartalet		Jan-dec	
		2016	2015	2016	2015
Nettoomsättning		26 920	26 489	103 655	101 221
Kostnad för sålda varor och tjänster		-23 207	-22 914	-89 687	-87 504
Bruttoresultat		3 713	3 575	13 968	13 717
Övriga rörelseintäkter		107	546	462	904
Försäljningskostnader		-1 946	-1 848	-6 965	-6 966
Administrationskostnader		-695	-718	-2 763	-2 809
Övriga rörelsekostnader		-160	-84	-219	-267
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	2	10	3	35	15
Rörelseresultat	3	1 029	1 474	4 518	4 594
Finansiella intäkter		4	10	26	42
Finansiella kostnader		-92	-91	-390	-411
Finansnetto		-88	-81	-364	-369
Resultat före skatt		941	1 393	4 154	4 225
Skatt		-157	34	-757	-504
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet		784	1 427	3 397	3 721
Resultat från avvecklad verksamhet		0	2	21	1 192
Periodens resultat		784	1 429	3 418	4 913
Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt					
Omvärdering förmånsbestämda pensioner		173	124	-37	227
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt					
Förändring av omräkningsreserv		-26	-98	173	-166
Förändring av säkringsreserv		44	29	77	-89
Andel av joint ventures övriga totalresultat		12	9	6	12
Summa poster som kan överföras till resultaträkningen		30	-60	256	-243
Periodens totalresultat		987	1 493	3 637	4 897
Periodens resultat hänförligt till					
Moderföretagets ägare		781	1 430	3 413	4 855
Innehav utan bestämmande inflytande		3	-1	5	58
Periodens totalresultat hänförligt till					
Moderföretagets ägare		981	1 490	3 634	4 838
Innehav utan bestämmande inflytande		6	3	3	59
Resultat per aktie, kr¹					
Stamaktie		3,89	7,12	16,97	24,14
Stamaktie, kvarvarande verksamhet		3,89	7,10	16,87	18,21
Stamaktie, avvecklad verksamhet		0,00	0,02	0,10	5,93

¹ Resultat per aktie har minskats med ett belopp motsvarande utdelningen till preferensaktieägarna i ICA Fastigheter 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	31 dec. 2016	31 dec. 2015
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill		16 301	16 301
Varumärken		13 353	13 630
Övriga immateriella tillgångar		903	978
Andelar i joint ventures och intresseföretag	2	740	758
Uppskjuten skattefordran		456	456
Utlåning och placeringar ICA Banken		8 880	6 962
Byggnad, mark och förvaltningsfastigheter		13 120	14 546
Övriga anläggningstillgångar		2 188	2 200
Summa anläggningstillgångar		55 941	55 831
Omsättningstillgångar			
Varulager		4 455	4 452
Utlåning och placeringar ICA Banken		2 600	2 918
Övriga omsättningstillgångar		6 834	6 766
Likvida medel ICA Banken		3 269	3 875
Likvida medel		705	736
Summa omsättningstillgångar		17 863	18 747
Tillgångar som innehas för försäljning	4	2 319	338
SUMMA TILLGÅNGAR		76 123	74 916
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
		29 688	28 075
Långfristiga skulder			
Avsättningar		2 320	2 159
Uppskjuten skatteskuld		4 673	4 919
Långfristiga räntebärande skulder		7 407	7 721
Övriga långfristiga skulder		138	146
Summa långfristiga skulder		14 538	14 945
Kortfristiga skulder			
Inlåning ICA Banken		12 897	11 966
Kortfristiga räntebärande skulder		3 057	4 712
Övriga kortfristiga skulder		15 703	15 199
Summa kortfristiga skulder		31 657	31 877
Skulder som innehas för försäljning	4	240	19
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		76 123	74 916

Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen

Mkr	Not	Fjärde kvartalet		Jan-dec	
		2016	2015	2016	2015
Rörelseresultat		1 029	1 475	4 518	5 750
Av- och nedskrivningar		546	416	1 720	1 597
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet		39	-448	-118	-1 669
Betald inkomstskatt		-128	-176	-728	-829
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		1 486	1 267	5 392	4 849
Förändring av rörelsekapital:					
Varulager		-106	-92	-67	-157
Kortfristiga fordringar		-384	-546	-25	-1 050
Kortfristiga skulder		1 662	1 298	793	1 041
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar		31	-65	-671	1 162
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2 689	1 862	5 422	5 845
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-793	-527	-2 502	-2 376
Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		68	1 403	489	1 607
Förvärv av Apotek Hjärtat		—	—	—	-3 499
Försäljning av dotterföretag		—	50	329	2 656
Investering i joint ventures		—	-138	-663	-138
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		-30	-2	632	3
Erhållna räntor		2	11	21	40
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-753	797	-1 694	-1 707
Försäljning av egna aktier		—	—	—	43
Förvärv av aktier i Hemtex AB		—	-219	—	-219
Betald utdelning		1	—	-2 011	-1 243
Inlösen av preferensaktier		—	—	—	-3 300
Förändring av lån		-1 320	-2 100	-1 942	-780
Erlagda räntor		-79	-90	-298	-368
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 398	-2 409	-4 251	-5 867
Periodens kassaflöde	5	538	250	-523	-1 729
Likvida medel vid periodens början		3 451	4 298	4 611	6 258
Kursdifferens i likvida medel		-15	63	-114	82
Likvida medel vid periodens utgång	5	3 974	4 611	3 974	4 611

Upplysningar om kassaflöde från avvecklad verksamhet

ICA Norges rörelseresultat uppgick till 0 Mkr (0) för fjärde kvartalet och 0 Mkr (1 167) ackumulerat. ICA Norges kassaflöde ingår med 0 Mkr (0) för fjärde kvartalet och 0 Mkr (122) ackumulerat i kassaflöde från den löpande verksamheten, med 0 Mkr (0) för fjärde kvartalet och 0 Mkr (2 448) ackumulerat i kassaflöde från investeringsverksamheten och med 0 Mkr (0) för fjärde 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		2	-15	-13
Utdelning		-2 011	—	-2 011
Periodens totalresultat		3 634	3	3 637
Eget kapital vid periodens utgång 2016-12-31		29 666	22	29 688

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
Förvärv av aktier i Hemtex AB		-116	-103	-219
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		4 838	59	4 897
Eget kapital vid periodens utgång 2015-12-31		28 041	34	28 075

Tilläggsupplysningar – koncern

NOT 1, REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna bokslutskommuniké är upprättad enligt reglerna för delårsrapportering i Årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering.

Nya standarder och uttalanden som har tillämpats från och med 2016

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 godkänts av EU med relevans för ICA Gruppen

IFRS 9 *Financial instruments* publicerades i juli 2014. Standarden kommer att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Den träder ikraft för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. IFRS 9 innehåller regler för klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder, nedskrivning av finansiella instrument samt regler för säkringsredovisning. ICA Gruppen har gjort en analys av vilka effekter ett införande förväntas få på de finansiella rapporterna. Bedömningen är att den potentiellt största effekten gäller värdering av kreditförluster hänförliga till ICA Banken.

IFRS 15 *Intäkter från avtal med kunder* publicerades i maj 2014 och en ändring av IFRS 15 publicerades av IASB i april 2016. Ändringen av IFRS 15 förtydligar bland annat definitionen av huvudman och agent. IFRS 15 skall tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. IFRS 15 har godkänts av EU i oktober 2016 och ändringen av IFRS 15 förväntas godkännas av EU under andra kvartalet 2017. Under året har ICA Gruppen analyserat vilka effekter införandet av IFRS 15 får på de finansiella rapporterna. ICA Gruppens huvudsakliga intäkt kommer från försäljning av varor. IFRS 15 innebär i de flesta fall inte någon ändring jämfört med redovisningen av intäkter under gällande IAS 18 Intäkter. När det gäller reglerna om agent och huvudman i IFRS 15, samt IASBs föreslagna ändring av IFRS 15 gällande samma område, har en analys skett av om ICA Gruppens roll i några avtal är såsom huvudman eller agent. Den preliminära slutsatsen är att ICA Gruppen har en roll som huvudman istället för agent, som bedömningen har varit under IAS 18. Effekten av den preliminära bedömningen enligt den av EU fastställda IFRS 15, samt den föreslagna men av EU ej godkända ändringen av IFRS 15, innebär att nettoomsättningen ökar, med ett oförändrat rörelseresultat och en marginellt lägre rörelsemarginal.

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

IFRS 16 *Leasing* har publicerats i januari 2016. Standarden träder i kraft 2019. EU förväntas godkänna IFRS 16 under andra halvåret 2017. IFRS 16 innehåller framförallt nya regler för leasetagares redovisning. Redovisningen som leasegivare motsvarar de regler som gäller under IAS 17 Leasingavtal, förutom i de fall en tillgång hyrs in för att därefter hyras ut, så kallad subleasing. Vid subleasing ska klassificering som operationell eller finansiell lease bedömas utifrån den inhyrda tillgången, och inte den underliggande tillgången, som är fallet under IAS 17. IFRS 16 anger att alla leasetagares leasingavtal, med undantag för leasingavtal med en löptid på som längst 12 månader samt leasing av mindre värde, ska redovisas som en skuld och tillgång i balansräkningen. Tillgången skrivs av över nyttjandeperioden. 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 både för egen användning och för uthyrning till icke konsoliderade ICA-handlare. Det pågår ett arbete inom ICA Gruppen med att analysera effekterna av ett införande av IFRS 16. Arbetet innefattar bland annat att tolka reglerna i IFRS 16, att samla in data och bedöma vilka avtal som utgör en lease, att värdera leasingavtal samt att utvärdera behovet av nytt systemstöd. Det är för tidigt 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 31 december		Resultatandel Jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Ancore Fastigheter AB	645	667	27	14
Secore Fastigheter AB	92	85	7	—
Fastighetsaktiebolaget Postgården AB	3	3	—	—
Övriga	—	3	1	1
Totalt	740	758	35	15

Information avseende Ancore Fastigheter AB

Ancore Fastigheter AB är ett samarbetsarrangemang mellan Alecia 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	Fjärde kvartalet		Jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Intäkter	98	98	394	391
Kostnader	-41	-41	-165	-164
Rörelseresultat	57	57	229	227
Finansnetto	-30	-45	-140	-178
Skatt	-10	-7	-32	-21
Periodens resultat	17	5	57	28
Övrigt totalresultat	24	18	11	25
Periodens totalresultat	41	23	68	53
Anläggningstillgångar			4 730	4 772
Omsättningstillgångar			114	85
Summa tillgångar			4 844	4 857
Eget kapital			1 226	-59
Aktieägarlån			—	1 326
Långfristiga skulder			3 314	3 275
Kortfristiga skulder			304	315
Summa eget kapital och skulder			4 844	4 857

Information avseende Secore Fastigheter AB

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

Secore Fastigheter AB Mkr	Fjärde kvartalet		Jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Intäkter	20	6	78	6
Kostnader	-11	-3	-43	-3
Rörelseresultat	9	3	35	3
Finansnetto	-7	-2	-26	-2
Skatt	-1	-1	-7	-1
Periodens resultat	1	0	2	0
Övrigt totalresultat	—	—	—	—
Periodens totalresultat	1	0	2	0
Anläggningstillgångar			1 092	1 113
Omsättningstillgångar			64	50
Summa tillgångar			1 156	1 163
Eget kapital			60	58
Aktieägarlån			—	410
Långfristiga skulder			658	654
Kortfristiga skulder			438	41
Summa eget kapital och skulder			1 156	1 163

NOT 3, ENGÅNGSPOSTER

Mkr	Fjärde kvartalet		Jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Rörelseresultat exklusive engångsposter	1 180	1 024	4 669	4 138
Reavinster vid försäljning av anläggningstillgångar				
Övriga segment, Forma	—	—	—	-7
Övriga segment, inkClub	—	—	-30	2
Övriga segment, Cervera	—	—	—	-8
ICA Fastigheter	—	161	72	165
Rimi Baltic	—	38	6	102
Apotek Hjärtat	22	-10	22	-10
ICA Banken	-8	267	-8	267
Övriga	-5	1	6	3
Nedskrivningar				
ICA Sverige, IT-lösning varuansaffning	-148	—	-148	0
ICA Fastigheter	—	-3	-54	-49
Rimi Baltic	-12	-4	-17	-9
Rörelseresultat	1 029	1 474	4 518	4 594

NOT 4, TILLGÅNGAR OCH SKULDER SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING

Per 31 december 2016 redovisades samtliga fastigheter i Norge och 18 fastigheter i Sverige som tillgångar som innehas för försäljning. Skulder som innehas för försäljning hänför sig till de norska fastigheterna.

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

NOT 5, KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

Januari-september, Mkr	Koncernen 2016	ICA Banken 2016	Koncernen exkl. Bank
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	5 392	31	5 361
Förändring av rörelsekapital			
Varulager	-67	—	-67
Kortfristiga fordringar	-25	107	-132
Kortfristiga skulder	793	271	522
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar	-671	-671	—
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 422	-262	5 684
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 694	-45	-1 649
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 251	-299	-3 952
Periodens kassaflöde	-523	-606	83
Likvida medel vid periodens början	4 611	3 875	736
Kursdifferens i likvida medel	-114	—	-114
Likvida medel vid periodens utgång	3 974	3 269	705

NOT 6, FINANSIELLA INSTRUMENT

Per 31 december 2016 uppgår finansiella tillgångar värderade till verkligt värde i ICA Gruppen till 3 447 Mkr (2 979). Finansiella skulder värderade till verkligt värde är 253 Mkr (333) per 31 december 2016. I hierarkin för verkligt värde är 2 510 Mkr (2 223) av de finansiella tillgångarna hänförliga till nivå 1 och 937 Mkr (756) 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 227 Mkr (216).

NOT 7, RÖRELSEFÖRVÄRV

ICA Gruppen har den 23 december publicerat att avtal tecknats om förvärv av samtliga aktier i UAB Palink, som driver dagligvarukedjan IKI i Litauen, för 213 miljoner euro på kontant- och skuldfri bas. I och med förvärvet går ICA Gruppen, genom Rimi Baltic, från att vara den fjärde största aktören till att bli den näst största aktören på den växande litauiska dagligvarumarknaden. IKI är den näst största aktören på den litauiska dagligvarumarknaden med en marknadsandel på cirka 15 procent under 2015 och ett rikstäckande butiksnät på cirka 230 butiker. IKIs omsättning uppgick till 630 miljoner euro, EBITDA uppgick till 35 miljoner euro och EBIT uppgick till 18 miljoner euro under tolv månadersperioden fram till och med september 2016. Sammanslagningen bedöms skapa årliga kostnadssynergier på cirka 15 miljoner euro när de är fullt realiserade 2020. Synergierna uppstår främst genom större inköpsvolym, effektivare logistik och marknadsföring. Förvärvet väntas leda till engångskostnader på cirka 40 miljoner euro och investeringar om cirka 25 miljoner euro under 2017-2019. Förvärvet kommer att finansieras genom en kombination av egen kassa och befintliga kreditfaciliteter. Slutförande är villkorat av ett godkännande från konkurrensmyndigheterna, vilket kan förväntas senast under fjärde kvartalet 2017.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Fjärde kvartalet		Jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Nettoomsättning ¹⁾	201	218	794	864
Kostnad för sålda tjänster	-205	-202	-755	-819
Bruttoresultat	-4	16	39	45
Administrationskostnader	-123	-123	-394	-424
Rörelseresultat	-127	-107	-355	-379
Resultat från andelar i koncernföretag	-101	-59	2 852	3 708
Finansiella intäkter koncernföretag	48	—	334	10
Finansiella intäkter	29	5	33	—
Finansiella kostnader koncernföretag	-3	—	-14	-48
Finansiella kostnader	-18	-51	-275	-227
Resultat efter finansiella poster	-172	-212	2 575	3 064
Bokslutsdispositioner	224	594	224	594
Resultat före skatt	52	382	2 799	3 658
Skatt	-27	-95	4	10
Periodens resultat	25	287	2 803	3 668

1) Av nettoomsättningen för fjärde kvartalet avser 192 Mkr (202) koncernföretag, ackumulerat 756 Mkr (819).

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	31 dec. 2016	31 dec. 2015
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	30 053	30 105
Övriga immateriella tillgångar	86	103
Uppskjuten skattefordran	228	223
Övriga anläggningstillgångar	137	108
Summa anläggningstillgångar	30 504	30 539
Omsättningstillgångar		
Kortfristig fordran koncernföretag	10 641	3 264
Övriga omsättningstillgångar	241	107
Likvida medel	162	—
Summa omsättningstillgångar	11 044	3 371
SUMMA TILLGÅNGAR	41 548	33 910
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	23 648	22 857
Avsättningar	360	351
Långfristiga skulder		
Långfristiga räntebärande skulder	6 482	6 478
Övriga långfristiga skulder	139	—
Summa långfristiga skulder	6 621	6 478
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga räntebärande skulder	2 772	3 859
Kortfristiga skulder till koncernföretag	7 672	9
Övriga kortfristiga skulder	475	356
Summa kortfristiga skulder	10 919	4 224
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	41 548	33 910

Kvartalsöversikt

	Kv 1 2015	Kv 2 2015	Kv 3 2015	Kv 4 2015	Kv 1 2016	Kv 2 2016	Kv 3 2016	Kv 4 2016
Nettoomsättning, Mkr	23 673	25 542	25 517	26 489	24 761	26 222	25 752	26 920
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	1 146	1 448	1 708	1 889	1 384	1 511	1 768	1 575
Rörelseresultat (EBIT) exklusive engångsposter, Mkr	775	1 018	1 321	1 024	959	1 154	1 376	1 180
Rörelsemarginal exklusive engångsposter, %	3,3	4,0	5,2	3,9	3,9	4,4	5,3	4,4
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	777	1 065	1 278	1 474	976	1 117	1 396	1 029
Rörelsemarginal, %	3,3	4,2	5,0	5,6	3,9	4,3	5,4	3,8
Resultat före skatt, Mkr	686	961	1 185	1 393	887	1 025	1 301	941
Resultat från kvarvarande verksamhet, Mkr	529	786	979	1 427	735	829	1 049	784
Resultat från avvecklad verksamhet, Mkr	10	1 179	1	2	—	—	21	—
Periodens resultat, Mkr	539	1 965	980	1 429	735	829	1 070	784
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	2,51	3,77	4,83	7,10	3,65	4,12	5,21	3,89
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	0,05	5,86	—	0,02	—	—	0,10	—
Resultat per aktie, kr	2,56	9,63	4,83	7,12	3,65	4,12	5,31	3,89
Eget kapital per aktie, kr	123,12	127,76	132,57	139,41	143,10	137,22	142,59	147,48
Börskurs vid periodens slut, kr	289,10	294,10	283,00	307,40	268,60	281,70	283,30	277,90
Avkastning på eget kapital, %	10,2	15,3	15,4	16,6	17,3	13,3	13,6	11,9
Avkastning på sysselsatt kapital, %	10,0	8,9	9,6	9,8	10,4	10,5	10,8	10,5
Kassaflöde från den löpande kvarvarande verksamheten, Mkr	221	2 685	955	1 862	398	1 785	550	2 689
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	316	2 711	956	1 862	398	1 785	550	2 689
Kassaflöde från den löpande kvarvarande verksamheten per aktie, kr	1,10	13,35	4,75	9,26	1,98	8,87	2,73	13,37
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	1,57	13,48	4,75	9,26	1,98	8,87	2,73	13,37
Investeringar kvarvarande verksamhet (kassaflöde), Mkr	4 144	684	501	527	400	846	463	793
Investeringar (kassaflöde), Mkr	4 163	684	501	527	400	846	463	793
Sysselsatt kapital, exkl ICA Banken, genomsnitt, Mkr	40 906	41 789	42 772	43 609	43 352	43 138	43 184	43 050
Nettoskuld, Mkr	-13 596	-10 845	-14 132	-11 697	-10 987	-12 161	-11 563	-9 758
Nettoskuld/EBITDA	2,3	1,9	2,5	1,9	1,7	1,9	1,8	1,6

Kvartalsdata per segment

Nettoomsättning per segment

Mkr	Kv 1 2015	Kv 2 2015	Kv 3 2015	Kv 4 2015	Kv 1 2016	Kv 2 2016	Kv 3 2016	Kv 4 2016
ICA Sverige	17 024	18 340	18 356	18 904	17 571	18 777	18 598	19 104
Rimi Baltic	2 932	3 136	3 196	3 368	3 194	3 319	3 363	3 695
Apotek Hjärtat	2 783	3 212	3 113	3 182	3 088	3 224	3 021	3 198
ICA Fastigheter	582	594	600	606	589	586	594	603
ICA Banken	206	214	221	218	218	232	189	224
Övriga segment	521	393	380	506	354	341	252	369
Övrigt	229	234	232	237	226	224	190	223
Internförsäljning	-604	-581	-581	-532	-479	-481	-455	-496
Nettoomsättning	23 673	25 542	25 517	26 489	24 761	26 222	25 752	26 920

Rörelseresultat före avskrivningar per segment (EBITDA)

Mkr	Kv 1 2015	Kv 2 2015	Kv 3 2015	Kv 4 2015	Kv 1 2016	Kv 2 2016	Kv 3 2016	Kv 4 2016
ICA Sverige	787	961	1 102	934	880	986	1 124	951
Rimi Baltic	150	235	182	240	173	205	212	248
Apotek Hjärtat	61	114	125	54	112	157	165	160
ICA Fastigheter	234	243	266	402	259	249	270	254
ICA Banken	23	31	55	297	22	17	29	6
Övriga segment	-30	-51	30	49	-6	-40	5	62
Övrigt	-79	-85	-52	-87	-56	-63	-37	-106
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 146	1 448	1 708	1 889	1 384	1 511	1 768	1 575

Rörelseresultat exklusive engångsposter per segment

Mkr	Kv 1 2015	Kv 2 2015	Kv 3 2015	Kv 4 2015	Kv 1 2016	Kv 2 2016	Kv 3 2016	Kv 4 2016
ICA Sverige	694	864	996	812	769	878	1 020	837
Rimi Baltic	78	99	110	128	95	130	134	167
Apotek Hjärtat	25	79	85	20	80	125	129	102
ICA Fastigheter	104	106	134	112	96	114	142	141
ICA Banken	16	24	48	22	15	9	21	6
Övriga segment	-43	-46	18	39	-16	-16	-1	57
Övrigt	-99	-108	-70	-109	-80	-86	-69	-130
Rörelseresultat exklusive engångsposter	775	1 018	1 321	1 024	959	1 154	1 376	1 180

Avskrivningar per segment

Mkr	Kv 1 2015	Kv 2 2015	Kv 3 2015	Kv 4 2015	Kv 1 2016	Kv 2 2016	Kv 3 2016	Kv 4 2016
ICA Sverige	93	97	106	122	111	106	103	118
Rimi Baltic	72	72	72	74	74	73	78	81
Apotek Hjärtat	36	35	39	45	32	33	34	37
ICA Fastigheter	130	137	129	128	125	115	114	113
ICA Banken	7	7	7	8	7	8	8	8
Övriga segment	11	10	10	10	10	6	6	6
Övrigt	20	21	19	22	24	24	23	23
Avskrivningar	369	379	382	409	383	365	366	386

Nyckeltal för ICA Gruppen

	Fjärde kvartalet		Jan-dec	
	2016	2015	2016	2015
Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA, Mkr	1 575	1 889	6 238	6 191
Rörelsemarginal exklusive engångsposter, %	4,4	3,9	4,5	4,1
Rörelsemarginal, %	3,8	5,6	4,4	4,5
Nettomarginal, %	2,9	5,4	3,3	4,9
Avkastning på sysselsatt kapital, %	—	—	10,5	9,8
Avkastning på eget kapital, %	—	—	11,9	16,6
Soliditet, %	—	—	39,0	37,5
Nettoskuld, Mkr	—	—	-9 758	-11 697
Nettoskuld/EBITDA, ggr	—	—	1,6	1,9
Aktien				
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, kr	3,89	7,10	16,87	18,21
Resultat per aktie avvecklad verksamhet, kr	—	0,02	0,10	5,93
Resultat per aktie, kr	3,89	7,12	16,97	24,14
Börskurs vid periodens slut, kr	—	—	277,90	307,40
Utdelning per stamaktie, kr	—	—	10,50	10,00
Utdelning, Mkr	—	—	2 112	2 011
Utdelningsgrad, %	—	—	62	41
Eget kapital per aktie, kr	—	—	147,48	139,41
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	13,37	9,26	26,96	29,06
Antal stamaktier	201 146 795	119 078 903	201 146 795	119 078 903
Antal C-aktier	—	82 067 892	—	82 067 892
Totalt antal aktier vid periodens slut	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795
Genomsnittligt antal aktier	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 097 895

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

Definitioner av nyckeltal

Affärsvolym (ICA Banken)

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

Nettomsättning 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 butiksförsäljning

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)

Skilnaden mellan bankens intäkts- och kostnadsräntor.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.

Rörelseresultat

Resultat före finansnetto och skatt.

Soliditet

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

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, husgeråd eller leksaker.

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Stockholm den 8 februari 2017

Per Strömberg
Vd ICA Gruppen

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 8 februari 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. Det finns också möjlighet att ringa in på tel. +46856642661 alternativt +442030089801.

Kalender

7 april 2017	Årsstämma
9 maj 2017	Delårsrapport kvartal 1
16 augusti 2017	Delårsrapport kvartal 2
10 november 2017	Delårsrapport kvartal 3
7 februari 2018	Bokslutskommuniké 2017

Denna information är sådan information som ICA Gruppen AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande onsdagen den 8 februari 2017 kl 07.00.

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

För mer information se icagruppen.se.

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