

Tredje kvartalet 2019

Stabil resultatutveckling -

ICA banken i samarbete om nytt hypoteksbolag

Tredje kvartalet 2019

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 29 818 Mkr (28 846), en ökning med 3,4 procent
- Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster var 1 599 Mkr (1 499). Omräknat enligt IFRS 16, uppgick rörelseresultatet 2018 till 1 549 Mkr
- Periodens resultat uppgick till 1 202 Mkr (1 082)
- I resultatet ingår resultat från avyttringar samt nedskrivning av anläggningstillgångar med netto -4 Mkr (-96)
- Resultat per aktie var 5,96 kr (5,36)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 1 915 Mkr (1 071). Exklusive ICA Banken uppgick kassaflödet till 2 342 Mkr (583)
- ICA Banken tecknar avtal med partnerbolag om gemensamt hypoteksbolag

Januari-september 2019

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 88 445 Mkr (85 285), en ökning med 3,7 procent
- Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster var 4 089 Mkr (3 512). Omräknat enligt IFRS 16, uppgick rörelseresultatet 2018 till 3 631 Mkr
- Periodens resultat uppgick till 2 535 Mkr (2 717). I resultatet ingår resultat från avyttringar samt nedskrivning av anläggningstillgångar med netto -404 Mkr (-186) varav -382 Mkr gäller avyttringen av Hemtex
- Resultat per aktie var 12,54 kr (13,44)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 6 652 Mkr (4 558). Exklusive ICA Banken uppgick kassaflödet till 6 998 Mkr (3 787)

Händelser efter kvartalets utgång

- Inga väsentliga händelser har ägt rum efter kvartalets utgång

Införandet av IFRS 16 har en stor effekt på ICA Gruppens finansiella rapporter. För att underlätta jämförelsen har ICA Gruppen som ett komplement till presentationen av de formella jämförelsetalen för 2018 även valt att presentera 2018 omräknat för IFRS 16. Omräkningen av 2018 har skett som om IFRS 16 hade börjat tillämpas den 1 januari 2018 med de då gällande leasingavtalen. Nyckeltal för 2018 som baseras på rullande 12 månader presenteras endast för helår 2018 då 2017 ej är omräknat för IFRS 16. Segmenten inom ICA Gruppen kommer fortsatt att rapportera all hyra som operationell lease. Segmentsrapporteringen för 2019 är därför oförändrad jämfört med 2018. Se vidare i not 1.

Mkr	Tredje kvartalet			Jan-sep			12 månader ²⁾	Helår	
	2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾	2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾	okt 2018 - sept 2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾
Koncernen									
Nettoomsättning	29 818	28 846	28 846	88 445	85 285	85 285	118 514	115 354	115 354
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	2 894	1 902	2 805	7 617	4 696	7 359	10 108	6 302	9 850
Rörelseresultat (EBIT) exklusive jämförelsestörande poster	1 599	1 499	1 549	4 089	3 512	3 631	5 269	4 651	4 811
Rörelseresultat (EBIT)	1 595	1 403	1 453	3 685	3 326	3 446	4 897	4 498	4 658
Resultat före skatt	1 469	1 347	1 314	3 280	3 104	2 980	4 357	4 227	4 057
Periodens resultat	1 202	1 082	1 055	2 535	2 717	2 616	3 427	3 647	3 508
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 915	1 071	1 955	6 652	4 558	7 202	9 776	6 802	10 326
Kassaflöde från den löpande verksamheten exklusive ICA Banken	2 342	583	1 467	6 998	3 787	6 430	10 646	6 555	10 078
Rörelsemarginal exklusive jämförelsestörande poster, %	5,4	5,2	5,4	4,6	4,1	4,3	4,4	4,0	4,2
Rörelsemarginal, %	5,3	4,9	5,0	4,2	3,9	4,0	4,1	3,9	4,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	—	—	—	7,9	10,3	E/T ³⁾	7,9	10,2	7,7
Avkastning på eget kapital, %	—	—	—	10,0	11,0	E/T ³⁾	10,0	11,1	10,6
Resultat per aktie, kr	5,96	5,36	5,22	12,54	13,44	12,94	16,95	18,05	17,35

1) I tillägg till de formella IFRS rapporterna presenteras i kolumnen Omräknat belopp som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning.

2) Rullande 12 månader inkluderar omräknade belopp för 2018.

3) Nyckeltal för 2018 som baseras på rullande 12 månader presenteras endast för helår 2018 då 2017 ej är omräknat för IFRS 16.

Kommentar från VD

Vi kan idag rapportera ännu ett bra kvartal med genomgående stabil resultatutveckling. Undantaget är Apotek Hjärtat där försäljning och resultat i kvartalet dessvärre påverkats negativt av de störningar vi haft under uppstarten av det automatiserade lagret i Norrköping. En spännande nyhet som vi annonserade i september är att ICA Banken har skrivit avtal om att tillsammans med fyra långsiktiga och starka partners starta ett nytt hypoteksbolag, för att erbjuda bolån i den svenska marknaden. Ett framtidsprojekt, som stärker vår position på bankmarknaden och ger oss ökade möjligheter att skapa intressanta helhetslösningar för våra kunder.



Årets sommar var vädermässigt mer normal jämfört med den mycket varma sommarperiod, som under förra året gav extra skjuts i försäljningen. Vi har tuffa jämförelsetal, men det har varit bra tryck i försäljningen i ICA-butikerna, och i stort har vi hållit takten med marknadsutvecklingen. Framförallt har de stora butikerna haft bra försäljningsutveckling. Matprisinflationen har varit ovanligt hög i hela kvartalet, och har fortsatt att driva marknadstillväxten. Inflationstakten har dock avtagit månad för månad.

ICA Sverige - stabilt resultat och fortsatt hög tillväxt i e-handeln - nya e-handelslager börjar byggas

ICA Sverige möter i detta kvartal betydligt tuffare jämförelsetal men vi har lyckats bibehålla en hög och stabil resultatnivå. Vad som är extra glädjande är att logistiken har fungerat mycket bättre i år, med ökad leveranssäkerhet och högre effektivitet som följd. En intressant nyhet i vår logistik i Sverige är att vi nu, från lagret i Västerås, och för första gången på 15 år, kommer att köra tunga transporter till butik i egna, biogasdrivna lastbilar med egenanställda chaufförer. Det är en test vi gör, bland annat påkallad av den chaufförsbrist som råder i hela Europa.

E-handeln fortsätter att öka i hög takt och vi har nu satt spaden i backen för två projekt som är väsentliga för vår fortsatta online-tillväxt. Dels har anläggningsarbetet påbörjats för det som 2022 ska bli vårt nya automatiserade onlinelager i Stockholm, dels har bygget av vårt nya e-handelslager i Göteborg påbörjats. Planen är att det ska stå klart i slutet av nästa år. Vi är idag marknadsledare för mat på nätet men har fortfarande en underandel i storstadsområdena och för att stärka vår position där, och kunna leverera än bättre service till ICAs kunder, är dessa projekt av mycket stor vikt. Speciellt som vi bedömer att mat på nätet kommer att vara en viktig tillväxtfaktor kommande år. Vi kan också se att sedan vi startade vårt befintliga e-handelslager i Stockholm för ett år sedan har vår onlineförsäljning i Stockholm mer än fördubblats.

Fortsatt god resultatutveckling i Rimi Baltic - Apotek Hjärtats kvartal präglad av lagerstörningar

Rimi Baltic levererar ett resultatmässigt starkt kvartal men vi har en bit kvar vad gäller försäljningstillväxt. Vi släpar fortfarande efter marknaden och har tappat ytterligare lite marknadsandelar. Framförallt beror detta på det konverteringsprogram av lågprisbutiker som vi nu avslutat i Lettland, och därmed har vi nu enbart ett varumärke i alla tre länderna - Rimi. Mot slutet av året kommer vi också att lansera e-handel i Rimi Baltic och förberedelser för det är i full gång.

Apotek Hjärtat har, som vi flaggade för i förra rapporten, haft en rad störningar under sommaren i det nya automatiserade lagret utanför Norrköping. Det har inneburit en kraftigt negativ påverkan på både försäljning och rörelseresultatet i kvartalet. Mycket arbete har de senaste månaderna lagts ner för att komma till rätta med problemen, så att vi kan nå de effektiviseringsvinster som den nya anläggningen långsiktigt ska leverera. Vi bedömer att det värsta är bakom oss och att de negativa effekterna kommer att bli väsentligt lägre i årets sista kvartal.

ICA Banken i samarbete om nytt hypoteksbolag - och klättrar tre placeringar i SKIs årliga kundnöjdhetsmätning

ICA Banken har i kvartalet tecknat avtal om att gemensamt med fyra partners bilda ett gemensamt hypoteksbolag på den svenska marknaden. Avsikten är självklart att vi därmed kan bygga en starkare position för banken genom att erbjuda Sveriges bolånekunder ett nytt och intressant alternativ för sin bostadsfinansiering. Bolån är också en viktig del i bankens kompletta kunderbudande och vi ser att det nya bolaget erbjuder en mycket intressant tillväxtpotential för ICA Banken. En bra bas att stå på är nöjda kunder och i årets kundnöjdhetsmätning från SKI (bank privatkunder) hamnade ICA Banken glädjande nog på en andra plats, tre placeringar högre än förra året. Det är ett resultat av ett fokuserat arbete där viktiga områden som tillgänglighet och service haft hög prioritet.

Hållbarhetsarbete med stor bredd

Utöver vårt fokus på de långsiktiga hållbarhetsmålen pågår det ett intensivt arbete på stor bredd i hållbarhetsarbetet. Exempelvis är vi i full gång med att påbörja implementeringen av vår nya bränslestrategi med målsättningen att alla godstransporter i koncernen ska vara fossilfria senast 2030 och i de tre storstadsområdena redan 2025. Det pågår också många aktiviteter inom ramen för vår ambition att bidra till ett cirkulärt och hållbart plastsystem. Även svinn är en fråga som ligger högt på dagordningen hos oss och hos våra kunder, och den övergripande branschmålsättningen är att halvera matsvinnet till 2030. En annan het fråga är miljöproblem vid tillverkning av läkemedel. Apotek Hjärtat var först med att ge miljöguidning vid köp av läkemedel och nu har märkning och kriterier lämnats över till Apoteksföreningen i syfte att nå fram till bättre vägledning för konsumenter på alla Sveriges apotek.

Ett bra år - så här långt

Sammantaget har vi hittills under 2019 haft en bra utveckling. Avslutningen på året med jul och nyår som naturliga höjdpunkter är naturligtvis viktiga pusselbitar för att hela året ska bli bra och att vi kan köra in i 2020 med full fart. Nu har vi fullt fokus på ett bra avslut och att hålla högt tempo i alla de förbättrings-, och utvecklingsprojekt som pågår på stor bredd i hela gruppen.

Koncernens utveckling

Nettoomsättning och resultat

Tredje kvartalet 2019

Koncernens nettoomsättning ökade i kvartalet 3,4 procent (4,2 procent justerat för avyttringen av Hemtex) jämfört med 2018. I lokal valuta var ökningen 3,0 procent. Den underliggande försäljningsutvecklingen var framförallt prisdriven men med positiv volymtillväxt i ICA Sveriges partihandel, Apotek Hjärtat och ICA Banken. Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster steg till 1 599 Mkr (1 499), 50 Mkr högre än föregående års utfall på 1 549 Mkr, omräknat enligt IFRS 16. Störningar i uppstarten av Apotek Hjärtats lager utanför Norrköping har påverkat rörelseresultatet med drygt -30 Mkr i kvartalet. I föregående års utfall ingick positiva engångseffekter i ICA Banken på cirka 30 Mkr. I övrigt har pris och andra mixeffekter (sortiment och format), lägre svinn och förbättrad logistikeffektivitet bidragit till en stärkt bruttorresultat och något högre bruttomarginal jämfört med 2018. Övriga kostnader har ökat, framförallt på grund av fortsatta satsningar inom digital affärsutveckling och e-handel. Rörelsemarginalen exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 5,4 procent (5,2) och var oförändrad mot föregående år, inklusive IFRS 16. Periodens resultat uppgick till 1 202 Mkr (1 082). I resultatet ingår resultat från avyttringar/nedskrivningar med sammanlagt -4 Mkr (-96). Vinst per aktie uppgick till 5,96 kr (5,36).

Januari-september 2019

Koncernens nettoomsättning ökade i perioden med 3,7 procent (4,2 procent justerat för avyttringen av Hemtex) jämfört med 2018. I lokal valuta var ökningen 3,3 procent. Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster uppgick till 4 089 Mkr (3 512), 458 Mkr högre än föregående års utfall på 3 631 Mkr, omräknat enligt IFRS 16. I rörelseresultatet ingår vissa poster av engångskaraktär. Avyttringar av butiksdotterbolag gav en drygt 20 Mkr högre resultat effekt i år och ändrade nyttjandetider för fastigheter och dess komponenter i ICA Fastigheter har inneburit en positiv resultat effekt på 46 Mkr. Den sistnämnda effekten bedöms påverka 2019 års rörelseresultat med cirka +60 Mkr. Rörelsemarginalen exklusive jämförelsestörande poster steg till 4,6 procent (4,1). Rörelsemarginalen föregående år inklusive IFRS 16 var 4,3 procent. Periodens resultat uppgick till 2 535 Mkr (2 717). I resultatet ingår resultat från avyttringar/nedskrivningar, främst reaförlust vid avyttring av Hemtex på -382 Mkr, med sammanlagt -404 Mkr (-186). Reaförlusten och en högre skattekostnad än föregående år ledde till att vinst per aktie minskade till 12,54 kr (13,44).

Hemtex ingår i koncernens försäljning och resultat till och med den 14 maj. Se även not 4.

Effekt av IFRS 16

Segmenten redovisas exkl. IFRS 16, den totala effekten av IFRS 16 redovisas endast på konsoliderad ICA Gruppen-nivå, se not 1. Effekten av IFRS 16 i koncernens rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster var 42 Mkr (50) i tredje kvartalet och 124 Mkr (119) för perioden januari-september.

Nettoomsättning per segment (Mkr)

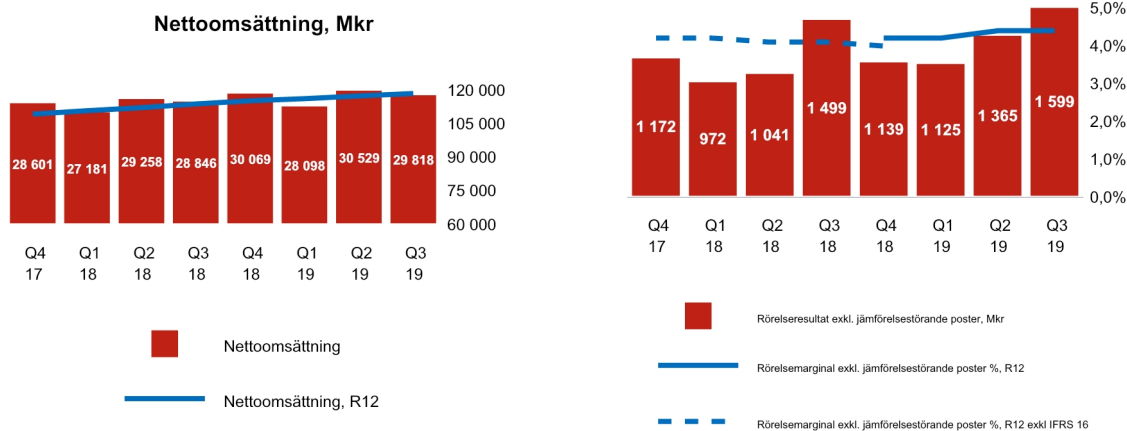
Mkr	Tredje kvartalet		Jan-Sep		12 månader	Helår
	2019	2018	2019	2018	okt 2018 - sept 2019	2018
ICA Sverige	21 494	20 730	63 167	61 063	84 515	82 411
Rimi Baltic	4 044	3 827	11 889	11 189	15 955	15 255
Apotek Hjärtat	3 553	3 414	10 965	10 469	14 606	14 110
ICA Fastigheter	681	648	2 043	1 933	2 701	2 591
ICA Banken	399	341	1 160	995	1 518	1 353
Hemtex	—	237	306	677	649	1 020
Övrigt	288	262	888	760	1 170	1 042
Internförsäljning	-641	-613	-1 972	-1 801	-2 600	-2 429
Nettoomsättning	29 818	28 846	88 445	85 285	118 514	115 354

Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster per segment (Mkr)

Mkr	Tredje kvartalet		Jan-Sep		12 månader	Helår
	2019	2018	2019	2018	okt 2018 - sept 2019	2018
ICA Sverige	1 111	1 040	2 885	2 582	3 635	3 332
Rimi Baltic ¹⁾	211	175	531	449	713	631
Apotek Hjärtat	109	155	347	405	475	533
ICA Fastigheter	136	122	378	302	493	417
ICA Banken	76	76	170	128	212	170
Hemtex	—	5	-36	-40	17	13
Övrigt ¹⁾	-85	-74	-310	-314	-440	-444
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster per segment	1 558	1 499	3 966	3 512	5 105	4 651
IFRS 16 Leasing ²⁾	42	50	124	119	165	160
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster²⁾	1 599	1 549	4 089	3 631	5 269	4 811

1) Kostnader relaterade till den tidigare planerade integrationen av IKI ingick ackumulerat under 2018 till -26 Mkr varav -23 Mkr i Rimi Baltic och -3 Mkr i Övrigt.
2) Belopp avseende 2018 på denna rad avser omräknade belopp som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Rörelseresultat och Rörelsemarginal



Nyckeltal för 2018 som påverkas av IFRS 16 och som baseras på rullande 12 månader presenteras endast för helår 2018 då 2017 ej är omräknat för IFRS 16. Därav inkluderar tabellen Rörelseresultat och Rörelsemarginal endast rörelsemarginal inklusive IFRS 16 i perioder från Q4 2018. Tabellen inkluderar rörelsemarginal exkl. IFRS 16 för perioder till och med Q4 2018. Se vidare i not 1.

Finansnetto och skatt

Finansnettot var i kvartalet -125 Mkr (-56) och uppgick för hela perioden till -405 Mkr (-222). Räntekostnaderna exkl. IFRS 16 var lägre än föregående år på grund av de refinansieringar som genomförts under 2018 och 2019. IFRS 16 påverkar räntekostnaderna i kvartalet med -82 Mkr och med -258 Mkr för perioden januari-september.

Skattekostnaden uppgick i kvartalet till -266 Mkr (-265) motsvarande en skattesats på 18,1 procent (19,7). För perioden januari-september uppgick skattekostnaden till -744 Mkr (-387) motsvarande en skattesats på 22,7 procent (12,5). Den högre skattesatsen i år förklaras dels av den icke avdragsgilla reaförlusten som uppstod vid avyttringen av Hemtex, -382 Mkr, och dels av skatt på lämnad utdelning från Rimi Baltic, -105 Mkr. Därtill kommer föregående års omvärdering av uppskjutna skattefordringar och skatteskulder med anledning av sänkt bolagsskatt i Sverige. Engångseffekten av denna uppgick förra året till +200 Mkr.

Betald skatt i kvartalet var -128 Mkr (-199) och är lägre än föregående år på grund av utnyttjade tidigare förlustavdrag vilket kommer att innebära lägre inbetald preliminärskatt också under resterande del av 2019. För hela perioden uppgick betald skatt till -504 Mkr (-644). I tillägg till ovanstående har utfallet för hela perioden påverkats av återbetalning av för hög inbetald preliminärskatt från föregående år.

Kassaflöde

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten (exklusive ICA Banken) var 2 342 Mkr, 875 Mkr högre än fjolårets omräknade utfall enligt IFRS 16, 1 467 Mkr. Kassaflödet har främst påverkats av positiva kalendereffekter, vilka inneburit mer gynnsam rörelsekapitalutveckling. Därtill kommer lägre betald skatt, positiv påverkan från programmet för leverantörsfinansiering (SCF) och underliggande resultatförbättring. Dessutom ingår i förra årets utfall, negativ effekt från försenade hyresbetalningar på cirka 200 Mkr. Förbättringen av kassaflödet för hela perioden beror främst på resultatförbättring och lägre betald skatt vilket delvis motverkats av negativ, kalenderdriven, rörelsekapitalutveckling. Utvecklingen av kassaflödet från investeringsverksamheten i kvartalet förklaras främst av lägre investeringsnivå. För hela perioden tillkommer effekt från avyttringen av Hemtex med +222 Mkr. Förändringen i kassaflödet i kvartalet från finansieringsverksamheten beror främst på genomförd refinansiering.

Effekt av IFRS 16 kassaflöde

I och med IFRS 16 redovisas betalningar för leasing under finansieringsverksamheten istället för under den löpande verksamheten. Därmed blir kassaflödet från den löpande verksamheten högre och kassaflödet från finansieringsverksamheten lägre, allt annat lika. I tredje kvartalet 2019 uppgick betalningar av leasing (ränta och amortering) till -891 Mkr (-884). För hela perioden uppgick de till -2 722 Mkr (-2 644).

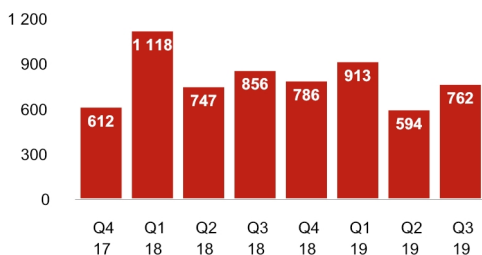
Kassaflödesanalys, koncernen exklusive ICA Banken

Mkr	Tredje kvartalet			Jan-sep			12 månader ²⁾	Helår	
	2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾	2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾	okt 2018 - sept 2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾
Kassaflöde									
Från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	2 679	1 638	2 541	7 360	3 951	6 613	9 724	5 430	8 977
Förändringar i rörelsekapital	-337	-1 055	-1 074	-362	-164	-183	922	1 125	1 101
Från den löpande verksamheten	2 342	583	1 467	6 998	3 787	6 430	10 646	6 555	10 078
Investeringsverksamheten, netto	-753	-854	-854	-1 974	-2 734	-2 734	-2 817	-3 577	-3 577
Före finansieringsverksamheten	1 589	-270	614	5 024	1 053	3 696	7 830	2 979	6 502
Finansieringsverksamheten, netto	-1 738	356	-528	-5 466	-2 847	-5 490	-7 999	-4 500	-8 023
Periodens kassaflöde	-150	86	86	-443	-1 794	-1 794	-170	-1 521	-1 521

1) I tillägg till de formella IFRS rapporterna presenteras i kolumnen Omräknat beloppen som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning.

2) Rullande 12 månader inkluderar omräknade belopp för 2018.

Investeringar (kassaflöde), Mkr



Investeringar och avyttringar

Koncernens investeringar uppgick i kvartalet till 762 Mkr (856). Investeringsnivån i ICA Sverige ökade något, vilket berodde främst på butiksinvesteringar samt investeringar i IT och online. Den ökade investeringsnivån i Rimi Baltic beror på det pågående lagerprojektet i Riga och butiksinvesteringar. Av investeringarna var 184 Mkr (544) hänförliga till ICA Fastigheter. Den lägre nivån förklaras främst av färre fastighetsförvärv än i fjol. Under tredje kvartalet har ICA Fastigheter avyttrat fastigheter för 0 Mkr (0). För perioden januari-september uppgick investeringarna till 2 269 Mkr (2 721).

Större investeringsprojekt inkluderar förvärv av framtida butikslägen, investeringar i koncernens e-handel, IT-investeringar, nytt lager i Riga samt nya butiker och butikskonverteringar.

Investeringar (kassaflöde) per segment (Mkr)

Mkr	Tredje kvartalet		Jan-Sep		12 månader	Helår
	2019	2018	2019	2018	okt 2018 - sept 2019	2018
ICA Sverige	181	137	461	705	624	868
Rimi Baltic	321	69	677	248	791	362
Apotek Hjärtat	35	48	155	156	192	193
ICA Fastigheter	184	544	821	1 429	1 237	1 845
ICA Banken	6	3	14	8	16	10
Hemtex	—	6	4	19	12	27
Övrigt	34	50	137	157	181	201
Investeringar	762	856	2 269	2 721	3 055	3 507

Avskrivningar per segment (Mkr)

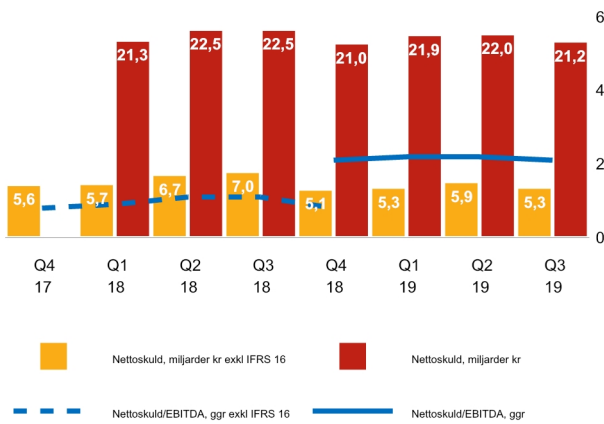
Mkr	Tredje kvartalet		Jan-Sep		12 månader	Helår
	2019	2018	2019	2018	okt 2018 - sept 2019	2018
ICA Sverige	144	112	411	336	531	456
Rimi Baltic	89	84	259	252	343	336
Apotek Hjärtat	37	40	112	117	152	157
ICA Fastigheter	125	130	379	383	510	514
ICA Banken	7	7	21	20	28	27
Hemtex	—	6	7	17	12	22
Övrigt	32	24	95	66	120	91
Avskrivningar per segment	434	403	1 284	1 191	1 695	1 602
IFRS 16 Leasing ¹⁾	859	854	2 624	2 544	3 468	3 388
Avskrivningar¹⁾	1 293	1 257	3 908	3 735	5 163	4 990

1) Belopp avseende 2018 på denna rad avser omräknade belopp som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning.

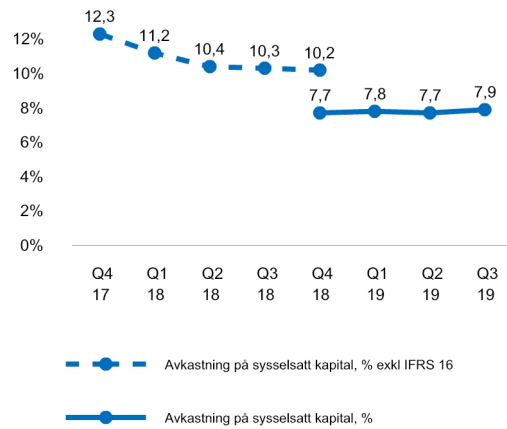
Finansiell ställning

Koncernens nettoskuld exkl. IFRS 16 (dvs exklusive leaseskulder, ICA Banken och pensionsskuld) uppgick vid kvartalets slut till 5,3 Mdkr (7,0). Den lägre nettoskulden beror framförallt på positivt löpande kassaflöde. Koncernens nettoskuld inkl. IFRS 16 (exklusive ICA Banken och pensionsskuld) uppgick vid kvartalets slut till 21,2 Mdkr (22,5). Per den 30 september 2019 var nettoskulden i förhållande till EBITDA 2,1 ggr (1,1), väl i linje med koncernens långsiktiga mål <3,0 ggr. Omräknat enligt IFRS 16, var nyckeltalet för helåret 2018, 2,1 ggr. Avkastningen på sysselsatt kapital uppgick till 7,9 procent (rullande 12 månader), vilket är lägre än föregående års 10,3 procent. Förändringen beror i allt väsentligt på att den ändrade redovisningen enligt IFRS 16 kraftigt höjer kapitalbasen. Omräknat enligt IFRS 16, var avkastningen på sysselsatt kapital för helåret 2018, 7,7 procent.

Nettoskuld och Nettoskuld/EBITDA



Avkastning på sysselsatt kapital, R12



Nyckeltal för 2018 som påverkas av IFRS 16 och som baseras på rullande 12 månader presenteras endast för helår 2018 då 2017 ej är omräknat för IFRS 16. Därav inkluderar tabellen Nettoskuld och Nettoskuld/EBITDA endast Nettoskuld/EBITDA inklusive IFRS 16 i perioder från Q4 2018 och tabellen för avkastning på sysselsatt kapital inkluderar endast IFRS 16 i perioder från Q4 2018. Tabellerna inkluderar Nettoskuld/EBITDA exkl. IFRS 16 och Avkastning på sysselsatt kapital exkl. IFRS 16 fram till Q4 2018. Nettoskuld inkluderar omräkning för IFRS 16 för 2018. Se vidare i not 1.

Väsentliga händelser under kvartalet

20 september - ICA banken tecknar avtal med fyra andra bolag om att bilda ett gemensamt hypoteksbolag för att erbjuda bolån på den svenska marknaden

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

Inga väsentliga händelser har ägt rum efter kvartalets utgång

Hållbarhetsrapport

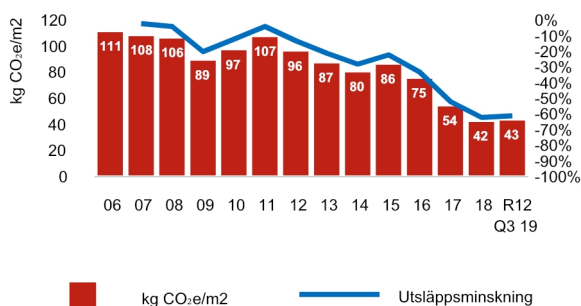
Hållbarhet är en integrerad del i det dagliga arbetet i alla ICA Gruppens verksamheter. Samtliga segment arbetar aktivt med förbättringar i värdekedjan - genom att ställa krav på och samverka med leverantörer, arbeta med gemensamma mål och certifieringar och genom att utveckla nya hållbara produkter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

Utfall hållbarhetsmål

- ICA Gruppens utsläpp av växthusgaser har minskat med 61 procent rullande 12 månader jämfört med basåret 2006. Minskningstakten rullande 12 månader har avstannat, huvudsakligen beroende på en lägre andel biodrivmedel i bränslet för godstransporter inom ICA i Sverige samt en fördröjning i omställningstakten till köldmedia med lägre klimatpåverkan. Både vad gäller bränsle samt köldmedia görs insatser för att minska utsläppen av växthusgaser. Läs mer under Miljö.
- Utfallen för målen avseende sociala revisioner och kvalitetscertifiering av leverantörer av ICA Gruppens egna varor var under kvartalet i nivå med föregående period.

Nyckeltal

Utsläpp kg CO₂e/m² 2006-Q3 2019



ICA Gruppens verksamhet ska vara klimatneutral till 2020

	12 månader okt 2018 - sept 2019	12 månader okt 2017 - sept 2018
Utsläppsminskning jämfört med 2006	-61%	-60%

Utfall övriga hållbarhetsmål

	12 månader okt 2018 - sept 2019	12 månader okt 2017 - sept 2018
100 procent av ICA Gruppens leverantörer av egna varor i högriskländer ska vara socialt reviderade	95%	96%
Minst 90 procent av ICA Gruppens leverantörer av egna varor i högriskländer ska ha en giltig social återrevision vid utgången av 2020	84%	i.u.
90 procent av ICA Gruppens leverantörer av egna varor ska vara kvalitetscertifierade vid utgången av 2020	86%	86%

Hållbarhetsaktiviteter under kvartalet

Miljö

Fortsatt arbete i linje med ICA Gruppens bränslestrategi

Under kvartalet antog ICA Sverige och Apotek Hjärtat Fossilfritt Sveriges så kallade Transportutmaning, vilket innebär att företagen senast år 2030 endast ska utföra och köpa fossilfria inrikestransporter. Utmaningen ligger väl i linje med ICA Gruppens bränslestrategi för samtliga bolag i Sverige som har målsättningen att alla godstransporter på väg ska vara fossilfria senast 2030 och i storstadsregionerna Stockholm, Göteborg och Malmö redan 2025.

I september påbörjades ett pilotprojekt där ICA Sverige kör med egna bilar och egna chaufförer som levererar varor till butikerna. I piloten kommer ett tiotal lastbilar att ingå, samtliga drivna av flytande biogas. Drivmedlet kommer exempelvis från matavfall, gödsel och andra restprodukter från lantbruk, vilket beräknas reducera koldioxidutsläppen med upp till 85 procent jämfört med diesel. Piloten kommer att utvärderas inom ett år. Utöver piloten finns ett 20-tal biogasbilar i drift för ICA Sverige genom externa leverantörer.

Åtgärder för att minska mängden plast

Under kvartalet fortsatte arbetet med ICA Gruppens koncerngemensamma plaststrategi där målet är att bidra till ett cirkulärt och hållbart plastsystem. Under perioden aviserade den svenska regeringen att med start 1 maj 2020 införa tre kronor i skatt på alla plastbärkassar som erbjuds konsumenterna i handeln för att packa och bära varor. Samtliga bolag inom ICA Gruppen som säljer plastbärkassar arbetar sedan länge aktivt med att minska förbrukningen av bärkassar. ICA Gruppen ser nu över sortimentet av både en- och flergångsbärkassar för att på bästa sätt möta de nya förutsättningarna.

Under juli hade Rimi Estland miljötema med en mängd aktiviteter samt information kring vad kunderna kan göra för att minska mängden plast samt återvinna eller återanvända plasten. I Lettland slutade Rimi saluföra plastbärkassar i samtliga butiker under en hel dag i juli för att istället erbjuda papperskassar och på så vis göra kunderna uppmärksamma på plastbärkassarnas miljöpåverkan.

Förädlingen av ICAs bacon med svensk köttråvara har nu flyttats från Nederländerna till Halmstad i Sverige. I samband med det har förpackningsmaterialet i konsumentförpackningarna reducerats, vilket är estimerat att spara cirka 20 ton plast årligen baserat på 2018 års volymer. Förpackningsmaterialet består dessutom till stor del av sockerrörsbaserad plast.

Försäljningsutveckling ekologiskt sortiment

Butiksförsäljningen av ekologiska produkter i ICA Sveriges centrala sortiment minskade under perioden oktober 2018 - september 2019 (rullande 12 månader) med 2 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Förändringar i försäljningen av det ekologiska sortimentet kan delvis kopplas till en lägre tillgång i vissa kategorier kombinerat med prisvariationer samt ett fortsatt ökat intresse för lokal- och svenskodlat.

Apotek Hjärtat lämnar över miljömärkning till branschen

För tre år sedan tog Apotek Hjärtat fram märkningen "Välj med Hjärtat" för att hjälpa kunder att göra hållbara val av såväl receptfria läkemedel som handelsvaror. I juli lämnades märkningen och kriterierna över till ett projekt inom branschföreningen Apoteksföreningen. Målet är att under 2019 ta fram en vägledning för konsumenterna på alla Sveriges apotek.

Hälsa

ICA Sverige och Friskis & Svettis i samarbete för att förbättra folkhälsan

ICA Sverige och Friskis & Svettis har ingått ett långsiktigt samarbete med ambitionen att tillsammans förbättra folkhälsan i Sverige. Genom att guida och inspirera till hälsosamma val vill de två aktörerna inom mat respektive rörelse få fler att motiveras till en sundare vardag och livsstil.

Recept och menyer baserade på blodprovresultat

Ohälsosamma levnads- och matvanor är bland de främsta riskfaktorerna för sjukdomar i Sverige. Det finns samtidigt ett ökat intresse för preventiv hälsa och att få insikt om hur man lever hälsosamt. Tillsammans med Werlabs har ICA Gruppens innovationshubb ICAX därför tagit fram ett koncept där personer som genomfört en hälsokontroll med blodtest hos Werlabs i anslutning till sina testresultat kommer erbjudas anpassade, hälsosamma veckomenyer och recept baserade på blodprovresultatet. Veckomenyerna och recepten, som är gratis och frivilliga att ta del av, är framtagna av dietister från ICA Sverige.

Projekt för att främja barns hälsa

Bra matvanor är en förutsättning för god hälsa och grunden till matvanorna läggs redan i unga år. Rimi Estland har därför inlett ett samarbetsprojekt med Estlands nutritionistförening med syfte att få barn att tycka om många olika livsmedel och att äta varierat.

Kvalitet

Projekt kring migrantarbetare i Thailand

För två år sedan gick ICA Gruppen, ett antal nordiska livsmedelsföretag och tech-företaget Quizrr samman i ett pilotprojekt med målet att utveckla och testa ett digitalt verktyg för utbildning i rättigheter och ansvar på fabriker inom livsmedelsindustrin i Thailand. Projektet är nu avslutat och en slutrapport har publicerats. Rapporten visar att deltagarna var positiva till verktyget, att utbildningens innehåll var informativt och att den generella kunskapsnivån höjts. Några förbättringsförslag framkom också. Avsikten framöver är att kunna erbjuda verktyget till fler fabriker, branscher och intressenter.

Kritik, mediedebatter och dialoger

Under politikerveckan i Almedalen i Sverige arrangerade ICA Gruppen flera seminarier, samt deltog i andras, med teman som hälsa, svensk livsmedelsproduktion, trygga handelsplatser, innovation, samhällsansvar samt miljö och klimat.

I augusti publicerade ICA Gruppens Vd och Fossilfritt Sveriges nationella samordnare tillsammans en debattartikel i den svenska finansstidningen Dagens Industri för att belysa utmaningarna men även visa på fördelarna med en fossilfri omställning av transportsektorn.

ICA Gruppens Vd var en av huvudtalarna på Hålsoriksdagen som arrangerades av Livsplats Sverige den 16 september. Hålsoriksdagen är ett återkommande nationellt policyforum för ledande samhällsaktörer som på olika sätt arbetar med att förebygga ohälsa.

I slutet av september deltog ICA Gruppens hållbarhetsdirektör som talare tillsammans med branschorganisationen Svensk Dagligvaruhandel på seminariet Fler gör mer - på väg mot halverat matsvinn 2030. Seminariet arrangerades av projektet Regeringsuppdrag för minskat matsvinn 2017-2019 som Livsmedelsverket, Naturvårdsverket och Jordbruksverket driver. Syftet med mötet var att belysa olika insatser och identifiera eventuella åtgärdsluckor för att få en gemensam bild av läget och inriktningen mot år 2030.

ICA Gruppen har under perioden fått många frågor från kunder och media kopplat till användning av bekämpningsmedel vid odling samt bränderna i regnskogen i Brasilien, där krav på bojkott ställts. ICA Gruppens grundinställning är att affärer görs med leverantörer, inte länder, och mer nytta kan åstadkommas genom att ha långsiktiga samarbeten med tydlighet kring hållbarhetskrav och förväntningar. ICA Gruppen följer generell FN:s och svenska regeringens rekommendationer när det gäller affärsrelationer med andra länder och eventuell handelsbojkott. ICA Gruppen har också en nära dialog med sina leverantörer i Brasilien gällande efterlevnad av lagstiftning och ICAs miljökrav.

Tidningen Fokus publicerade i augusti en artikel angående miljöproblem som finns vid tillverkning av läkemedel. Kritiken gällde att det är svårt för kunderna att göra ett aktivt val eftersom läkemedelsbolagen inte behöver redovisa miljöpåverkan från tillverkningen. Den enda miljöguidning för läkemedel som finns idag är Apotek Hjärtats Välj med hjärtat. Eftersom Apotek Hjärtat lämnat över märkningen och kriterierna till Apoteksföreningen är förhoppningen att konsumenterna på alla Sveriges apotek ska få en bättre vägledning för sina köpbeslut.

Priser och utmärkelser

- ICA Gruppen är nominerad till Miljöstrategipriset som ges ut av tidningen Miljö & Utveckling. Priset är instiftat för att premiера en tydlig hållbarhetsstrategi som förankrats väl. Prisutdelning sker 6 november.
- I juli fick Rimi Litauen titeln Ledare för lika rättigheter i den nya plattformen för jämställdhet (www.lygybesplanai.lt) som lanserats av Human Rights Monitoring Institute och Office of the Equal Opportunity Ombudsman. Rimi Litauen fick maximal jämställdhetsgradering - tre "Wings of Equality".
- Rimi Lettland har fått erkännande som en av de tio bästa arbetsgivarna för jämställda löner i Lettland. Utmärkelsen delades ut av Fontes, ett konsultföretag verksamt inom HR-rådgivning och rekrytering av företagsledare.

Om rapporten

Detta är en kvartalsvis lägesrapport med information som visar ICA Gruppens arbete med hållbarhetsfrågor. Rapporten visar den löpande utvecklingen under året och omfattar alla bolag inom ICA Gruppen. De kriterier som har tillämpats för upprättande av denna rapport har tagit sin utgångspunkt i den årliga hållbarhetsredovisning som ICA Gruppen publicerar. Kvartalsrapporten är inte upprättad enligt GRI:s riktlinjer och tar därför inte upp vissa frågor. Själva hållbarhetsredovisningen publicerar ICA Gruppen en gång om året, vilken ger en helhetsbild av hållbarhetsarbetet. För redovisningsprinciper, avgränsningar samt väsentlighetsanalys, se ICA Gruppens årsredovisning 2018: https://www.icagruppen.se/arsredovisning/arsredovisning2018/globalassets/annualreportpdf/ica_gruppen_ar2018_sve.pdf Sidorna 120-122 och 130-132. I andra kvartalet 2019 justerades historisk data för samtliga koncernmål på grund av avvyrningen av Hemtex. I andra kvartalet 2019 justerades även köldata för de svenska ICA-butikerna för 2018 på grund av nyinkomna underlag.

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.

Segmenten redovisas exkl. IFRS 16, den totala effekten av IFRS 16 redovisas endast på konsoliderad ICA Gruppen-nivå, se not 1.

Nettoomsättning och resultat

Tredje kvartalet 2019

ICA Sveriges nettoomsättning ökade med 3,7 procent jämfört med föregående år. Ökningen berodde främst på prisseffekter men även högre parthandelsvolym, där bland annat högre inköpsprocent från ICA-butiker, bidrog positivt.

Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster ökade med 71 Mkr till 1 111 Mkr (1 040). Bruttoresultat och -marginal var högre än i fjol. Utöver positiva effekter från ökad försäljning drevs resultatförbättringen av lägre svinn och inkurans. Logistikkostnaderna fortsatte att öka även detta kvartal men i väsentligt lägre takt än föregående år, delvis på grund av ökad effektivitet. De positiva resultatavvikelserna motverkades av fortsatt hög kostnadsnivå kopplad till pågående projekt och investeringar i exempelvis e-handel. Rörelsemarginalen steg till 5,2 procent (5,0).

Januari-september 2019

ICA Sveriges nettoomsättning ökade i perioden med 3,4 procent jämfört med föregående år.

Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster ökade med 303 Mkr till 2 885 Mkr (2 582). Bruttoresultat och -marginal förbättrades jämfört med föregående år trots högre logistikkostnader. I resultatet ingår vinster från försäljning av butiksdotterbolag som var drygt 20 Mkr högre än följåret. Rörelsemarginalen steg till 4,6 procent (4,2).

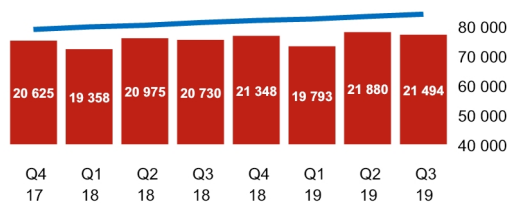
E-handel

Vid periodens slut var 297 ICA-butiker aktiva med e-handel (lösblock) och 638 butiker erbjöd ICA Matkassen. Totalt ökade e-handeln i kvartalet med 38 procent jämfört med samma period föregående år, varav lösblock 43 procent och ICA Matkassen 1 procent. Onlineförsäljningen var i tredje kvartalet 502 Mkr (365) och 1 644 Mkr (1 209) för hela 9-månadersperioden. Enligt Dagligvaruindex (DVI) ökade e-handelsmarknaden i Sverige under tredje kvartalet med 30 procent och med 24 procent ackumulerat 2019.

ICA Sverige

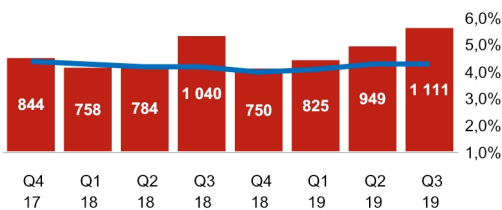
	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 månader	Helår
	2019	2018	2019	2018	okt 2018 - sept 2019	2018
Nettoomsättning, Mkr	21 494	20 730	63 167	61 063	84 515	82 411
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	1 255	1 152	3 297	2 918	4 166	3 787
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster, Mkr	1 111	1 040	2 885	2 582	3 635	3 332
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	5,2	5,0	4,6	4,2	4,3	4,0
Investeringar, Mkr	181	137	461	705	624	868
Avskrivningar, Mkr	144	112	411	336	531	456
Medelantal anställda	—	—	8 268	8 125	—	8 199
Andel EMV av butiksförsäljning, %	—	—	25,7	25,3	—	25,4

Nettoomsättning, Mkr



■ Nettoomsättning
— Nettoomsättning, R12

Rörelseresultat och Rörelsemarginal



■ Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster, Mkr
— Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, R12

Marknad och ICA-butikernas försäljning

Försäljningen, exklusive moms, i de svenska ICA-butikerna ökade i kvartalet med 3,4 procent och med 3,2 procent för jämförbara butiker. Kalendereffekten i kvartalet beräknas till 0,1 procent. Matprisinflationen i tredje kvartalet uppgick till 3,5 procent (2,7) och var i föregående kvartal 2,7 procent. Justerat för inflation och kalendereffekt, beräknas volymutvecklingen i kvartalet ha varit -0,2 procent och cirka -0,3 procent för jämförbar försäljning. Enligt Dagligvaruindex (DVI) har marknadstillväxten under årets tredje kvartal varit 3,5 procent. ICA-butikernas försäljningsutveckling ligger således i linje med marknadsutvecklingen.

Försäljningsökningen i perioden beror framförallt på högre snittköp drivet av ökat snittpris medan poster per kundbesök minskade. Antal kundbesök ökade något i Maxi-butikerna och var oförändrat i övrigt. Kampanjandelen var lägre än föregående år. Sortiment som utvecklades starkt under perioden var bland annat bageri, frukt & grönt, sallad & färdigmat samt konfektyr.

Andelen egna märkesvaror (EMV) av ackumulerad försäljning uppgick till 25,7 procent (25,3).

I tredje kvartalet öppnades tre nya butiker och fyra butiker stängdes. Under 2019 planeras totalt 8-10 nyetableringar ske.

Not: DVI=Dagligvaruindex, publiceras av Svensk Dagligvaruhandel och HUI Research månadsvis

ICA-butikernas försäljning, inkl. handlarägda butiker

Butikernas försäljning i Sverige

Butiksförsäljning exkl. moms	Tredje kvartalet 2019			Januari-september 2019		
	Mkr	Samtliga %	Jämförbara %	Mkr	Samtliga %	Jämförbara %
Maxi ICA Stormarknad	9 441	3,8	4,3	27 926	4,0	3,5
ICA Kvantum	7 312	5,4	3,1	21 756	3,8	2,6
ICA Supermarket	9 368	1,9	2,5	27 145	1,6	2,1
ICA Nära	4 903	2,2	2,7	13 752	1,8	2,4
Totalt	31 025	3,4	3,2	90 579	2,9	2,7

Antal butiker i Sverige

Profil	December 2018	Nya	Konverterade	Stängda	September 2019
Maxi ICA Stormarknad	85	1	0	0	86
ICA Kvantum	126	1	0	0	127
ICA Supermarket	429	0	-1	-2	426
ICA Nära	637	3	1	-9	632
Totalt	1 277	5	0	-11	1 271

Rimi Baltic

Rimi Baltic bedriver dagligvaruhandel i 270 helägda butiker i Estland, Lettland och Litauen. Butiksprofilerna utgörs av Rimi Hyper, Rimi Super, Rimi Mini och Rimi Express. I Rimi Baltic ingår även de fastigheter som koncernen äger i de tre länderna.

Segmenten redovisas exkl. IFRS 16, den totala effekten av IFRS 16 redovisas endast på konsoliderad ICA Gruppen-nivå, se not 1.

Nettoomsättning och resultat

Tredje kvartalet 2019

Rimi Baltics nettoomsättning ökade i kvartalet med 3,2 procent (i SEK var ökningen 5,7 procent). Försäljningsutvecklingen var fortsatt prisdriven med en svag underliggande volymutveckling. Volymerna påverkades också av butikskonverteringar i Lettland.

Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster ökade till 211 Mkr (175), eller med drygt 20 procent. Bruttoresultat och - marginal fortsatte att stärkas beroende på gynnsamma pris- och mixeffekter med förbättrad marginal från försäljning av egna märkesvaror och en lägre kampanjandel, samtidigt som kampanjmarginalerna var högre. Den positiva utvecklingen motverkades av högre logistikkostnader, främst drivet av det pågående lagerprojektet i Riga, fortsatt hög löneinflation samt kostnader för konvertering av lågprisbutiker i Lettland. Konverteringarna slutfördes under tredje kvartalet, vilket innebär att 41 butiker konverterats till Rimi-butiker. Rörelsemarginalen var i kvartalet 5,2 procent (4,6).

Januari-september 2019

Rimi Baltics nettoomsättning ökade i perioden med 2,9 procent (i SEK var ökningen 6,3 procent).

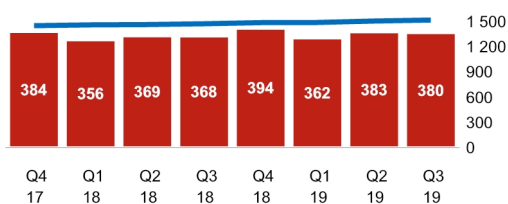
Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster steg till 531 Mkr (449). I föregående års rörelseresultat ingick kostnader relaterade till den tidigare planerade integrationen av IKI med 23 Mkr. Rörelsemarginalen ökade i perioden till 4,5 procent (4,0).

Övrigt

I kvartalets rörelseresultat ingår resultat från försäljning/nedskrivning av fastigheter med netto -2 Mkr (-7) och för hela perioden med -19 Mkr (-11).

Rimi Baltic	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 månader	Helår
	2019	2018	2019	2018	okt 2018 - sept 2019	2018
Nettoomsättning, Mkr	4 044	3 827	11 889	11 189	15 955	15 255
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	300	260	791	702	1 058	969
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster, Mkr	211	175	531	449	713	631
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	5,2	4,6	4,5	4,0	4,5	4,1
Investeringar, Mkr	321	69	677	248	791	362
Avskrivningar, Mkr	89	84	259	252	343	336
Medelantal anställda	—	—	10 596	9 567	—	9 572
Andel EMV av butiksförsäljning, %	—	—	24,2	24,6	—	24,3
EUR-kurs genomsnitt	10,6605	10,4038	10,5694	10,2391	10,5047	10,2593

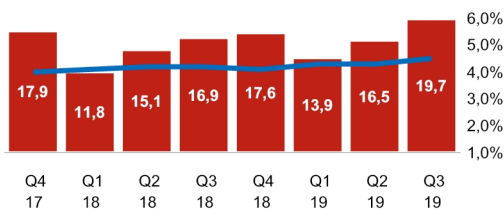
Nettoomsättning, MEUR



Nettoomsättning

Nettoomsättning, R12

Rörelseresultat och Rörelsemarginal



Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster, MEUR

Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster %, R12

Marknad och butiksförsäljning

Konverteringen av samtliga lågprisbutiker (Supernetto) i Lettland till Rimi-butiker har avslutats och samtliga butiker i Baltikum drivs nu under varumärket Rimi. Butikskonverteringarna har påverkat försäljningsutvecklingen för Rimi Baltic negativt med uppskattningsvis -1,4 procent. Marknadsutvecklingen för hela kvartalet är ännu ej publicerad, men bedömningen är att Rimi Baltics marknadsandel har sjunkit något under perioden. Matprisinflationen var lägre i Estland än samma period föregående år medan den var väsentligt högre i såväl Lettland som Litauen. Jämfört med föregående kvartal har matprisinflationen sjunkit i Estland, var oförändrad i Lettland och ökat i Litauen. Den regionala matpris-inflationen var 4,0 procent (1,7). Föregående kvartal var den 3,6 procent. Priskonkurrensen fortsätter att vara intensiv med hög kampanjandel i marknaden. Rimi Baltics kampanjandel sjönk dock något i det tredje kvartalet.

I kvartalet öppnade Rimi Baltic en ny butik och en stängdes. Under 2019 planeras 10-11 butiksoppningar.

Butikernas försäljning i Baltikum

Butiksförsäljning exkl. moms	Tredje kvartalet 2019			Januari-september 2019		
	MEUR	Samtliga %	Jämförbara %	MEUR	Samtliga %	Jämförbara %
Estland	98,3	5,2	1,4	287,3	4,0	1,6
Lettland	193,7	1,6	3,5	581,6	1,6	5,0
Litauen	83,9	3,1	2,3	245,7	3,8	3,2
Totalt	375,9	2,8	2,7	1 114,6	2,7	3,7

Antal butiker i Baltikum

Land	December 2018	Nya	Stängda	September 2019
Estland	86	1	-1	86
Lettland	125	2	-1	126
Litauen	56	2	0	58
Totalt	267	5	-2	270

Apotek Hjärtat

Apotek Hjärtat är den näst största aktören på den svenska apoteksmarknaden med 388 apotek.

Segmenten redovisas exkl. IFRS 16, den totala effekten av IFRS 16 redovisas endast på konsoliderad ICA Gruppen-nivå, se not 1.

Nettoomsättning och resultat

Tredje kvartalet 2019

Nettoomsättningen uppgick i kvartalet till 3 553 Mkr (3 414) en ökning med 4,1 procent. Försäljningsökningen påverkades av ökad försäljning av dyrare läkemedel och räknat i fasta läkemedelspriser var ökningen 3,1 procent. Försäljningen i kvartalet har påverkats av störningar vid uppstarten av det nya automatiserade lagret i Norrköping. Underliggande försäljning fortsatte att drivas primärt av volym i jämförbara apotek och i e-handeln. Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster minskade till 109 Mkr (155). Resultatutvecklingen har påverkats kraftigt av lagerstörningarna och den negativa effekten i kvartalet beräknas uppgå till drygt 30 Mkr. Resultatpåverkan från Min Doktor var -10 Mkr. Den underliggande resultatutvecklingen påverkades framförallt av positiva volymeffekter medan kostnaderna var högre, främst kopplat till satsningen på e-handel och ökade IT-kostnader. Rörelsemarginalen uppgick till 3,1 procent (4,5). Justerat för påverkan från ökad försäljning av dyrare läkemedel och Min Doktor var rörelsemarginalen 3,4 procent.

Januari-september 2019

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 10 965 Mkr (10 469) en ökning med 4,7 procent. Försäljningsökningen påverkades av effekt från ökad försäljning av dyrare läkemedel och räknat i fasta läkemedelspriser var ökningen 3,3 procent. Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster var 347 Mkr (405). Rörelsemarginalen uppgick till 3,2 procent (3,9). Justerat för påverkan från ökad försäljning av dyrare läkemedel och Min Doktor var rörelsemarginalen 3,5 procent.

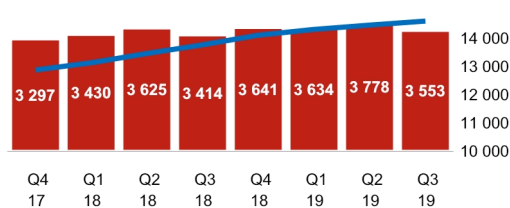
Min Doktor

Min Doktor rapporteras sedan den 1 november 2018 som intressebolag i Apotek Hjärtat. I kvartalets rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster ingår resultat från Min Doktor med -10 Mkr och för perioden januari-september med -28. Verksamheten befinner sig i en uppbyggnadsfas och samtliga Minutkliniker har nu konverterats till Min Doktor-kliniker. För närvarande finns det 12 Min Doktor-kliniker och det planeras för uttrullning av ytterligare 8 kliniker under 2019.

Apotek Hjärtat

	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 månader	Helår
	2019	2018	2019	2018	okt 2018 - sept 2019	2018
Nettoomsättning, Mkr	3 553	3 414	10 965	10 469	14 606	14 110
Varav receptförskrivna läkemedel	2 713	2 536	8 237	7 773	10 976	10 512
Varav receptfria läkemedel	336	339	1 095	1 082	1 448	1 435
Varav övriga produkter och tjänster	504	539	1 633	1 614	2 182	2 163
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	146	196	459	523	676	740
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster, Mkr	109	155	347	405	475	533
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	3,1	4,5	3,2	3,9	3,3	3,8
Investeringar, Mkr	35	48	155	156	192	193
Avskrivningar, Mkr	37	40	112	117	152	157
Medelantal anställda	—	—	3 138	3 075	—	3 085
Andel EMV av övriga produkter, %	—	—	19,5	19,2	—	19,6

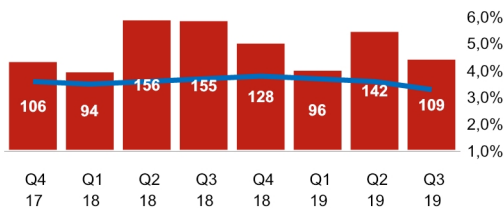
Nettoomsättning, Mkr



Nettoomsättning

Nettoomsättning, R12

Rörelseresultat och Rörelsemarginal



Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster, Mkr

Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %

Marknadsutveckling samt E-handel

Den totala apoteksmarknaden i Sverige växte i tredje kvartalet med 4,5 procent jämfört med samma period 2018. Apotek Hjärtats apoteks-försäljning ökade under samma period med 3,0 procent. Handelsvaror växte med 6,7 procent medan Apotek Hjärtats försäljning av Handelsvaror, justerat för att Minutkliniken ingick i utfallet 2018, minskade med 2,9 procent. Minskningen var en konsekvens av lagerstörningarna, men berodde också på förra årets mycket gynnsamma väder. Marknadsandelen för Apotek Hjärtat var något lägre än föregående år, knappt 31 procent. För hela marknaden växte försäljningen av apoteksprodukter online i kvartalet med 39 procent och för hela perioden med 37 procent. Apotek Hjärtats e-handel växte med 24 procent (inkl. click & collect) i tredje kvartalet och med 41 procent för hela perioden. Även online-försäljningen har påverkats negativt i kvartalet av lagerstörningarna. Ett apotek öppnades och ett stängdes under kvartalet. För 2019 planeras 6 nyöppningar, de flesta i lägen nära ICA-butiker.

Antal apotek

	December 2018	Nya	Stängda	September 2019
Apotek Hjärtat	388	4	-4	388

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.

Segmenten redovisas exkl. IFRS 16, den totala effekten av IFRS 16 redovisas endast på konsoliderad ICA Gruppen-nivå, se not 1.

Nettoomsättning och resultat

Tredje kvartalet 2019

Nettoomsättningen var i kvartalet 681 Mkr (648). Omsättningsökningen drevs av intäkter från genomförda investeringar under det senaste året samt positiva priseffekter. Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster ökade till 136 Mkr (122). Rörelseresultatet har påverkats positivt av intäkter från nyinvesteringar och engångseffekt i avskrivningar enligt nedan. Underhållskostnaderna samt övriga omkostnader ökade jämfört med föregående år liksom underliggande avskrivningar.

Till följd av ändrad bedömning av nyttjandetider för fastigheter och dess komponenter uppstår en engångseffekt i avskrivningar på +17 Mkr i rörelseresultatet för tredje kvartalet, +16 Mkr i ICA Fastigheter och +1 Mkr i Ancore och Secore. För helåret bedöms denna ändring, allt annat lika, innebära en positiv resultatpåverkan på drygt 60 Mkr, varav ca 6 Mkr i joint ventures.

Januari-september 2019

Nettoomsättningen var i perioden 2 043 Mkr (1 933) och rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster ökade till 378 Mkr (302). Förutom ovanstående kvartalskommentar har för hela perioden även högre resultatbidrag, exklusive avskrivningseffekter, från joint ventures bidragit positivt.

Avskrivningseffekten enligt ovan uppgick för perioden januari-september till +42 Mkr i ICA Fastigheter och +4 Mkr i Ancore och Secore.

Värdering av fastighetsinnehavet inklusive delägda fastigheter

En värdering av samtliga svenska hel- och delägda fastigheter har gjorts under det andra och tredje kvartalet. Marknadsvärdet för de helägda svenska fastigheterna bedöms uppgå till 15,4 Mdkr (bokfört värde 10,8 Mdkr). Därtill kommer ICA Fastigheters genom tre joint ventures delägda fastigheter i Längeberga logistik 2,0, Ancore Fastigheter 6,6 och Secore Fastigheter 2,6 Mdkr. Bokförda värden för de delägda fastigheterna uppgår per den 30 september till 1,5, 4,9 respektive 2,3 Mdkr. ICA Fastigheters ägarandel i alla tre bolagen uppgår till 50 procent. Längeberga logistik konsolideras i ICA Fastigheter medan Ancore och Secore redovisas enligt kapitalandelsmetoden (se även not 2). Justerat för ICA Fastigheters ägarandel uppgår därmed marknadsvärdet till totalt 21,0 Mdkr med ett bokfört värde på 15,1 Mdkr.

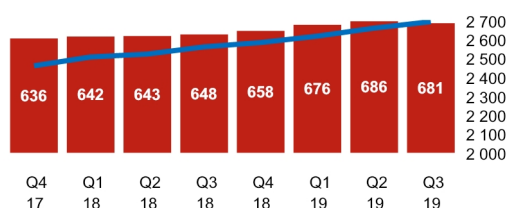
Övrigt och investeringar

I kvartalets rörelseresultat ingår resultat från försäljning/nedskrivning av fastigheter med netto -3 Mkr (-89) och för hela perioden med -5 Mkr (-96). Investeringarna i kvartalet var lägre än föregående år och uppgick till 184 Mkr (544). Även för perioden som helhet är investeringarna lägre än i fjol. I föregående års tredje kvartal genomfördes ett större fastighetsförvärv vilket förklarar större delen av skillnaden.

ICA Fastigheter

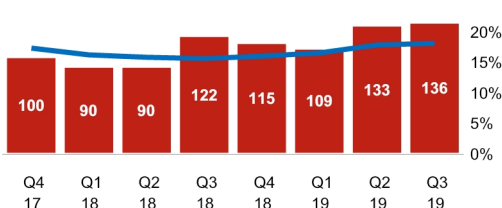
	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 månader	Helår
	2019	2018	2019	2018	okt 2018 - sept 2019	2018
Nettoomsättning, Mkr	681	648	2 043	1 933	2 701	2 591
Varav hyresintäkter ägda fastigheter, Mkr	270	255	803	747	1 066	1 010
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	260	252	755	678	997	920
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster, Mkr	136	122	378	302	493	417
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	19,9	18,7	18,5	15,6	18,2	16,1
Investeringar, Mkr	184	544	821	1 429	1 237	1 845
Avyttringar, Mkr	0	0	-1	2	283	286
Avskrivningar, Mkr	125	130	379	383	510	514
Direktavkastning, %	—	—	6,8	6,7	—	6,8
Uthymningsgrad, %	—	—	98,6	99,3	—	99,3
Antal ägda fastigheter	—	—	122	115	—	121
Antal ägda kvadratmeter, 000 kvm	—	—	667	650	—	669
Medelantal anställda	—	—	110	99	—	101

Nettoomsättning, Mkr



■ Nettoomsättning
— Nettoomsättning, R12

Rörelseresultat och Rörelsemarginal



■ Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster, Mkr
— Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, R12

ICA Banken

ICA Banken och ICA Försäkring 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.

Segmenten redovisas exkl. IFRS 16, den totala effekten av IFRS 16 redovisas endast på konsoliderad ICA Gruppen-nivå, se not 1.

Intäkter och resultat

Tredje kvartalet 2019

ICA Bankens intäkter steg jämfört med föregående år till 399 Mkr (341). Ett förbättrat räntenetto och ökad lånevoly i ICA Banken samt fortsatt positiv försäljningstrend för ICA Försäkring förklarar utvecklingen.

Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster uppgick till 76 Mkr (76). I föregående års rörelseresultat ingick positiva engångseffekter på cirka 30 Mkr kopplade till nytt avtal avseende avyttringar av del av kreditportfölj. I årets resultat ingår positiv påverkan från upplösning av kreditreserv med cirka 10 Mkr. Underliggande resultatförbättring uppgår således till cirka 20 Mkr. Resultatförbättringen berodde på positiv utveckling av räntenettet med förbättrade inlåningsmarginaler samt högre utlåningsvoly. Utvecklingen motverkades delvis av högre kostnader och något högre kreditförluster. Antalet bankkunder uppgick vid slutet av kvartalet till över 800 000 och antalet försäkringskunder har passerat 170 000.

Januari-september 2019

ICA Bankens intäkter steg jämfört med föregående år till 1 160 Mkr (995). I föregående års intäkter ingick engångseffekt från nytt kortavtal på +12 Mkr.

Rörelseresultatet exkl. jämförelsestörande poster uppgick till 170 Mkr (128). I föregående års resultat ingick +12 Mkr från nytt kortavtal samt +30 Mkr från avyttring av del av kreditportfölj enligt ovan, totalt +42 Mkr. I årets utfall ingår positiva engångseffekter i ICA Försäkring från upplösning av skadereserv på +18 Mkr samt +10 Mkr i banken enligt ovan, totalt +28 Mkr. Sammantaget steg jämförbart rörelseresultat således med 56 Mkr mot föregående år.

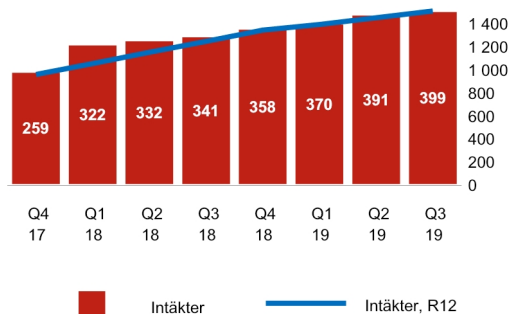
Avtal om etablering av nytt hypoteksbolag på den svenska marknaden

Den 20 september offentliggjordes att ICA Banken tillsammans med Ålandsbanken, Ikano Bank, Söderberg & Partners och Borgo har tecknat avtal om att etablera ett gemensamt hypoteksbolag som ska erbjuda bolån på den svenska marknaden. Bildandet av bolaget är villkorat av att relevanta tillstånd erhålls.

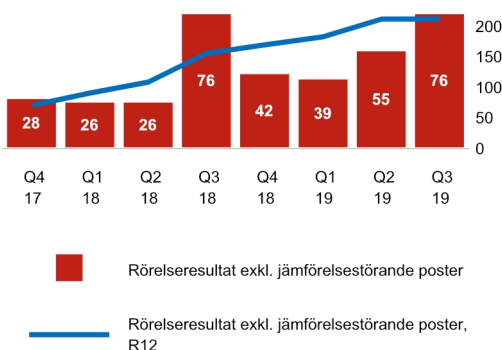
ICA Banken

	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 månader	Helår
	2019	2018	2019	2018	okt 2018 - sept 2019	2018
Intäkter, Mkr	399	341	1 160	995	1 518	1 353
Varav räntenetto, Mkr	153	126	442	358	571	487
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	83	82	191	148	248	205
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster, Mkr	76	76	170	128	212	170
K/I-tal, %	—	—	79,3	83,3	—	83,5
Avkastning på eget kapital, %	—	—	6,1	6,2	—	4,5
Kreditförlustnivå, %	—	—	-0,7	-0,5	—	-0,4
Kärnprimärkapitalrelation, % (ICA Banken AB)	—	—	14,8	15,1	—	15,6
Affärsvoly, Mkr	—	—	50 578	45 833	—	46 618
Medelantal anställda	—	—	419	374	—	383

Intäkter, Mkr



Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster, Mkr



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 50-54 i ICA Gruppens årsredovisning för 2018.

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner mellan ICA Gruppen och närstående har skett.

Moderbolaget

Tredje kvartalet 2019

Moderbolagets nettoomsättning var 264 Mkr (241). Resultat efter finansiella poster uppgick till 4 953 Mkr (-46). Förändringen beror till stor del på utdelningar från dotterföretag har erhållits med 5 000 Mkr (0).

Januari-september 2019

Moderbolagets nettoomsättning var 823 Mkr (705). Resultat efter finansiella poster uppgick till 8 094 Mkr (3 101). Förändringen beror till stor del på utdelningar från dotterföretag har erhållits med 8 900 Mkr (3 400) samt på rearesultat om -572 Mkr från försäljningen av Hemtex.

Bolagets aktie

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

Under 2019, till och med den 30 september, har aktiekursen stigit med 44 procent till 454,8 kronor. Utvecklingen för OMX Stockholm index var under samma period +19 procent.

Ägarförhållanden – Största identifierade aktieägare i ICA Gruppen per den	30 sept. 2019	
	Antal aktier	Andel av kapital och röster i %
ICA-handlarnas Förbund	108 643 330	54,0%
BlackRock	3 070 328	1,5%
Vanguard	2 347 747	1,2%
XACT Fonder	1 940 704	1,0%
SEB Fonder	1 782 180	0,9%
Norges Bank	1 640 988	0,8%
Spiltan Fonder	1 533 105	0,8%
Swedbank Robur Fonder	1 416 626	0,7%
Leif Jönsson	1 279 601	0,6%
Folksam	1 255 084	0,6%
De tio största aktieägarna totalt	124 909 693	62,1%
Övriga aktieägare	76 237 102	37,9%
Totalt	201 146 795	100,0%
<i>Varav utländska aktieägare totalt</i>	<i>41 283 580</i>	<i>20,5%</i>

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

Årsstämma 2020

Årsstämman 2020 äger rum den 21 april på Rigoletto, Kungsgatan 16, i Stockholm.

Valberedning utsedd

I enlighet med beslut på årsstämman 2019 ska ICA Gruppens valberedning bestå av fyra ledamöter som representerar bolagets större aktieägare per den 31 augusti 2019, varav två ska utses av den största ägaren. Valberedningen består av ICA-handlarnas Förbund, SEB Investment Management och Spiltan Fonder. Dessa tre ägare representerade den 31 augusti 2019 cirka 56 procent av kapital och röster i ICA Gruppen (baserat på en ägarförteckning tillhandahållen av Euroclear Sweden AB). ICA-handlarnas Förbund representeras av Tomas Emanuel och Anna-Karin Liljeholm medan SEB Investment Management av Tommi Saukkoripi och Spiltan Fonder av Lars Lönnquist.

Aktieägare som vill lämna förslag till valberedningen eller vill ha ett ärende behandlat på årsstämman ombeds inkomma med dessa senast den 3 mars 2020 till ICA Gruppen AB (publ.), Chefsjurist Per Behm, Box 4075, 169 04 Solna. Alternativt till per.behm@ica.se.

Räkenskaper

Rapport över totalresultat i koncernen

Mkr	Not	Tredje kvartalet			Jan-sep			12 månader ²⁾	Helår	
		2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾	2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾	okt 2018 - sept 2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾
Nettoomsättning		29 818	28 846	28 846	88 445	85 285	85 285	118 514	115 354	115 354
Kostnad för sålda varor och tjänster		-24 543	-24 099	-23 762	-72 873	-71 368	-70 375	-97 632	-96 459	-95 134
Bruttoresultat		5 274	4 748	5 085	15 572	13 917	14 910	20 882	18 894	20 220
Försäljningskostnader		-3 004	-2 731	-3 019	-9 364	-8 509	-9 383	-12 788	-11 640	-12 807
Administrationskostnader		-783	-640	-640	-2 450	-2 195	-2 195	-3 248	-2 995	-2 993
Övriga rörelseintäkter		97	100	100	293	266	266	373	346	346
Övriga rörelsekostnader		—	—	—	—	-26	-26	—	-26	-26
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	2	14	23	23	38	59	59	50	71	71
Rörelseresultat (EBIT) exkl. jämförelsestörande poster		1 599	1 499	1 549	4 089	3 512	3 631	5 269	4 651	4 811
Reavinster/förluster vid försäljning av dotterföretag och anläggningstillgångar	3, 4	2	0	0	-380	-7	-7	-324	49	49
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	3	-6	-96	-96	-24	-179	-179	-47	-202	-202
Rörelseresultat	7	1 595	1 403	1 453	3 685	3 326	3 446	4 897	4 498	4 658
Finansiella intäkter		1	2	2	4	7	7	8	11	11
Finansiella kostnader	7	-126	-58	-142	-409	-229	-473	-548	-283	-612
Finansnetto		-125	-56	-140	-405	-222	-466	-541	-272	-602
Resultat före skatt		1 469	1 347	1 314	3 280	3 104	2 980	4 357	4 227	4 057
Skatt		-266	-265	-259	-744	-387	-364	-929	-580	-549
Periodens resultat		1 202	1 082	1 055	2 535	2 717	2 616	3 427	3 647	3 508
Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt										
Omvärdering förmånsbestämda pensioner		-354	—	—	-508	-128	-128	-616	-236	-236
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt										
Förändring av omräkningsreserv		46	-38	-38	132	134	134	128	130	130
Förändring av säkringsreserv		29	-25	-25	14	94	94	-5	75	75
Andel av joint ventures övriga totalresultat		2	5	5	6	12	12	10	16	16
Summa poster som kan överföras till resultaträkningen		77	-58	-58	152	240	240	133	221	221
Periodens totalresultat		925	1 026	997	2 179	2 830	2 728	2 944	3 632	3 493
Periodens resultat hänförligt till:										
Moderföretagets aktieägare		1 197	1 078	1 051	2 521	2 704	2 603	3 409	3 630	3 491
Innehav utan bestämmande inflytande		5	4	4	14	13	13	18	17	17
Periodens totalresultat hänförligt till:										
Moderföretagets aktieägare		919	1 019	990	2 161	2 812	2 710	2 921	3 609	3 470
Innehav utan bestämmande inflytande		6	7	7	18	18	18	23	23	23
Resultat per aktie, kr										
Resultat per aktie		5,96	5,36	5,22	12,54	13,44	12,94	16,95	18,05	17,35

1) I tillägg till de formella IFRS-rapporterna presenteras i kolumnen Omräknat, beloppen som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning.

2) Rullande 12 månader inkluderar omräknade belopp för 2018.

Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen

Mkr	Not	30 sept. 2019	30 sept. 2018	Omräknat 30 sept. 2018 ¹⁾	31 december 2018	Omräknat 31 december 2018 ¹⁾
TILLGÅNGAR						
Anläggningstillgångar						
Goodwill		16 301	16 301	16 301	16 301	16 301
Varumärken		12 951	13 414	13 414	13 413	13 413
Övriga immateriella tillgångar		1 720	1 480	1 480	1 572	1 572
Byggnader, mark och förvaltningsfastigheter		15 069	14 139	14 139	14 374	14 374
Nyttjanderättstillgångar	7	16 220	—	15 748	—	16 162
Andelar i joint ventures och intresseföretag	2	1 281	847	847	1 256	1 256
ICA Bankens utlåning och placeringar		12 974	11 355	11 355	11 916	11 916
Uppskjuten skattefordran		282	397	397	385	385
Övriga anläggningstillgångar		2 409	2 316	2 316	2 424	2 424
Summa anläggningstillgångar		79 207	60 249	75 997	61 640	77 802
Omsättningstillgångar						
Varulager		4 478	4 504	4 504	4 490	4 490
ICA Bankens utlåning och placeringar		3 724	3 231	3 231	3 176	3 176
Övriga omsättningstillgångar		6 819	7 646	7 218	8 133	7 710
Tillgångar som innehas för försäljning	4	56	309	309	6	6
ICA Bankens likvida medel		2 125	3 011	3 011	2 427	2 427
Likvida medel		334	487	487	779	779
Summa omsättningstillgångar		17 536	19 188	18 760	19 011	18 588
SUMMA TILLGÅNGAR		96 743	79 437	94 756	80 651	96 391
EGET KAPITAL OCH SKULDER						
Eget kapital		33 075	32 457	32 355	33 249	33 110
Långfristiga skulder						
Avsättningar		3 864	2 911	2 911	3 116	3 116
Uppskjutna skatteskulder		3 978	4 237	4 214	4 236	4 205
Långfristiga räntebärande skulder		3 713	3 627	3 627	3 626	3 626
Långfristiga leaseskulder		12 527	—	12 114	—	12 553
Övriga långfristiga skulder		23	50	50	45	45
Summa långfristiga skulder		24 105	10 825	22 915	11 022	23 545
Kortfristiga skulder						
Kortfristiga räntebärande skulder		1 926	3 872	3 872	2 233	2 233
Inlåning i ICA Banken		16 460	15 259	15 259	15 385	15 385
Kortfristiga leaseskulder		3 403	—	3 331	—	3 356
Övriga kortfristiga skulder		17 774	17 023	17 023	18 762	18 762
Summa kortfristiga skulder		39 563	36 155	39 486	36 380	39 736
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		96 743	79 437	94 756	80 651	96 391

1) I tillägg till de formella IFRS-rapporterna presenteras i kolumnen Omräknat, beloppen som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen

Mkr	Not	Tredje kvartalet			Jan-sep			12 månader ²⁾	Helår	
		2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾	2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾	okt 2018 - sept 2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾
Rörelseresultat		1 595	1 403	1 453	3 685	3 326	3 446	4 897	4 498	4 658
Av- och nedskrivningar		1 299	499	1 352	3 932	1 370	3 913	5 211	1 804	5 192
Utdelning från joint ventures		10	10	10	20	20	20	35	35	35
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet		-29	3	3	371	-10	-10	461	80	80
Betald inkomstskatt		-128	-199	-199	-504	-644	-644	-663	-803	-803
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		2 746	1 716	2 619	7 504	4 062	6 725	9 941	5 615	9 162
Förändring av rörelsekapital:										
Varulager		-30	124	124	-108	21	21	-97	32	32
Kortfristiga fordringar		761	-186	-205	782	-164	-183	247	-694	-718
Kortfristiga skulder		-1 226	-719	-719	-1 036	276	276	553	1 865	1 865
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar		-336	136	136	-490	362	362	-868	-16	-16
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1 915	1 071	1 955	6 652	4 558	7 202	9 776	6 802	10 326
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-762	-856	-856	-2 269	-2 721	-2 721	-3 055	-3 507	-3 507
Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		1	1	1	58	4	4	356	302	302
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		-12	-3	-3	-40	-5	-5	-44	-9	-9
Erhållna räntor		0	0	0	1	1	1	1	1	1
Investering i joint ventures och intresseföretag		-1	—	—	-2	-30	-30	-352	-380	-380
Försäljning av dotterföretag	4	—	—	—	222	0	0	222	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-773	-859	-859	-2 030	-2 752	-2 752	-2 871	-3 593	-3 593
Utbetald utdelning till aktieägare i ICA Gruppen AB		—	—	—	-2 313	-2 213	-2 213	-2 313	-2 213	-2 213
Förändring av lån		-712	418	418	-218	-342	-342	-1 859	-1 983	-1 983
Erlagda räntor		-16	-27	-27	-72	-169	-169	-133	-230	-230
Erlagda räntor IFRS 16 leasing		-82	—	-84	-258	—	-244	-344	—	-330
Amortering IFRS 16 leasing		-809	—	-800	-2 464	—	-2 400	-3 258	—	-3 194
Kapitaltillskott, förvärv och utdelning avseende innehav utan bestämmande inflytande		-20	-39	-39	-43	-74	-74	-56	-87	-87
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 638	352	-532	-5 367	-2 798	-5 442	-7 961	-4 512	-8 036
Periodens kassaflöde	5	-497	564	564	-745	-992	-992	-1 056	-1 303	-1 303
Likvida medel vid periodens början		2 963	2 956	2 956	3 206	4 499	4 499	3 498	4 499	4 499
Kursdifferens i likvida medel		-7	-21	-21	-2	-8	-8	16	10	10
Likvida medel vid periodens utgång	5	2 459	3 498	3 498	2 459	3 498	3 498	2 459	3 206	3 206

1) I tillägg till de formella IFRS-rapporterna presenteras i kolumnen Omräknat, beloppen som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning.

2) Rullande 12 månader inkluderar omräknade belopp för 2018.

Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag, koncernen

Mkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
Ingående eget kapital 2019-01-01	32 984	265	33 249
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	—	—	—
Utdelning	-2 313	-40	-2 353
Periodens totalresultat	2 161	18	2 179
Utgående eget kapital 2019-09-30	32 832	243	33 075

Mkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
Ingående eget kapital 2018-01-01	31 720	297	32 017
Effekt övergång IFRS 9	-97	—	-97
Eget kapital efter effekt övergång IFRS 9	31 623	297	31 920
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	-35	0	-35
Utdelning	-2 213	-45	-2 258
Periodens totalresultat	2 812	18	2 830
Utgående eget kapital 2018-09-30	32 187	270	32 457

Tilläggsupplysningar – koncern

NOT 1, REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpas som i årsredovisningen 2018 förutom för leasing där IFRS 16 Leasingavtal har börjat tillämpas per den 1 januari 2019. Utöver det har ICA Fastigheter ändrat bedömningen för nyttjandeperioden på fastigheter och dess komponenter som ger en årlig framåtriktad effekt på drygt 60 Mkr i lägre avskrivningar. Upplysningar enligt IAS 34:16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna även i övriga delar av delårsrapporten. Alla belopp i denna rapport är angivna i miljoner svenska kronor (MSEK) om inget annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Nya standarder från IASB som tillämpas 2019

ICA Gruppen tillämpar IFRS 16 Leasingavtal från och med 2019.

IFRS 16 innehåller huvudsakligen nya regler för leasetagares redovisning. Redovisningen som leasegivare motsvarar reglerna enligt den tidigare tillämpade 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 varit fallet under IAS 17.

IFRS 16 anger att alla leasetagarens leasingavtal, med undantag för leasingavtal avseende immateriella tillgångar, avtal med en löptid på som längst 12 månader samt leasing av mindre värde, redovisas som en skuld och nyttjanderättstillgång i balansräkningen. Skulden utgör nuvärdet av leasebetalningarna, i normalfallet diskonterat med den marginella låneräntan. Rörliga hyresbetalningar baserade på till exempel omsättning ingår inte i den diskonterade skulden, utan redovisas fortsatt som en löpande kostnad i resultatet. Tillgången skrivs av över nyttjandeperioden som i de flesta fall motsvarar leasingperioden. Leasingbetalningarna fördelas på ränta och amortering av skulden. Övergången till IFRS 16 har inneburit att kostnader inom EBIT avseende leasing har flyttats från funktionen Kostnad för sålda varor och tjänster till funktionen Försäljningskostnader.

Efter den första leasingperioden kan ett avtal avslutas helt, sägas upp för omförhandling eller förlängas. Om det inte är rimligt säkert att en förlängning kommer att ske, eller kommer att ske utan omförhandling, inkluderas inte förlängningen i beräkningen av leaseskulden.

De värdemässigt mest betydande leasingavtalen inom ICA Gruppen avser hyra av fastigheter och lokaler. ICA Gruppen hyr in fastigheter både för egen användning och för uthyrning till icke konsoliderade ICA-handlare. Avtal om transporter innefattande lastbilar utgör i vissa fall en lease och i andra fall ett avtal om transporttjänster. Avtal om nyttjande av truckar och personbilar är vanligtvis leasingavtal.

ICA Gruppen hyr i vissa fall in fastigheter och lokaler för att därefter hyra ut dessa till icke konsoliderade ICA handlare. Syftet är att få kontroll över affärsläget. Kontrollen av affärsläget genom nyttjanderättstillgången utgör basen för att dessa leasingupplägg alls sker. Nyttjanderättstillgången är en tillgång för ICA Gruppen som inte överläts genom subleasen. All uthyrning inklusive subleases är klassificerat som operationell leasing enligt IFRS 16.

Segmenten inom ICA Gruppen kommer fortsatt att rapportera all hyra som operationell lease. Rapportering enligt IFRS 16 sker endast för ICA Gruppen totalt och segmentsrapporteringen för 2019 kommer därför vara oförändrad jämfört med 2018.

IFRS 16 erbjuder alternativa övergångsregler. ICA Gruppen har valt den övergångsmetod som innebär att IFRS 16 tillämpas framåtriktat från och med den 1 januari 2019 och att en eventuell effekt av övergången redovisas som en justering av ingående balans i eget kapital per den 1 januari 2019. Per den 1 januari 2019 redovisas en leaseskuld som utgör nuvärdet av de kvarvarande betalningarna för samtliga leasingavtal. Diskontering av betalningarna sker med ICA Gruppens marginella låneränta per övergångsdagen och med den räntesats som motsvarar den kvarvarande löptiden för respektive leasingavtal. ICA Gruppen har även valt övergångsregeln som innebär att nyttjanderättstillgången redovisas till samma värde som nuvärdet av leaseingskulden per övergångsdagen. Då betalningar av leasing sker i förskott är emellertid leaseingskulden lägre än nyttjanderättstillgången per övergångsdagen eftersom den första betalningen för 2019 redan har skett under slutet av 2018. Den marginella låneräntan som används för diskontering per övergångsdagen varierar beroende på kvarvarande avtalslängd. Den vägda genomsnittliga marginella låneräntan per den 1 januari 2019 uppgick till 2,20 procent för avtal i svenska kronor och till 1,79 procent för avtal i Euro.

Per den 1/1 2019 uppgick leaseingskulden till 16 141 Mkr och nyttjanderättstillgången till 16 606 Mkr.

Det finns ingen väsentlig skillnad mellan de nominella belopp som redovisades som framtida åtaganden i not 7 Leasingavtal i årsredovisningen 2018 jämfört med de nominella belopp som nuvärdesberäkningen av startvärdet för leaseingskuld enligt IFRS 16 baseras på per 1/1 2019, annat än att i de framtida åtagandena enligt not 7 i årsredovisningen ingår belopp på 1,7 Mdkr avseende avtal där tillgången ej tillträtts per den 31/12 2018. Enligt IFRS 16 ska leasingavtal avseende tillgångar som ej tillträtts ej ingå i den redovisade leaseingskulden. Det finns således ingen annan materiell skillnad mellan det diskonterade beloppet avseende förpliktelser för leaseåtaganden per den 31/12 2018 jämfört med den redovisade leaseingskulden per den 1/1 2019, än ej tillträdde avtal.

Omräkning av 2018 för IFRS 16

De valda övergångsreglerna innebär en framåtriktad tillämpning av IFRS 16. Det innebär att det formella jämförelseåret 2018 redovisas och presenteras enligt den då gällande IAS 17 Leasingavtal. För att underlätta jämförelsen mellan åren har ICA Gruppen, som ett komplement till presentationen av de formella jämförelsevärdena för 2018, valt att även presentera 2018 omräknat för IFRS 16.

Omräkningen har skett enligt de principer som tillämpas från 2019, men som om IFRS 16 hade börjat tillämpas per den 1 januari 2018. Det innebär att per den 1 januari 2018 redovisas en leaseskuld som utgör nuvärdet av de kvarvarande betalningarna för samtliga då gällande leasingavtal. Diskontering av betalningarna sker med ICA Gruppens marginella låneränta per den 1 januari 2018 och med den räntesats som motsvarar den då kvarvarande löptiden för respektive leasingavtal. Nyttjanderättstillgången redovisas till samma värde som nuvärdet av

leasingskulden per den 1 januari 2018 förutom att betalningar av leasing sker i förskott vilket innebär att leasingskulden är lägre än nyttjanderättstillgången per den 1 januari 2018. Betalningarna har fördelats på amortering och ränta på leasingskulden enligt IFRS 16. Nyttjanderättstillgången har skrivits av. Leasingskulden och nyttjanderättstillgången har påverkats av nya och förändrade avtal under 2018.

Tillämpningen av IFRS 16 kan skilja sig något åt mellan det omräknade 2018 och 2019, men de väsentliga principerna är samma för båda åren. Eftersom IFRS 16 tillämpas framåtriktat från och med den 1 januari 2019 är den utgående balansen för det omräknade 2018 inte den ingående balansen för 2019.

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

Utöver införandet av IFRS 16 finns det inga andra nya eller ändrade IFRS-standarder eller tolkningar, som har en påverkan på de finansiella rapporterna för 2019.

ICA Gruppen AB

ICA Gruppen AB tillämpar undantaget enligt RFR 2 Redovisning för juridiska personer, och redovisar fortsatt all leasing som en kostnad linjärt över leasingperioden. I balansräkningen redovisas därmed varken en nyttjanderättstillgång eller en leasingskuld, på det sätt som sker i koncernen enligt IFRS 16. Genom den fortsatta redovisningen av alla leasingavtal motsvarande operationell leasing under tidigare tillämpade IAS 17 Leasingavtal, uppstår ingen övergångseffekt per den 1 januari 2019.

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.

Tabeller omräkning av tidigare perioder

Effekter på koncernens totalresultatrapporter i sammandrag, kv 3 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
Nettoomsättning	28 846		28 846
Kostnad för sålda varor och tjänster	-24 099	337	-23 762
Bruttoresultat	4 748	337	5 085
Försäljningskostnader	-2 731	-287	-3 019
Administrationskostnader	-640		-640
Övriga rörelseintäkter	100		100
Övriga rörelsekostnader	—		—
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	23		23
Rörelseresultat (EBIT) exkl. jämförelsestörande poster	1 499	50	1 549
Reavinster/förluster vid försäljning av dotterföretag och anläggningstillgångar	0		0
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-96		-96
Rörelseresultat	1 403	50	1 453
Finansiella intäkter	2		2
Finansiella kostnader	-58	-84	-142
Finansnetto	-56	-84	-140
Resultat före skatt	1 347	-34	1 314
Skatt	-265	6	-259
Periodens resultat	1 082	-28	1 055

Effekter på koncernens finansiella ställning i sammandrag, 30 september 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	60 249		60 249
Nyttjanderättstillgångar		15 748	15 748
Omsättningstillgångar	19 188	-428	18 760
SUMMA TILLGÅNGAR	79 437	15 319	94 756
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	32 457	-102	32 355
Långfristiga skulder	10 825	-23	10 802
Långfristiga leaseskulder		12 114	12 114
Kortfristiga skulder	36 155		36 155
Kortfristiga leaseskulder		3 331	3 331
Summa skulder	46 980	15 421	62 401
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	79 437	15 319	94 756

Effekter på koncernens kassaflöden i sammandrag, kv 3 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
Rörelseresultat	1 403	50	1 453
Av- och nedskrivningar	499	854	1 352
Utdelning från joint ventures	10		10
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	3		3
Betald inkomstskatt	-199		-199
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 716	903	2 619
Förändringar i rörelsekapital	-645	-19	-664
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 071	884	1 955
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-859		-859
Betald utdelning	—		—
Kapitaltillskott, förvärv och utdelning avseende innehav utan bestämmande inflytande	-39		-39
Förändring av lån	418		418
Erlagda räntor	-27		-27
Erlagda räntor IFRS 16 Leasing		-84	-84
Amortering IFRS 16 Leasing		-800	-800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	352	-884	-532
Periodens kassaflöde	564	—	564
Likvida medel vid periodens början	2 956		2 956
Kursdifferens i likvida medel	-21		-21
Likvida medel vid periodens utgång	3 498		3 498

Effekter på koncernens totalresultatrapporter i sammandrag, januari-september 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
Nettoomsättning	85 285		85 285
Kostnad för sålda varor och tjänster	-71 368	993	-70 375
Bruttoresultat	13 917	993	14 910
Försäljningskostnader	-8 509	-874	-9 383
Administrationskostnader	-2 195		-2 195
Övriga rörelseintäkter	266		266
Övriga rörelsekostnader	-26		-26
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	59		59
Rörelseresultat (EBIT) exkl. jämförelsestörande poster	3 512	119	3 631
Reavinster/förluster vid försäljning av dotterföretag och anläggningstillgångar	-7		-7
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-179		-179
Rörelseresultat	3 326	119	3 446
Finansiella intäkter	7		7
Finansiella kostnader	-229	-244	-473
Finansnetto	-222	-244	-466
Resultat före skatt	3 104	-125	2 980
Skatt	-387	23	-364
Periodens resultat	2 717	-102	2 616

Effekter på koncernens kassaflöden i sammandrag, januari-september 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
Rörelseresultat	3 326	119	3 446
Av- och nedskrivningar	1 370	2 544	3 913
Utdelning från joint ventures	20		20
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-10		-10
Betald inkomstskatt	-644		-644
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	4 062	2 663	6 725
Förändringar i rörelsekapital	496	-19	477
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 558	2 644	7 202
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 752		-2 752
Betald utdelning	-2 213		-2 213
Kapitaltillskott, förvärv och utdelning avseende innehav utan bestämmande inflytande	-74		-74
Förändring av lån	-342		-342
Erlagda räntor	-169		-169
Erlagda räntor IFRS 16 Leasing		-244	-244
Amortering IFRS 16 Leasing		-2 400	-2 400
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 798	-2 644	-5 442
Periodens kassaflöde	-992	—	-992
Likvida medel vid periodens början	4 499		4 499
Kursdifferens i likvida medel	-8		-8
Likvida medel vid periodens utgång	3 498		3 498

Effekter på koncernens totalresultatrapporter i sammandrag, kv 4 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
Nettoomsättning	30 036		30 069
Kostnad för sålda varor och tjänster	-25 091	332	-24 759
Bruttoresultat	4 977	332	5 310
Försäljningskostnader	-3 131	-293	-3 424
Administrationskostnader	-800	2	-798
Övriga rörelseintäkter	80		80
Övriga rörelsekostnader	—		—
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	12		12
Rörelseresultat (EBIT) exkl. jämförelsestörande poster	1 139	41	1 180
Reavinster/förluster vid försäljning av dotterföretag och anläggningstillgångar	56		56
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-23		-23
Rörelseresultat	1 172	41	1 212
Finansiella intäkter	4		4
Finansiella kostnader	-54	-86	-139
Finansnetto	-50	-86	-136
Resultat före skatt	1 123	-45	1 077
Skatt	-193	8	-185
Periodens resultat	930	-37	892

Effekter på koncernens finansiella ställning i sammandrag, 31 december 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	61 640		61 640
Nyttjanderättstillgångar		16 162	16 162
Omsättningstillgångar	19 011	-423	18 588
SUMMA TILLGÅNGAR	80 651	15 740	96 391
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	33 249	-139	33 110
Långfristiga skulder	11 022	-31	10 992
Långfristiga leaseskulder		12 553	12 553
Kortfristiga skulder	36 380		36 380
Kortfristiga leaseskulder		3 356	3 356
Summa skulder	47 402	15 878	63 280
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	80 651	15 740	96 391

Effekter på koncernens kassaflöden i sammandrag, kv 4 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
Rörelseresultat	1 172	41	1 212
Av- och nedskrivningar	434	844	1 279
Utdelning från joint ventures	15		15
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	90		90
Betald inkomstskatt	-159		-159
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 553	885	2 437
Förändringar i rörelsekapital	691	-5	687
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 244	880	3 124
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-841		-841
Betald utdelning	—		—
Kapitaltillskott, förvärv och utdelning avseende innehav utan bestämmande inflytande	-13		-13
Förändring av lån	-1 640		-1 640
Erlagda räntor	-61		-61
Erlagda räntor IFRS 16 Leasing		-86	-86
Amortering IFRS 16 Leasing		-794	-794
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 714	-880	-2 594
Periodens kassaflöde	-311	—	-311
Likvida medel vid periodens början	3 498		3 498
Kursdifferens i likvida medel	18		18
Likvida medel vid periodens utgång	3 206		3 206

Effekter på koncernens totalresultatrapporter i sammandrag, helår 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
Nettoomsättning	115 354		115 354
Kostnad för sålda varor och tjänster	-96 459	1 325	-95 134
Bruttoresultat	18 894	1 325	20 220
Försäljningskostnader	-11 640	-1 167	-12 807
Administrationskostnader	-2 995	2	-2 993
Övriga rörelseintäkter	346		346
Övriga rörelsekostnader	-26		-26
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	71		71
Rörelseresultat (EBIT) exkl. jämförelsestörande poster	4 651	160	4 811
Reavinst/förluster vid försäljning av dotterföretag och anläggningstillgångar	49		49
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-202		-202
Rörelseresultat	4 498	160	4 658
Finansiella intäkter	11		11
Finansiella kostnader	-283	-330	-612
Finansnetto	-272	-330	-602
Resultat före skatt	4 227	-170	4 057
Skatt	-580	31	-549
Periodens resultat	3 647	-139	3 508

Effekter på koncernens kassaflöden i sammandrag, helår 2018

Mkr	Rapporterat	Förändring IFRS 16	Omräknat
Rörelseresultat	4 498	160	4 658
Av- och nedskrivningar	1 804	3 388	5 192
Utdelning från joint ventures	35		35
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	80		80
Betald inkomstskatt	-803		-803
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	5 615	3 548	9 162
Förändringar i rörelsekapital	1 187	-24	1 164
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 802	3 524	10 326
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 593		-3 593
Betald utdelning	-2 213		-2 213
Kapitaltillskott, förvärv och utdelning avseende innehav utan bestämmande inflytande	-87		-87
Förändring av lån	-1 983		-1 983
Erlagda räntor	-230		-230
Erlagda räntor IFRS 16 Leasing		-330	-330
Amortering IFRS 16 Leasing		-3 194	-3 194
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 512	-3 524	-8 036
Periodens kassaflöde	-1 303	—	-1 303
Likvida medel vid periodens början	4 499		4 499
Kursdifferens i likvida medel	10		10
Likvida medel vid periodens utgång	3 206		3 206

NOT 2, ANDELAR I JOINT VENTURES OCH INTRESSEFÖRETAG

Resultatandel	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 månader	Helår
	2019	2018	2019	2018	okt 2018 - sept 2019	2018
Mkr						
Ancore Fastigheter AB	14	15	41	39	56	54
Secore Fastigheter AB	8	7	24	19	31	26
MD International AB (Min Doktor)	-10	—	-28	—	-38	-10
Fastighetsaktiebolaget Postgården AB	—	0	0	0	0	0
Totalt	14	23	38	59	50	71

Bokfört värde, Mkr	30 sept. 2019	30 sept. 2018	31 december 2018
Ancore Fastigheter AB	766	700	719
Secore Fastigheter AB	136	140	132
MD International AB (Min Doktor)	370	—	398
Fastighetsaktiebolaget Postgården AB	7	7	7
Övriga	2	0	0
Totalt	1 281	847	1 256

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 31 fastigheter i Sverige som innehåller ICA-butiker i vilket verksamheten bedrivs av icke konsoliderade ICA-handlare. Baserat på alla relevanta fakta i samarbetsarrangemanget utgör Ancore Fastigheter AB ett joint venture. Konsolidering sker enligt kapitalandelsmetoden.

Ancore Fastigheter AB	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 månader	Helår
Mkr	2019	2018	2019	2018	okt 2018 - sept 2019	2018
Intäkter	112	109	334	326	443	435
Kostnader	-44	-45	-139	-147	-179	-187
Rörelseresultat	68	64	195	179	264	248
Finansnetto	-28	-26	-82	-77	-108	-103
Skatt	-10	-11	-29	-25	-41	-37
Periodens resultat	31	27	85	77	116	108
Övrigt totalresultat	4	12	12	25	18	31
Periodens totalresultat	35	39	97	102	134	139
Anläggningstillgångar			4 943	4 941		4 944
Omsättningstillgångar			432	212		306
Summa tillgångar			5 375	5 153		5 250
Eget kapital			1 470	1 336		1 374
Långfristiga skulder			3 726	3 614		3 684
Kortfristiga skulder			179	204		192
Summa eget kapital och skulder			5 375	5 153		5 250

Information avseende Secore Fastigheter AB

Secore Fastigheter AB är ett samarbetsarrangemang mellan Första AP-fonden och ICA Gruppen. Parterna äger vardera 50 procent av bolaget. Alla väsentliga beslut om verksamheten i Secore Fastigheter AB måste fattas i samförstånd mellan de två ägarna. Secore Fastigheter AB äger och förvaltar 40 fastigheter. Baserat på alla relevanta fakta i samarbetsarrangemanget utgör Secore Fastigheter AB ett joint venture. Konsolidering sker enligt kapitalandelsmetoden.

Secore Fastigheter AB	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 månader	Helår
	2019	2018	2019	2018	okt 2018 - sept 2019	2018
Mkr						
Intäkter	45	44	134	129	179	174
Kostnader	-21	-25	-65	-82	-91	-108
Rörelseresultat	23	19	68	47	86	65
Finansnetto	-7	-6	-21	-19	-28	-26
Skatt	-5	-4	-13	-9	-16	-12
Periodens resultat	12	9	34	19	42	27
Övrigt totalresultat	—	—	—	—	—	—
Periodens totalresultat	12	9	34	19	42	27
Anläggningstillgångar			2 351	2 367		2 365
Omsättningstillgångar			68	36		49
Summa tillgångar			2 418	2 403		2 414
Eget kapital			807	834		813
Långfristiga skulder			1 564	1 527		1 562
Kortfristiga skulder			47	41		39
Summa eget kapital och skulder			2 418	2 403		2 414

Information avseende MD International AB (Min Doktor)

Intresseföretag MD International AB (Min Doktor) är ett samarbetsarrangemang mellan ICA Gruppen och ett antal andra parter. ICA Gruppen äger, genom Apotek Hjärtat, numera 49,37 procent av bolaget. Apotek Hjärtat har per 30 september utökat antalet aktier i Min Doktor till nuvarande nivå pga. klausuler i ursprungligt köpeavtal. Alla väsentliga beslut om verksamheten i Min Doktor fattas i samförstånd mellan ägarna. Min Doktor är en av Sveriges största aktörer inom digitala primärvårdstjänster, samt driver Min Doktor kliniken (tidigare Minutkliniken). Baserat på alla relevanta fakta i samarbetsarrangemanget utgör Min Doktor ett intressebolag. Konsolidering sker enligt kapitalandelsmetoden.

NOT 3, JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

	Tredje kvartalet		Jan-sep		Helår
	2019	2018	2019	2018	2018
Mkr					
Reavinster/förluster vid försäljning av dotterföretag och anläggningstillgångar					
ICA Sverige	2	—	2	—	—
Rimi Baltic	1	0	2	0	1
Apotek Hjärtat	—	—	—	—	51
ICA Fastigheter	0	0	-2	-7	-11
ICA Banken	—	—	—	—	8
Övrigt	-1	—	-382	—	—
Totalt	2	0	-380	-7	49
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar					
ICA Sverige	—	—	—	-79	-79
Rimi Baltic	-3	-7	-21	-11	-34
ICA Fastigheter	-3	-89	-3	-89	-89
Totalt	-6	-96	-24	-179	-202
Summa jämförelsestörande poster	-4	-96	-404	-186	-153

NOT 4, FÖRVÄRV OCH AVYTTRING AV RÖRELSE SAMT TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING

För samtliga redovisade perioder avser tillgångar som innehas för försäljning fastigheter i Sverige och i de baltiska länderna.

ICA Gruppen sålde den 14 maj samtliga aktier i Hemtex till norska hemtextilkedjan Kid ASA. Köpeskillingen på skuldfri bas uppgick till 226 Mkr. Kassaflödeseffekten, inklusive köparens återbetalning av lån, uppgick till 222 Mkr och rearesultatet efter transaktionskostnader blev -382 Mkr. De huvudsakliga tillgångarna som avyttrades avsåg varumärke och varulager.

ICA Gruppen tecknade i slutet av 2016 ett avtal om förvärv av samtliga aktier i UAB Palink, som driver dagligvarukedjan IKI i Litauen. I oktober 2017 gav den litauiska konkurrensmyndigheten godkännande för ICA Gruppens förvärv, under förutsättning att 17 utpekade butiker skulle avyttras innan transaktionen fick slutföras. Den 18 april 2018 meddelande konkurrensmyndigheten beslutet att inte godkänna de butiks-försäljningsavtal som föreslagits av ICA Gruppen. Beslutet innebär att ICA Gruppen inte kunde slutföra förvärvet av UAB Palink. ICA Gruppen har kostnader för förvärvet till och med juni 2018.

NOT 5, KASSAFLÖDESANALYS

Januari-september 2019, Mkr	Koncernen 2019	ICA Banken 2019 ²⁾	Koncernen exkl. ICA Banken 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	7 504	144	7 360
Förändring av rörelsekapital			
Varulager	-108	—	-108
Kortfristiga fordringar	782	-196	978
Kortfristiga skulder	-1 036	196	-1 232
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar	-490	-490	—
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 652	-345	6 998
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 030	-56	-1 974
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 367	99	-5 466
Periodens kassaflöde	-745	-302	-443
Likvida medel vid periodens början	3 206	2 427	779
Kursdifferens i likvida medel	-2	—	-2
Likvida medel vid periodens utgång	2 459	2 125	334

1) Kolumnen inkluderar för ICA Banken externa leasingavtal. Bankens effekt av IFRS 16 är ej materiell.

Januari-september 2018, Mkr	Koncernen 2018	ICA Banken 2018	Koncernen exkl. ICA Banken 2018
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	4 062	111	3 951
Förändring av rörelsekapital			
Varulager	21	—	21
Kortfristiga fordringar	-164	96	-260
Kortfristiga skulder	276	203	74
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar	362	362	—
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 558	771	3 787
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 752	-18	-2 734
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 798	49	-2 847
Periodens kassaflöde	-992	802	-1 794
Likvida medel vid periodens början	4 499	2 208	2 290
Kursdifferens i likvida medel	-8	—	-8
Likvida medel vid periodens utgång	3 498	3 011	487

Januari-september 2018, Mkr	Koncernen omräknat 2018 ¹⁾	ICA Banken 2018 ²⁾	Koncernen exkl. ICA Banken omräknat 2018 ¹⁾
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	6 725	112	6 613
Förändring av rörelsekapital			
Varulager	21	—	21
Kortfristiga fordringar	-183	96	-278
Kortfristiga skulder	276	203	74
ICA Bankens netto av in-, utlåning samt placeringar	362	362	—
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 202	772	6 430
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 752	-18	-2 734
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 442	49	-5 490
Periodens kassaflöde	-992	802	-1 794
Likvida medel vid periodens början	4 499	2 208	2 290
Kursdifferens i likvida medel	-8	—	-8
Likvida medel vid periodens utgång	3 498	3 011	487

1) I tillägg till de formella IFRS rapporterna presenteras i kolumnen Omräknat belopp som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning.

2) Segmenten har inte omräknats avseende IFRS 16. Kolumnen inkluderar för ICA Banken externa leasingavtal. Bankens effekt av IFRS 16 är ej materiell.

NOT 6, FINANSIELLA INSTRUMENT

Per 30 september 2019 uppgår finansiella tillgångar värderade till verkligt värde i ICA Gruppen till 2 946 Mkr (3 182). I hierarkin för verkligt värde är hela beloppet hänförligt till nivå 1. Finansiella skulder värderade till verkligt värde är 39 Mkr (91) per 30 september 2019. Redovisat värde motsvarar verkligt värde för alla finansiella tillgångar och skulder förutom för obligationslån där verkligt värde överstiger redovisat värde med 88 Mkr (140).

NOT 7, LEASING

Mkr	Tredje kvartalet	Jan-sep
	2019	2019
Totala hyresintäkter inkl rörliga intäkter	698	2 089
Leasekostnader avseende variabla hyror, leasar av lågt värde samt korta leasar	40	129
Räntekostnader leaseskuld	-82	-258

	2019
Summa nyttjanderättstillgångar, Mkr	
Vid årets början 2019-01-01	16 606
Förändrade och nya avtal	2 109
Avskrivningar	-2 624
Omräkningsdifferens	129
Bokfört värde 2019-09-30	16 220

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

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Tredje kvartalet		Jan-sep		12 månader	Helår
	2019	2018	2019	2018	okt 2018 - sept 2019	2018
Nettoomsättning ¹⁾	264	241	823	705	1 090	972
Kostnad för sålda tjänster	-243	-284	-780	-677	-1 036	-933
Bruttoresultat	21	-43	43	28	54	39
Administrationskostnader	-98	-24	-338	-324	-457	-443
Rörelseresultat	-78	-67	-295	-296	-403	-404
Resultat från andelar i koncernföretag ²⁾	5 000	—	8 328	3 400	8 618	3 690
Finansiella intäkter koncernföretag	52	43	143	125	188	170
Finansiella intäkter	2	16	9	44	17	52
Finansiella kostnader koncernföretag	0	0	0	-4	0	-4
Finansiella kostnader	-23	-38	-90	-168	-122	-200
Resultat efter finansiella poster	4 953	-46	8 094	3 101	8 296	3 303
Bokslutsdispositioner	—	—	—	—	393	393
Resultat före skatt	4 953	-46	8 094	3 101	8 689	3 696
Skatt	10	11	49	59	-20	-10
Periodens resultat	4 964	-35	8 144	3 160	8 671	3 687

1) Av nettoomsättningen för tredje kvartalet avser 259 Mkr (237) koncernföretag, ackumulerat 804 Mkr (684).

2) I raden ingår i andra kvartalet rearesultat från försäljningen av Hemtex med -572 Mkr.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	30 sept. 2019	30 sept. 2018	31 december 2018
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	29 653	30 142	30 142
Övriga immateriella tillgångar	142	105	108
Uppskjuten skattefordran	221	224	223
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	667	651	639
Övriga anläggningstillgångar	190	187	177
Summa anläggningstillgångar	30 874	31 309	31 288
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	17 484	11 749	11 889
Övriga omsättningstillgångar	223	317	204
Likvida medel	10	22	72
Summa omsättningstillgångar	17 717	12 089	12 165
SUMMA TILLGÅNGAR	48 591	43 398	43 453
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	34 719	28 363	28 889
Avsättningar	426	397	404
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	3 700	2 700	2 700
Övriga långfristiga skulder	23	22	21
Summa långfristiga skulder	3 723	2 722	2 721
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	1 013	3 872	2 233
Kortfristiga skulder till koncernföretag	8 323	7 590	8 796
Övriga kortfristiga skulder	387	453	410
Summa kortfristiga skulder	9 723	11 915	11 439
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	48 591	43 398	43 453

Kvartalsöversikt

Kvartalsöversikt 2019 och omräknat 2018

	Kv 1 2018 ¹⁾	Kv 2 2018 ¹⁾	Kv 3 2018 ¹⁾	Kv 4 2018 ¹⁾	Kv 1 2019	Kv 2 2019	Kv 3 2019
Nettoomsättning, Mkr	27 181	29 258	28 846	30 069	28 098	30 529	29 818
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	2 237	2 317	2 805	2 491	2 439	2 284	2 894
Rörelseresultat (EBIT) exkl. jämförelsestörande poster, Mkr	1 005	1 077	1 549	1 180	1 125	1 365	1 599
Rörelsemarginal exklusive jämförelsestörande poster, %	3,7	3,7	5,4	3,9	4,0	4,5	5,4
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	1 005	988	1 453	1 212	1 115	975	1 595
Rörelsemarginal, %	3,7	3,4	5,0	4,0	4,0	3,2	5,3
Resultat före skatt, Mkr	845	821	1 314	1 077	974	837	1 469
Periodens resultat, Mkr	665	896	1 055	892	813	520	1 202
Resultat per aktie, kr	3,28	4,43	5,22	4,42	4,02	2,56	5,96
Eget kapital per aktie, kr	161,51	154,76	159,52	163,29	167,62	158,66	163,23
Börskurs vid periodens slut, kr	295,40	274,70	282,00	316,80	373,00	399,20	454,80
Avkastning på eget kapital, %	E/T ²⁾	E/T ²⁾	E/T ²⁾	10,6	10,9	9,7	10,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	E/T ²⁾	E/T ²⁾	E/T ²⁾	7,7	7,8	7,7	7,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	1 605	3 642	1 955	3 124	1 669	3 068	1 915
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	7,98	18,11	9,72	15,53	8,30	15,25	9,52
Investeringar (kassaflöde), Mkr	1 118	747	856	786	913	594	762
Sysselsatt kapital, exkl. ICA Banken, genomsnitt, Mkr	E/T ²⁾	E/T ²⁾	E/T ²⁾	58 251	58 762	58 866	59 080
Nettoskuld, Mkr	-21 290	-22 479	-22 455	-20 988	-21 939	-21 980	-21 233
Nettoskuld/EBITDA	E/T ²⁾	E/T ²⁾	E/T ²⁾	2,1	2,2	2,2	2,1

1) I tillägg till de formella IFRS rapporterna presenteras omräknade belopp för 2018 som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning. 2017 är ej omräknat för IFRS 16.

2) Nyckeltal för 2018 som baseras på rullande 12 månader presenteras endast för helår 2018 då 2017 är ej omräknat för IFRS 16.

Kvartalsöversikt exkl. IFRS 16

	Kv 4 2017	Kv 1 2018	Kv 2 2018	Kv 3 2018	Kv 4 2018
Nettoomsättning, Mkr	28 601	27 181	29 258	28 846	30 069
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	1 574	1 364	1 430	1 902	1 606
Rörelseresultat (EBIT) exkl. jämförelsestörande poster, Mkr	1 172	972	1 041	1 499	1 139
Rörelsemarginal exklusive jämförelsestörande poster, %	4,1	3,6	3,6	5,2	3,8
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	1 181	972	951	1 403	1 172
Rörelsemarginal, %	4,1	3,6	3,3	4,9	3,9
Resultat före skatt, Mkr	1 096	888	869	1 347	1 123
Periodens resultat, Mkr	892	700	935	1 082	930
Resultat per aktie, kr	4,41	3,46	4,62	5,36	4,61
Eget kapital per aktie, kr	157,70	161,69	155,13	160,02	163,98
Börskurs vid periodens slut, kr	297,90	295,40	274,70	282,00	316,80
Avkastning på eget kapital, %	13,4	11,7	11,3	11,0	11,1
Avkastning på sysselsatt kapital, %	12,3	11,2	10,4	10,3	10,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	1 606	732	2 755	1 071	2 244
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	7,98	3,64	13,70	5,32	11,16
Investeringar (kassaflöde), Mkr	612	1 118	747	856	786
Sysselsatt kapital, exkl. ICA Banken, genomsnitt, Mkr	41 938	42 024	42 086	42 425	42 648
Nettoskuld, Mkr	-5 598	-5 670	-6 650	-7 012	-5 079
Nettoskuld/EBITDA	0,8	0,9	1,1	1,1	0,8

Kvartalsdata per segment

Nettoomsättning per segment

Mkr	Kv 4 2017	Kv 1 2018	Kv 2 2018	Kv 3 2018	Kv 4 2018	Kv 1 2019	Kv 2 2019	Kv 3 2019
ICA Sverige	20 625	19 358	20 975	20 730	21 348	19 793	21 880	21 494
Rimi Baltic	3 767	3 548	3 814	3 827	4 066	3 774	4 071	4 044
Apotek Hjärtat	3 297	3 430	3 625	3 414	3 641	3 634	3 778	3 553
ICA Fastigheter	636	642	643	648	658	676	686	681
ICA Banken	259	322	332	341	358	370	391	399
Hemtex	366	223	217	237	343	213	93	—
Övrigt	228	247	251	262	282	301	299	288
Internförsäljning	-577	-589	-599	-613	-628	-662	-669	-641
Nettoomsättning	28 601	27 181	29 258	28 846	30 069	28 098	30 529	29 818

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) per segment

Mkr	Kv 4 2017	Kv 1 2018	Kv 2 2018	Kv 3 2018	Kv 4 2018	Kv 1 2019	Kv 2 2019	Kv 3 2019
ICA Sverige	959	869	897	1 152	869	955	1 087	1 255
Rimi Baltic	258	202	240	260	267	229	262	300
Apotek Hjärtat	141	132	195	196	217	134	179	146
ICA Fastigheter	235	215	211	252	242	237	258	260
ICA Banken	35	33	33	82	57	46	62	83
Hemtex	63	-15	-19	11	58	-15	-11	—
Övrigt	-117	-73	-126	-51	-103	-80	-469	-52
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) per segment	1 574	1 364	1 430	1 902	1 606	1 506	1 369	1 993
IFRS 16 ¹⁾		873	887	903	885	933	916	901
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)¹⁾		2 237	2 317	2 805	2 491	2 439	2 284	2 894

1) Belopp avseende 2018 på denna rad avser omräknade belopp som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning. 2017 är ej omräknat för IFRS 16.

Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster per segment

Mkr	Kv 4 2017	Kv 1 2018	Kv 2 2018	Kv 3 2018	Kv 4 2018	Kv 1 2019	Kv 2 2019	Kv 3 2019
ICA Sverige	844	758	784	1 040	750	825	949	1 111
Rimi Baltic	174	118	156	175	182	145	175	211
Apotek Hjärtat	106	94	156	155	128	96	142	109
ICA Fastigheter	100	90	90	122	115	109	133	136
ICA Banken	28	26	26	76	42	39	55	76
Hemtex	57	-20	-25	5	53	-20	-16	—
Övrigt	-137	-94	-146	-74	-130	-110	-115	-85
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster per segment	1 172	972	1 041	1 499	1 139	1 085	1 323	1 558
IFRS 16 ¹⁾		33	36	50	41	40	42	42
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster¹⁾		1 005	1 077	1 549	1 180	1 125	1 365	1 599

1) Belopp avseende 2018 på denna rad avser omräknade belopp som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning. 2017 är ej omräknat för IFRS 16.

Avskrivningar per segment

Mkr	Kv 4 2017	Kv 1 2018	Kv 2 2018	Kv 3 2018	Kv 4 2018	Kv 1 2019	Kv 2 2019	Kv 3 2019
ICA Sverige	115	111	113	112	120	130	137	144
Rimi Baltic	83	84	84	84	84	84	86	89
Apotek Hjärtat	35	39	38	40	40	38	37	37
ICA Fastigheter	124	124	129	130	131	129	125	125
ICA Banken	8	7	6	7	7	7	7	7
Hemtex	6	6	5	6	5	5	2	—
Övrigt	20	20	22	24	25	30	33	32
Avskrivningar per segment	391	391	397	403	411	422	428	434
IFRS 16 ¹⁾		840	850	854	844	892	873	859
Avskrivningar¹⁾		1 231	1 247	1 257	1 255	1 314	1 301	1 293

1) Belopp avseende 2018 på denna rad avser omräknade belopp som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning. 2017 är ej omräknat för IFRS 16.

Nyckeltal för ICA Gruppen

	Tredje kvartalet			Jan-sep			12 månader ²⁾	Helår	
	2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾	2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾	okt 2018 - sept 2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾
Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA, Mkr	2 894	1 902	2 805	7 617	4 696	7 359	10 108	6 302	9 850
Rörelsemarginal exklusive jämförelsestörande poster, %	5,4	5,2	5,4	4,6	4,1	4,3	4,4	4,0	4,2
Rörelsemarginal, %	5,3	4,9	5,0	4,2	3,9	4,0	4,1	3,9	4,0
Nettomarginal, %	4,0	3,8	3,7	2,9	3,2	3,1	2,9	3,2	3,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	—	—	—	7,9	10,3	E/T ³⁾	7,9	10,2	7,7
Avkastning på eget kapital, %	—	—	—	10,0	11,0	E/T ³⁾	10,0	11,1	10,6
Soliditet, %	—	—	—	34,2	40,9	34,2	34,2	41,2	34,4
Nettoskuld exkl. IFRS 16, Mkr	—	—	—	-5 304	-7 012	-7 012	-5 304	-5 079	-5 079
Nettoskuld, Mkr	—	—	—	-21 233	—	-22 455	-21 233	—	-20 988
Nettoskuld/EBITDA	—	—	—	2,1	1,1	E/T ³⁾	2,1	0,8	2,1
Medelantal anställda	—	—	—	23 255	22 188	22 188	—	22 272	22 272
Aktien									
Resultat per aktie, kr	5,96	5,36	5,22	12,54	13,44	12,94	16,95	18,05	17,35
Börskurs vid periodens slut, kr	—	—	—	454,80	282,00	282,00	454,80	316,80	316,80
Utdelning per stamaktie, kr	—	—	—	—	—	—	—	11,50	11,50
Utdelning, Mkr	—	—	—	—	—	—	—	2 313	2 313
Utdelningsgrad, %	—	—	—	—	—	—	—	63	66
Eget kapital per aktie, kr	—	—	—	163,23	160,02	159,52	163,23	163,98	163,29
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	9,52	5,32	9,72	33,07	22,66	35,80	48,61	33,82	51,34
Antal aktier	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795
Genomsnittligt antal aktier	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795	201 146 795

1) I tillägg till de formella IFRS rapporterna presenteras i kolumnen Omräknat beloppen som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning.

2) Rullande 12 månader inkluderar omräknade belopp för 2018.

3) Nyckeltal för 2018 som baseras på rullande 12 månader presenteras endast för helår 2018 då 2017 ej är omräknat för IFRS 16.

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/investerare/#!/finansiell-data/lb//investerare/finansiell-data/definitioner/. 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 jämförelsestörande poster) på 4,5 procent, nå en avkastning på sysselsatt kapital på 7,5 procent samt ha en nettoskuld i förhållande till EBITDA på lägre än 3 ggr. Därtill har koncernen som målsättning att dela ut minst 50 procent av årets resultat till aktieägarna. Mer information finns på ICA Gruppens hemsida www.icagruppen.se.

Avstämning EBITDA

Mkr	Tredje kvartalet			Jan-sep			12 månader ²⁾	Helår	
	2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾	2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾	okt 2018 - sept 2019	2018	Omräknat 2018 ¹⁾
Rörelseresultat (EBIT)	1 595	1 403	1 453	3 685	3 326	3 446	4 897	4 498	4 658
Avskrivningar	1 293	403	1 257	3 908	1 191	3 735	5 163	1 602	4 990
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	6	96	96	24	179	179	47	202	202
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	2 894	1 902	2 805	7 617	4 696	7 359	10 108	6 302	9 850

1) I tillägg till de formella IFRS rapporterna presenteras i kolumnen Omräknat beloppen som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning.

2) Rullande 12 månader inkluderar omräknade belopp för 2018.

Avstämning EBITDA

Mkr	Kv 4 2017	Kv 1 2018	Kv 2 2018	Kv 3 2018	Kv 4 2018	Kv 1 2019	Kv 2 2019	Kv 3 2019
Rörelseresultat (EBIT) exkl. IFRS 16	1 181	972	951	1 403	1 172	1 075	932	1 552
Avskrivningar exkl. IFRS 16	391	391	397	403	411	422	428	434
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	2	1	82	96	23	10	8	6
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) exkl. IFRS 16	1 574	1 364	1 430	1 902	1 606	1 506	1 369	1 993
IFRS 16 Rörelseresultat (EBIT) ¹⁾		33	36	50	41	40	43	42
IFRS 16 Avskrivningar ¹⁾		840	850	854	844	892	873	859
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)¹⁾		2 237	2 317	2 805	2 491	2 439	2 284	2 894

1) Belopp avseende 2018 på denna rad avser omräknade belopp som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning. 2017 är ej omräknat för IFRS 16.

Avstämning Nettoskuld exklusive ICA Banken

Mkr	Kv 4 2017	Kv 1 2018	Kv 2 2018	Kv 3 2018	Kv 4 2018	Kv 1 2019	Kv 2 2019	Kv 3 2019
Långfristiga räntebärande skulder	-3 913	-3 917	-3 619	-3 627	-3 626	-4 625	-4 625	-3 713
Kortfristiga räntebärande skulder	-3 975	-4 029	-3 455	-3 872	-2 233	-1 956	-1 734	-1 926
Kortfristiga räntebärande skulder till ICA Banken	—	—	—	—	—	—	—	—
Likvida medel	2 290	2 275	423	487	779	1 283	491	334
Nettoskuld exkl. IFRS 16	-5 598	-5 670	-6 650	-7 012	-5 079	-5 297	-5 869	-5 304
Långfristiga leasingsskulder ¹⁾		-12 286	-12 462	-12 113	-12 553	-13 176	-12 721	-12 527
Kortfristiga leasingsskulder ¹⁾		-3 333	-3 366	-3 330	-3 355	-3 466	-3 390	-3 402
Nettoskuld¹⁾		-21 290	-22 479	-22 455	-20 988	-21 939	-21 980	-21 233

1) Belopp avseende 2018 på denna rad avser omräknade belopp som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning. 2017 är ej omräknat för IFRS 16.

Avstämning Sysselsatt kapital exklusive ICA Banken 2019 och omräknat 2018

Mkr	Kv 1 2018	Kv 2 2018	Kv 3 2018	Kv 4 2018	Kv 1 2019	Kv 2 2019	Kv 3 2019
Eget kapital ¹⁾	32 789	31 403	32 355	33 110	33 988	32 170	33 075
Avsättningar till pensioner	2 656	2 857	2 896	3 072	3 309	3 353	3 843
Övriga avsättningar	7	12	3	32	15	14	8
Långfristiga räntebärande skulder	3 917	3 619	3 627	3 626	4 625	4 625	3 713
Kortfristiga räntebärande skulder	4 029	3 455	3 872	2 233	1 956	1 734	1 926
Kortfristiga räntebärande skulder till ICA Banken	—	—	—	—	—	—	—
Övriga långfristiga skulder	86	61	50	45	20	24	23
Långfristiga leasingsskulder ¹⁾	12 286	12 462	12 113	12 553	13 176	12 721	12 527
Kortfristiga leasingsskulder ¹⁾	3 333	3 366	3 330	3 355	3 466	3 390	3 402
Sysselsatt kapital¹⁾	59 104	57 235	58 247	58 025	60 554	58 032	58 517
Genomsnittligt sysselsatt kapital¹⁾	E/T²⁾	E/T²⁾	E/T²⁾	58 251	58 762	58 866	59 080

1) Belopp avseende 2018 på denna rad avser omräknade belopp som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018, se not 1. Dessa belopp har inte varit föremål för revisorernas granskning. 2017 är ej omräknat för IFRS 16.

2) Nyckeltal för 2018 som baseras på rullande 12 månader presenteras endast för helår 2018 då 2017 ej är omräknat för IFRS 16.

Avstämning Sysselsatt kapital exklusive ICA Banken exkl. IFRS 16

Mkr	Kv 4 2017	Kv 1 2018	Kv 2 2018	Kv 3 2018	Kv 4 2018
Eget kapital	32 017	32 825	31 477	32 457	33 249
Avsättningar till pensioner	2 619	2 656	2 857	2 896	3 072
Övriga avsättningar	11	7	12	3	32
Långfristiga räntebärande skulder	3 913	3 917	3 619	3 627	3 626
Kortfristiga räntebärande skulder	3 975	4 029	3 455	3 872	2 233
Kortfristiga räntebärande skulder till ICA Banken	—	—	—	—	—
Övriga långfristiga skulder	56	86	61	50	45
Sysselsatt kapital exkl. IFRS 16	42 591	43 520	41 481	42 905	42 256
Genomsnittligt sysselsatt kapital exkl. IFRS 16	41 938	42 024	42 086	42 425	42 648

Definitioner av nyckeltal

Affärsvolym (ICA Banken)

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

Avkastning på eget kapital

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

Avkastning på sysselsatt kapital

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

Avyttringar

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

Bruttoresultat

Nettoomsättning minus kostnad för sålda varor.

Direktavkastning (ICA Fastigheter)

Driftnetto i relation till genomsnittligt bokfört värde för fastigheter.

EBITDA

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

Eget kapital per aktie

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

Jämförelsestörande poster

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-, apoteksförsäljning

Butik/apotek 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 exkl. IFRS 16

Räntebärande skulder exklusive leaseskulder, pensioner, ICA Banken samt likvida medel.

Nettoskuld

Räntebärande skulder exklusive pensioner, ICA Banken samt likvida medel.

Nettoskuld/EBITDA

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

Resultat per aktie

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

Räntenetto (ICA Banken)

Skilnaden mellan bankens intäcks- 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 balansslutningen.

Sysselsatt kapital

Eget kapital plus räntebärande skulder.

Uthyrningsgrad (ICA Fastigheter)

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

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

Stockholm den 24 oktober 2019

Per Strömberg
Vd ICA Gruppen

Revisors granskningsrapport

ICA Gruppen AB, org. nr 556048-2837

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för ICA Gruppen AB (publ) per den 30 september 2019 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 24 oktober 2019

KPMG AB

Thomas Forslund
Auktoriserad revisor

Revisors granskningsrapport av hållbarhetsrapport

ICA Gruppen AB, org. nr 556048-2837

Inledning

Vi har fått i uppdrag av styrelsen i ICA Gruppen AB att översiktligt granska innehållet i ICA Gruppen AB:s Hållbarhetsrapport för perioden 1 januari-30 september 2019.

Styrelsens och företagsledningens ansvar

Det är styrelsen och företagsledningen som har ansvaret för det löpande arbetet inom miljö, arbetsmiljö, kvalitet, socialt ansvar och hållbar utveckling samt för att upprätta och presentera kvartalsrapporten i enlighet med tillämpliga kriterier vilka framgår av avsnittet "Om rapporten" i kvartalsrapporten. Såsom framgår av avsnittet "Om rapporten" utgör ICA Gruppen AB:s Hållbarhetsrapport januari-september 2019 ingen fullständig GRI redovisning, utan utgör en lägesuppdatering avseende de väsentliga områden som redovisats i ICA Gruppen ABs hållbarhetsredovisning för 2018. Hållbarhetsrapport januari-september 2019 utgör således ett komplement till hållbarhetsredovisningen för 2018 och ska läsas tillsammans med denna.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala en slutsats om Hållbarhetsrapport januari-september 2019 grundad på vår översiktliga granskning. Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med ISAE 3000 Andra bestyrkandeuppdrag än revision eller översiktlig granskning av historisk finansiell information utgiven av IFAC. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för upprättandet av kvartalsrapporten, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt IAASB:s standarder för revision och god revisionssed i övrigt har. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad

på en revision har. Vårt bestyrkande omfattar inte de antaganden som använts, eller framtidsinriktad information i kvartalsrapporten (såsom mål, förväntningar och ambitioner). De kriterier som vår granskning baseras på framgår av avsnittet "Om rapporten". Vi anser att dessa kriterier är lämpliga för upprättande av ICA Gruppen AB:s Hållbarhetsrapport januari-september 2019. Vår översiktliga granskning har, utifrån en bedömning av väsentlighet och risk, bl.a. omfattat följande:

- a. uppdatering av vår kunskap och förståelse av ICA Gruppen AB:s organisation och verksamhet
- b. bedömning av kriteriernas lämplighet och tillämpning avseende intressenternas informationsbehov
- c. tagit del av interna och externa dokument för att bedöma om den rapporterade informationen är fullständig, riktig och tillräcklig
- d. analytisk granskning av rapporterad information
- e. övervägande av helhetsintrycket av kvartalsrapporten, samt dess format
- f. avstämning av den granskade informationen mot hållbarhetsinformationen i ICA Gruppen AB:s hållbarhetsredovisning för 2018.

Vi anser att de bevis som vi skaffat under vår granskning är tillräckliga och ändamålsenliga i syfte att ge oss grund för vårt uttalande nedan.

Uttalanden

Vid vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att ICA Gruppen AB:s Hållbarhetsrapport för perioden januari-september 2019 inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med de ovan angivna kriterierna.

Stockholm den 24 oktober 2019
KPMG AB

Thomas Forslund
Auktoriserad revisor

Torbjörn Westman
Specialistmedlem i FAR

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

Telefonkonferens för media och finansmarknad

Torsdagen den 24 oktober, kl 10:30 arrangerar ICA Gruppen en livesänd webcast där Vd Per Strömberg och CFO Sven Lindskog presenterar delårsrapporten. Mötet sker på engelska, och går att följa på www.icagruppen.se/investerare. Det finns också möjlighet att ringa in på tel. +46850558366 alternativt +443333009263.

Kalender

11 december	Kapitalmarknadsdag 2019
6 februari 2020	Bokslutskommuniké 2019
29 april 2020	Delårsrapport kvartal 1
19 augusti 2020	Delårsrapport kvartal 2
23 oktober 2020	Delårsrapport kvartal 3

Denna information är sådan information som ICA Gruppen AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande torsdagen den 24 oktober 2019 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.

För mer information se icagruppen.se.

ICA Gruppen AB (publ)
Kolonnvägen 20
169 04 Solna
Tel. +46 8 561 500 00
www.icagruppen.se
Org nr. 556048-2837