

A man and a woman are sitting at a table in a cafe, talking and drinking coffee. The man is on the left, wearing a white t-shirt and sunglasses, with a tattoo on his arm. The woman is on the right, wearing a red and white striped dress, also with a tattoo on her arm. They are both smiling and looking at each other. The cafe has several round tables and hanging lamps. The background is slightly blurred, showing other tables and chairs.

ITAB

2020
DELÅRSRAPPORT
JANUARI - SEPTEMBER

DELÅRSPERIODEN JANUARI - SEPTEMBER 2020

- ▶ Intäkterna minskade med -16 % till 3 816 Mkr (4 547)
- ▶ Rörelseresultatet uppgick till 158 Mkr (296)
- ▶ Resultatet efter finansiella poster uppgick till 85 Mkr (237)
- ▶ Resultatet efter skatt uppgick till 55 Mkr (178)
- ▶ Resultatet per aktie uppgick till 0,53 kr (1,74)
- ▶ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 511 Mkr (240)

Under 2020 har resultatet efter finansiella poster påverkats med -54 Mkr (62) avseende engångsposter.

- ▶ EBITDA exkl engångsposter uppgick till 406 Mkr (425)

JULI - SEPTEMBER 2020

- ▶ Intäkterna minskade med -11 % till 1 258 Mkr (1 413)
- ▶ Rörelseresultatet uppgick till 83 Mkr (45)
- ▶ Resultatet efter finansiella poster uppgick till 51 Mkr (29)
- ▶ Resultatet efter skatt uppgick till 33 Mkr (22)
- ▶ Resultatet per aktie uppgick till 0,30 kr (0,22)
- ▶ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 128 Mkr (17)

Under 2020 har resultatet efter finansiella poster påverkats med -12 Mkr (-13) avseende engångsposter.

- ▶ EBITDA exkl engångsposter uppgick till 157 Mkr (123)
- ▶ Nettoskulden uppgick till 2 082 Mkr (2 689)
- ▶ Nettoskulden exkl. leasing uppgick till 1 378 Mkr (1 951)

VIKTIGA HÄNDELSER JANUARI - SEPTEMBER 2020

- ▶ Delårsperioden överskuggas av COVID-19 pandemin där fokus har varit att säkerställa våra medarbetares och kunders hälsa och säkerhet. Omfattande åtgärder i form av kostnadsjusteringar, varsel, permitteringar samt uppsägningar har vidtagits för att anpassa den operativa verksamheten till den minskade efterfrågan orsakat av pandemin (se sid. 5).
- ▶ ITAB har omförhandlat villkoren för kreditfacilitetsavtalen och har ingått kortfristiga aktieägarlån (se sid. 5).
- ▶ Ny CFO och ny COO har utsetts.
- ▶ ITAB och Ombori har utvecklat nästa generation av Ombori Grid, en digital plattform som tillsammans med våra utvecklingspartners Microsoft och Samsung, kommer stödja retailers i sina ambitioner att skapa sömlösa multichannel-upplevelser.
- ▶ ITAB har utsett rådgivare för översyn av sina finansiella möjligheter att transformera verksamheten och förtydliga sin marknadsposition som den ledande leverantören av lösningar för retail.
- ▶ ITABs styrelse har beslutat att stärka företagets balansräkning genom att tillföra nytt kapital. Detta för att bidra till större finansiell flexibilitet samt för att finansiera transformationsplanen One ITAB. Kapitalanskaffningen kommer användas för att både minska den nuvarande bankskulden och finansiera One ITAB-transformationen.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- ▶ ITAB Shop Concept AB:s (publ) italienska dotterbolag ITAB La Fortezza s.p.a. har den 8:e oktober 2020 ingått avtal med Cefla soc. coop. om att förvärva 81% av Ceflas affärsenhet för retaillösningar.

Under kvartalet har ITABs personal och partners på ett utmärkt sätt fortsatt att stötta våra kunder. Detta har inneburit att ta fram lösningar för att skydda våra kunder, deras personal och konsumenter samt att parera utmaningar med stängda gränser och länder med bland annat snabba kostnadsbesparingar.

Andréas Elgaard
VD & Koncernchef

Läs mer på s. 4

NYCKELTAL JANUARI - SEPTEMBER

3 816 Mkr
Intäkter

158 Mkr
Rörelseresultat

0,53 kr
Resultat per aktie

511 Mkr
Kassaflöde
Löpande verksamhet

NYCKELTAL JULI - SEPTEMBER

1 258 Mkr
Intäkter

83 Mkr
Rörelseresultat

0,30 kr
Resultat per aktie

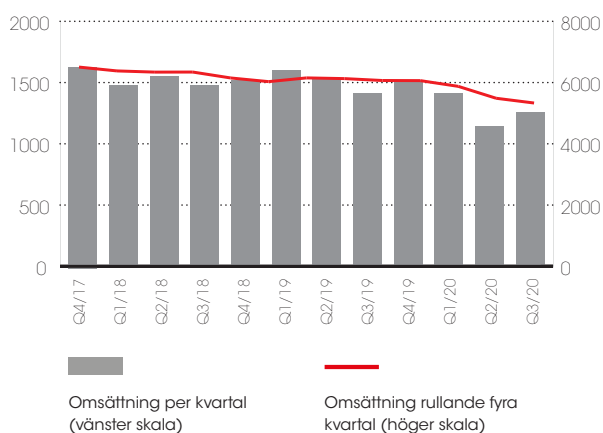
128 Mkr
Kassaflöde
Löpande verksamhet

1 378 Mkr
Nettoskuld
Exkl. leasing

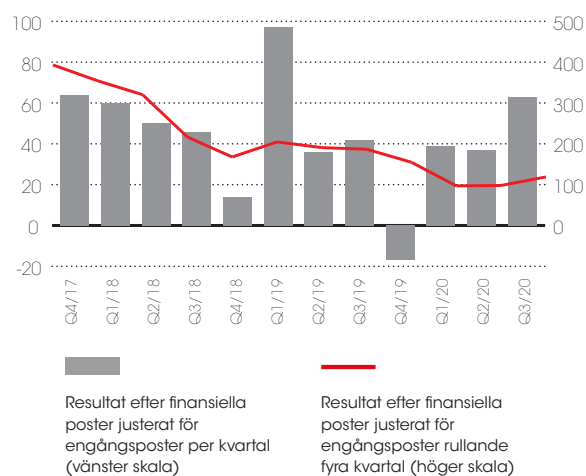
32,4%
Soliditet

At ITAB we help customers turn consumer brand experience into physical reality with our know-how, solutions and ecosystem of partners.

► OMSÄTTNING



► RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER (justerat för engångsposter)



► ITAB-KONCERNEN I SIFFROR

	3 MÅN JUL-SEP 2020	3 MÅN JUL-SEP 2019	9 MÅN JAN-SEP 2020	9 MÅN JAN-SEP 2019	RULLANDE 12 MÅNADER OKT-SEP 2019/2020	HELÅR JAN-DEC 2019
Intäkter, Mkr	1 258	1 413	3 816	4 547	5 333	6 064
EBITDA, Mkr	145	110	355	487	400	532
EBITDA, exkl engångsposter, Mkr*	157	123	406	425	497	516
Rörelseresultat, Mkr	83	45	158	296	119	257
Rörelsemarginal, %	6,6	3,2	4,1	6,5	2,2	4,2
Rörelseresultat exkl engångsposter, Mkr*	95	58	209	234	216	241
Rörelsemarginal exkl engångsposter, %	7,6	4,1	5,5	5,1	4,1	4,0
Resultat efter finansnetto, Mkr	51	29	85	237	22	174
Vinstmarginal, %	4,1	2,1	2,2	5,2	0,4	2,9
Resultat efter finansnetto exkl engångsposter, Mkr*	63	42	139	175	122	158
Vinstmarginal exkl engångsposter, %	5,0	3,0	3,6	3,8	2,3	2,6
Resultat efter skatt, Mkr	33	22	55	178	-3	120
Resultat per aktie, kr	0,30	0,22	0,53	1,74	-0,04	1,17
Eget kapital per aktie, kr	16,94	17,84	16,94	17,84	16,94	17,07
Avkastning på eget kapital p.a, %	7,3	5,0	4,2	13,7	-0,2	6,9
Soliditet, %	32,4	31,2	32,4	31,2	32,4	31,8
Andel riskbärande kapital, %	33,1	34,5	33,1	34,5	33,1	35,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	128	17	511	240	749	478
Medelantal anställda, antal	3 007	3 277	3 071	3 291	3 137	3 247
*Poster av engångskaraktär, Mkr						
Omstrukturering ¹⁾	-12	-13	-54	-22	-102	-70
Återbetalning förvärvsköpeskilling D Lindner-bolagen				42		42
Realisationsvinster fastighetsförsäljningar				42	2	44
Summa engångsposter	-12	-13	-54	62	-100	16
Engångsposters påverkan på resultaträkningen, Mkr						
EBITDA	-12	-13	-51	62	-97	16
Rörelseresultat	-12	-13	-51	62	-97	16
Resultat efter finansiella poster	-12	-13	-54	62	-100	16

¹⁾ Omstrukturering består huvudsakligen av kostnader i samband med transformationsarbetet enligt den nya strategin One ITAB.

Intäkterna under tredje kvartalet uppgick till 1 258 Mkr vilket motsvarar en minskning med 7 % justerat för valuta jämfört med tredje kvartalet 2019. Givet den utmanande marknadssituationen så är vi nöjda med utvecklingen under kvartalet. Det är främst vår försäljning mot dagligvaruhandeln samt bygg och heminredning som stabiliserats och t.o.m vuxit i jämförelse med andra kvartalet. Under kvartalet har ITABs personal och partners på ett utmärkt sätt fortsatt att stötta våra kunder. Detta har inneburit att ta fram lösningar för att skydda våra kunder, deras personal och konsumenter samt att parera utmaningar med stängda gränser och länder med bland annat snabba kostnadsbesparingar. I denna utmanande miljö har vi lyckats förbättra vårt resultat samt ytterligare stärka vårt operationella kassaflöde. Resultatet under årets tre första kvartal stärker vår övertygelse om att vi kommer att nå målen i den EBITDA-vägledning som tidigare kommunicerats.

Vår verksamhet har påverkats av COVID-19 i stor omfattning i form av minskad efterfrågan, nedstängning av vissa kunders verksamhet och delar av vår egen operativa verksamhet. Vi vidtog tidigt åtgärder för att säkra likviditet och för att anpassa våra kostnader till den minskade efterfrågan. Det är med stolthet jag kan konstatera att våra medarbetare och ledare med intensiva ansträngningar förmått att hantera de utmaningar den rådande pandemin innebär samtidigt som vi arbetar hårt med att anpassa ITAB i linje med vår strategi One ITAB. Vi ser nu tydliga tecken på effekten av omställningen i vårt resultat. Koncernens EBITDA justerat för engångsposter förbättrades med 28 % i jämförelse med föregående år samtidigt som det operativa kassaflödet förbättrades till 128 Mkr (17).

Dagligvaruhandeln är vårt viktigaste kundsegment och vi har fortsatt att leverera lösningar från vår existerande portfölj kompletterat med nya COVID-19-relaterade lösningar som ska säkerställa en trygg miljö för såväl konsumenter som butikspersonal. Dessa produkter avser främst kontaktbarriärer eller lösningar för att undvika trängsel och köbildning. Under tredje kvartalet såg vi en begynnande återhämtning mot ökad ordergång inom dagligvaruhandel och bygg- & heminredning medan det är fortsatt besvärligt inom exempelvis fashion.

VÅR UTVECKLING

2020 präglas helt av COVID-19-effekter vilket försvårar jämförelser med tidigare år. Det vi kan konstatera är att under årets första nio månader minskade försäljningen valutajusterat med 15 % jämfört med föregående år som inledningsvis var relativt starkt försäljningsmässigt. Vi ser en fortsatt god efterfrågan på våra mer tekniska lösningar med tillhörande tjänster som adderar tydligt mervärde för kunderna. Vi har en fördel av att vi är starka i kundgrupper med mindre negativ påverkan av COVID-19 såsom dagligvaruhandeln och apotek. Även om den generella efterfrågan på ITABs lösningar och produkter påverkas negativt har vi sett nya kreativa lösningar för att hantera köer, stoppa smittspridning och lösa hämtning av online-beställda varor. Skärmar för skydd av personal, mobila kösystem för att minska köande i grupp och säkerställa begränsat antal kunder i butik är andra exempel på lösningar som inte fanns för bara några månader sedan. Detta har gjort att kundgrupperna dagligvaruhandel samt bygg- och heminredning har ökat sin försäljning jämfört med andra kvartalet.

Jämför vi med föregående år minskade samtliga av koncernens geografiska marknader, största delen av minskningen skedde i Sydeuropa. På kundgruppsnivå accelererade den nedåtgående trenden för kundgruppen Fashion medan minskningstakten avstannade i koncernens andra kundgrupper där vår största kundgrupp Dagligvaruhandel hittills i år haft en försäljning nästintill i paritet med föregående år.

Resultatmässigt speglar utfallet efter nio månader de senaste årens utveckling med pressade marginaler som en följd av hård pris konkurrens driven av minskad

efterfrågan. Långsiktiga kundprogram har dessutom ersatts av projekt med mindre volymer vilket också dragit ner resultatet. Vi fortsätter att arbeta intensivt med att anpassa produktutveckling och kostnader till den nya situationen.

Renar man för poster av engångskaraktär var rörelseresultatet för årets första nio månader 209 Mkr att jämföra med 234 Mkr föregående år. Huvuddelen av resultatminskningen beror på lägre försäljning av framförallt våra inrednings- och belysningslösningar. Glädjande är att rörelsemarginalen är bättre än föregående år, mycket på grund av ett förbättrat tredje kvartal där vi förutom en gynnsam produktmix såg effekter av kostnadsbesparingar i linje med vår strategi One ITAB.

Vi har fortsatt fokus på att reducera koncernens skuldsättning vilket återspeglas i det starka operativa kassaflödet. Kassaflödet från den löpande verksamheten var 511 Mkr (240) och kassaflödet efter investeringar var drygt 472 Mkr (300) under perioden. Detta har inneburit att vår nettoskuld exklusive leasingsskuld minskade till 1 378 Mkr (1 951).

FRAMTIDSUTSIKTER

Vi fortsätter att arbeta fokuserat med att genomföra vår transformationsplan som är en del av vår strategi One ITAB vilken syftar till att etablera en affärsmodell med förmåga att leverera innovativa lösningar som är tydligt värdekapande för våra kunder. Transformationsplanen omfattar aktiviteter som innebär anpassning av vår organisation och omstrukturering av vår värdekedja. Vi genomför konsolidering och förenkling av ITAB med fokus på att driva synergier ur vår operativa verksamhet. Våra omkostnader kommer att minska de kommande åren till följd av förändrat arbetssätt, ökad effektivitet och genom förenklad och mindre kapitalintensiv struktur. Arbetet med genomförandet av transformationsplanen startade i början av året, understött av ett strukturerat förändringsarbete samt en tydligare intern struktur. Vi ser tecken i vårt resultat på att förändringsarbetet börjar bära frukt och att det kommer stärka vår position som ledare inom vår bransch. Vi fortsätter att minska sysselsatt kapital, reducera nettoskulden och vi har minskat vår personalstyrka. Besparingar inom våra inköp har identifierats vilka kommer få effekt under de kommande åren och vi fortsätter arbeta med att utveckla vår värdekedja med särskilt fokus på effektivitet och reduktion av fasta kostnader.

Med anledning av COVID-19 och dess påverkan delgavs en preliminär EBITDA-vägledning i pressrelease den 10 juli 2020. Bedömningen, som fortfarande gäller, är att ITABs EBITDA för 2020 kommer att vara i intervallet mellan 380 Mkr och 420 Mkr före engångskostnader. Engångskostnaderna beräknas uppgå till cirka 100 Mkr för 2020 och avser i huvudsak omstrukturingskostnader.

Efter rapporteringsperioden kunde vi kommunicera att vi ingått avtal att förvärva 81% av Ceflas verksamhet för retaillösningar i södra Europa, där de



är starka framförallt inom dagligvaruhandel. Förväret är en del av vår marknadsstrategi att bli den ledande partnern till dagligvaruhandeln i Europa och förbättrar våra framtidsutsikter att leverera goda resultat för våra kunder, aktieägare och medarbetare.

Andréas Elgaard

VD & Koncernchef
ITAB Shop Concept AB

JANUARI - SEPTEMBER

Omsättning

Delårsperioden

Koncernens nettoomsättning minskade med 16 % till 3 816 Mkr (4 547). Den valutarsade försäljningen minskade med 15 %. Samtliga geografiska marknader minskade sin försäljning jämfört med föregående år. Största delen av minskningen skedde i Sydeuropa. En stor del av försäljningsminskningen orsakades av COVID-19-situationen även om koncernen haft en betydande försäljning av produkter hänförliga till COVID-19 relaterade lösningar.

Försäljning per kundgrupp och per geografiskt område framgår i not 2.

Tredje kvartalet

Koncernens nettoomsättning minskade med 11 % till 1 258 Mkr (1 413). Den valutarsade försäljningen minskade med 7 %. Samtliga geografiska marknader, förutom Centraleuropa, minskade sin försäljning jämfört med föregående år. Största delen av minskningen skedde i Sydeuropa och Övriga världen. Jämfört med andra kvartalet ökade försäljningen med över 10 % där de geografiska områdena Storbritannien och Irland, Centraleuropa och Sydeuropa visade uppåtgående trender, detta främst inom kundgrupperna Dagligvaruhandel samt Bygg och heminredning.

Försäljning per kundgrupp och per geografiskt område framgår i not 2.

Resultat

Delårsperioden

Rörelseresultatet minskade till 158 Mkr (296). Resultatet efter finansiella poster minskade till 85 Mkr (237). Engångsposter som påverkat resultatet efter finansiella poster uppgick till -54 Mkr (62). Rörelseresultat exklusive engångsposter uppgick till 209 Mkr (234) och resultatet efter finansiella poster exklusive engångsposter uppgick till 139 Mkr (175).

Resultatet har främst påverkats negativt av den minskade försäljningen. På grund av COVID-19-utbrottet har koncernens fabriker i fem länder varit helt stängda under delar av perioden. Statliga stöd kopplat till COVID-19 har minskat kostnaderna med i storleksordningen 50 Mkr i delårsperioden men detta ska ses mot bakgrund av COVID-19-situationens kraftigt negativa påverkan på försäljningen.

Delårsperiodens engångsposter består av omstrukturingskostnader hänförliga till transformationsarbetet med en ny strategi som går under namnet One ITAB.

Tredje kvartalet

Rörelseresultatet ökade till 83 Mkr (45). Resultatet efter finansiella poster ökade till 51 Mkr (29). Engångsposter som påverkat resultatet efter finansiella poster uppgick till -12 Mkr (-13). Rörelseresultat exklusive engångsposter uppgick till 95 Mkr (58) och resultatet efter finansiella poster exklusive engångsposter uppgick till 63 Mkr (42).

Resultatet har påverkats positivt av en gynnsam produktmix och de kostnadsbesparingar, främst i form av reducerad personalstyrka, som har genomförts det senaste året. Även statliga stöd kopplat till Covid-19 har till viss del påverkat resultatet positivt under kvartalet. Resultatet har påverkats negativt av den minskade försäljningen samt av ett försämrat finansnetto hänförligt främst till förändrade lånevillkor.

Kvartalets engångsposter består av omstrukturingskostnader hänförliga till transformationsarbetet med en ny strategi som går under namnet One ITAB.

Kassaföde, finansiering och likviditet

Kassafödet från den löpande verksamheten uppgick för delårsperioden januari till september till 511 Mkr (240) och för tredje kvartalet till 128 Mkr (17).

Det förbättrade kassafödet beror på ett reducerat rörelsekapital delvis hänförligt till den lägre försäljningen men främst en effekt av att organisationen under en längre tid haft ett stort fokus på att reducera rörelsekapitalet. Kassafödet har också påverkats positivt av att skatt- och momsbetalningar kunnat senareläggas kopplat till Covid-19-relaterade åtgärder. Nettoskuden exklusive leasingskuld minskade till 1 378 Mkr (1 951). Nettoskuden inklusive leasingskuld uppgick till 2 082 Mkr (2 689).

Som tidigare kommunicerats har ITAB och Nordea kommit överens om att förändra strukturen i befintligt kreditavtal. ITAB har också kommit överens om att ingå kortfristiga aktieägarlån på totalt 140 Mkr med närstående bolag till tre av styrelsens ledamöter, tillika huvudägare. Aktieägarlånen, med syfte att säkra likviditet i samband med återbetalning av konvertibelån till anställda, godkändes på extra bolagsstämma den 22 juli 2020. Vidare har ITABs styrelse beslutat att stärka balansräkningen genom att tillföra nytt kapital. Detta för att bidra till större finansiell flexibilitet samt för att finansiera transformationsplanen One ITAB. Ytterligare information om kapitalanskaffningen kommer offentliggöras så snart detta är möjligt.

Koncernens likvida medel inklusive beviljade ej utnyttjade krediter uppgick på balansdagen till 1 012 Mkr (868). Soliditeten uppgick till 32 % (31) och andelen riskbärande kapital var 33 % (35).

Investeringar

Delårsperioden

Koncernens nettoinvesteringar uppgick till 39 Mkr (-60) varav 0 Mkr (-141) avser fastigheter och 0 Mkr (-23) är hänförliga till företagsaffärer under perioden.

För mer information om företagsaffärer se not 1 sidan 12.

Tredje kvartalet

Koncernens nettoinvesteringar uppgick till 12 Mkr (44) varav 0 Mkr (18) är hänförliga till företagsaffärer under perioden.

För mer information om företagsaffärer se not 1 sidan 12.

Medarbetare

Medelantalet anställda för delårsperioden uppgick till 3 071 (3 291) och för tredje kvartalet till 3 007 (3 277).

COVID-19

Flera av ITABs kunder inom dagligvaruhandel och apoteksnäring upplever en ökad aktivitet samtidigt som de flesta andra kundgrupper har känt av en tydlig inbromsning. Effekterna av COVID-19 är svåra att förutse med exakthet men de flesta av ITABs bolag såg i andra kvartalet en tydlig nedgång i ordergång orsakat av den oro som nu råder. Under årets andra och tredje kvartal har ITAB haft en betydande försäljning av produkter och lösningar som underlättar butikens hantering av COVID-19-situationen. Händelseutvecklingen bevakas noga och vi följer lokala myndigheters rekommendationer och beslut för att kontinuerligt kunna anpassa verksamheten på våra marknader i den takt som situationen förändras.

ITAB har anpassat verksamheten bland annat genom minskning av personalstyrkan, både med permanenta och temporära åtgärder som i huvudsak omfattar:

- Kortsiktiga permitteringar och/eller reduktion av cirka 200 medarbetare med stöd av statliga stödsatser.
- Varsel om uppsägning av cirka 350 medarbetare.
- Neddragning med cirka 200 inhyrda medarbetare.
- Översyn och kontroll av alla inköp, lager samt kundfordringar.
- Översyn, förenkling och effektivisering av vår verksamhet med bibehållen leveransförmåga.

Moderbolag

Moderbolaget ITAB Shop Concept ABs verksamhet består i huvudsak av koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets nettoomsättning uppgick för delårsperioden 2020 till 114 Mkr (117) och för tredje kvartalet till 42 Mkr (38) och avser intäkter från dotterbolag. Resultatet efter finansiella poster uppgick för delårsperioden till 53 Mkr (151) och inkluderar utdelning från dotterbolag med 45 Mkr (221) samt nedskrivningar av aktier och fordringar på dotterbolag med -8 Mkr (-22) i samband med de omstruktureringar som genomförs. För tredje kvartalet uppgick resultatet efter finansiella poster till -3 Mkr (64).

Viktiga händelser efter periodens slut

ITAB Shop Concept AB:s italienska dotterbolag ITAB La Fortezza s.p.a. har den 8:e oktober 2020 ingått avtal med Cefla soc. coop. om att förvärva 81% av Ceflas affärsenhet för retaillösningar. Affärsenheten kommer att knopas av Ceflas existerande struktur och överförs till ett nybildat italienskt aktiebolag. ITAB äger rätt att förvärva Ceflas minoritetspost i nämnda bolag efter 3 år från det att transaktionen genomförs.

Cefla är en italiensk koncern med huvudkontor i Imola och består av flera affärsenheter. Ceflas affärsenhet för retaillösningar erbjuder främst inrednings- och checkoullösningar till sina kunder, huvudsakligen inom dagligvaruhandeln i södra Europa. Cefla har tagit ett strategiskt beslut att upphöra med sin verksamhet inom retaillösningar för att fokusera på sin kärnverksamhet.

Genom förväret och samarbetet med Cefla stärker ITAB sin marknadsposition i södra Europa och skapar möjligheter att erbjuda ITABs lösningar till en bredare kundkrets. Den positiva EBITDA-effekten för ITAB 2021 uppskattas till minst 30 MSEK och transaktionen kommer att skapa möjligheter för ytterligare synergieffekter de kommande åren.

Vägledning

Med anledning av COVID-19 och dess påverkan på våra kunder delgavs preliminär EBITDA-vägledning i en presseleaste den 10 juli 2020. Bedömningen, som fortfarande gäller, är att ITABs EBITDA för räkenskapsåret 2020 kommer att vara i intervallet mellan 380 Mkr och 420 Mkr före engångskostnader. Engångskostnaderna beräknas uppgå till cirka 100 Mkr och avser i huvudsak omstrukturingskostnader. De totala omstrukturingskostnaderna för transformationsplanen One ITAB beräknas uppgå till mellan 275 Mkr och 325 Mkr under perioden 2020-2022. Huvuddelen av omstrukturingskostnaderna kommer att uppstå under 2021.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsmässiga risker, finansiella risker och hållbarhetsrisker.

En utförligare redogörelse för koncernens väsentliga finansiella risker återfinns i årsredovisningen för 2019 i not 4 på sidan 70.

ITABs affärsmässiga risker är förknippade med den egna verksamheten, kunder, leverantörer samt andra omvärldsfaktorer. En sammanställning över några av de väsentliga affärsmässiga riskerna återfinns i årsredovisningen för 2019 på sidan 55. Hållbarhetsrisker beskrivs i årsredovisningen för 2019 på sidan 25. Där till kan utkomsten av pågående strategiarbete påverka framtida värdering av specifika balansposter.

ITAB påverkas som andra globala företag av pandemier och koncernen påverkas under 2020 av COVID-19. De risker som är mest framträdande i ett kortare perspektiv är pandemins påverkan på kunder och leverantörer samt pris- och valutarisiker.

Konvertibelt förlagslån 2016/2020

ITABs konvertibla förlagslån 2016/2020 som tecknats av anställda i koncernen, löpte till den 30 juni 2020. Inga

- konverteringar genomfördes och hela det nominella beloppet 1 677 000 000 SEK återbetalades den 30 juni 2020.

Redovisningsprinciper

ITAB tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS). Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering, årsredovisningslagen samt Rådet för finansiell rapportering RFR 1, kompletterade redovisningsregler för koncernen och RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

De redovisningsprinciper som tillämpas stämmer överens med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

IAS 20 Redovisning av statliga bidrag och upplysningar om statliga stöd – på grund av den extraordinära situation som COVID-19 medfört har ITAB mottagit statliga stöd i ett flertal bolag. ITAB har valt att redovisa dessa bidrag som en kostnadsreduktion av de poster som bidragen avser över samma period som kostnaderna uppkommer. Bidragen redovisas i resultat- och balansräkning när det är rimligt säkert att bidragen kommer att erhållas och eventuella villkor för bidragen är uppfyllda.

Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Kritiska bedömningar och källor till osäkerhet i uppskattningar vid upprättandet av denna delårsrapport är desamma som i den senaste årsredovisningen.

Pågående pandemi kan komma att ytterligare

påverka bedömningar av nedskrivningsbehov av tillgångar samt uppskattning av leasingkulld och nyttjanderätt vid fastställande av leasingperiod.

Finansiella tillgångar och skulder

ITAB har derivatinstrument värderade till verkligt värde. Derivatinstrumenten består av valutaterminer och ränteswappar och används för säkringsändamål.

Samtliga derivatinstrument är klassificerade i nivå 2 och verkligt värde beräknas genom diskonterade framtida kassaflöden enligt kontraktens villkor och förfalldagar där samtliga variabler, såsom diskonteringsräntor och valutakurser hämtas från marknadsnoteringar för beräkningar.

Tilläggsköpeskillingar är redovisade som finansiella skulder och klassificerade i nivå 3. Dessa är beroende av parametrar i respektive avtal som i huvudsak är kopplade till förväntat resultat de närmaste åren för de förvärvade bolagen. Tilläggsköpeskillningarna har redovisats till bedömt värde och omvärdering görs över resultaträkningen.

Redovisat värde anses utgöra en rimlig uppskattning av verkligt värde för samtliga finansiella tillgångar och skulder. Inga finansiella tillgångar och skulder har flyttats mellan värderingskategorierna och värderingsteknikerna är oförändrade under året. I övrigt hänvisas till senaste årsredovisningen.

Transaktioner med närstående

ITAB har under tredje kvartalet ingått kortfristiga aktiegarlån på totalt 140 mSEK med närstående bolag till tre av styrelsens ledamöter, tillika huvudägare. Aktiegarlånerna, med syfte att säkra likviditet i samband med återbetalning av konvertibellån till anställda, godkändes på extra bolagsstämma den 22 juli 2020. Utöver dessa har inga transaktioner ägt rum mellan ITAB och närstående som väsentligen påverkat företagets ställning och resultat.

Nästa rapportdatum

Bokslutskommunikén för perioden januari till december 2020 kommer att avlämnas tisdagen den 9 februari 2021.

NYCKELTAL

I denna rapport intagna nyckeltal följer främst av upplysningskrav enligt IFRS och årsredovisningslagen. Som komplement refereras det till ett antal nyckeltal som inte definieras inom IFRS-regelverket eller direkt i resultat- och balansräkning i syfte att åskådliggöra företagets resultatutveckling, finansiella ställning och hur bolaget förräntat sitt kapital. Dessa finansiella mått beräknas inte alltid på samma sätt av alla företag. De primära alternativa nyckeltal som redovisas i denna rapport är räntebärande nettoskuld, andel riskbärande kapital samt avkastning på eget kapital, sysselsatt kapital och totalt kapital.

Definition av nyckeltal återfinns nedan. Avstämning av alternativa nyckeltal finns på sidan 52 i Årsredovisningen för 2019.

DEFINITIONER

Andel riskbärande kapital

Eget kapital med tillägg för avsättning för uppskjutna skatteskulder samt konvertibla förlagslån i förhållande till totalt kapital.

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i förhållande till genomsnittlig balansomslutning med avdrag för icke räntebärande skulder.

Avkastning på totalt kapital

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i förhållande till genomsnittligt totalt kapital.

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar.

Eget kapital per aktie

Eget kapital vid periodens utgång hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till antalet aktier vid periodens utgång.

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.

Medelantal anställda

Antalet arbetade timmar dividerat med normal årsarbetstid.

Resultat per aktie

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

Resultat per aktie efter utspädning

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare med tillägg för kostnader hänförliga till konvertibellån i förhållande till antal aktier inklusive aktier som tillkommer vid konvertering av utestående konvertibelprogram.

Räntebärande nettoskuld

Lång- och kortfristiga räntebärande skulder inkl. leasingskulder minus räntebärande tillgångar samt likvida medel.

Räntebärande nettoskuld exkl. leasing

Lång- och kortfristiga räntebärande skulder exkl. leasingskulder minus räntebärande tillgångar samt likvida medel.

Räntetäckningsgrad

Resultat efter finansiella poster plus finansiella räntekostnader i förhållande till finansiella lånekostnader.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till intäkter.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till totalt kapital.

Totalt kapital

Summa eget kapital och skulder (balansomslutning).

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i förhållande till intäkter.

► RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(Mkr)	3 MÅN JUL-SEP 2020	3 MÅN JUL-SEP 2019	9 MÅN JAN-SEP 2020	9 MÅN JAN-SEP 2019	RULLANDE 12 MÅNADER OKT-SEP 2019/2020	HELÅR JAN-DEC 2019
Intäkter från avtal med kunder, not 2	1 258	1 413	3 816	4 547	5 333	6 064
Kostnader för sålda varor	-888	-1 029	-2 724	-3 286	-3 879	-4 441
Bruttoresultat	370	384	1 092	1 261	1 454	1 623
Försäljningskostnader	-225	-278	-734	-857	-1 060	-1 183
Administrationskostnader	-63	-65	-203	-211	-278	-286
Övriga rörelseintäkter och kostnader	1	4	3	103	3	103
Rörelseresultat	83	45	158	296	119	257
Finansiella intäkter	0	3	5	7	5	7
Finansiella kostnader	-32	-19	-78	-66	-102	-90
Resultat efter finansiella poster	51	29	85	237	22	174
Skattekostnad	-18	-7	-30	-59	-25	-54
PERIODENS RESULTAT	33	22	55	178	-3	120
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	32	22	55	178	-3	120
Innehav utan bestämmande inflytande	1	0	0	0	0	0
Periodens avskrivningar utgör	62	65	197	191	281	275
Periodens skattekostnad uppgår till	37%	25%	36%	25%	119%	31%
Resultat per aktie						
före utspädning, kr	0,30	0,22	0,53	1,74	-0,04	1,17
efter utspädning, kr	0,30	0,22	0,53	1,73	-0,04	1,17
Genomsnittligt antal utestående aktier ¹⁾						
före utspädning, tusental	102 383	102 383	102 383	102 383	102 383	102 383
efter utspädning, tusental	102 383	104 333	102 383	104 333	102 383	104 333

¹⁾ Koncernen hade fram till 30 juni 2020 ett utestående konvertibelprogram. Programmet löpte under perioden 1 juli 2016 till 30 juni 2020 och konvertering kunde ske till maximalt 1 950 000 B-aktier under perioden 1-12 juni 2020 till teckningskursen 86,00 kr. Inga konverteringar genomfördes och det konvertibla förlagslånet återbetalades 30 juni 2020.

► RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

(Mkr)	3 MÅN JUL-SEP 2020	3 MÅN JUL-SEP 2019	9 MÅN JAN-SEP 2020	9 MÅN JAN-SEP 2019	RULLANDE 12 MÅNADER OKT-SEP 2019/2020	HELÅR JAN-DEC 2019
Periodens resultat	33	22	55	178	-3	120
Övrigt totalresultat:						
Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen						
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsförpliktelser	-	-	-	-	-6	-6
Skatt på poster som inte kommer omklassificeras	-	-	-	-	1	1
	-	-	-	-	-5	-5
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen						
Omräkningsdifferenser	-23	25	-66	84	-102	48
Säkring av nettoinvesteringar, netto	1	-2	2	-6	6	-2
Kassaflödessäkringar, netto	-1	-7	-8	-28	8	-12
Skatt på poster som kan omklassificeras	0	2	1	7	-3	3
	-23	18	-71	57	-91	37
Summa övrigt totalresultat efter skatt	-23	18	-71	57	-96	32
Periodens totalresultat	10	40	-16	235	-99	152
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	9	38	-14	229	-93	150
Innehav utan bestämmande inflytande	1	2	-2	6	-6	2

► RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

(Mkr)	2020 30-SEP	2019 30-SEP	2019 31-DEC
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Goodwill	1 666	1 699	1 669
Övriga immateriella tillgångar	153	170	168
	1 819	1 869	1 837
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar	1 467	1 606	1 606
Uppskjutna skattefordringar	105	103	107
Finansiella långfristiga fordringar	22	23	23
Summa anläggningstillgångar	3 413	3 601	3 573
Omsättningstillgångar			
Varulager	888	1 041	926
Kortfristiga fordringar	950	1 342	1 095
Likvida medel	498	296	302
Summa omsättningstillgångar	2 336	2 679	2 323
SUMMA TILLGÅNGAR	5 749	6 280	5 896
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 734	1 827	1 748
Innehav utan bestämmande inflytande	126	132	128
Uppskjutna skatteskulder	43	46	48
Övriga långfristiga skulder	1 418	2 011	1 989
Kortfristiga skulder, not 3	2 428	2 264	1 983
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 749	6 280	5 896
Räntebärande nettoskuld utgör	2 082	2 689	2 509
varav konvertibelt förlagslån ingår med	-	164	165
Räntebärande nettoskuld exklusive leasingsskuld	1 378	1 951	1 746

► SAMMANDRAG AV RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(Mkr)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Andra reserver ^{*)}	Balansera- de vinstme- del	Hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Hänförligt till innehav utan be- stämmande inflytande	Totalt eget kapital
EGET KAPITAL 1 JANUARI 2019	43	315	9	1 231	1 598	128	1 726
Periodens resultat				178	178	0	178
Övrigt totalresultat			51	0	51	6	57
TOTALRESULTAT JANUARI-SEPTEMBER 2019			51	178	229	6	235
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande, not 1				0	0	-2	-2
EGET KAPITAL 30 SEPTEMBER 2019	43	315	60	1 409	1 827	132	1 959
Periodens resultat				-58	-58	0	-58
Övrigt totalresultat			-16	-5	-21	-4	-25
TOTALRESULTAT OKTOBER-DECEMBER 2019			-16	-63	-79	-4	-83
EGET KAPITAL 31 DECEMBER 2019	43	315	44	1 346	1 748	128	1 876
Periodens resultat				55	55	0	55
Övrigt totalresultat			-69	0	-69	-2	-71
TOTALRESULTAT JANUARI-SEPTEMBER 2020			-69	55	-14	-2	-16
Effekt vid återbetalning konvertibelt förlagslån KV5B		-11		11	0		0
EGET KAPITAL 30 SEPTEMBER 2020	43	304	-25	1 412	1 734	126	1 860

* Andra reserver består av omräkningsreserv samt säkringsreserv.

► RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

(Mkr)	3 MÅN JUL-SEP 2020	3 MÅN JUL-SEP 2019	9 MÅN JAN-SEP 2020	9 MÅN JAN-SEP 2019	RULLANDE 12 MÅNADER OKT-SEP 2019/2020	HELÅR JAN-DEC 2019
Rörelseresultat	83	45	158	296	119	257
Betald och erhållen ränta, skatt samt justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	42	14	139	-51	218	28
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	125	59	297	245	337	285
Förändring av rörelsekapital						
Förändring av varulager	-6	-46	15	15	90	90
Förändring av rörelsefordringar	-81	24	57	-85	305	163
Förändring av rörelseskulder	90	-20	142	65	17	-60
Kassaflöde från den löpande verksamheten ¹⁾	128	17	511	240	749	478
Investeringsverksamheten						
Förvärv/avyttring av bolag och verksamheter, Not 1	0	-18	0	23	4	27
Avyttring fastigheter	-	-	-	141	-	141
Övriga nettoinvesteringar	-12	-26	-39	-104	-69	-134
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	116	-27	472	300	684	512
Finansieringsverksamheten						
Amortering konvertibellån KV5B	-	-	-168	-	-168	-
Kassaflöde från övriga finansieringsverksamheten	159	-53	-93	-294	-288	-489
Periodens kassaflöde	275	-80	211	6	228	23
Likvida medel vid periodens början	230	368	302	271	296	271
Omräkningsdifferens på likvida medel	-7	8	-15	19	-26	8
Likvida medel vid periodens slut	498	296	498	296	498	302
Kassaflöde från den löpande verksamheten, per aktie	1,26	0,17	5,00	2,34	7,34	4,68
¹⁾ Kassaflöde från den löpande verksamheten exkl effekt av införandet av IFRS16 leasing	107	-11	419	160	612	353

► NYCKELTAL

	3 MÅN JUL-SEP 2020	3 MÅN JUL-SEP 2019	9 MÅN JAN-SEP 2020	9 MÅN JAN-SEP 2019	RULLANDE 12 MÅNADER OKT-SEP 2019/2020	HELÅR JAN-DEC 2019
EBITDA, Mkr	145	111	355	488	399	532
Rörelsemarginal, %	6,6	3,2	4,1	6,5	2,2	4,2
Vinstmarginal, %	4,1	2,1	2,2	5,2	0,4	2,9
Aktiekurs vid periodens slut, kr	13,56	23,75	13,56	23,75	13,56	16,82
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,30	0,22	0,53	1,74	-0,04	1,17
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,30	0,22	0,53	1,73	-0,03	1,17
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	1,26	0,17	5,00	2,34	7,34	4,68
Antal aktier vid periodens slut, st	102 383 430	102 383 430	102 383 430	102 383 430	102 383 430	102 383 430
Balansomslutning, Mkr	5 749	6 280	5 749	6 280	5 749	5 896
Räntebärande nettoskuld, Mkr	2 082	2 689	2 082	2 689	2 082	2 509
Räntebärande nettoskuld exkl Leasingskuld, Mkr	1 378	1 951	1 378	1 951	1 378	1 746
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare, Mkr	1 734	1 827	1 734	1 827	1 734	1 748
Eget kapital per aktie, kr	16,94	17,84	16,94	17,84	16,94	17,07
Soliditet, %	32,4	31,2	32,4	31,2	32,4	31,8
Andel riskbärande kapital, %	33,1	34,5	33,1	34,5	33,1	35,4
Avkastning på eget kapital p.a. %	7,3	5,0	4,2	13,7	-0,2	6,9
Avkastning på sysselsatt kapital p.a. %	7,7	4,0	4,8	8,3	2,7	5,4
Avkastning på totalt kapital p.a. %	6,0	3,1	3,8	6,5	2,1	4,3
Räntetäckningsgrad, ggr	2,6	2,5	2,1	4,6	1,2	2,9
Nettoinvesteringar/avyttringar, Mkr	12	44	39	-60	65	-34
Nettoinvesteringar/avyttringar, (exkl. företagsförvärv), Mkr	12	26	39	-37	69	-7
Medelantal anställda, antal	3 007	3 277	3 071	3 291	3 137	3 247

► KVARTALSVISA RESULTATRAPPORTER OCH NYCKELTAL

(Mkr)	2020 JUL-SEP	2019 JUL-SEP	2020 APR-JUN	2019 APR-JUN	2020 JAN-MAR	2019 JAN-MAR	2019 OKT-DEC	2018 OKT-DEC
Intäkter från avtal med kunder	1 258	1 413	1 142	1 531	1 416	1 603	1 517	1 521
Kostnader för sålda varor	-888	-1 029	-809	-1 119	-1 027	-1 138	-1 155	-1 186
Bruttoresultat	370	384	333	412	389	465	362	335
Försäljningskostnader	-225	-278	-230	-290	-279	-289	-326	-297
Administrationskostnader	-63	-65	-67	-74	-73	-72	-75	-66
Övriga rörelseintäkter och kostnader	1	4	-2	45	4	54	0	21
Rörelseresultat	83	45	34	93	41	158	-39	-7
Finansiella poster	-32	-16	-27	-21	-14	-22	-24	-21
Resultat efter finansiella poster	51	29	7	72	27	136	-63	-28
Skattkostnad	-18	-7	-3	-18	-9	-34	5	-11
PERIODENS RESULTAT	33	22	4	54	18	102	-58	-39
Periodens resultat hänförligt till:								
Moderbolagets aktieägare	32	22	3	54	20	102	-58	-39
Innehav utan bestämmande inflytande	1	0	1	0	-2	0	0	0
Rörelsemarginal, %	6,6	3,2	3,0	6,0	2,9	9,9	neg	neg
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,30	0,22	0,04	0,52	0,19	1,00	-0,57	-0,38
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,30	0,22	0,04	0,52	0,19	0,99	-0,56	-0,38
Avkastning på eget kapital p.a. %	7,3	5,0	0,8	12,1	4,4	24,6	neg	neg
Eget kapital per aktie, kr	16,94	17,84	16,84	17,47	17,47	16,93	17,07	15,61
Kassaflöde från löpande verksamheten per aktie, kr	1,26	0,17	2,51	0,59	1,23	1,58	2,34	2,17
Aktiekurs på balansdagen, kr	13,56	23,75	11,30	29,20	7,87	20,25	16,82	15,00

► RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(Mkr)	3 MÅN JUL-SEP 2020	3 MÅN JUL-SEP 2019	9 MÅN JAN-SEP 2020	9 MÅN JAN-SEP 2019	HELÅR JAN-DEC 2019
Nettomsättning ¹⁾	42	38	114	117	166
Kostnader för sålda varor	-4	-4	-12	-12	-15
Bruttoresultat	38	34	102	105	151
Försäljningskostnader	-10	-14	-31	-42	-56
Administrationskostnader	-9	-11	-34	-34	-45
Övriga rörelseintäkter och kostnader	1	0	-2	4	2
Rörelseresultat	20	9	35	33	52
Resultat från andelar i koncernföretag	-7	72	37	198	146
Finansiella intäkter och kostnader	-16	-17	-19	-80	-64
Resultat efter finansiella poster	-3	64	53	151	134
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-7
Resultat före skatt	-3	64	53	151	127
Periodens skattekostnad	-	-	-	-	-1
Periodens resultat	-3	64	53	151	126

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

Periodens resultat	-3	64	53	151	126
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
PERIODENS TOTALRESULTAT	-3	64	53	151	126

¹⁾ Av moderbolagets intäkter är 100% mot dotterbolag.

► BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(Mkr)	2020 30-SEP	2019 30-SEP	2019 31-DEC
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	7	8	8
Finansiella anläggningstillgångar	2 114	2 121	2 135
Uppskjuten skattefordran	31	33	31
Summa anläggningstillgångar	2 152	2 162	2 174
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	477	1 077	934
Kassa och bank	264	0	0
Summa omsättningstillgångar	741	1 077	934
SUMMA TILLGÅNGAR	2 893	3 239	3 108
Eget kapital			
Bundet eget kapital	50	50	50
Fritt eget kapital	1 075	1 047	1 022
Summa eget kapital	1 125	1 097	1 072
Långfristiga skulder	704	1 262	1 260
Kortfristiga skulder, not 3	1 064	880	776
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 893	3 239	3 108

Not 1

Förvärv 2020

ITAB Shop Concept AB:s italienska dotterbolag ITAB La Fortezza s.p.a. har den 8:e oktober 2020 ingått avtal med Cefla soc. coop. ("Cefla") om att förvärva 81 % av Ceflas affärsenhet för detaljhandel. Affärsenheten kommer att knopas av Ceflas existerande struktur och överförs till ett nybildat italienskt aktiebolag. ITAB äger rätt att förvärva Ceflas minoritetspost i nämnda bolag efter 3 år från det att transaktionen genomförs. Ceflas affärsenhet för detaljhandel erbjuder främst inrednings- och checkoutlösningar till sina kunder, huvudsakligen inom dagligvaruhandeln i södra Europa. Genom förvärvet och samarbetet med Cefla stärker ITAB sin marknadsposition i södra Europa och skapar möjligheter att erbjuda ITABs lösningar till en bredare kundkrets. Den positiva EBITDA-effekten för ITAB 2021 uppskattas till minst 30 MSEK och transaktionen kommer att skapa möjligheter för ytterligare synergieffekter de kommande åren. Förvärvet har godkänts av båda bolagens styrelse samt från Ceflas bolagsstämma. Förvärvet av 81 % av andelarna i det nybildade bolaget är föremål för traditionella villkor och transaktionen förväntas slutföras i slutet av 2020 och konsolideras från 1 januari 2021.

Förvärv 2019

Förvärv och avyttringar har påverkat 2019 års nettoinvestering med totalt 27 Mkr. I 2019 års nettoinvesteringar ingår betalad tilläggslikvid från förvärv av dotterbolaget Pulverlacken i Hillerstorp AB i Sverige och Reklampartner A/S i Norge från förvärv tidigare år med 1 Mkr.

Förvärv av intressebolag

Under juli 2019 förvärvade ITAB en andel om 30 procent i Ombori Apps AB till en köpeskilling om 15 Mkr. Ombori har utvecklat en plattform som ger möjligheter till interaktion mellan en digital butik och konsumenten och kan snabbt anpassas för olika applikationer i butiken. Med Ombori som långsiktig strategisk samarbetspartner kan ITAB i kombination med övriga produkter och tjänster fortsätta designa och leverera unika butiker med uni-

ka kundupplevelser. Under 2018 omsatte Ombori Apps AB cirka 7 Mkr. Innehav i Ombori hanteras som intressebolag enligt kapitalandelsmetoden och värderas inledningsvis till anskaffningsvärde. ITABs redovisade värde på innehavet inkluderar immateriella tillgångar och goodwill som identifierats vid förvärvet. Ombori bedriver liknande verksamhet som koncernen i övrigt och resultatandelen inklusive avskrivning av övervärden kommer därför redovisas i rörelseresultatet. Kassaflödet under kvartal 3 2019 har påverkats med köpeskillingen 15 Mkr.

Förvärv av andelar utan bestämmande inflytande 2019

I juli 2019 förvärvades genom dotterbolag resterande 10 % av det delägda bolaget La Fortezza Asia SDN. BHD. (Malaysia). Köpeskillingen uppgick till 2 Mkr. Vid förvärv tillämpas enhetssynen som innebär att samtliga tillgångar och skulder samt intäkter och kostnader medräknas i sin helhet även för delägda dotterföretag vid första förvärvstillfället, varför ingen ytterligare goodwill kopplas till förvärvet. Skillnaden mellan värderat innehav utan bestämmande inflytande före förvärv och köpeskilling redovisas direkt i eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare (0 Mkr). Kassaflödet under kvartal 3 2019 har påverkats av köpeskillingen 2 Mkr.

Återbetalning av köpeskilling D Lindnerbolagen

Under juli 2017 förvärvade ITAB genom dotterbolag bolagen D&L Lichtplanung GmbH och D. Lindner Lichttechnische Grosshandlung GmbH med säte i Menden, Tyskland. Under februari 2019 återbetalades en del av köpeskillingen och ITAB erhöll 4 mEUR som följd av brister i säljgarantier i köpeavtal. Kassaflödet samt rörelseresultatet under kvartal 1 2019 har därmed påverkats positivt med 42 Mkr.

Avyttring 2019

Avyttring av dotterbolag

Under oktober 2019 sålde ITAB genom dotterbolag 100 procent av andelarna i fastighetsbolaget Projektfinans i Hillerstorp AB till en köpeskilling om 3 Mkr. Försäljningen har påverkat rörelseresultatet med 2 Mkr och kassaflödet under kvartal 4 2019 har påverkats med köpeskillingen 3 Mkr.

Not 2

Intäkter från avtal med kunder fördelade per kundgrupp och geografiskt område

Intäktsredovisning sker när koncernen uppfyller ett prestationsåtagande genom att överföra en utlovad vara och kunden får kontroll över tillgången. Detta sker vanligen vid leverans enligt gällande leveransvillkor. Vid konceptförsäljning där tjänsteuppdrag inkluderas redovisas intäkter för projekten över tid. Projekten är huvudsakligen kortfristiga projekt.

	3 MÅN JUL-SEP 2020	3 MÅN JUL-SEP 2019	9 MÅN JAN-SEP 2020	9 MÅN JAN-SEP 2019	HELÅR JAN-DEC 2019
Försäljning per kundgrupp¹⁾					
Dagligvaruhandel	736	748	2 170	2 253	3 053
Bygg och heminredning	167	175	549	697	913
Fashion	81	207	330	660	824
Övriga kundgrupper	274	283	767	937	1 274
	1 258	1 413	3 816	4 547	6 064

¹⁾ Kunderna är indelade efter de branscher inom vilka kunderna verkar. Övriga kundgrupper består till stor del av konsumentelektronik, apotek och hälsa/skönhet.

	3 MÅN JUL-SEP 2020	3 MÅN JUL-SEP 2019	9 MÅN JAN-SEP 2020	9 MÅN JAN-SEP 2019	HELÅR JAN-DEC 2019
Försäljning per geografiskt område²⁾					
Nordeuropa	330	357	1 086	1 242	1 635
Storbritannien och Irland	273	281	744	827	1 145
Centraleuropa	254	242	722	765	1 008
Sydeuropa	190	233	572	760	1 002
Östeuropa	111	139	390	507	701
Övriga världen	100	161	302	446	573
	1 258	1 413	3 816	4 547	6 064

²⁾ Nordeuropa består av de Nordiska länderna. Centraleuropas största marknader är Tyskland, Nederländerna och Tjeckien. Sydeuropa består till största del av Italien, Frankrike och Spanien. Östeuropas största marknader är Ryssland, de baltiska länderna och Polen. USA, Australien, Kina och Argentina står för nära hälften av marknaden i övriga världen.

Not 3

Aktieägarlån

I kortfristiga skulder ingår kortfristiga aktieägarlån till Pomona-gruppen AB (närstående till styrelsemedlemmen Fredrik Rapp), VIEM Invest AB (närstående till styrelsemedlemmen Anna Benjamin) och Övre Kullen AB (närstående till styrelsemedlemmen Petter Fägersten). Lånen uppgår totalt till 140 Mkr och är godkända på extra bolagsstämma den 22 juli 2020.

Not 4

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Avseende ställda säkerheter och eventalförpliktelser hänvisas till koncernens senaste årsredovisning då inga övriga större förändringar skett under året.

OM ITAB

ITAB Shop Concept säljer, utvecklar, tillverkar och installerar kompletta butikskoncept till butikskedjor inom detaljhandeln. I helhetserbudandet ingår kundunika konceptinredningar, innovativa lösningar för kassalinjen, professionella belysningsystem och interaktiva produkter. Bland kunderna finns ledande aktörer i större delen av Europa.

ITAB arbetar inom flera olika områden som alla bidrar till att förverkliga upplevelsen av ett varumärke i fysiska miljöer. Syftet är att förbättra kundupplevelsen, öka försäljning/service och minska kostnader för kunderna. Arbetet baseras på lång bransch erfarenhet, kundpassade innovativa lösningar och ett nätverk av utvalda samarbetspartners.

Bland kunderna finns de ledande aktörerna i större delen av Europa. Verksamheten bygger på långsiktiga affärsrelationer och leveranspålitlighet, i kombination med effektiva produktionsresurser. ITAB är idag marknadsledande inom kassadiskar till detaljhandeln i Europa, och en av Europas största leverantörer av butiksinredning och belysningsystem.

ITAB bedriver egen verksamhet i ett 30-tal länder och har ett 20-tal produktionsanläggningar i Europa och i Kina. ITAB har också samarbetspartners i stora delar av Europa. I nära samarbete med kunden tillför ITAB erfarenhet och kompetens till kundens specifika behov och önskemål.



► HELHETSERBJUDANDE

ITAB arbetar enligt en modell som innebär att ansvar tas för hela processen - från idé till nyckelfärdigt koncept. ITAB verkar för att utveckla och förbättra miljön för kedjebaserade kunder med målsättningen att skapa en bättre upplevelse för konsumenten och öka effektiviteten.

► IN- OCH UTCHECKNING

Guidance & Checkout avser lösningar som är förknippade med in- och utcheckning i butiken. Effektiva system och funktioner skapar optimala flöden och höjer butiksupplevelsen för konsumenten. ITAB utvecklar entré- och utpasseringssystem, kassadiskar samt självutcheckningslösningar till butikskedjor.

► BELYSNING

Belysningsystemen har blivit en alltmer central del i butikskonceptet. Vid om- och nybyggnationer blir energieffektivitet allt viktigare. ITAB utvecklar, tillverkar och säljer kompletta professionella belysningsystem. Ljusplanering och ljusservice till fack- och dagligvaruhandeln.



Revisors granskningsrapport

ITAB Shop Concept AB (publ), org.nr 556292-1089

Till styrelsen för ITAB Shop Concept AB (publ)

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för ITAB Shop Concept AB (publ) per 30 september 2020 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

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

Slutsats

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

Jönköping den 27 oktober 2020
Ernst & Young AB

Joakim Falck
Auktoriserad revisor

ITAB

För ytterligare information:

Ulrika Bergmo Sköld, CFO

0732-30 05 98

ITAB Shop Concept AB (publ)

Box 9054, 550 09 Jönköping

Telefon: 036-31 73 00

info@itab.com • ir@itab.com

itabgroup.com • itab.com

AKTIEINFORMATION

Notering

Nasdaq Stockholm
Mid Cap-lista

Branschklassificering

Industrial Goods
& Services

Kortnamn

ITAB B

ISIN-KOD

SE0008375117

Handelspost

1 aktie

Börskurs på balansdagen

13,56 kr (11,30)

FINANSIELL INFORMATION

Bokslutskommuniké 2020

9 februari 2021

Denna information är sådan information som ITAB Shop Concept AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande kl. 13.00 den 27 oktober 2020.