

Q3

JANUARI – SEPTEMBER 2011

- Förfärv av butiksbelysningsföretaget Nordic Light
- Intäkterna ökade med 15 % till 2 245,0 Mkr (1 959,4).
- Rörelseresultatet ökade med 113 % till 103,6 Mkr (48,6).
- Resultatet efter finansiella poster ökade med 214 % till 74,2 Mkr (23,6).
- Resultat efter skatt ökade med 215 % till 57,9 Mkr (18,4).
- Resultat per aktie ökade med 209 % till 3,96 kr (1,28).

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2011

- ITAB förvärvar Nordic Light – ett av Skandinaviens ledande bolag inom butiksbelysning till detaljhandeln. Under 2010 omsatte bolaget 553 Mkr och hade ett rörelseresultat på 83 Mkr. Förvärvet bedöms ha en positiv effekt med 3 till 4 kr avseende vinst per aktie nästkommande 12 månader.
- ITAB lanserar EasyFlow - världens första helautomatiska kassadisk som bygger på streckkodslös identifiering.
- ITAB har tecknat avtal om pilotinstallation av självutcheckningssystem med Coop Butiker och Stormarknader.
- ITAB har tecknat ett 5-årigt leverantörsavtal av butiksinredning värt minst 500 Mkr med en av Storbritanniens största dagligvarukedjor.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Under årets första nio månader uppgick intäkterna till 2 245,0 Mkr (1 959,4), en ökning med 286 Mkr jämfört med föregående år. Omsättningen har, jämfört med föregående år, påverkats negativt med ca 120 Mkr beroende på förändrade valutakurser. Förvärvet av Nordic Light har konsoliderats från och med 1 september.

ITABs rörelseresultat uppgick till 103,6 Mkr (48,6). Periodens rörelseresultat har påverkats av förvärvskostnader på ca 5 Mkr medan föregående års rörelseresultat har påverkats av omstrukturings- och engångskostnader på ca 20 Mkr. Periodens rörelseresultat har vidare påverkats av omräkning av tillgångar och skulder i utländsk valuta samt avslutade valutaterminskontrakt med 2,2 Mkr (14,2). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 74,2 Mkr (23,6) och resultatet efter skatt uppgick till 57,9 Mkr (18,4).

TREDJE KVARTALET

Under tredje kvartalet uppgick intäkterna till 881,5 Mkr (736,9), en ökning med 144,6 Mkr jämfört med föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 54,7 Mkr (11,0), resultatet efter finansiella poster till 43,7 Mkr (2,9) och resultatet efter skatt till 34,1 Mkr (2,3).

AKTIEDATA OCH NYCKELTAL

Resultat per aktie före utspädning uppgick till 3,96 kr (1,28), respektive efter utspädning 3,63 kr (1,26). Eget kapital per aktie uppgick till 36,56 kr (32,34). Vid periodens slut uppgick andel riskbärande kapital till 29 procent (32).

INVESTERINGAR

Koncernens nettoinvesteringar exklusive företagsaffärer uppgick till 38 Mkr (55). Nettoinvesteringar i företagsaffärer uppgick till 300 Mkr (0) och avser betald köpeskilling för aktierna i Nordic Light Group AB.

FÖRVARV

ITAB har under perioden förvärvat aktierna i Nordic Light Group AB. Nordic Light är ett av Skandinaviens ledande bolag inom butiksbelysning till detaljhandeln. Förvärvet stärker ITABs erbjudande avseende kompletta butiksinredningar till dagligvaru- och fackhan-

deln. Nordic Light Group har verksamhet i Sverige, Kina samt USA och har 650 anställda varav merparten i Kina och ca 100 i Sverige. Huvudkontoret ligger i Skellefteå där det bl. a. finns funktioner för försäljning, logistik, utveckling och design. Utöver verksamhet i Sverige har koncernen två större fabriker i Suzhou respektive Shenzhen i Kina, där produktion av belysnings- och till viss del inredningsprodukter sker.

Under 2010 omsatte bolaget 553 Mkr och hade ett rörelseresultat på 83 Mkr. Den 31 december 2010 hade bolaget ett eget kapital på 310 Mkr och en nettokassa på 45 Mkr. Soliditeten var 72 %. ITAB betalar bokfört värde för bolagets tillgångar och skulder. Därutöver tillkommer en mindre premie som baseras på bokslutet 31 augusti 2011. Finansieringen av affären sker via banklån och befintlig likviditet. Merparten av köpeskillingen betalades på tillträdesdagen den 1 september 2011, slutreglering sker i januari 2012. Förvärvet bedöms ha en positiv effekt med 3 till 4 kr avseende vinst per aktie nästkommande 12 månader.

FINANSIERING OCH LIKVIDITET

ITAB har under perioden tecknat ett kreditavtal med sin huvudbank vilket säkrar tillgången på likvida medel. Kreditavtalet gäller till och med 2015.

Koncernens likvida medel inklusive beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick på balansdagen till 198 Mkr.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34, Interim Financial Reporting, årsredovisningslagen samt Rådet för finansiell rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer. De redovisningsprinciper som tillämpas stämmer överens med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen förutom med avseende på nya standards, uppdateringar och förändringar som har tillämpats sedan 1 januari 2011. De nya standards, uppdateringar och förändringar som antagits av EU som tillämpas från och med 1 januari 2011 är IAS 24 Upplysningar om närstående (ändring), IAS 32, Finansiella instrument:

Klassificering - Klassificering av teckningsrätter, IFRIC 14, Förskottsbetalning av ett lägsta fonderingskrav (ändring), IFRIC 19, Utsläckning av finansiella skulder med eget kapital-instrument samt IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar (förändring). Innehållet i dessa standards och uttalanden har beskrivits i 2010 års årsredovisning och har inte inverkat på de finansiella rapporterna.

NÄSTA RAPPORTDATUM

Bokslutskommuniké för perioden januari till december 2011 kommer att avlämnas onsdagen den 8 februari 2012.

VERKSAMHET

ITAB Shop Concept säljer, utvecklar, tillverkar och installerar inredningskoncept och produkter till butiks kedjor. Bland kunderna finns de ledande aktörerna i större delen av Europa inom dagligvaru- och fackhandeln. ITAB bedriver egen verksamhet i 19 länder och har 13 produktionsanläggningar i Europa och i Kina. I stora delar av Europa finns samarbetspartners inom service, installation, projektledning och försäljning. I nära samarbete med kunderna tillför ITAB erfarenhet och kompetens till kundens specifika behov och önskemål. Verksamheten bygger på långsiktiga affärsrelationer och leveranspålittighet, i kombination med effektiva produktionsresurser. ITAB är marknadsledande i Norden, Baltikum och Storbritannien samt en av de största aktörerna i Benelux och Centraleuropa.

UTVECKLING 2011

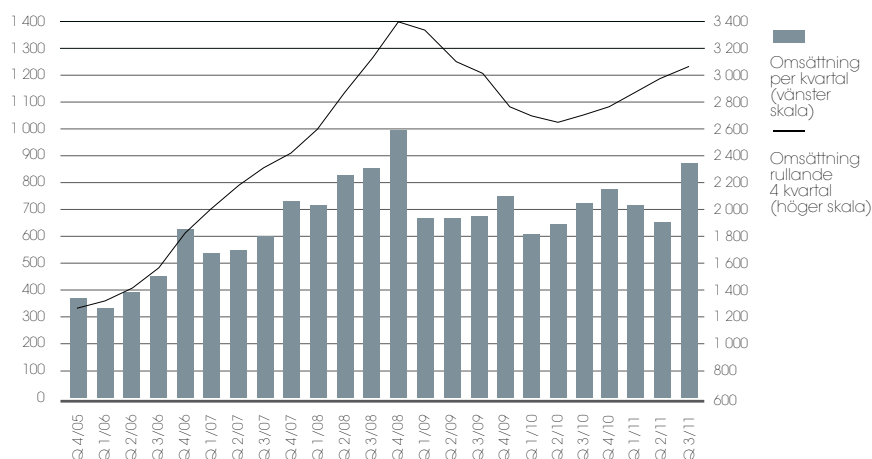
Koncernens valutarensade försäljning har under årets nio månader ökat med 21 % jämfört med motsvarande period 2010. De största försäljningsökningarna har skett i marknadsområdena Central Europe, UK & Ireland och Benelux. Marknadsområdena Scandinavia och NorthEast har haft en försäljning i nivå med föregående år. Koncernens rörelseresultat ökade med 55,0 Mkr jämfört med föregående år. Periodens rörelseresultat har påverkats av förvärvskostnader på ca 5 Mkr medan föregående års rörelseresultat har påverkats av omstrukturings- och engångskostnader på ca 20 Mkr. Vidare har periodens rörelseresultat har på-

verkats av omräkning av tillgångar och skulder i utländsk valuta samt avslutade valutaterminskontrakt med 2,2 Mkr (14,2).

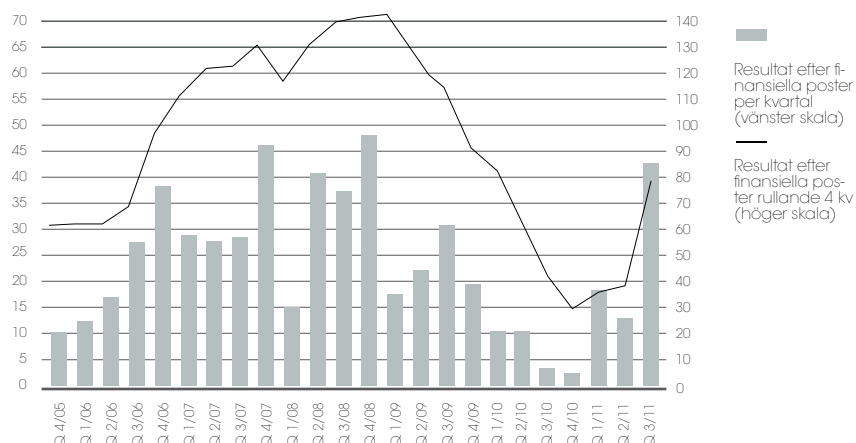
Resultatet i marknadsområdena Central Europe, UK & Ireland, Scandinavia och Benelux har utvecklats bättre än föregående år medan marknadsområde NorthEast har utvecklats sämre än föregående år.

Koncernens finansnetto har under perioden påverkats av valutaeffekter med 1,3 Mkr (0,3). Kassaflödet och rörelsekapitalet har främst påverkats av större betalningar av de leverantörsskulder som fanns vid periodens början, men även av en uppbyggnad av varulagret inför höstens leveranser

Omsättning (Mkr)



Resultat efter finansiella poster (Mkr)



VD ULF ROSTEDTS KOMMENTARER

Försäljningen för årets första nio månader blev i paritet med våra förväntningar och i lokala valutor ca 21 % högre än föregående års första nio månader. De marknadsområden som haft mest positiv försäljningsutveckling är Central Europe, UK & Ireland och Benelux. Scandinavia och North East har haft en försäljning i paritet med föregående år.

Resultatet för perioden har utvecklats positivt jämfört med motsvarande period föregående år. Flertalet av koncernens bolag har haft en god lönsamhetsutveckling. De åtgärder som genomförts i form av effektiviseringar och kostnadsbesparingar har medfört ett förbättrat resultat.

Under tredje kvartalet förvärvades belysningsföretaget Nordic Light Group, NLG, som är ett av Skandinavien ledande bolag inom butiksbelysning. Förvärvet är i linje med vår strategi att erbjuda kompletta inredningskoncept till detaljhandeln. Belysning är en allt viktigare del i butikens inredningskoncept gällande såväl ljusplanering, design som energibesparing, områden där Nordic Light är framstående. Genom förvärvet stärker såväl NLG som ITAB sitt helhetserbudande till kund och kan på ett effektivt sätt möta marknadens efterfrågan på kompletta koncept från en partner. De främsta

synergierna som skall bearbetas är att erbjuda även belysning till ett stort antal av ITABs nuvarande kunder. Nordic Light får därmed goda möjligheter att öka sin försäljning på den europeiska marknaden. Ambitionen är även att öka beläggningen i NLG:s befintliga fabriker i Kina, främst på belysning men även på butiksinterior. Belysningsbranschen står inför ett tekniskifte till LED teknik. Detta är ett område där vi bedömer att vi positionerat oss väl inför framtiden.

Intresset för självscanning är fortsatt stort och kommer enligt vår bedömning vara ett prioriterat investeringsområde för flertalet av våra kunder de närmsta åren. Inte minst har vi stora förhoppningar på vår helautomatiska kassadisk EasyFlow som lanserades i början av året. Den attraktiva investeringskalkyl i kombination med bl.a. ökad säkerhet i butiken, som vårt självscanningssystem medför, gör att olika självscanningssystem har goda förutsättningar att bli en ny branschstandard framgent.

Tredje kvartalet var ett bra kvartal för ITAB-koncernen med en bra utveckling av såväl försäljning som resultat. Marknadsläget och ordersituationen för kommande kvartal ser till-

fredsställande ut. Med tanke på den politiska och finansiella turbulens som råder har vi dock en beredskap att vidta åtgärder om så krävs. Flertalet av våra kunder kommer inom den närmsta tiden fatta beslut angående sina etableringsprogram för nästkommande år.

Vi har under en tid fokuserat på att stärka vårt helhetserbudande och konkurrenskraft gentemot kund, inte minst genom de satsningar och kompletteringar vi gjort på de mer teknikinensiva områdena som självscanning och belysning. Vi har positionerat oss väl inom vad som har potential att vara de två största investeringsområdena hos våra kunder de närmsta åren. Detta skall på sikt leda till bättre affärer för såväl ITAB som för våra kunder!



Jönköping den 26 oktober 2011
Ulf Rostedt, VD ITAB Shop Concept

KONCERNEN

RESULTATRÄKNING

(Mkr)	3 MÅN JUL-SEP 2011	3 MÅN JUL-SEP 2010	9 MÅN JAN-SEP 2011	9 MÅN JAN-SEP 2010	12 MÅN JAN-DEC 2010	12 MÅN OKT/SEP 10/11
Intäkter	881,5	736,9	2 245,0	1 959,4	2 747,5	3 033,1
Kostnader för sålda varor	-656,1	-556,7	-1 671,7	-1 471,2	-2 085,7	-2 286,2
Bruttoresultat	225,4	180,2	573,3	488,2	661,8	746,9
Försäljningskostnader	-137,0	-126,4	-377,9	-354,4	-494,1	-517,6
Administrationskostnader	-34,5	-37,1	-94,5	-99,2	-126,3	-121,6
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,8	-5,7	2,7	14,0	20,3	9,0
Rörelseresultat	54,7	11,0	103,6	48,6	61,7	116,7
Finansiella intäkter	0,9	1,3	1,4	2,0	1,8	1,3
Finansiella kostnader	-11,9	-9,4	-30,8	-27,0	-34,4	-38,3
Resultat efter finansiella poster	43,7	2,9	74,2	23,6	29,1	79,7
Periodens skattekostnad	-9,6	-0,6	-16,3	-5,2	-6,5	-17,6
PERIODENS RESULTAT	34,1	2,3	57,9	18,4	22,6	62,1
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	32,9	2,2	56,7	18,3	22,5	60,9
Innehav med icke bestämmande inflytande	1,2	0,1	1,2	0,1	0,1	1,2
Periodens avskrivningar utgör	20	18	57	54	73	76
Periodens skattekostnad uppgår till	22 %	22 %	22 %	22 %	22 %	22 %
Resultat per aktie						
före utspädning, kr	2,30	0,15	3,96	1,28	1,57	4,25
efter utspädning, kr	2,04	0,15	3,63	1,26	1,57	3,94
Genomsnittligt antal utestående aktier						
före utspädning, tusental	14 286	14 286	14 286	14 286	14 286	14 286
efter utspädning, tusental	16 953	16 953	16 953	16 953	16 953	16 952

Utestående aktier uppgår till 14 285 952 i juli 2008 genomförde bolaget en emission av konvertibelt förlagslån om 242,8 Mkr, motsvarande 2 856 480 aktier, av vilka 3 552 aktier hittills har konverterats. I början av 2009 återköptes konvertibler motsvarande 186 118 aktier. Totalt antal aktier efter utspädning uppgår därmed till 16 952 762.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

(Mkr)	3 MÅN JUL-SEP 2011	3 MÅN JUL-SEP 2010	9 MÅN JAN-SEP 2011	9 MÅN JAN-SEP 2010	12 MÅN JAN-DEC 2010	12 MÅN OKT/SEP 10/11
Periodens resultat	34,1	2,3	57,9	18,4	22,6	62,1
Valutakursdifferenser, netto efter skatt	20,0	-15,4	32,7	-58,5	-78,5	12,6
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt	-8,0	0,5	-7,9	-14,9	-4,2	2,8
Incitamentskostnader, netto efter skatt	-	-0,1	-	-0,1	0,2	0,3
Aktuariella vinster och förluster på förmåns- bestämda pensionsförpliktelser, netto efter skatt	-	-	-	-	0,5	0,5
PERIODENS TOTALRESULTAT	46,1	-12,7	82,7	-55,1	-59,4	78,3
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	44,9	-12,8	81,5	-55,2	-59,4	78,2
Innehav med icke bestämmande inflytande	1,2	0,1	1,2	0,1	0,0	0,1

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

(Mkr)	2011 30-SEP	2010 30-SEP	2010 31-DEC
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	559,3	482,5	482,9
Materiella anläggningstillgångar	578,0	566,3	547,0
Finansiella anläggningstillgångar	29,7	18,9	21,2
Summa anläggningstillgångar	1 167,0	1 067,7	1 051,1
Varulager	808,7	481,8	490,8
Kortfristiga fordringar	929,0	703,8	545,0
Kassa och bank	0,8	0,8	0,3
Summa omsättningstillgångar	1 738,5	1 186,4	1 036,0
SUMMA TILLGÅNGAR	2 905,5	2 254,1	2 087,1
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	522,2	462,0	458,6
Minoritetsintressen i koncernbolag	36,1	0,7	0,7
Långfristiga skulder	723,9	659,7	446,1
Kortfristiga skulder	1 623,3	1 131,7	1 181,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 905,5	2 254,1	2 087,1
Räntebärande skulder utgör	1 541	1 121	1 036
varav konvertibelt förlagslån ingår med	226	227	226

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(Mkr)	2011 30-SEP	2010 30-SEP	2010 31-DEC
Vid årets början	458,6	533,1	534,1
Periodens totalresultat hänförligt till aktieägare	81,5	-55,2	-59,4
Lämnad utdelning	-17,9	-17,9	-17,9
Erhållna optionspremier	0,0	2,0	1,8
Vid periodens slut	522,2	462,0	458,6

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

(Mkr)	3 MÅN JUL-SEP 2011	3 MÅN JUL-SEP 2010	9 MÅN JAN-SEP 2011	9 MÅN JAN-SEP 2010	12 MÅN JAN-DEC 2010	12 MÅN OKT/SEP 10/11
Rörelseresultat	54,7	11,0	103,6	48,6	61,7	116,7
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	9,7	27,6	21,0	26,5	16,6	11,1
Förändring av rörelsekapital	-136,7	-52,7	-281,5	-150,4	-58,2	-189,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-72,3	-14,1	-156,9	-75,3	20,1	-61,5
Investeringar	-311,8	-11,9	-337,5	-55,5	-75,6	-357,6
Kassaflöde efter investeringar	-384,1	-26,0	-494,4	-130,8	-55,5	-419,1
Finansiering	384,5	26,5	494,9	131,3	55,5	419,1
Förändring av likvida medel	0,4	0,5	0,5	0,5	0,0	0,0

NYCKELTAL / AKTIEDATA

	3 MÅN JUL-SEP 2011	3 MÅN JUL-SEP 2010	9 MÅN JAN-SEP 2011	9 MÅN JAN-SEP 2010	12 MÅN JAN-DEC 2010	12 MÅN OKT/SEP 10/11
Rörelsemarginal, %	6,2	1,5	4,6	2,5	2,2	3,8
Vinstmarginal, %	5,0	0,4	3,3	1,2	1,1	2,6
Avkastning på eget kapital p.a, %	26,3	1,9	15,6	5,0	4,6	12,7
Avkastning på sysselsatt kapital p.a, %	12,0	3,1	8,2	4,3	4,1	7,0
Avkastning på totalt kapital p.a, %	8,7	2,2	6,0	3,2	3,0	5,1
Räntetäckningsgrad, ggr	4,7	1,3	3,4	1,9	1,8	3,1
Soliditet, %	19,2	20,5	19,2	20,5	22,0	19,2
Andel riskbärande kapital, %	28,8	32,4	28,8	32,4	34,9	28,8
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare, Mkr	522,2	462,0	522,2	462,0	458,6	522,2
Eget kapital per aktie, kr	36,56	32,34	36,56	32,34	32,10	36,56
Aktiekurs på balansdagen	81,50	74,00	81,50	74,00	62,00	81,50
Resultat per aktie före utspädning, kr	2,30	0,15	3,96	1,28	1,57	4,25
Resultat per aktie efter utspädning, kr	2,04	0,15	3,63	1,26	1,57	3,94
Nettoinvesteringar, Mkr, exkl. företagsförvärv	12	12	38	55	76	58
Medelantal anställda	1 622	1 508	1 610	1 486	1 512	1 590

KVARTALSVISA RESULTATRAPPORTER

(Mkr)	2011 JUL-SEP	2010 JUL-SEP	2011 APR-JUN	2010 APR-JUN	2011 JAN-MAR	2010 JAN-MAR	2010 OKT-DEC	2009 OKT-DEC
Intäkter	881,5	736,9	657,0	619,5	706,5	603,0	788,1	748,6
Kostnader för sålda varor	-656,1	-556,7	-486,6	-462,8	-529,0	-451,7	-614,5	-563,9
Bruttoresultat	225,4	180,2	170,4	156,7	177,5	151,3	173,6	184,7
Försäljningskostnader	-137,0	-126,4	-118,5	-112,6	-122,4	-115,4	-139,7	-124,1
Administrationskostnader	-34,5	-37,1	-29,0	-29,5	-31,0	-32,6	-27,1	-34,7
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,8	-5,7	-1,0	4,3	2,9	15,4	6,3	2,2
Rörelseresultat	54,7	11,0	21,9	18,9	27,0	18,7	13,1	28,1
Finansiella poster	-11,0	-8,1	-8,7	-8,5	-9,7	-8,4	-7,6	-8,2
Resultat efter finansiella poster	43,7	2,9	13,2	10,4	17,3	10,3	5,5	19,9
Periodens skattekostnad	-9,6	-0,6	-2,9	-2,3	-3,8	-2,3	-1,3	2,3
PERIODENS RESULTAT	34,1	2,3	10,3	8,1	13,5	8,0	4,2	22,2
Periodens resultat hänförligt till:								
Moderbolagets aktieägare	32,9	2,2	10,3	8,1	13,5	8,0	4,2	22,1
Minoritetsandel	1,2	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1

MODERBOLAGET

RAPPORT ÖVER RESULTATRÄKNING OCH TOTALRESULTAT

(Mkr)	3 MÅN JUL-SEP 2011	3 MÅN JUL-SEP 2010	9 MÅN JAN-SEP 2011	9 MÅN JAN-SEP 2010	12 MÅN JAN-DEC 2010
Intäkter	5,2	3,7	15,7	10,6	30,2
Kostnader för sålda varor	-2,0	-1,4	-5,5	-4,9	-6,6
Bruttoresultat	3,2	2,3	10,2	5,7	23,6
Försäljningskostnader	-4,2	-2,9	-11,7	-10,3	-17,5
Administrationskostnader	-4,9	-3,3	-13,5	-11,9	-16,2
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,0	-2,6	2,5	14,9	20,9
Rörelseresultat	-5,9	-6,5	-12,5	-1,6	10,8
Resultat från andelar i koncernföretag	0,0	-	13,1	50,4	28,2
Finansiella intäkter och kostnader	-12,5	-3,2	-27,3	-7,1	-6,2
Resultat efter finansiella poster	-18,4	-9,7	-26,7	41,7	32,8
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	1,4
Resultat efter finansiella poster	-18,4	-9,7	-26,7	41,7	34,2
Periodens skattekostnad	-	-0,1	-	-0,1	-1,9
PERIODENS RESULTAT	-18,4	-9,8	-26,7	41,6	32,3
Koncernbidrag netto	-	-	-	-	-4,1
PERIODENS TOTALRESULTAT	-18,4	-9,8	-26,7	41,6	28,2

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

(Mkr)	2011 30-SEP	2010 30-SEP	2010 31-DEC
Materiella anläggningstillgångar	1,1	1,5	1,5
Finansiella anläggningstillgångar	1 065,3	743,6	721,4
Summa anläggningstillgångar	1 066,4	745,1	722,9
Kortfristiga fordringar	419,1	381,9	399,2
Kassa och bank	0,1	0,0	0,0
Summa omsättningstillgångar	419,2	381,9	399,2
SUMMA TILLGÅNGAR	1 485,6	1 127,0	1 122,1
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	313,6	371,8	358,2
Obeskattade reserver	8,4	9,8	8,4
Långfristiga skulder	589,7	552,7	338,8
Kortfristiga skulder	573,9	192,7	416,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 485,6	1 127,0	1 122,1

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(Mkr)	2011 30-SEP	2010 30-SEP	2010 31-DEC
Vid årets början	358,2	346,1	346,1
Periodens totalresultat	-26,7	41,6	28,2
Lämnad utdelning	-17,9	-17,9	-17,9
Erhållna optionspremier	-	2,0	1,8
Emissionskostnader konvertibelt förlagslån KV 2B	-	0,0	0,0
Konvertering av konvertibelt förlagslån KV 2B	-	0,0	0,0
Vid periodens slut	313,6	371,8	358,2

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

(Mkr)	3 MÅN JUL-SEP 2011	3 MÅN JUL-SEP 2010	9 MÅN JAN-SEP 2011	9 MÅN JAN-SEP 2010	12 MÅN JAN-DEC 2010
Rörelseresultat	-5,9	-6,5	-12,5	-1,6	10,8
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-6,4	-5,1	-3,2	35,0	30,3
Förändring av rörelsekapital	-5,9	-34,8	-14,7	-57,4	-8,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-18,2	-46,4	-30,4	-24,0	32,7
Investeringar	-344,2	0,0	-344,0	-0,8	-1,0
Kassaflöde efter investeringar	-362,4	-46,4	-374,4	-24,8	31,7
Finansiering	362,5	46,4	374,5	24,8	-31,7
Förändring av likvida medel	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0

Ovanstående information är sådan som ITAB Shop Concept AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande kl. 13.15 den 26 oktober 2011.

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 Kap årsredovisningslagen. (1995:1554)

Till styrelsen för ITAB Shop Concept AB (publ)
Org.nr. 556292-1089

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för ITAB Shop Concept AB per 30 september 2011 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 Standard för översiktlig granskning (SÖG) 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, 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.

Jönköping den 26 oktober 2011

Stefan Engdahl
Auktoriserad revisor

Håkan Sundberg
Auktoriserad revisor

ITAB

ITAB Shop Concept AB (publ)
Box 9054
550 09 Jönköping
Instrumentvägen 2 (Besöksadress)
Telefon 036-31 73 00
info@itab.se
www.itab.se

B

