

Q3

JANUARI – SEPTEMBER 2012

- ▶ Intäkterna ökade med 13% till 2 534,1 Mkr (2 245,0).
- ▶ Rörelseresultatet ökade med 60% till 165,4 Mkr (103,6).
- ▶ Resultatet efter finansiella poster ökade med 90% till 141,2 Mkr (74,2).
- ▶ Resultatet efter skatt ökade med 90% till 110,1 Mkr (57,9).
- ▶ Resultatet per aktie ökade med 65% till 5,98 kr (3,63).
- ▶ Kassaffödet från den löpande verksamheten uppgick till 132,7 Mkr (-156,9).
- ▶ Nettoskulden minskade till 1 010 Mkr (1 540).

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2012

- Genombrottsorder för ITABs helautomatiska kassadisk EasyFlow.
- Kommersiella leveranser av självutcheckningssystemet MoveFlow till bland annat Coop Italia, Coop Sverige och Green Matmarknad.
- Avtal om pilotinstallationer av självutcheckningsystem med Norgesgruppen och ICA Sverige.
- Förvärv av återstående minoritet i Prolight Försäljning AB.
- Förvärv av butiksinredningsföretaget Europa i Storbritannien.
- Fortsatt god utveckling inom butiksbelysning.
- Nettoskulden uppgick till 1 010 Mkr vilket är 530 Mkr lägre än motsvarande tidpunkt föregående år.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Under perioden uppgick intäkterna till 2 534,1 Mkr (2 245,0), en ökning med 289,1 Mkr jämfört med föregående år. Valutakursförändringar vid omräkning av utländska bolag har endast haft en marginell påverkan på omsättningen.

ITABs rörelseresultat uppgick till 165,4 Mkr (103,6). Periodens rörelseresultat har påverkats av valutakursförändringar med cirka -5 Mkr. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 141,2 Mkr (74,2) och resultatet efter skatt uppgick till 110,1 Mkr (57,9).

TREDJE KVARTALET

Under tredje kvartalet uppgick intäkterna till 933,6 Mkr (881,5), en ökning med 52,1 Mkr jämfört med föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 78,5 Mkr (54,7), resultatet efter finansiella poster till 70,9 Mkr (43,7) och resultatet efter skatt till 55,0 Mkr (34,1).

AKTIEDATA OCH NYCKELTAL

Resultat per aktie före utspädning uppgick till 6,53 kr (3,96), respektive efter utspädning 5,98 kr (3,63). Eget kapital per aktie uppgick till 48,12 kr (36,56). Vid periodens slut uppgick andel riskbärande kapital till 36 procent (29).

INVESTERINGAR

Koncernens nettoinvesteringar uppgick till 76 Mkr (338) varav 27 Mkr (300) är hänförliga till de företagsaffärer som genomförts under perioden.

FÖRVÄRV

ITAB har under perioden förvärvat samtliga aktier i Maxted Holdings Ltd i Storbritannien med dotterbolaget Europa Shopfitting and Interiors Ltd ("Europa"). Förvärvet stärker ITABs koncepterbjudande och position på fackhandelsmarknaden i Storbritannien. Europa har ca 30 anställda och bedriver försäljning, projektledning, installation och produktion av träinredning på den brittiska marknaden. Bolaget omsatte ca 130 Mkr 2011 och förvärvet bedöms inledningsvis ha en marginellt positiv effekt på vinst per aktie. Köpeskillingen uppgick till 22 Mkr kontant vilket motsvarar eget kapital plus en mindre premie. Tillträdesdag var den 18 juni

2012. Vid förvärvstillfället hade bolaget en nettokassa på ca 10 Mkr.

Under perioden har dessutom resterande minoritetsaktier motsvarande 49 % av aktierna i Prolight Försäljning AB förvärvats. Prolight bedriver försäljning av belysningsprodukter, främst på den nordiska marknaden. Bolaget hade 2011 en omsättning på 87 Mkr, ett rörelseresultat på 8,4 Mkr och 14 anställda. Köpeskillingen uppgick till 16 Mkr kontant, vilket är något mer än synligt substansvärde, samt en tilläggsköpeskilling. Tillträdesdag var den 27 april 2012. Förvärvet bedöms ha en marginellt positiv effekt på vinst per aktie 2012.

FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Nettoskulden minskade till 1 010 Mkr (1 540). Koncernens likvida medel inklusive beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick på balansdagen till 339 Mkr.

KONVERTIBELT FÖRLAGSLÅN

Vid årets ingång hade ITAB ett konvertibelt förlagslån på ca 226,7 Mkr. Av dessa har ca 225,0 Mkr konverterats till aktier och resterande 1,7 Mkr återbetalats till långivarna.

Under perioden 4 juni till 14 juni 2012 genomfördes teckning av konvertibler vilka samtliga anställda i ITAB hade rätt att teckna, till sammanlagt maximalt 40 Mkr. Erbjudandet blev kraftigt övertecknat. Tilldelningen blev 325 203 konvertibler som kan konverteras till kursen 123 kr under perioden 1 juni 2016 till 10 juni 2016.

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.

NÄSTA RAPPORTDATUM

Bokslutskommunikén för perioden januari till december 2012 kommer att avlämnas tisdagen den 5 februari 2013.

VERKSAMHET

ITAB Shop Concept säljer, utvecklar, tillverkar och installerar inredningskoncept och produkter till butikskedjor. Bland kunderna finns de ledande aktörerna i större delen av Europa inom dagligvaru- och fackhandeln. ITAB bedriver egen verksamhet i 19 länder och har 14 produktionsanläggningar i centrala och norra 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 leveranspålitlighet, i kombination med effektiva produktionsresurser. ITAB är marknadsledande i Norden, Baltikum och Storbritannien samt en av de största aktörerna i Benelux och Centraleuropa.

UTVECKLING 2012

Koncernens valutarensade försäljning har under året ökat med 13 % jämfört med motsvarande period 2011. Marknadsområde Central Europe har minskat sin försäljning jämfört med föregående år medan övriga marknadsområden har utvecklats i paritet med föregående år. Nordic Light har utvecklats väl avseende de förväntningar som fanns vid förvärvstillfället.

Koncernens rörelsemarginal har förbättrats från 4,6 % till 6,5 %, detta främst beroende på förändrad försäljningsmix samt effektiviseringar och lägre kostnadsbas i flera enheter.

Koncernens rörelseresultat uppgick till 165,4 Mkr (103,6), en ökning med 62 Mkr jämfört med föregående år. Resultatet har belastats av neddragningskostnader i Belgien om cirka -10 Mkr. Även bolagen i Danmark, Finland och Litauen har belastats av kostnader i samband med rationaliseringar. Periodens rörelseresultat har påverkats av valutakursförändringar med cirka -5 Mkr.

Resultatet i marknadsområdena UK & Ireland och Benelux har utvecklats bättre än föregående år medan marknadsområdet NorthEast har utvecklats sämre än föregående år. Övriga marknadsområden visar resultat i nivå med föregående år. De finansiella kostnaderna är lägre än tidigare, huvudsakligen beroende på att

räntor på det konvertibla lånet inte utgår för 2012 för den del av lånet som konverterats. Även det kraftigt förbättrade kassaflödet under perioden har bidragit till ett förbättrat finansnetto. Den löpande verksamheten har genererat ett kassaflöde på 133 Mkr (-157), den kraftiga förbättringen beror dels på ett högre rörelseresultat men framför allt på att rörelsekapitalet har kunnat hållas betydligt lägre än föregående år. Till följd av det positiva kassaflödet samt konvertering av det konvertibla förlagslånet har nettoskulden minskat till 1 010 Mkr jämfört med 1 540 Mkr motsvarande tidpunkt föregående år.

VIKTIGA HÄNDELSER

- Genombrottsorder för ITABs helautomatiska kassadisk EasyFlow.
- Kommersiella leveranser av självutcheckningssystemet MoveFlow till bland annat Coop Italia, Coop Sverige och Green Matmarknad.
- Avtal om pilotinstallationer av självutcheckningssystem med Norgesgruppen och ICA Sverige.
- Förvärv av återstående minoritet i Prolight Försäljning AB.
- Förvärv av butiksinredningsföretaget Europa i Storbritannien.

VD ULF ROSTEDT KOMMENTERAR

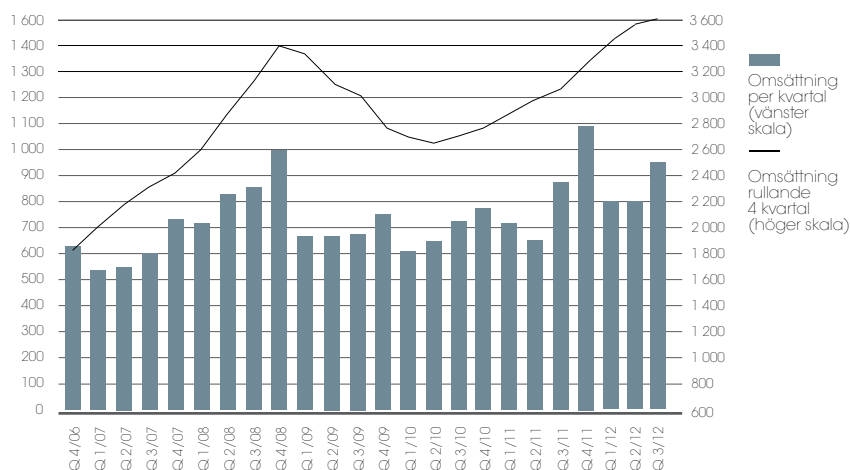
Försäljningen under årets första nio månader ökade med 13 % jämfört med föregående år och resultatet efter finansiella poster ökade med 90 %. Vi har under perioden lyckats förbättra både våra marginaler och kassaflödet från den operativa verksamheten. Marknaden i stort har varit något avvaktande under perioden och åtgärder för att möta detta har vidtagits. Vi bedömer dock att koncernens strategi att agera helhetsleverantör med en väl utvecklad produktportfölj, är i linje med vad marknaden önskar framöver.

Koncernens tredje kvartal var i linje med våra förväntningar och ett av koncernens starkaste kvartal hittills. Flera av våra marknadsområden uppvisade en god utveckling, med undantag av Central Europe, där några av våra större kunder dragit ned på sina investeringsprogram.

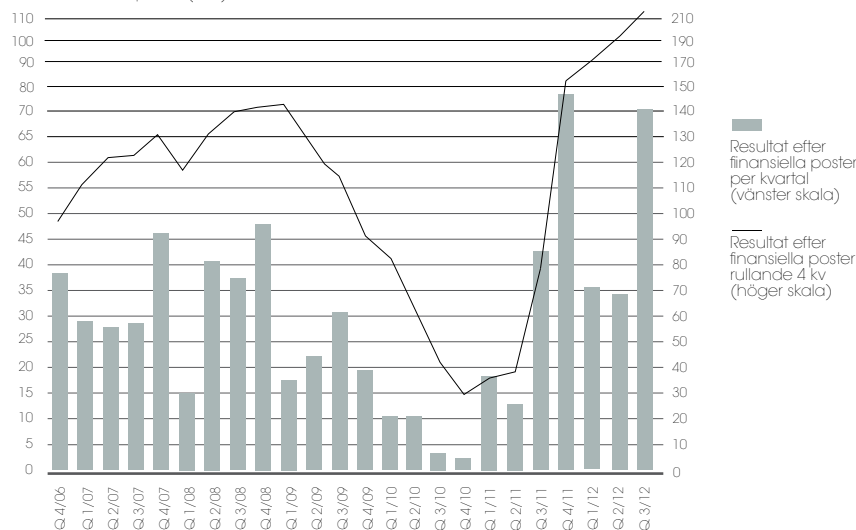
Arbetet med att erbjuda belysning till ITABs befintliga kunder fortsätter. Vi har under perioden förvärvat återstående delen av Prolight Försäljning AB, vilket gör att vi stärker vår position inom belysning på den svenska marknaden och även koncernens fortsatta försäljningsutveckling. Investeringar i våra produktionsanläggningar i Kina har genomförts under perioden för att öka kapaciteten och klara framtida behov av både butiksbelysning och butiksinredning.

Belysning är en viktig del av inredningskonceptet för att skapa attraktiva butiksmiljöer. Rätt belysning kan också innebära

Omsättning (Mkr)



Resultat efter finansiella poster (Mkr)



stora energibesparingar och lägre underhållskostnader för butikskedjor. Något vi tror kommer bli ännu viktigare framöver.

Försäljningen av våra självutcheckningssystem fortsätter enligt våra förväntningar. Flertalet test- och pilotinstallationer är också under genomförande, vissa är fortfarande i uppstartsfasen medan andra snart är klara för att sättas i drift. Den första installationen av vårt självutcheckningssystem EasyFlow är i slusket och planeras att vara i drift inom kort. Flera stora detaljhandelskedjor har visat intresse för våra självutcheckningssystem under perioden, då förutsättningarna för effektiviseringar i butiker blir stora med dessa system.

Under perioden har vi förvärvat butiksinredningsföretaget Europa i Storbritannien. I och med förvärvet stärker vi vår position inom fackhandel och förbättrar möjligheten att integrera belysning i vårt koncept-erbjudande till kund.

Under perioden har vi, i linje med vår strategi att följa större kunder till nya marknader, etablerat ett bolag i Chile som i huvudsak kommer att leverera belysning.

Den internationella finansiella oro som råder gör det svårt att förutse hur våra marknader kommer utvecklas på kort sikt. Vi tror att våra kunder på lång sikt kommer söka effektivare lösningar, dels för butiken men också för butiksetableringen. Vår arbetsmodell, vår geografiska närvaro och vårt helhetserbjudande, som nu även inkluderar butiksbelysning och självutcheckning är prioriterade investeringsområden för flera av våra kunder och detta ska leda till bättre affärer för såväl ITAB som för våra kunder.

Jönköping den 6 november 2012

Ulf Rostedt, VD ITAB Shop Concept

KONCERNEN

RESULTATRÄKNING

(Mkr)	3 MÅN JUL-SEP 2012	3 MÅN JUL-SEP 2011	9 MÅN JAN-SEP 2012	9 MÅN JAN-SEP 2011	12 MÅN JAN-DEC 2011	12 MÅN OKT-SEP 11/12
Intäkter	933,6	881,5	2 534,1	2 245,0	3 341,3	3 630,6
Kostnader för sålda varor	-700,6	-656,1	-1 894,2	-1 671,7	-2 477,6	-2 700,3
Bruttoresultat	233,0	225,4	639,9	573,3	863,7	930,3
Försäljningskostnader	-120,1	-137,0	-373,7	-377,9	-537,0	-532,8
Administrationskostnader	-36,0	-34,5	-108,8	-94,5	-142,5	-156,8
Övriga rörelseintäkter/kostnader	1,6	0,8	8,0	2,7	6,4	11,6
Rörelseresultat	78,5	54,7	165,4	103,6	190,6	252,3
Finansiella intäkter	1,0	0,9	1,8	1,4	5,1	5,6
Finansiella kostnader	-8,6	-11,9	-26,0	-30,8	-43,6	-38,7
Resultat efter finansiella poster	70,9	43,7	141,2	74,2	152,1	219,2
Skattekostnad	-15,9	-9,6	-31,1	-16,3	-28,7	-43,4
PERIODENS RESULTAT	55,0	34,1	110,1	57,9	123,4	175,8
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	52,4	32,9	103,7	56,7	120,0	167,2
Innehav utan bestämmande inflytande	2,6	1,2	6,4	1,2	3,4	8,6
Periodens avskrivningar utgör	20	20	62	57	79	84
Periodens skattekostnad uppgår till	22%	22%	22%	22%	19%	20%
Resultat per aktie						
före utspädning, kr	3,11	2,30	6,53	3,96	8,40	10,97
efter utspädning, kr	3,04	2,04	5,98	3,63	7,46	9,81
Genomsnittligt antal utestående aktier						
före utspädning, tusental	16 887	14 286	15 896	14 286	14 286	15 524
efter utspädning, tusental	17 396	16 953	17 396	16 953	16 953	17 396

Antalet aktier har ökat med 2.667.253 aktier till totalt 16.953.205 st per 30 september 2012. Ökningen beror på genomförda och hos Bolagsverket registrerade konverteringar av ITABs konvertibellån 2008/2012 samt teckning av aktier via teckningsoptioner ITAB TO1. Bolaget har under perioden återköpt 213.000 teckningsoptioner ITAB TO1 samt 350.050 av teckningsoption ITAB TO2.

Bolaget har per 30 september ett utestående incitamentsprogram för anställda i koncernen. I programmet finns 117.200 teckningsoptioner (TO2) med rätt att teckna motsvarande antal aktier till kursen 92,50 kr under tiden 1 november - 30 november 2012. Under juni 2012 genomfördes teckning av konvertibler för anställda i vilket 325.203 konvertibler tecknades. Programmet löper under perioden 1 juli 2012 till 30 juni 2016. En konvertibel kan konverteras till en aktie under perioden 1 juni 2016 till 10 juni 2016 till konverteringskursen 123 kronor. Totalt antal aktier efter full utspädning uppgår därmed till 17.395.608 st.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

(Mkr)	3 MÅN JUL-SEP 2012	3 MÅN JUL-SEP 2011	9 MÅN JAN-SEP 2012	9 MÅN JAN-SEP 2011	12 MÅN JAN-DEC 2011	12 MÅN OKT-SEP 11/12
Periodens resultat	55,0	34,1	110,1	57,9	123,4	175,8
Omräkningsdifferenser, netto efter skatt	-23,7	20,0	-25,8	32,7	14,0	-44,5
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt	-4,8	-8,0	-7,6	-7,9	-11,8	-11,5
Aktuariella vinster och förluster på förmånsbestämda pensionsförpliktelser, netto efter skatt	-	-	-	-	-2,0	-2,0
PERIODENS TOTALRESULTAT	26,5	46,1	76,7	82,7	123,6	117,8
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	25,6	44,9	72,0	81,5	118,2	108,9
Innehav utan bestämmande inflytande	0,9	1,2	4,7	1,2	5,4	8,9

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

(Mkr)	2012 30-SEP	2011 30-SEP	2011 31-DEC
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar*)	575,4	559,3	576,2
Materiella anläggningstillgångar	517,6	578,0	542,3
Finansiella anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar	27,1	29,7	25,4
Summa anläggningstillgångar	1 120,1	1 167,0	1 143,9
Varulager	718,3	808,7	682,2
Kortfristiga fordringar	726,3	929,0	643,8
Likvida medel	85,1	0,8	1,4
Summa omsättningstillgångar	1 529,7	1 738,5	1 327,4
SUMMA TILLGÅNGAR	2 649,8	2 905,5	2 471,3
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	815,8	522,2	558,9
Innehav utan bestämmande inflytande	28,6	36,1	38,7
Långfristiga skulder	338,3	723,9	427,1
Kortfristiga skulder	1 467,1	1 623,3	1 446,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 649,8	2 905,5	2 471,3
Räntebärande nettoskulden utgör	1 010	1 540	1 183
varav konvertibelt förlagslån ingår med	40	226	226

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE

(Mkr)	2012 30-SEP	2011 30-SEP	2011 31-DEC
Ingående eget kapital	558,9	458,6	458,6
Periodens totalresultat hänförligt till aktieägare	72,0	81,5	118,2
Lämnad utdelning	-25,0	-17,9	-17,9
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande*)	-10,3	-	-
Aktieteckning pga teckningsoption	2,0	-	-
Konvertering av konvertibelt förlagslån KV 2B	225,0	-	-
Återköp teckningsoptioner	-6,8	-	-
Utgående eget kapital	815,8	522,2	558,9

*) I delårsrapport för januari-juni 2012 rapporterades förvärv av innehav utan bestämmande inflytande som goodwill istället för eget kapital. Immateriella tillgångar skulle varit 583,6 Mkr istället för 593,6 Mkr samt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare 771,0 Mkr istället för 781,3 Mkr. Eget kapital per aktie efter korrigeringar blir 46,19 kr i övrigt enbart marginell effekt av förändringen.

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

(Mkr)	3 MÅN JUL-SEP 2012	3 MÅN JUL-SEP 2011	9 MÅN JAN-SEP 2012	9 MÅN JAN-SEP 2011	12 MÅN JAN-DEC 2011	12 MÅN OKT-SEP 11/12
Rörelseresultat	78,5	54,7	165,4	103,6	190,6	252,3
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	6,0	9,7	23,3	21,0	25,6	27,9
Förändring av rörelsekapital	-55,3	-136,7	-56,0	-281,5	-11,5	214,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	29,2	-72,3	132,7	-156,9	204,7	494,2
Investeringar	-20,2	-311,8	-76,1	-337,5	-402,5	-141,1
Kassaflöde efter investeringar	9,0	-384,1	56,6	-494,4	-197,8	353,1
Finansiering	63,0	384,5	27,1	494,9	198,9	-268,9
Förändring av likvida medel	72,0	0,4	83,7	0,5	1,1	84,2

NYCKELTAL / AKTIEDATA

	3 MÅN JUL-SEP 2012	3 MÅN JUL-SEP 2011	9 MÅN JAN-SEP 2012	9 MÅN JAN-SEP 2011	12 MÅN JAN-DEC 2011	12 MÅN OKT-SEP 11/12
Rörelsemarginal, %	8,4	6,2	6,5	4,6	5,7	7,0
Vinstmarginal, %	7,6	5,0	5,6	3,3	4,6	6,0
Avkastning på eget kapital p.a, %	26,3	26,3	19,7	15,6	24,1	25,1
Avkastning på sysselsatt kapital p.a, %	16,9	12,0	12,2	8,2	11,4	13,7
Avkastning på totalt kapital p.a, %	12,2	8,7	8,8	6,0	8,3	9,9
Räntetäckningsgrad, ggr	9,2	4,7	6,4	3,4	4,5	6,7
Soliditet, %	31,9	19,2	31,9	19,2	24,2	31,9
Andel riskbärande kapital, %	35,6	28,8	35,9	28,8	35,9	35,6
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare, Mkr	815,8	522,2	815,8	522,2	558,9	815,8
Eget kapital per aktie, kr	48,12	36,56	48,12	36,56	39,12	48,12
Aktiekurs på balansdagen	101,50	81,50	101,50	81,50	73,00	101,50
Resultat per aktie före utspädning, kr	3,11	2,30	6,53	3,96	8,40	10,97
Resultat per aktie efter utspädning, kr	3,04	2,04	5,98	3,63	7,46	9,81
Nettoinvesteringar, Mkr	20	312	76	338	402	140
Nettoinvesteringar (exkl. företagsförvärv), Mkr	20	12	49	38	48	60
Medelantal anställda	2 202	1 622	2 197	1 610	1 751	2 045

KVARTALSVISA RESULTATRAPPORTER

(Mkr)	2012 JUL-SEP	2011 JUL-SEP	2012 APR-JUN	2011 APR-JUN	2012 JAN-MAR	2011 JAN-MAR	2011 OKT-DEC	2010 OKT-DEC
Intäkter	933,6	881,5	800,2	657,0	800,4	706,5	1 096,3	788,1
Kostnader för sålda varor	-700,6	-656,1	-595,7	-486,6	-598,1	-529,0	-805,9	-614,5
Bruttoresultat	233,0	225,4	204,5	170,4	202,3	177,5	290,4	173,6
Försäljningskostnader	-120,1	-137,0	-131,0	-118,5	-122,6	-122,4	-159,1	-139,7
Administrationskostnader	-36,0	-34,5	-37,3	-29,0	-35,5	-31,0	-48,0	-27,1
Övriga rörelseintäkter/kostnader	1,6	0,8	6,8	-1,0	-0,4	2,9	3,7	6,3
Rörelseresultat	78,5	54,7	43,0	21,9	43,8	27,0	87,0	13,1
Finansiella poster	-7,6	-11,0	-8,3	-8,7	-8,2	-9,7	-9,1	-7,6
Resultat efter finansiella poster	70,9	43,7	34,7	13,2	35,6	17,3	77,9	5,5
Skattekostnad	-15,9	-9,6	-7,6	-2,9	-7,6	-3,8	-12,4	-1,3
PERIODENS RESULTAT	55,0	34,1	27,1	10,3	28,0	13,5	65,5	4,2
Periodens resultat hänförligt till:								
Moderbolagets aktieägare	52,4	32,9	26,7	10,3	24,6	13,5	63,3	4,2
Innehav utan bestämmande inflytande	2,6	1,2	0,4	0,0	3,4	0,0	2,2	0,0

MODERBOLAGET

RAPPORT ÖVER RESULTATRÄKNING OCH TOTALRESULTAT

	3 MÅN JUL-SEP 2012	3 MÅN JUL-SEP 2011	9 MÅN JAN-SEP 2012	9 MÅN JAN-SEP 2011	12 MÅN JAN-DEC 2011
(Mkr)					
Intäkter	4,3	5,2	12,3	15,7	36,4
Kostnader för sålda varor	-2,6	-2,0	-6,6	-5,5	-8,5
Bruttoresultat	1,7	3,2	5,7	10,2	27,9
Försäljningskostnader	-3,8	-4,2	-12,2	-11,7	-18,0
Administrationskostnader	-6,3	-4,9	-16,1	-13,5	-20,9
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,6	0,0	6,1	2,5	2,0
Rörelseresultat	-7,8	-5,9	-16,5	-12,5	-9,0
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	47,4	13,1	10,5
Finansiella intäkter och kostnader	9,0	-12,5	-0,2	-27,3	-4,7
Resultat efter finansiella poster	1,2	-18,4	30,7	-26,7	-3,2
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	8,4
Resultat före skatt	1,2	-18,4	30,7	-26,7	5,2
Periodens skattekostnad	-	-	-	-	0,7
PERIODENS TOTALRESULTAT	1,2	-18,4	30,7	-26,7	5,9

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

	2012 30-SEP	2011 30-SEP	2011 31-DEC
(Mkr)			
Materiella anläggningstillgångar	0,8	1,1	1,0
Finansiella anläggningstillgångar	1 171,5	1 065,3	1 171,5
Summa anläggningstillgångar	1 172,3	1 066,4	1 172,5
Kortfristiga fordringar	253,4	419,1	369,1
Kassa och bank	0,0	0,1	0,1
Summa omsättningstillgångar	253,4	419,2	369,2
SUMMA TILLGÅNGAR	1 425,7	1 485,6	1 541,7
Eget kapital	572,1	313,6	346,2
Obeskattade reserver	0,1	8,4	0,1
Långfristiga skulder	194,4	589,7	278,9
Kortfristiga skulder	659,1	573,9	916,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 425,7	1 485,6	1 541,7

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	2012 30-SEP	2011 30-SEP	2011 31-DEC
(Mkr)			
Vid årets början	346,2	358,2	358,2
Periodens totalresultat	30,7	-26,7	5,9
Lämnad utdelning	-25,0	-17,9	-17,9
Erhållna optionspremier	2,0	-	-
Konvertering av konvertibelt förlagslån KV 2B	225,0	-	-
Återköp teckningsoptioner	-6,8	-	-
Vid periodens slut	572,1	313,6	346,2

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

	3 MÅN JUL-SEP 2012	3 MÅN JUL-SEP 2011	9 MÅN JAN-SEP 2012	9 MÅN JAN-SEP 2011	12 MÅN JAN-DEC 2011
(Mkr)					
Rörelseresultat	-7,8	-5,9	-16,5	-12,5	-9,0
Erhållen utdelning, betald och erhållen ränta samt justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-5,5	-6,4	30,8	-3,2	-11,7
Förändring av rörelsekapital	-34,1	-5,9	-11,4	-14,7	1,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-47,4	-18,2	2,9	-30,4	-19,6
Investeringar	0,0	-344,2	-0,1	-344,0	-452,6
Kassaflöde efter investeringar	-47,4	-362,4	2,8	-374,4	-472,2
Finansiering	47,3	362,5	-2,9	374,5	472,3
Förändring av likvida medel	-0,1	0,1	-0,1	0,1	0,1

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för ITAB Shop Concept AB (publ) per 30 september 2012 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 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 6 november 2012

Stefan Engdahl
Auktoriserad revisor

Håkan Sundberg
Auktoriserad revisor

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. 11.00 den 6 november 2012.

The logo for ITAB, consisting of the letters 'ITAB' in a stylized, outlined font. The letters are red and have a white fill. The 'I' and 'T' are connected at the top, and the 'A' and 'B' are also connected at the top. The logo is positioned on the left side of the page, with a decorative red line curving around it from the bottom right.

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