



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ – JANUARI-DECEMBER 2021

FJÄRDE KVARTALET – OKTOBER-DECEMBER 2021

- ▶ Nettoomsättningen ökade med 17 procent till 1 770 Mkr (1 507)
- ▶ Rörelseresultatet uppgick till 39 Mkr (-46)
- ▶ Resultatet efter finansiella poster uppgick till 34 Mkr (-85)
- ▶ Resultatet efter skatt uppgick till 24 Mkr (-77)
- ▶ Resultatet per aktie uppgick till 0,09 kr (-0,74) ¹⁾
- ▶ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -92 Mkr (300)

Under kvartalet har EBITDA resp. resultatet efter finansiella poster påverkats med -70 Mkr (-151) resp. -79 Mkr (-154) avseende engångsposter. ²⁾

- ▶ Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) exkl. engångsposter uppgick till 188 Mkr (172)
- ▶ Resultatet efter finansiella poster exkl. engångsposter uppgick till 113 Mkr (69)
- ▶ Nettoskulden uppgick till 1 239 Mkr (1 748)
- ▶ Nettoskulden exkl. leasing minskade till 609 Mkr (1 092)

RÄKENSKAPSÅRET – JANUARI-DECEMBER 2021

- ▶ Nettoomsättningen ökade med 17 procent till 6 245 Mkr (5 323)
- ▶ Rörelseresultatet uppgick till 224 Mkr (112)
- ▶ Resultatet efter finansiella poster uppgick till 156 Mkr (0)
- ▶ Resultatet efter skatt uppgick till 103 Mkr (-22)
- ▶ Resultatet per aktie uppgick till 0,50 kr (-0,21) ¹⁾
- ▶ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -165 Mkr (811)

Under året har EBITDA resp. resultatet efter finansiella poster påverkats med -157 Mkr (-202) resp. -166 Mkr (-208) avseende engångsposter. ²⁾

- ▶ Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) exkl. engångsposter uppgick till 656 Mkr (578)
- ▶ Resultatet efter finansiella poster exkl. engångsposter uppgick till 322 Mkr (208)

”Efter ett händelserikt år som präglats av operativa utmaningar är det glädjande att presentera en nästintill rekordstark avslutning på 2021 med god försäljnings- och resultatutveckling. ITABs transformationsarbete och investeringar för framtiden fortsatte enligt plan och flera viktiga steg har tagits för att etablera ITAB som detaljhandelns ledande lösningsleverantör med fokus på hållbar tillväxt och ökad lönsamhet.”

Andreas Elgaard
VD & koncernchef

Läs mer på sid. 2

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER 2021

- ▶ Rekapitalisering av ITAB genomförd.
 - Företrädesemission har tillfört eget kapital 768 Mkr före emissionskostnader.
 - Kvittningsemision har tillfört eget kapital 100 Mkr.
 - Samtliga A-aktier i ITAB har omstämplats till B-aktier.
- ▶ Tillträde av förvärvet av 81 procent av Ceflas affärsenhet för retailsörningar till bland annat dagligvaruhandeln i södra Europa.
- ▶ Styrelsen avser att fatta beslut om nya finansiella mål som sätter fokus på hållbar tillväxt och ökad lönsamhet i anslutning till årsbokslutet. Målen presenteras i en separat pressrelease.

KONCERNEN I SAMMANDRAG

För definitioner, se sid. 13

	FJÄRDE KVARTALET		Δ	HELÅR		Δ
	OKT-DEC 2021	OKT-DEC 2020		JAN-DEC 2021	JAN-DEC 2020	
Nettoomsättning, Mkr	1 770	1 507	17%	6 245	5 323	17%
EBITDA exkl. engångsposter ²⁾ , Mkr	188	172	9%	656	578	13%
EBITDA-marginal, %	10,6	11,4		10,5	10,9	
Resultat efter finansiella poster exkl. engångsposter ²⁾ , Mkr	113	69	64%	322	208	55%
Vinstmarginal, %	6,4	4,5		5,2	3,9	
Resultat efter skatt, Mkr	24	-77	E/T	103	-22	E/T
Resultat per aktie, kr ¹⁾	0,09	-0,74	E/T	0,50	-0,21	E/T
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	-92	300	E/T	-165	811	E/T
Räntebärande nettoskuld, Mkr	1 239	1 748	-509	1 239	1 748	-509
Räntebärande nettoskuld exkl. leasing, Mkr	609	1 092	-483	609	1 092	-483

¹⁾ I samband med ITABs rekapitalisering 2021 ökade antalet aktier med 115 716 762 till totalt 218 100 192 aktier.

²⁾ Engångsposter består huvudsakligen av kostnader i samband med transformationsarbetet enligt ITABs strategi One ITAB. Se även Not 4 på sid. 11.

STARK AVSLUTNING PÅ ETT HÄNDELSERIKT ÅR

Efter ett händelserikt år som präglats av operativa utmaningar är det glädjande att presentera en nästintill rekordstark avslutning på 2021 med god försäljnings- och resultatutveckling. ITABs transformationsarbete och investeringar för framtiden fortsatte enligt plan och flera viktiga steg har tagits för att etablera ITAB som detaljhandels ledande lösningsleverantör med fokus på hållbar tillväxt och ökad lönsamhet. Jag är särskilt stolt över hur våra medarbetare lyckats möta ökad efterfrågan och samtidigt hanterat leveransstörningar, komponent- och materialbrister samt höjda frakt-, energi- och materialkostnader som följt av pandemin.



GOD EFTERFRÅGAN UNDER ÅRET OCH STÄRKT POSITION

Försäljningsutvecklingen var stark under hela 2021 med en valutaresand tillväxt på 19 procent, varav den organiska tillväxten uppgick till 8 procent och förvärvet av Cefla Retail Solutions i inledningen av året bidrog med 11 procent. Vårt fokus under året har hela tiden varit att stötta kunderna med så kompletta lösningar som möjligt trots de globala försörjningsstörningarna, vilket återspeglades i den starka organiska tillväxten för såväl året som helhet som det fjärde kvartalet.

Av våra kundkategorier är det Dagligvaruhandel och Bygg- och Heminredning som haft störst tillväxt, och geografiskt är det Sydeuropa som bidragit mest till koncernens omsättningsökning under året. Det strategiska förvärvet av Cefla Retail Solutions har stärkt ITABs marknadsposition i södra Europa och är ett bra exempel på lyckad integration. Av ITABs tre lösningsområden är det försäljningen inom Retail Interior och Retail Technology som utvecklats starkast medan Retail Lighting har haft en något svagare försäljningsutveckling under året, till stor del på grund av den globala bristen på elektronikkomponenter. Vid utgången av 2021 kan vi konstatera att vi har en god orderstock.

POSITIV RESULTATUTVECKLING TROTS UTMANINGAR I OMVÄRLDEN

Det är främst den ökade försäljningen och det pågående transformationsarbetet och omställningen av verksamheten med genomförda produktionsflyttar och kostnadsanpassningar, mer gemensamma arbetssätt samt effektivare och mer flexibel marknadsbearbetning som bidragit positivt till resultatutvecklingen. De snabba och kraftiga prishöjningarna på råmaterial, frakter och andra insatsvaror under de inledande kvartalen har påverkat resultatet negativt. Under året har vi även upplevt negativa resultat effekter av de globala försörjningsstörningarna och deras påverkan på ITAB och effektiviteten i vår produktion, logistik och installationer med komponent- och materialbrist på många håll, men vi vidtar kontinuerligt åtgärder för att kunna fortsätta serva våra kunder på bästa sätt. Detta har haft en stabiliserande effekt under avslutningen av 2021. Vi har under de gångna kvartalen kontinuerligt justerat våra priser samt vidtagit andra kostnadsbesparande åtgärder för att balansera för negativa resultat effekter i verksamheten. Ökade lagervärden under 2021 på grund av den starka försäljningstillväxten, de höjda råmaterialpriserna, längre ledtider och att vi under hösten hållit högre lagernivåer än normalt i syfte att säkerställa vår egen leveransförmåga till kunder har samtidigt påverkat kassaflödet för året negativt. Vi förväntar oss en successiv normalisering av lagernivåer under kommande kvartal och vårt arbete med att reducera rörelsekapitalbehovet i koncernen fortsätter. För hela 2021 ökade EBITDA (exklusive

engångsposter) med 13 procent till 656 Mkr (578), motsvarande en EBITDA-marginal om 10,5 procent (10,9). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -165 Mkr (811).

ITABs resultatmässiga förflyttning sedan vi inledde genomförandet av "One ITAB" under vintern 2020 är sammantaget tillfredställande, särskilt då vi beaktar de utmaningar i omvärlden som inte var del av vår plan. Jämfört med 2019 har vår EBIT (exklusive engångsposter) ökat med över 60 procent till 390 Mkr för 2021. Genom vårt fokus på att reducera rörelsekapitalet i kombination med rekapitaliseringen 2021 har vi vid utgången av 2021 sänkt koncernens skuldsättning (exklusive leasing) med 1 352 Mkr jämfört med toppen i september 2019, vilket stärkt vår finansiella ställning betydligt. Vårt resultat efter finansiella poster (exklusive engångsposter) har härigenom fördubblats sedan 2019 till 322 Mkr för 2021.

ITABS FOKUS UNDER 2022

Vi har kommit halvvägs i vår omställning och de tyngsta åtgärderna ligger bakom oss vilka var inriktade på anpassning av kostnadsstrukturen med syfte att stabilisera ITABs finansiella ställning. Redan under 2021 startade fasen att investera och bygga nya förmågor vilket kommer prägla transformationsarbetet under 2022 och beräknas avslutas under 2023. Under 2022 kommer vi se en fortsatt expansion såväl organiskt som genom förvärv med tydligt fokus på Europa och genom att följa våra strategiska kunders expansion globalt. Det man ska förvänta sig av ITAB är en tydlig förflyttning mot positionen "Detaljhandels ledande lösningsleverantör" med ambitionen att öka andelen tjänster samt lösningar inom Retail Technology. Efter den genomförda rekapitaliseringen är vår finansiella ställning som sagt stark, vilket ger oss goda förutsättningar att växa såväl organiskt som genom förvärv och fortsätta stärka vår lönsamhet över tid. Som tidigare kommunicerats avser styrelsen i anslutning till årsbokslutet och denna rapport att fatta beslut om nya finansiella mål som sätter fokus på hållbar tillväxt och ökad lönsamhet, vilka kommer att presenteras i en separat pressrelease.

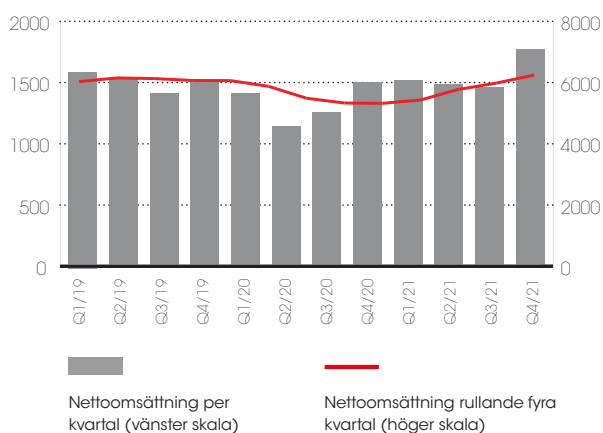
Osäkerheten i omvärlden och på våra marknader är fortfarande osedvanligt stor och vi följer utvecklingen noga. Närheten till kunderna och förmågan att snabbt anpassa sig till förändringar i omvärlden är nyckeln till framgång för ITAB och vårt mål är att fortsätta stärka våra kunders konkurrenskraft på bästa sätt. Våra prioriteringar för 2022 är därför bland annat att säkerställa vår egen servicenivå och leveransförmåga till kunder genom att vi fortsatt är proaktiva i vårt försäljnings- och inköpsarbete kombinerat med ytterligare ansträngningar att öka effektiviteten i vår produktion och leveransförmåga. I takt med att relativt höga råvarupriser och fraktkostnader fortsätter att stabiliseras samtidigt som utbyggd kapacitet globalt kommer att minska komponentbristerna under kommande år är vi övertygade att det kommer att bli än tydligare hur vi fortsätter att förbättra den underliggande lönsamheten.

Avslutningsvis vill jag passa på att rikta ett stort tack till alla våra medarbetare för många fina insatser under ett händelserikt och utmanande år – och till våra kunder och samarbetspartners för fortsatt förtroende. Jag ser fram emot ett spännande nytt år 2022.

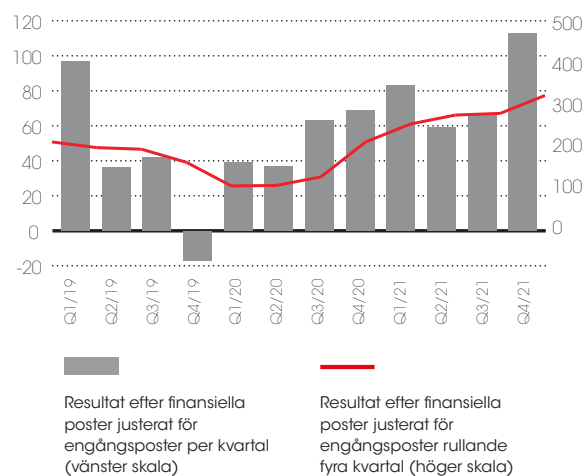
Jönköping i februari 2022

Andreas Elgaard
VD & koncernchef
ITAB Shop Concept AB

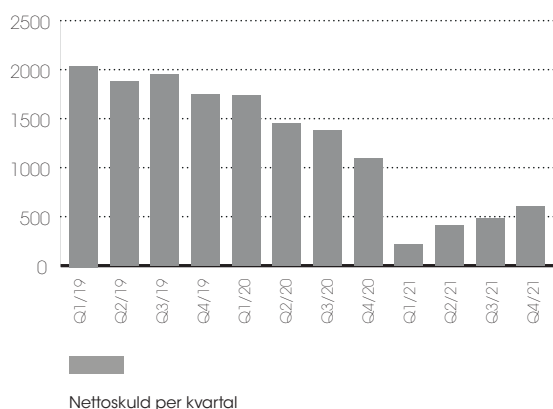
▶ NETTOOMSÄTTNING (Mkr)



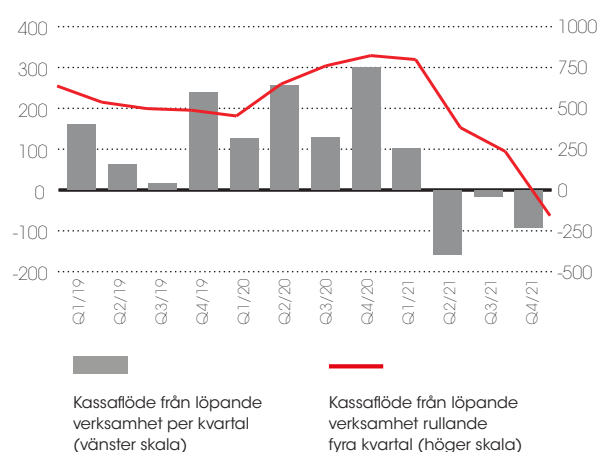
▶ RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER (Mkr) (justerat för engångsposter)



▶ NETTOSKULD (Mkr) (exklusive leasing)



▶ KASSAFLÖDE FRÅN LÖPANDE VERKSAMHET (Mkr)



▶ ENGÅNGSPOSTER

POSTER AV ENGÅNGSKARAKTÄR, Mkr

	3 MÅN OKT-DEC 2021	3 MÅN OKT-DEC 2020	HELÅR JAN-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2020
Omstrukturering ¹⁾	-79	-102	-166	-156
Lagernedskrivningar av engångskaraktär	-	-52	-	-52
Summa engångsposter	-79	-154	-166	-208
Engångsposters påverkan på resultatposter i resultaträkningen				
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-70	-151	-157	-202
Rörelseresultat	-79	-154	-166	-205
Resultat efter finansiella poster	-79	-154	-166	-208

¹⁾ Omstrukturering består huvudsakligen av kostnader i samband med transformationsarbetet enligt ITABs strategi One ITAB. Se även Not 4 på sid. 11.

JANUARI–DECEMBER

Nettoomsättning

Fjärde kvartalet

Koncernens nettoomsättning ökade med 17 procent till 1 770 Mkr (1 507). Den valutarsade försäljningen ökade med 16 procent där den organiska tillväxten var 5 procent och förvärvet av Cefla Retail Solutions som slutfördes under det första kvartalet 2021 bidrog med 11 procent.

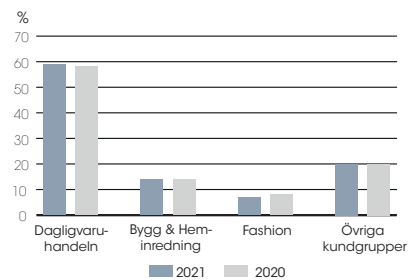
Den negativa påverkan på försäljningen från de globala leveransstörningarna återhämtade sig något under kvartalet. Marknaderna i Öst- och Sydeuropa utvecklades starkast jämfört med föregående år, både genom organisk tillväxt och genom förvärvet av Cefla Retail Solutions i Italien, trots förnyade restriktioner mot slutet av året. Totalt sett minskade försäljningen i Storbritannien & Irland under det fjärde kvartalet. Av ITABs kundkategorier är det fortsatt försäljningen till Dagligvaruhandeln som ökade mest.

Räkenskapsåret

Koncernens nettoomsättning ökade med 17 procent till 6 245 Mkr (5 323). Den valutarsade försäljningen ökade med 19 procent där den organiska tillväxten var 8 procent och förvärvet av Cefla Retail Solutions bidrog med 11 procent.

Försäljningsutvecklingen har varit god under 2021 i takt med att samhällen och detaljhandeln öppnat upp efter mer eller mindre kraftfulla nedstängningar på grund av Covid-19 pandemin. Successivt har kundernas framtidstro och investeringsvilja återhämtat sig vilket återspeglats i stabil orderingången för ITAB under hela året. Bristen på råmaterial och vissa komponenter samt globala logistikstörningar påverkade ITABs leveransförmåga och hade en viss negativ påverkan på nettoomsättningen under hösten 2021. I takt med att leveransstörningar och råvarubrister återhämtat sig något under årets sista kvartal utvecklades försäljningen positivt. För 2021 ökade försäljningen till kundkategorierna Dagligvaruhandeln och Bygg & Heminredning mest, medan försäljningen till kundkategorin Fashion var i stort sett oförändrad.

Försäljning per kundgrupp och per geografiskt område framgår i Not 3.



Resultat

Fjärde kvartalet

Koncernens rörelseresultat uppgick till 39 Mkr (-46) och resultatet efter finansiella poster till 34 Mkr (-85). Resultatet efter finansiella poster påverkades av engångsposter med -79 Mkr (-154) avseende omstruktureringskostnader främst hänförliga till transformationsarbetet med One ITAB-strategin. Exklusive engångsposter uppgick rörelseresultatet till 118 Mkr (108) och resultatet efter finansiella poster till

113 Mkr (69). EBITDA exklusive engångsposter om -70 Mkr (-151) uppgick till 188 Mkr (172). Detta motsvarar en EBITDA-marginal om 10,6 procent (11,4).

Resultatet har påverkats positivt av den ökade försäljningen under kvartalet. Påverkan på försäljning och resultat av bristen på vissa råmaterial och komponenter samt den ineffektivitet detta medförde i produktionen på olika håll i verksamheten återhämtade sig något under kvartalet, även om utmaningarna i omvärlden till stora delar kvarstår. Den negativa påverkan på bruttomarginalen från detta bedöms vara tillfällig till dess råvarupriser och tillgången på komponenter och råmaterial stabiliseras. Prishöjningar mot kund samt åtgärder för samordnade inköp genomförs kontinuerligt och stärker successivt bruttomarginalen. De finansiella kostnaderna för kvartalet är lägre än föregående år till följd av den lägre skuldsättningen i koncernen.

Räkenskapsåret

Koncernens rörelseresultat uppgick till 224 Mkr (112) och resultatet efter finansiella poster till 156 Mkr (0). Resultatet efter finansiella poster påverkades av engångsposter om -166 Mkr (-208) avseende omstruktureringskostnader i huvudsak hänförliga till transformationsarbetet med strategin One ITAB. Exklusive engångsposter uppgick resultatet efter finansiella poster till 322 Mkr (208). Exklusive engångsposter om -166 Mkr (-205) uppgick rörelseresultat till 390 Mkr (317). EBITDA exklusive engångsposter om -157 Mkr (-202) uppgick till 656 Mkr (578), motsvarande en EBITDA-marginal om 10,5 procent (10,9).

Ökad försäljning samt det pågående transformationsarbetet med omställningen av verksamheten med genomförda produktionsflyttar och kostnadsanpassningar, mer gemensamma arbetsätt samt effektivare och mer flexibel marknadsbearbetning har påverkat resultatet för året positivt. Integrationen av förvärvade Cefla Retail Solutions går bra och resultatmässigt bidrog verksamheten enligt plan under året. De under de inledande kvartalen stigande råvarupriserna och bristen på vissa komponenter har samtidigt haft en negativ påverkan på koncernens samtliga marknader. Riktade insatser för samordnade inköp och prishöjningar genomförs kontinuerligt. Resultatet för jämförelseåret 2020 påverkades även positivt av engångseffekter från den ökade försäljningen av skyddsprodukter inom Retail Technology med generell högre marginaler. Räkenskapsårets resultat har vidare påverkats negativt av ett försämrat finansnetto under det första kvartalet 2021 då de finansiella kostnaderna påverkades av såväl förändrade lånevillkor som avveckling av ränteswapar vilket belastade finansnetto med cirka 6 Mkr. Den lägre skuldsättningen i koncernen, bland annat till följd av rekaptaliseringen av ITAB under våren 2021, innebär ett förbättrat finansnetto framöver och från och med det andra kvartalet 2021 var de finansiella kostnaderna betydligt lägre än föregående år.

Vägledning från den 10 juli 2020

ITAB gav den 10 juli 2020 en vägledning avseende uppskattad resultatförbättring och totala omstruktureringskostnader vid genomförandet av koncernens strategi och transformation One ITAB. Utifrån de förutsättningar som då gällde angav vägledningen en underliggande EBITDA-förbättring om 270–330 Mkr i årstakt (jämfört med EBITDA om 516 Mkr för 2019) när One ITAB-transformationen

är helt implementerad, vilket beräknas ske i mitten av 2022. De totala omstruktureringskostnaderna för One ITAB beräknades uppgå till 275–325 Mkr under räkenskapsåren 2020–2022. Denna vägledning gäller fortfarande. Omstruktureringskostnaderna för One ITAB uppgår hittills till totalt 320 Mkr, varav cirka 60 Mkr avser nedskrivningar i samband med omstruktureringar.

Kassaflöde, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för det fjärde kvartalet till -92 Mkr (300) och för hela räkenskapsåret 2021 till -165 Mkr (811). Kassaflödet har påverkats negativt av ett högre rörelsekapital där framförallt råvarulagren fortsatt att öka under det fjärde kvartalet på grund av den starka försäljningsökningen och i syfte att tillgodose kundernas behov trots störningar i råvaruförsörjning och komponentbrist i kombination med längre ledtider. Även de stigande råvarupriserna under året har påverkat lagervärdet tillsammans med ett mer kortsiktigt behov av något högre lagernivåer under processen att flytta produktionsverksamhet som en del av omstruktureringsarbetet med One ITAB. Uppbyggnaden av det förvärvade Cefla Retail Solutions verksamhet i ett nybildat dotterbolag och ökad försäljning i Sydeuropa med längre kundkreditider än övriga Europa har också påverkat rörelsekapitalet och kassaflödet negativt. Nettoskulden exklusive leasingsskuld minskade till 609 Mkr (1 092). Nettoskulden inklusive leasingsskuld uppgick till 1 239 Mkr (1 748). Minskningen i nettoskulden beror framförallt på den under första kvartalet 2021 genomförda nyemissionen.

Koncernens likvida medel inklusive beviljade ej utnyttjade krediter uppgick på balansdagen den 31 december 2021 till 746 Mkr (1 199). Soliditeten uppgick till 46 procent (31) och andelen riskbärande kapital var 47 procent (32).

Rekaptalisering och företrädesemission 2021

I syfte att stärka balansräkningen, bidra till större finansiell flexibilitet samt finansiera transformationsplanen One ITAB offentliggjorde ITAB i december 2020 avsikten att genomföra en rekaptalisering av koncernen innefattande bland annat en företrädesemission om 768 Mkr samt en kvittningsemmission om 100 Mkr. Styrelsen beslutade den 9 februari 2021 följaktligen om genomförandet av kvittningsemmissionen och företrädesemissionen med stöd av det emissionsbemyndigande som beslutades om på en extra bolagsstämma den 15 januari 2021. I december 2020 kommunicerades även att nuvarande huvudägare, i samband med rekaptaliseringen, skulle sälja majoriteten av sina teckningsrätter i företrädesemissionen för att möjliggöra inträdet av en ny strategisk huvudägare, WQZ Investments Group Ltd. I januari 2021 ingicks ett tilläggsavtal varigenom samtliga WQZ Investments Group Ltds rättigheter och skyldigheter relaterat till ITABs rekaptalisering övertogs av investeringsbolaget Aeternum Capital AS, vilket är ett bolag närtstående till WQZ Investments Group Ltd.

Den 12 mars 2021 meddelade ITAB att rekaptaliseringen var helt genomförd och att företrädesemissionen om 768 Mkr fulltecknats. Vidare fulltecknades ITABs kvittningsemmission om 100 Mkr och omstämpling skedde av samtliga A-aktier till motsvarande antal B-aktier. Efter rekaptaliseringen har ITAB 218 100 192 aktier utestående. Aeternum Capital AS är ITABs största aktieägare med knappt 25 procent av aktierna.

► Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar uppgick till 11 Mkr (6) under det fjärde kvartalet, varav -8 Mkr (0) är hänförliga till företagsförvärv. För hela räkenskapsåret uppgick koncernens nettoinvesteringar till 103 Mkr (45) varav 40 Mkr (0) är hänförliga till företagsförvärv under året. För mer information om företagsförvärv och avyttringar se Not 2 på sid. 10.

Medarbetare

Medelantalet anställda för fjärde kvartalet uppgick till 2 861 (2 881) och för hela räkenskapsåret till 2 930 (3 030).

Moderbolag

Moderbolaget ITAB Shop Concept ABs verksamhet består i huvudsak av koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets nettoomsättning avser intäkter från dotterbolag och uppgick till 54 Mkr (55) för det fjärde kvartalet respektive till 171 Mkr (169) för hela räkenskapsåret. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -39 Mkr (-38) för kvartalet respektive -13 Mkr (15) för året, inklusive utdelningar från dotterbolag med 0 Mkr (0) för kvartalet respektive 46 Mkr (50) för året. Nedskrivningar av aktier och fordringar på dotterbolag har påverkat resultatet med -42 Mkr (-98) för kvartalet respektive -51 Mkr (-106) för räkenskapsåret i samband med de omstruktureringar som genomförs i koncernen.

Förvärv och avyttringar

Förvärv av Cefla Retail Solutions

ITABs italienska dotterbolag La Fortezza s.p.a. ingick den 8 oktober 2020 avtal med Cefla soc. coop. om att förvärva 81 procent av Ceflas affärsenhet för retaillösningar ("Cefla Retail Solutions"). Cefla Retail Solutions 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.

Förvärvet slutfördes i januari 2021 och den förvärvade affärsenheten avknoppades från Ceflas existerande struktur och överfördes till ett nybildat italienskt aktiebolag, Imola Retail Solution Srl, i vilket ITAB äger 81 procent och Cefla resterande 19 procent. Förvärvet

av Cefla Retail Solutions konsolideras i ITAB från den 1 januari 2021 och den positiva EBITDA-effekten för ITAB uppskattas till minst 30 Mkr och transaktionen kommer att skapa möjligheter för ytterligare synergieffekter de kommande åren. ITAB äger rätt att förvärva Ceflas minoritetspost i Imola Retail Solution efter tre år från det att transaktionen genomförs.

Övriga förvärv

I april 2021 förvärvades genom dotterbolag resterande 15 procent av det delägda bolaget La Fortezza Sudamericana S.A. (Argentina). Köpeskillingen uppgick till 2 MEUR. Kassaflödet har påverkats med -19 Mkr under det andra kvartalet 2021.

Avyttringar

I samband med de omstruktureringar som sker i koncernen sålde ITAB genom dotterbolag 100 procent av aktierna i bolaget Pulverlacken i Hillerstorp AB i november 2021. Köpeskillingen uppgick till 8 Mkr. Avyttringen påverkade rörelseresultatet med 0 Mkr och kassaflödet under det fjärde kvartalet med 8 Mkr.

Se även Not 2 på sid. 10.

ÖVRIG INFORMATION

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 Not 4 på sid. 67 i ITABs årsredovisning 2020. 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 på sid. 47. Hållbarhetsrisker beskrivs i årsredovisningen på sid. 17. Därtill kan utkomsten av pågående strategiarbete påverka framtida värdering av specifika balansposter. ITAB påverkas som andra globala företag av den pågående Covid-19 pandemin. De risker som är mest framträdande i ett kortare perspektiv är pandemins påverkan på kunder och leverantörer samt pris- och valutarisker.

Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av bokslutskommunikén kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt antagande 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. Den pågående pandemin samt omstruktureringar i samband med One ITAB påverkar bedömningar av nedskrivningsbehov av tillgångar samt uppskattningar av leasingkulld och nyttjanderätt vid fastställande av leasingperiod. Övriga kritiska bedömningar och källor till osäkerhet i uppskattningar vid upprättandet av denna bokslutskommuniké är detsamma som i den senaste årsredovisningen.

Transaktioner med närstående

ITAB ingick under tredje kvartalet 2020 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 konvertibellån till anställda, godkändes på extra bolagsstämma den 22 juli 2020. Av nettolikviden i genomförd företrädesemission under inledningen av 2021 användes 40 Mkr för att återbetala del av de ovan nämnda aktieägarlånen. De resterande 100 Mkr användes, enligt beslut på extra bolagsstämma den 15 januari 2021, till att kvittas mot B-aktier till en konverteringskurs som motsvarar teckningskursen i företrädesemissionen. Utöver dessa har inga transaktioner ägt rum mellan ITAB och närstående som väsentligen påverkat företagets ställning och resultat.

Händelser efter räkenskapsårets utgång

Det har efter räkenskapsårets utgång inte inträffat några för koncernen väsentliga händelser.

► RESULTATRÄKNING

(Mkr)	Not	3 MÅN OKT-DEC 2021	3 MÅN OKT-DEC 2020	HELÅR JAN-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2020
Intäkter från avtal med kunder	3	1 770	1 507	6 245	5 323
Kostnader för sålda varor		-1 310	-1 182	-4 565	-3 906
Bruttoresultat		460	325	1 680	1 417
Försäljningskostnader		-308	-281	-1 101	-1 015
Administrationskostnader		-102	-82	-338	-285
Övriga rörelseintäkter och kostnader	4	-11	-8	-17	-5
Rörelseresultat		39	-46	224	112
Finansiella intäkter		8	-1	14	5
Finansiella kostnader	5	-13	-38	-82	-117
Resultat efter finansiella poster	4	34	-85	156	0
Skattekostnad		-10	8	-53	-22
PERIODENS RESULTAT		24	-77	103	-22
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		18	-76	95	-21
Innehav utan bestämmande inflytande		6	-1	8	-1
Periodens avskrivningar uppgår till					
Periodens skattekostnad utgör		79	67	275	264
		31%	11%	34%	E/T
Resultat per aktie, kr ¹⁾					
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental ¹⁾	6	0,09	-0,74	0,50	-0,21
Antal utestående aktier, tusental ¹⁾	6	218 100	102 383	191 396	102 383
	6	218 100	102 383	218 100	102 383

¹⁾ Styrelsen beslutade den 9 februari 2021 att genomföra en kvittningsemission och en företrädesemission med stöd av det emissionsbemyndigande som beslutades om vid en extra bolagsstämma i ITAB Shop Concept AB den 15 januari 2021. Den 12 mars 2021 meddelade ITAB att rekapitaliseringen var helt genomförd och att företrädesemissionen om 768 Mkr fulltecknats. Antalet aktier i ITAB ökade med totalt 115 716 762 och uppgår efter emissionerna till totalt 218 100 192 aktier.

► RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

(Mkr)	Not	3 MÅN OKT-DEC 2021	3 MÅN OKT-DEC 2020	HELÅR JAN-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2020
PERIODENS RESULTAT		24	-77	103	-22
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen					
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsförpliktelser		-2	2	-2	2
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras		0	0	0	0
		-2	2	-2	2
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser		45	-65	118	-131
Säkring av nettoinvesteringar, netto	5	-1	3	-1	5
Kassaflödessäkringar, netto	5	6	3	21	-5
Skatt på poster som kan omklassificeras		-2	-1	-5	0
		48	-60	133	-131
Summa övrigt totalresultat efter skatt		46	-58	131	-129
PERIODENS TOTALRESULTAT		70	-135	234	-151
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		59	-127	213	-141
Innehav utan bestämmande inflytande		11	-8	21	-10

▶ RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

(Mkr)	Not	31 DEC 2021	31 DEC 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Goodwill		1 644	1 599
Övriga immateriella tillgångar		112	144
		1 756	1 743
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar		1 366	1 367
Andelar i Intressebolag		11	12
Uppskjutna skattefordringar		117	101
Finansiella långfristiga fordringar		18	6
Summa anläggningstillgångar		3 268	3 229
Omsättningstillgångar			
Varulager		1 176	698
Kortfristiga fordringar		1 372	900
Likvida medel		208	692
Summa omsättningstillgångar		2 756	2 290
SUMMA TILLGÅNGAR		6 024	5 519
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	6	2 654	1 607
Innehav utan bestämmande inflytande		128	118
Uppskjutna skatteskulder		45	41
Övriga långfristiga skulder	5	1 143	1 283
Kortfristiga skulder	5, 7	2 054	2 470
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		6 024	5 519
Räntebärande nettoskuld		1 239	1 748
Räntebärande nettoskuld exklusive leasingskulder		609	1 092

▶ RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(Mkr)	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Andra reserver ^{*)}	Balan- serade vinsmedel	Hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Hänförligt till innehav utan be- stämmande inflytande	Totalt eget kapital
EGET KAPITAL DEN 1 JANUARI 2020								
		43	315	44	1 346	1 748	128	1 876
Periodens resultat					-21	-21	-1	-22
Övrigt totalresultat				-122	2	-120	-9	-129
Totalresultat januari–december 2020				-122	-19	-141	-10	-151
Effekt vid återbetalning konvertibelt förlagslån KV5B			-11		11	0		0
EGET KAPITAL DEN 31 DECEMBER 2020								
		43	304	-78	1 338	1 607	118	1 725
Periodens resultat					95	95	8	103
Övrigt totalresultat				120	-2	118	13	131
Totalresultat januari–december 2021				120	93	213	21	234
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	2				1	1	-22	-21
Förvärv av delägda bolag	2						11	11
Ny- och kvittningsemission	6	48	785			833		833
EGET KAPITAL DEN 31 DECEMBER 2021								
		91	1 089	42	1 432	2 654	128	2 782

*Andra reserver består av omräkningsreserv samt sÄkringsreserv.

▶ RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

(Mkr)	Not	3 MÅN OKT-DEC 2021	3 MÅN OKT-DEC 2020	HELÅR JAN-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2020
Rörelseresultat		39	-46	224	112
Betald och erhållen ränta, skatt samt justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		73	166	200	305
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		112	120	424	417
Förändring av rörelsekapital					
Förändring av varulager		-87	70	-422	85
Förändring av rörelsefordringar		-42	33	-394	90
Förändring av rörelseskulder		-75	77	227	219
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital		-204	180	-589	394
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		-92	300	-165	811
Investeringsverksamheten					
Förvärv/avyttring av bolag och verksamheter	2	8	0	-40	0
Övriga nettoinvesteringar		-19	-6	-63	-45
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-11	-6	-103	-45
KASSAFLÖDE EFTER INVESTERINGSVERKSAMHETEN		-103	294	-268	766
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	6	-	-	733	-
Amortering konvertibellån KV5B		-	-	-	-168
Amortering leasingsskuld		-35	-30	-134	-122
Kassaflöde från övriga finansieringsverksamheter		12	-52	-852	-53
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-23	-82	-253	-343
PERIODENS KASSAFLÖDE		-126	212	-521	423
Likvida medel vid periodens början		323	498	692	302
Omräkningsdifferens på likvida medel		11	-18	37	-33
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		208	692	208	692
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr		-0,42	2,92	-0,86	7,92

▶ RESULTATRÄKNING

(Mkr)	Not	3 MÅN OKT-DEC 2021	3 MÅN OKT-DEC 2020	HELÅR JAN-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2020
Nettomsättning ¹⁾		54	55	171	169
Kostnader för sålda varor		-6	-8	-21	-20
Bruttoresultat		48	47	150	149
Försäljningskostnader		-14	-17	-47	-48
Administrationskostnader		-17	-19	-56	-53
Övriga rörelseintäkter och kostnader		-1	3	4	1
Rörelseresultat		16	14	51	49
Resultat från andelar i koncernföretag		-42	-93	-5	-56
Finansiella intäkter och kostnader	5	-13	41	-59	22
Resultat efter finansiella poster		-39	-38	-13	15
Bokslutsdispositioner		-	-29	-56	-29
Resultat före skatt		-39	-67	-69	-14
Periodens skattekostnad		-	-14	15	-14
PERIODENS RESULTAT		-39	-81	-54	-28

▶ RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

Periodens resultat	-39	-81	-54	-28
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
PERIODENS TOTALRESULTAT	-39	-81	-54	-28

¹⁾ Avser intäkter från dotterbolag.

▶ BALANSRÄKNING

(Mkr)	Not	31 DEC 2021	31 DEC 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar		6	7
Finansiella anläggningstillgångar		2 066	2 102
Uppskjuten skattefordran		32	17
Summa anläggningstillgångar		2 104	2 126
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar		502	251
Kassa och bank		54	449
Summa omsättningstillgångar		556	700
SUMMA TILLGÅNGAR		2 660	2 826
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital		98	50
Fritt eget kapital		1 725	994
Summa eget kapital	6	1 823	1 044
Långfristiga skulder		541	626
Kortfristiga skulder	7	296	1 156
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 660	2 826

Not 1 - Redovisningsprinciper

ITAB tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS). Denna bokslutskommuniké 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.

Not 2 - Förvärv och avyttringar

Förvärv av Cefla Retail Solutions 2021

ITAB Shop Concept ABs italienska dotterbolag La Fortezza s.p.a. ingick den 8 oktober 2020 avtal med Cefla soc. coop. om att förvärva 81 procent av Ceflas affärsenhet för retaillösningar ("Cefla Retail Solutions"). Cefla Retail Solutions 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.

Förvärvet slutfördes i januari 2021 och affärsenheten avknoppades från Ceflas existerande struktur och överfördes till det nybildade italienska bolaget Imola Retail Solution Srl. ITAB äger 81 procent av Imola Retail Solution och Cefla resterande 19 procent. ITAB äger rätt att förvärva Ceflas minoritetspost i nämnda bolag tre år från transaktionsdagen. Förvärvet konsolideras från den 1 januari 2021. Den positiva EBITDA-effekten för ITAB 2021 uppskattas till minst 30 Mkr och transaktionen kommer att skapa möjligheter för ytterligare synergieffekter de kommande åren.

Utgifter i samband med förvärvet redovisas löpande som kostnader. Förvärvet har påverkat rörelseresultatet med -1 Mkr och kassaflödet med -23 Mkr under första kvartalet och med -6 Mkr under tredje kvartalet 2021. Den preliminära effekten av förvärvet redovisades i Not 5 i ITABs årsredovisning för 2020.

Förvärv av andelar utan bestämmande inflytande 2021

I april 2021 förvärvades genom dotterbolag resterande 15 procent av det delägda bolaget La Fortezza Sudamericana S.A. (Argentina). Köpeskillingen uppgick till 2 MEUR. 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 köpeskillning redovisas direkt i eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare (1 Mkr). Kassaflödet under det andra kvartalet 2021 har påverkats med -19 Mkr.

Avyttringar 2021

I samband med de omstruktureringar som sker i koncernen sålde ITAB genom dotterbolag 100 procent av aktierna i bolaget Pulverlacken i Hillerstorp AB i november 2021. Köpeskillingen uppgick till 8 Mkr. Avyttringen påverkade rörelseresultatet med 0 Mkr och kassaflödet under det fjärde kvartalet med 8 Mkr.

PULVERLACKEN I HILLERSTORP AB VID AVYTTRINGSTILLFÄLLET	VERKLIGT VÄRDE, MKR
Materiella anläggningstillgångar	4
Varulager	8
Kundfordringar	7
Uppskjuten skatt	-1
Kortfristiga skulder	-10
NETTO IDENTIFIERBARA TILLGÅNGAR OCH SKULDER	8

Not 3 - Intäkter från avtal med kunder 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. Största kunden står för cirka 12 procent av den externa försäljningen och ingen av ITAB-koncernens övriga kunder står för mer än 6 procent av den externa försäljningen.

	3 MÅN OKT-DEC 2021	3 MÅN OKT-DEC 2020	HELÅR JAN-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2020
FÖRSÄLJNING PER KUNDGRUPP ¹⁾				
Dagligvaruhandel	1 047	924	3 680	3 094
Bygg & Heminredning	242	184	866	733
Fashion	112	90	416	420
Övriga kundgrupper	369	309	1 283	1 076
TOTALT	1 770	1 507	6 245	5 323

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

	3 MÅN OKT-DEC 2021	3 MÅN OKT-DEC 2020	HELÅR JAN-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2020
FÖRSÄLJNING PER GEOGRAFISKT OMRÅDE ²⁾				
Nordeuropa	380	414	1 498	1 500
Sydeuropa	369	247	1 430	819
Centraleuropa	361	309	1 179	1 031
Storbritannien & Irland	257	310	1 002	1 054
Östeuropa	242	119	655	509
Övriga världen	161	108	481	410
TOTALT	1 770	1 507	6 245	5 323

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

Not 4 - Engångsposter

Resultatet under det fjärde kvartalet och hela räkenskapsåret är belastat med kostnader av engångskaraktär.

Till största del består dessa av omstruktureringskostnader i samband med transformationsarbetet enligt ITABs strategi One ITAB, varav cirka 50 procent avser personalkostnader.

	3 MÅN OKT-DEC 2021	3 MÅN OKT-DEC 2020	HELÅR JAN-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2020
POSTER AV ENGÅNGSKARAKTÄR, Mkr				
Omstrukturering	-79	-102	-166	-156
Lagernedskrivningar av engångskaraktär	-	-52	-	-52
Summa engångsposter	-79	-154	-166	-208
Engångsposters påverkan på resultatposter i resultaträkningen				
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-70	-151	-157	-202
Rörelseresultat	-79	-154	-166	-205
Resultat efter finansiella poster	-79	-154	-166	-208

Not 5 - 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 enligt IFRS 13 och verkligt värde beräknas genom diskonterade framtida kassaflöden enligt kontraktens villkor och förfallodagar där samtliga variabler, såsom diskonteringsräntor och valutakurser hämtas från marknadsnoteringar för beräkningar.

Det verkliga värdet av derivatinstrumenten för säkringsändamål redovisas som förändring i övrigt totalresultat. Eventuell ineffektivitet redovisas omedelbart i resultaträkningens finansnetto.

Finansiella kostnader har belastats med 6 Mkr för säkringar som bedömts som ineffektiva efter omfinansieringen 2021, varav 5 Mkr under första kvartalet och 1 Mkr under andra kvartalet.

Tilläggsköpeskillningar är redovisade som finansiella skulder och klassificerade i nivå 3 enligt IFRS 13. 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 ITABs årsredovisning 2020.

Not 6 - Ny- och kvittningsemissioner

Styrelsen beslutade den 9 februari 2021 om genomförandet av en kvittningsemission respektive en företrädesemission med stöd av det emissionsbemyndigande som beslutades om vid en extra bolagsstämma i ITAB Shop Concept AB (publ) den 15 januari 2021. Den 12 mars 2021 meddelade ITAB att rekapitaliseringen var helt genomförd och att företrädesemissionen om 768 Mkr fulltecknats. Genom dessa emissioner ökade antalet aktier med totalt 115 716 762 st och uppgår efter emissionerna till 218 100 192 aktier.

	ANTAL AKTIER	AKTIE- KAPITAL, MKR	ÖVER- KURSFOND, MKR	SUMMA, MKR
Nyemission	102 383 430	42	726	768
Kvittningsemission	13 333 332	6	94	100
Emissionskostnader			-35	-35
	115 716 762	48	785	833

Not 7 - Aktieägarlån

I kortfristiga skulder per den 31 december 2020 ingick kortfristiga aktieägarlån från Pomona-gruppen AB (närstående till styrelseledamoten Fredrik Rapp), VIEM Invest AB (närstående till styrelseledamoten Anna Benjamin) och Övre Kullen AB (närstående till styrelseledamoten Petter Fägersten). Lånen uppgick totalt till 140 Mkr och hade godkänts vid en extra bolagsstämma i ITAB Shop Concept AB (publ) den 22 juli 2020. I samband med en kvittningsemission i mars 2021 (se Not 6 ovan) omvandlades 100 Mkr av dessa lån till eget kapital. Resterande 40 Mkr amorterades i mars 2021 och per balansdagen återstår inga av dessa aktieägarlån.

Not 8 - Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Mkr	KONCERNEN 31 DEC 2021	KONCERNEN 31 DEC 2020	MODERBOLAGET 31 DEC 2021	MODERBOLAGET 31 DEC 2020
Ställda säkerheter	1 898	1 825	1 353	1 353
Eventualförpliktelser	12	22	399	123

► KVARTALSÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

PER KVARTAL

(Mkr)	OKT-DEC 2021	OKT-DEC 2020	JUL-SEP 2021	JUL-SEP 2020	APR-JUN 2021	APR-JUN 2020	JAN-MAR 2021	JAN-MAR 2020
Intäkter från avtal med kunder	1 770	1 507	1 464	1 258	1 488	1 142	1 523	1 416
Kostnader för sålda varor	-1 310	-1 182	-1 090	-888	-1 087	-809	-1 078	-1 027
Bruttoresultat	460	325	374	370	401	333	445	389
Försäljningskostnader	-308	-281	-250	-225	-277	-230	-266	-279
Administrationskostnader	-102	-82	-78	-63	-86	-67	-72	-73
Övriga rörelseintäkter och kostnader	-11	-8	-1	1	0	-2	-5	4
Rörelseresultat	39	-46	45	83	38	34	102	41
Finansiella poster	-5	-39	-8	-32	-22	-27	-33	-14
Resultat efter finansiella poster	34	-85	37	51	16	7	69	27
Skattekostnad	-10	8	-17	-18	-7	-3	-19	-9
PERIODENS RESULTAT	24	-77	20	33	9	4	50	18
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>								
Moderbolagets aktieägare	18	-76	20	32	8	3	49	20
Innehav utan bestämmande inflytande	6	-1	0	1	1	1	1	-2
Engångsposter, Mkr	-79	-154	-30	-12	-43	-30	-14	-12
Resultat efter finansiella poster exkl. engångsposter, Mkr	113	69	67	63	59	37	83	39
Vinstmarginal exkl. engångs- poster, %	6,4	4,5	4,5	5,1	4,0	3,2	5,4	2,7
Resultat per aktie, kr ¹⁾	0,09	-0,74	0,09	0,30	0,03	0,04	0,38	0,19
Avkastning på eget kapital p.a, %	2,8	neg	3,1	7,3	1,2	0,8	9,5	4,4
Eget kapital per aktie, kr ¹⁾	12,17	15,69	11,90	16,94	11,70	16,84	11,72	17,47
Kassaflöde från den löpande verksam- heten per aktie, kr ¹⁾	-0,42	2,92	-0,40	1,26	-0,72	2,51	0,78	1,23
Aktiekurs vid periodens slut omräknat efter emission, kr	13,42	11,75	13,44	8,74	15,70	7,28	16,84	5,07

¹⁾ I samband med ITABs rekapitalisering 2021 ökade antalet aktier med 115 716 762 till totalt 218 100 192 aktier.

► HELÅRSÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

RULLANDE 12 MÅNADER PER

(Mkr)	31 DEC 2021	30 SEP 2021	30 JUN 2021	31 MAR 2021	31 DEC 2020	30 SEP 2020	30 JUN 2020	31 MAR 2020
Intäkter från avtal med kunder	6 245	5 982	5 776	5 430	5 323	5 333	5 488	5 877
Kostnader för sålda varor	-4 565	-4 437	-4 235	-3 957	-3 906	-3 879	-4 020	-4 330
Bruttoresultat	1 680	1 545	1 541	1 473	1 417	1 454	1 468	1 547
Försäljningskostnader	-1 101	-1 074	-1 049	-1 002	-1 015	-1 060	-1 113	-1 173
Administrationskostnader	-338	-318	-303	-284	-285	-278	-280	-287
Övriga rörelseintäkter och kostnader	-17	-14	-12	-14	-5	3	6	53
Rörelseresultat	224	139	177	173	112	119	81	140
Finansiella poster	-68	-102	-126	-131	-112	-97	-81	-75
Resultat efter finansiella poster	156	37	51	42	0	22	0	65
Skattekostnad	-53	-35	-36	-32	-22	-25	-14	-29
PERIODENS RESULTAT	103	2	15	10	-22	-3	-14	36
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>								
Moderbolagets aktieägare	95	1	13	8	-21	-3	-13	38
Innehav utan bestämmande inflytande	8	1	2	2	-1	0	-1	-2
Engångsposter, Mkr	-166	-241	-223	-210	-208	-100	-101	-35
Resultat efter finansiella poster exkl. engångsposter, Mkr	322	278	274	252	208	122	101	100
Vinstmarginal exkl. engångsposter, %	5,2	4,6	4,7	4,5	3,9	2,3	1,8	1,7
Resultat per aktie, kr ¹⁾	0,50	0,00	0,09	0,08	-0,21	-0,04	-0,12	0,36
Avkastning på eget kapital p.a, %	4,0	0,0	0,6	0,5	neg	neg	neg	2,1
Eget kapital per aktie, kr ¹⁾	12,17	11,90	11,70	11,72	15,69	16,94	16,84	17,47
Kassaflöde från den löpande verksam- heten per aktie, kr ¹⁾	-0,86	2,52	2,70	7,08	7,92	7,34	6,25	4,33

¹⁾ I samband med ITABs rekapitalisering 2021 ökade antalet aktier med 115 716 762 till totalt 218 100 192 aktier.

► NYCKELTAL

	3 MÅN OKT-DEC 2021	3 MÅN OKT-DEC 2020	HELÅR JAN-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2020
Intäkter från avtal med kunder, Mkr	1 770	1 507	6 245	5 323
EBITDA, Mkr	118	21	499	376
EBITDA-marginal, %	6,7	1,4	8,0	7,1
EBITDA exkl. engångsposter, Mkr	188	172	656	578
EBITDA-marginal exkl. engångsposter, %	10,6	11,4	10,5	10,9
Rörelseresultat, Mkr	39	-46	224	112
Rörelsemarginal, %	2,2	-3,0	3,6	2,1
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	118	108	390	317
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	6,7	7,2	6,2	6,0
Resultat efter finansiella poster, Mkr	34	-85	156	0
Vinstmarginal, %	1,9	-5,7	2,5	0,0
Resultat efter finansiella poster, exkl. engångsposter, Mkr	113	69	322	208
Vinstmarginal exkl. engångsposter, %	6,4	4,5	5,2	3,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	-92	300	-165	811
Resultat efter skatt, Mkr	24	-77	103	-22
Aktiekurs vid periodens slut, omräknat efter emission, kr	13,42	11,75	13,42	11,75
Resultat per aktie, kr ¹⁾	0,09	-0,74	0,50	-0,21
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr ¹⁾	-0,42	2,92	-0,86	7,92
Antal aktier vid periodens slut, st ¹⁾	218 100 192	102 383 430	218 100 192	102 383 430
Antal aktier genomsnitt, st ¹⁾	218 100 192	102 383 430	191 396 324	102 383 430
Balansomslutning, Mkr	6 024	5 519	6 024	5 519
Räntebärande nettoskuld, Mkr	1 239	1 748	1 239	1 748
Räntebärande nettoskuld exkl. leasingkulder, Mkr	609	1 092	609	1 092
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare, Mkr	2 654	1 607	2 654	1 607
Eget kapital per aktie, kr ¹⁾	12,17	15,69	12,17	15,69
Soliditet, %	46,2	31,3	46,2	31,3
Andel riskbärande kapital, %	46,9	32,0	46,9	32,0
Avkastning på eget kapital p.a, %	2,8	neg	4,0	neg
Avkastning på sysselsatt kapital p.a, %	4,5	neg	5,6	2,5
Avkastning på totalt kapital p.a, %	3,1	neg	4,0	2,0
Räntetäckningsgrad, ggr	3,7	neg	2,9	1,0
Nettoinvesteringar, Mkr	11	6	103	45
Nettoinvesteringar exkl. företagsförvärv, Mkr	19	6	63	45
Medelantal anställda	2 861	2 881	2 930	3 030

¹⁾ I samband med ITABs rekapitalisering 2021 ökade antalet aktier med 115 716 762 till totalt 218 100 192 aktier.

▶ ALTERNATIVA 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 EBITDA, räntebärande nettoskuld, andel riskbärande kapital samt avkastning på eget kapital, sysselsatt kapital och totalt kapital. Avstämning av alternativa nyckeltal samt övriga definitioner återfinns nedan.

▼ EBITDA (Rörelseresultat före avskrivningar)

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

Ett relevant resultatmått för att bedöma resultatutvecklingen för bolaget över tid.

(Mkr)	3 MÅN OKT-DEC 2021	3 MÅN OKT-DEC 2020	HELÅR JAN-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2020
Rörelseresultat	39	-46	224	112
Avskrivningar	79	67	275	264
EBITDA	118	21	499	376
Återläggning av engångsposter, Not 4	70	151	157	202
EBITDA EXKL. ENGÅNGSPOSTER	188	172	656	578

▼ Räntebärande nettoskuld

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

Ett relevant mått för att visa ITABs totala lånefinansiering. Måttet ingår i de så kallade covenanterna ITAB har i sina låneavtal med bolagets banker.

(Mkr)	3 MÅN OKT-DEC 2021	3 MÅN OKT-DEC 2020	HELÅR JAN-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2020
Räntebärande långfristiga skulder	1 071	1 239	1 071	1 239
Räntebärande kortfristiga skulder	380	1 202	380	1 202
Räntebärande tillgångar	-4	-1	-4	-1
Likvida medel	-208	-692	-208	-692
RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD	1 239	1 748	1 239	1 748
Återläggning av räntebärande leasingkulder	-630	-656	-630	-656
RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD EXKL. LEASING	609	1 092	609	1 092

▼ Andel riskbärande kapital

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

Måttet är relevant för att bedöma ITABs möjligheter att uppfylla sina finansiella åtaganden.

(Mkr)	3 MÅN OKT-DEC 2021	3 MÅN OKT-DEC 2020	HELÅR JAN-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2020
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 654	1 607	2 654	1 607
Eget kapital hänförligt till innehavare utan bestämmande inflytande	128	118	128	118
Avsättning för uppskjutna skatteskulder	45	41	45	41
RISKBÄRANDE KAPITAL	2 827	1 766	2 827	1 766
Totalt kapital	6 024	5 519	6 024	5 519
ANDEL RISKBÄRANDE KAPITAL, %	46,9	32,0	46,9	32,0

▼ Avkastning på eget kapital

Annualiserat resultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.
Måttet visar hur ITAB-koncernen förrentat aktieägarnas kapital.

(Mkr)	3 MÅN OKT-DEC 2021	3 MÅN OKT-DEC 2020	HELÅR JAN-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2020
Annualiserat resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	74	-304	95	-21
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 654	1 607	2 654	1 607
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 625	1 670	2 393	1 720
AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL, %	2,8	-18,2	4,0	-1,2

▼ Avkastning på sysselsatt kapital

Annualiserat resultat efter finansiella poster för perioden plus finansiella lånekostnader i förhållande till genomsnittlig balansomslutning med avdrag för icke-räntebärande skulder.

Måttet är relevant för att bedöma ITABs effektivitet och värdeskapande från verksamheten.

(Mkr)	3 MÅN OKT-DEC 2021	3 MÅN OKT-DEC 2020	HELÅR JAN-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2020
Annualiserat resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader	188	-207	238	112
Genomsnittlig balansomslutning med avdrag för icke-räntebärande skulder	4 227	4 303	4 266	4 441
AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL, %	4,5	-4,8	5,6	2,5

▼ Avkastning på totalt kapital

Annualiserat resultat efter finansiella poster för perioden plus finansiella lånekostnader i förhållande till genomsnittligt totalt kapital.

Måttet är relevant för att bedöma förmåga att generera resultat på koncernens tillgångar oaktat finansieringskostnader.

(Mkr)	3 MÅN OKT-DEC 2021	3 MÅN OKT-DEC 2020	HELÅR JAN-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2020
Annualiserat resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader	188	-207	238	112
Genomsnittligt totalt kapital	6 008	5 634	5 939	5 727
AVKASTNING PÅ TOTALT KAPITAL, %	3,1	-3,7	4,0	2,0

▶ ÖVRIGA DEFINITIONER

▶ Eget kapital per aktie

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

Mått för att beskriva storleken av det egna kapitalet som tillhör aktieägarna i moderbolaget.

▶ Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

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

Måttet belyser ITABs förmåga att generera kassaflöde och betala sina aktieägare.

▶ Medelantal anställda

Antalet arbetade timmar dividerat med normal årsarbetstid.

Måttet visar storleken på ITABs arbetskraft.

▶ Resultat per aktie

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

Et värderingsmått som belyser ITABs förmåga att betala sina aktieägare.

▶ Räntetäckningsgrad

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

Visar på ITABs förmåga att täcka sina finansiella kostnader.

▶ Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till intäkter.

Relevant för att bedöma ITABs effektivitet och värdeskapande.

▶ Soliditet

Eget kapital i förhållande till totalt kapital.

Måttet belyser finansiell risk.

▶ Totalt kapital

Summa eget kapital och skulder (balansomslutning).

Måttet belyser storleken på bolagets totala tillgångar.

▶ Valutarensad försäljning

Omräkning av de utländska dotterbolagens resultaträkningar sker till respektive periods genomsnittskurs. För jämförelse av resultat utan valutaeffekt räknas bolagen om till föregående års genomsnittskurs för samma period. ITAB använder Europeiska Centralbankens snittkurser för hela perioden.

Relevant för att visa försäljnings- och resultatutveckling utan effekter från förändringar i valutakurser.

▶ Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i förhållande till intäkter.

Relevant för att bedöma ITABs effektivitet och värdeskapande.

På ITAB hjälper vi kunder att förverkliga sin konsumentupplevelse med kunskap, lösningar och ett ekosystem av partners. Tillsammans med kunderna skapar vi effektiva lösningar som bidrar till smidiga och inspirerande upplevelser. Erbjudandet inkluderar designrådgivning, kundanpassad butiksinteriör, kassadiskar, kundflödeslösningar, professionella belysningsystem och digitalt interaktiva lösningar för den fysiska butiken.

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 branscherfarenhet, kundanpassade 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 butiksinteriör och belysningsystem.

ITAB bedriver egen verksamhet i 26 länder och har 19 produktionsanläggningar i Europa och 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.

ITAB erbjuder lösningar inom följande områden med tjänster för analys, insikt, design, logistik, installation och underhåll:



► RETAIL INTERIOR

ITAB skapar moderna butiksutrustningar i samarbete med sina kunder genom en iterativ designprocess. Lösningar som bättre exponerar produkter, möjliggör effektivitet både för konsumenten och butiken med hjälp av innovativa lösningar och såväl traditionella som miljövänliga material.



► RETAIL TECHNOLOGY

ITAB erbjuder effektiva och inspirerande lösningar för entré- och utpassering samt guidning i butik via både digitala och fysiska lösningar. Traditionella kassadiskar och lösningar för självutcheckning, baserade på konsumentanalyser och insikter, skapar effektiva lösningar, optimala flöden och upplevelser.

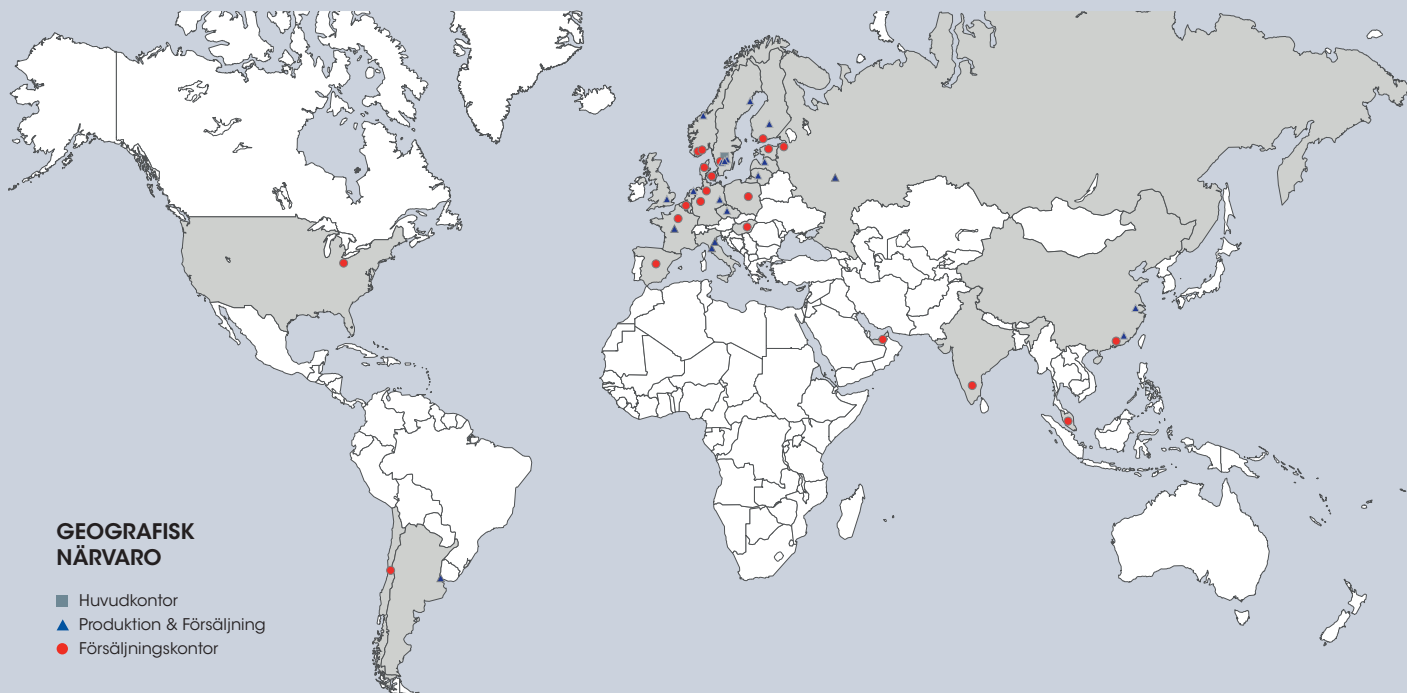


► RETAIL LIGHTING

I takt med ökad kunskap om hur ljus påverkar människan har belysning blivit en alltmer central del av butiksconceptet. Vid om- och nybyggnationer blir dessutom energieffektivitet allt viktigare. ITAB utvecklar, tillverkar och säljer kompletta professionella belysningsystem, ljusplanering och ljusservice.

RETHINK RETAIL.TOGETHER.

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



ÅRSSTÄMMA 2022

Årsstämman äger rum tisdagen den 10 maj 2022. Årsredovisningen för 2021 kommer att finnas tillgänglig digitalt i början av april på www.itabgroup.com och senare även i tryckt format på ITAB Shop Concepts huvudkontor. Kallelse till årsstämma kommer att annonseras på www.itabgroup.com.

Förslag till utdelning

Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2021.

Bemyndigande om återköp av egna aktier

Styrelsen kommer att föreslå årsstämman att ge styrelsen ett förnyat bemyndigande att besluta om återköp av egna aktier. Ett sådant mandat skulle innebära att styrelsen ges möjlighet fram till nästa årsstämma att besluta om återköp av bolagets aktier. Ett eventuellt återköp kan komma att ske såväl över börs som genom erbjudande till aktieägarna. Styrelsens mandat föreslås även innefatta möjlighet att överlåta återköpta aktier inom de ramar lagstiftningen medger.

Bemyndigande om nyemission

Styrelsen kommer att föreslå årsstämman att ge styrelsen ett förnyat bemyndigande att fatta beslut om nyemission av aktier till högst en tiondel av bolagets utgivna aktier. Ett sådant mandat skulle innebära att styrelsen ges möjlighet fram till nästa årsstämma att besluta om nyemission. Emissionsvillkoren, inklusive emissionskursen, ska baseras på en marknadsmässig värdering där emissionskursen vid varje tillfälle ska sättas så nära marknadsvärdet som möjligt med avdrag för den rabatt som kan krävas för att uppnå intresse för teckning.

Valberedning

Vid årsstämman 2021 utsågs en valberedning bestående av Ulf Hedlundh som ordförande, Fredrik Rapp och Per Rodert. Valberedningens uppgift inför årsstämman 2022 är att föreslå styrelseordförande och styrelseledamöter, revisor, mötesordförande vid stämman samt styrelse-, utskotts- och revisionsarvoden.

Jönköping den 8 februari 2022

ITAB Shop Concept AB (publ)

Styrelsen

ITAB

För ytterligare information:



Andréas Elgaard
VD & koncernchef
036-31 73 00



Mats Karlqvist
Head of Investor Relations
070-660 31 32

ITAB Shop Concept AB (publ)
Box 9054, 550 09 Jönköping
Org. nr. 556292-1089
Telefon: 036-31 73 00
info@itab.com • ir@itab.com
itabgroup.com • itab.com

AKTIEINFORMATION

Börsnotering

Nasdaq Stockholm Mid Cap-lista

ISIN-KOD

SE0015962097

Kortnamn

ITAB

Börskurs per den 31 dec 2021

13,42 kr

Branschklassificering

Industrial Goods & Services

FINANSIELL KALENDER

Årsredovisning 2021	april 2022
Delårsrapport 3 mån - 1 jan-31 mar 2022	10 maj 2022
Årsstämma 2022 i Jönköping	10 maj 2022
Delårsrapport 6 mån - 1 jan-30 jun 2022	13 juli 2022
Delårsrapport 9 mån - 1 jan-30 sep 2022	28 oktober 2022
Bokslutskommuniké 2022 - 1 jan-31 dec 2022	8 februari 2023

Informationen i denna rapport är sådan som ITAB Shop Concept AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EUs marknadsmissbruksförordning (EU nr. 596/2014). Informationen lämnades, genom angivna kontaktpersoners försorg, för offentliggörande **den 8 februari 2022 kl. 07:00 CET**.