



DELÅRSRAPPORT – 3 MÅNADER

1 januari–31 mars 2022

FÖRSTA KVARTALET (1 jan–31 mar 2022)

- ▶ Nettoomsättningen ökade med 16 procent till 1 773 Mkr (1 523), varav den valutarensade försäljningen ökade med 12 procent.
- ▶ Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) exkl. engångsposter om -11 Mkr (-14) uppgick till 175 Mkr (179).¹⁾
- ▶ Rörelseresultatet uppgick till 92 Mkr (102) och rörelsemarginalen till 5,2 procent (6,7). Rörelseresultatet har belastats med engångsposter om -21 Mkr (-14).¹⁾
- ▶ Resultatet efter finansiella poster uppgick till 87 Mkr (69).
- ▶ Resultatet efter skatt uppgick till 61 Mkr (50).
- ▶ Resultatet per aktie uppgick till 0,25 kr (0,38).²⁾
- ▶ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -59 Mkr (102).
- ▶ Soliditeten vid kvartalets utgång uppgick till 46 procent (43).
- ▶ Nettoskulden exkl. leasingskulder uppgick till 718 Mkr (222).

”Det första kvartalet 2022 uppvisade god efterfrågan och ett resultat i linje med föregående år, trots utmaningar i omvärlden som lett till brister på kritiska komponenter samt stigande kostnader för insatsvaror.”

Andreas Elgaard
VD & Koncernchef

Läs mer på sid. 2

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTPERIODEN

- ▶ Förvärv av Checkmark, en av de ledande leverantörerna av tekniklösningar inom bland annat kassadiskar i Norden, stärker ITABs marknadsposition ytterligare.
- ▶ På grund av invasionen av Ukraina har beslut fattats att avveckla ITABs nuvarande verksamhet i Ryssland. Verksamheten motsvarar cirka 2,5 procent av koncernens årsomsättning.
- ▶ Styrelsen fastställde i samband med årsbokslutet för 2021 nya finansiella mål för koncernen som sätter fokus på hållbar tillväxt, ökad lönsamhet och kapitaleffektivitet. Läs mer på sid. 15.

KONCERNEN I SAMMANDRAG

För definitioner, se sid. 13-14

	KVARTALET		Δ	HELÅR		Δ
	JAN-MAR 2022	JAN-MAR 2021		RULLANDE 12 MÅN. PER 31 MAR 2022	JAN-DEC 2021	
Nettoomsättning, Mkr	1 773	1 523	16%	6 495	6 245	4%
EBITDA exkl. engångsposter ¹⁾ , Mkr	175	179	-2%	652	656	-1%
EBITDA-marginal, %	9,8	11,7		10,3	10,5	
Rörelseresultat exkl. engångsposter ¹⁾ , Mkr	113	116	-3%	387	390	-1%
Rörelsemarginal, %	6,3	7,6		6,0	6,2	
Resultat efter finansiella poster exkl. engångsposter ¹⁾ , Mkr	108	83	30%	347	322	8%
Vinstmarginal, %	6,1	5,4		5,0	5,2	
Resultat efter skatt, Mkr	61	50	22%	114	103	11%
Resultat per aktie, kr ²⁾	0,25	0,38	-34%	0,46	0,50	-8%
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	-59	102	E/T	-326	-165	E/T
Soliditet, %	46	43		46	46	
Räntebärande nettoskuld exkl. leasingskulder, Mkr	718	222	496	718	609	109

¹⁾ Engångsposter består huvudsakligen av kostnader i samband med transformationsarbetet enligt ITABs strategi One ITAB. Se även Not 4 på sid. 10.

²⁾ I samband med ITABs rekaptalisering 2021 ökade antalet aktier med 115 716 762 till totalt 218 100 192 aktier.

RESULTAT I LINJE MED FÖREGÅENDE ÅR I EN UTMANANDE OMVÄRLD

Det första kvartalet 2022 uppvisade god efterfrågan och ett resultat i linje med föregående år, trots utmaningar i omvärlden som lett till brister på kritiska komponenter samt stigande kostnader för insatsvaror. Under kvartalet har vi stärkt vår marknadsposition inom tekniklösningar såsom kassadiskar genom förvärvet av Checkmark i Finland. På grund av den ryska regimen invasion av Ukraina fattade vi i början av mars beslut om att avveckla koncernens nuvarande verksamhet i Ryssland.



Efterfrågan var god under det första kvartalet. Koncernen redovisar en organisk tillväxt om cirka 11 procent vilket är ett resultat av prisökningar och en stabil underliggande efterfrågan på flera av våra geografiska marknader och kundgrupper. Omsättningen ökade mest i Centraleuropa med cirka 110 Mkr. Av kundgrupperna var tillväxten inom Fashion och Bygg & Heminredning starkast under kvartalet.

RESULTAT I LINJE MED FÖREGÅENDE ÅR – MED ÖKAT FOKUS PÅ KAPITALEFFektivITET

Resultatet påverkades positivt av omsättningsökningen medan försörjningsstörningar i kombination med hög inflation påverkade bruttomarginalen negativt. Omfattande nedstängningar i Kina på grund av Covid-19 pandemin skapar problem i varuförsörjningen och påverkade resultatet negativt. Andelen omkostnader ökade något, samtidigt som vissa engångskostnader belastat resultatet för kvartalet. Vi har under de gångna kvartalen kontinuerligt justerat våra priser samt vidtagit andra kostnadsbesparande åtgärder för att balansera för negativa resultat effekter i verksamheten. Kostnadsökningarna är för närvarande mycket snabba och mer oförutsägbara än tidigare och vi fortsätter att löpande anpassa våra priser men är ännu inte i fas. Justerat för engångsposter uppgick EBITDA till 175 Mkr (179), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 9,8 procent (11,7). Motsvarande resultat efter finansiella poster ökade med 30 procent till 108 Mkr (83).

Ökade lagervärden på grund av försäljningstillväxten, höjda råmaterialpriser, längre ledtider och högre lagernivåer än normalt i syfte att säkerställa vår leveransförmåga till kunder har påverkat kassaflödet för kvartalet negativt. Arbetet med att reducera rörelsekapitalet fortgår, men givet utmaningarna med leveranskedjorna kan den höga nivån på främst varulager etablerades under andra halvåret 2021 ta längre tid att normalisera och förbättra.

FÖRVÄRVET AV CHECKMARK STÄRKER MARKNADSPPOSITIONEN I NORDEN

Under kvartalet genomförde vi förvärvet av Checkmark, vilket stärker vår marknadsposition i Norden genom ett bredare produkt- och lösningserbjudande samt förväntas leda till synergier för ITAB och våra kunder inom framförallt dagligvaruhandeln och bygghandeln. Checkmark omsatte cirka 12 MEUR under 2021 och arbetet med integrationen och de affärsmöjligheter som förvärvet för med sig påbörjades direkt efter tillträdet i mars 2022.

AVVECKLING AV VERKSAMHETEN I RYSSLAND

På grund av den ryska invasionen av Ukraina beslutade vi i början av mars 2022 att avveckla vår ryska verksamhet omfattande en produktionsanläggning och ett försäljningskontor med sammanlagt cirka 125 medarbetare. Beslutet kommer inte att ha någon väsentlig påverkan då den totala försäljningen i Ryssland motsvarar cirka 2,5 procent av koncernens årsomsättning. Avsikten är att genomföra avvecklingen på ett kontrollerat sätt mot anställda, kunder och partners.

VÅRA PRIORITERINGAR FRAMÅT I EN OSÄKER OMVÄRLD

Förutom den pågående avvecklingen av vår egen verksamhet i Ryssland kommer kriget i Ukraina att påverka oss bland annat genom snabbt stigande inflation och fortsatta störningar i de globala försörjningskedjorna. Vårt fokus är att stötta kunderna genom att säkerställa leveranser med så små störningar som möjligt. Att navigera i den snabbt stigande inflationen är krävande. Våra kunder är medvetna om försörjningsstörningar, höjda fraktkostnader och prisutvecklingen men motsätter sig prisökningar och det tar tid att komma ikapp för att kompensera för inflationen fullt ut. Närheten till kunderna och förmågan att snabbt anpassa sig till förändringar i omvärlden är fortsatt nyckeln till framgång för ITAB och vårt mål är att fortsätta stärka våra kunders konkurrenskraft på bästa sätt. Våra operativa prioriteringar för resten av 2022 är att säkerställa vår servicenivå och leveransförmåga genom att vi fortsatt är proaktiva i vårt försäljnings- och inköpsarbete, kombinerat med ansträngningar att öka effektiviteten i vår produktion samt minska vårt rörelsekapitalbehov.

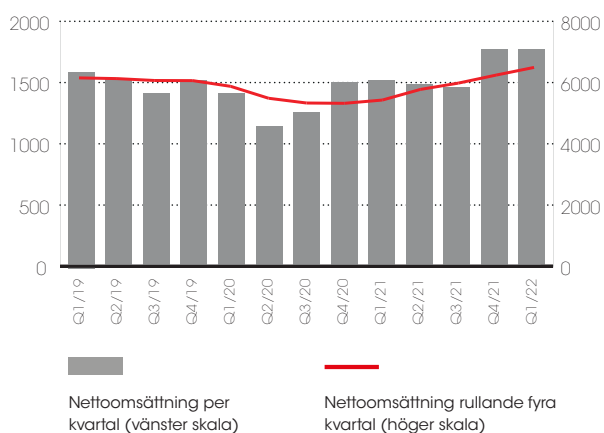
Utmanande omständigheter i omvärlden förtydligar behovet av att utveckla vår verksamhet och omställningen till att bli den ledande lösningssleverantören inom detaljhandeln. Som tidigare kommunicerats har vi kommit mer än halvvägs i vår omställning och de tyngsta åtgärderna för att anpassa kostnadsstrukturen och rekapitaliseringen av koncernen ligger bakom oss. Vi bygger nya förmågor för att ytterligare effektivisera verksamheten och göra ITAB mer skalbart och flexibelt. Våra finansiella mål kommunicerades i februari och de sätter fokus på hållbar tillväxt, ökad lönsamhet och stärkt kapitaleffektivitet.

Ett första kvartal i linje med föregående år och med god ordergång, tack vare intensivt arbete från koncernens medarbetare, skapar goda förutsättningar för koncernen framåt trots osäkerheten i omvärlden.

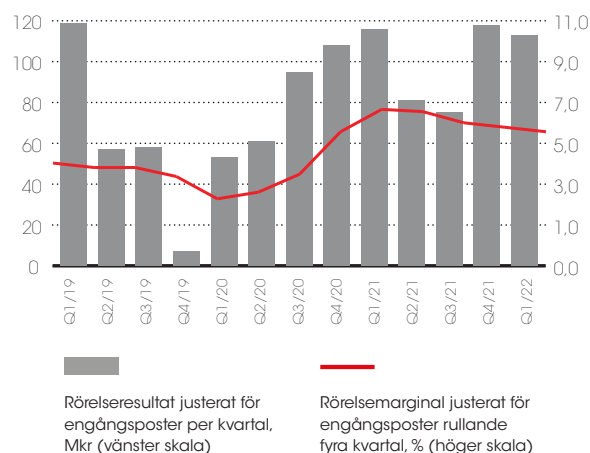
Jönköping i maj 2022

Andréas Elgaard
VD & koncernchef
ITAB Shop Concept AB

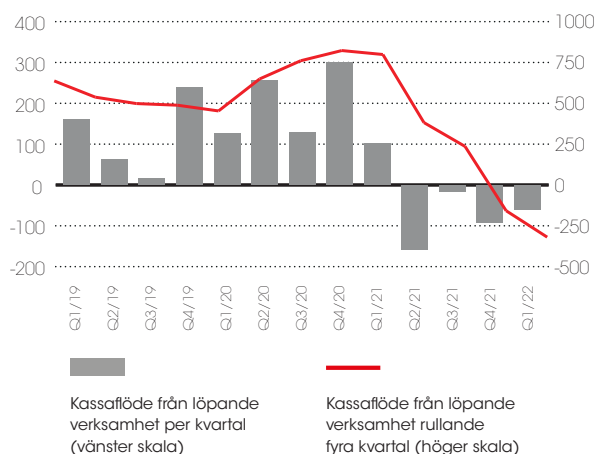
▶ NETTOOMSÄTTNING (Mkr)



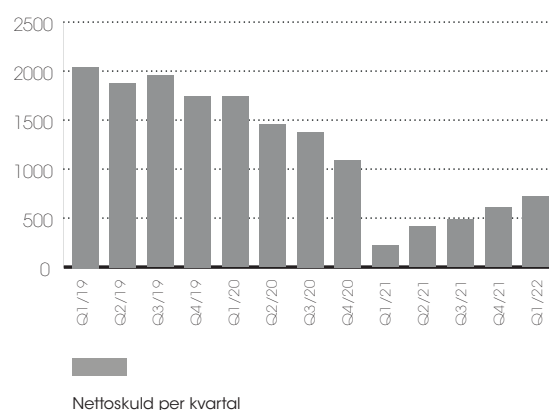
▶ RÖRELSERESULTAT OCH RÖRELSEMARGINAL (justerat för engångsposter ¹⁾)



▶ KASSAFLÖDE FRÅN LÖPANDE VERKSAMHET (Mkr)



▶ NETTOSKULD (Mkr) (exklusive leasingkulder)



¹⁾ Engångsposter består huvudsakligen av kostnader i samband med transformationsarbetet enligt ITABs strategi One ITAB. Se Not 4 på sid. 10.

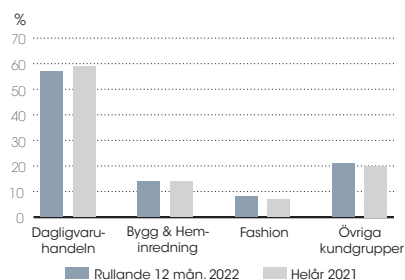
JANUARI-MARS

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning ökade med 16 procent till 1 773 Mkr (1 523) under årets första kvartal. Den valutarensade försäljningen ökade med 12 procent, varav förvärvet av Checkmark som skedde under kvartalet bidrog med 1 procent och den organiska tillväxten var 11 procent.

Den organiska tillväxten är ett resultat av prisökningar samt stabil underliggande efterfrågan på flera av koncernens geografiska marknader och kundgrupper. Den största omsättningsökningen under kvartalet skedde i Centraleuropa (med cirka 110 Mkr). Tillväxten var störst inom Fashion och Bygg & Heminredning men även försäljningen till Dagligvaruhandeln och Övriga kundgrupper ökade under inledningen av året. Kundernas framtidstro och investeringsvilja var fortsatt stark, men utmaningarna i omvärlden bidrog till ökad osäkerhet och försiktighet under avslutningen av kvartalet.

Försäljning per kundgrupp och per geografiskt område framgår i Not 3 på sid. 9.



Resultat

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 92 Mkr (102). Resultatet påverkades av engångsposter med -21 Mkr (-14), främst avseende omstrukturingskostnader hänförliga till transformationsarbetet med One ITAB-strategin. Rörelseresultatet exklusive dessa engångsposter uppgick till 113 Mkr (116), motsvarande en rörelsemarginal om 6,3 procent (7,6). EBITDA exklusive engångsposter om -11 Mkr uppgick till 175 Mkr (179). Resultatet efter finansiella poster ökade med 26 procent till 87 Mkr (69) och resultatet efter skatt med 22 procent till 61 Mkr (50).

Resultatet har påverkats positivt av omsättningsökningen under kvartalet. Fortsatta brister på vissa elektronikkomponenter och snabbt stigande priser för råvaror, frakter och energi samt fortsatta nedstängningar på grund av Covid-19 pandemin i Kina påverkade bruttomarginalen negativt. Prishöjningar, ökad andel samordnade inköp och andra kostnadsbesparande åtgärder genomförs kontinuerligt i syfte att stärka bruttomarginalen framöver. Fortsatt påverkan av den stigande inflationen med snabbt ökade kostnader för insatsvaror är svår att överblicka i nuläget. De finansiella kostnaderna är lägre jämfört med föregående år, bland annat till följd av förändrade lånevillkor samt aveckling av ränteswap under första kvartalet 2021.

Vägledning från den 10 juli 2020

ITAB gav den 10 juli 2020 en vägledning avseende uppskattad resultatförbättring och totala omstrukturingskostnader 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. Denna vägledning gäller fortfarande.

De totala omstrukturingskostnaderna för One ITAB beräknades uppgå till 275-325 Mkr under räkenskapsåren 2020-2022. Merparten av dessa engångskostnader är nu tagna. Med anledning av att en del åtgärder blivit mer omfattande än planerat,

såsom omstruktureringen och nedläggningen av produktionsverksamheten i Frankrike, har dock vissa kostnader överstigit den ursprungliga uppskattningen. Omstrukturingskostnaderna uppgår följaktligen hittills till totalt cirka 340 Mkr, varav cirka 70 Mkr avser nedskrivningar i samband med omstruktureringarna. Dessa avskrivningar var initialt svårbedömda och ej heller fullt ut inkluderade i det ursprungliga kostnadsestimativet. Vissa ytterligare omstrukturingskostnader kan uppstå under kommande kvartal, men bedöms inte vara av någon väsentlig karaktär.

Kassaföde, finansiering och likviditet

Kassafödet från den löpande verksamheten för första kvartalet uppgick till -59 Mkr (102). Kassafödet har påverkats negativt av att varulagren fortsatt att öka i syfte att tillgodose kundernas behov trots störningarna i råvaruförsörjning och komponentbrister i kombination med längre ledtider. De stigande råvarupriserna har samtidigt påverkat värdet på lagren. De kortsiktiga konsekvenserna av den stora osäkerheten i omvärlden är svåra att påverka men vi arbetar aktivt med ett antal åtgärder för att minimera de negativa effekterna och successivt minska rörelsekapitalet i koncernen.

Nettoskuden exklusive leasingkulder uppgick till 718 Mkr (222). Nettoskuden inklusive leasingkulder uppgick till 1 311 Mkr (878). Skuldsättningen har ökat under det senaste året jämfört med en historiskt låg nivå direkt efter rekapitaliseringen. Detta är en konsekvens av det ökade rörelsekapitalbehovet drivet av omsättningsstillväxt, försörjningsstörningar samt stigande priser på råvaror och komponenter. ITABs finansiella ställning är fortsatt stark.

Koncernens likvida medel inklusive beviljade ej utnyttjade krediter uppgick på balansdagen den 31 mars 2022 till 647 Mkr (1 503). Soliditeten uppgick till 46 procent (43).

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar uppgick till 35 Mkr (35) under det första kvartalet, varav 26 Mkr (23) är hänförliga till företagsförvärv. För mer information om företagsförvärv och avyttringar se Not 2 på sid. 9.

Medarbetare

Medelantalet anställda för delårsperioden uppgick till 2 888 (2 962).

Moderbolag

Moderbolaget ITAB Shop Concept ABs verksamhet består i huvudsak av koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets nettoomsättning avser intäkter från dotterbolag och uppgick till 44 Mkr (46) för kvartalet. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 11 Mkr (-41) och inkluderar nedskrivningar av aktier och fordringar på dotterbolag med -2 Mkr (-8) i samband med de omstruktureringar som genomförs i koncernen.

Förvärv

ITAB-koncernen förvärvade den 28 februari 2022, genom sitt finska dotterbolag ITAB Finland Holding Oy, samtliga aktier i Oy Checkmark Ltd. Checkmark är en av de ledande leverantörerna av tekniklösningar för detaljhandeln inom kassadiskar och vägledning i butik för detaljhandlare i Norden. Förvärvet stärker ITABs marknadsposition ytterligare och skapar möjligheter för ett bredare produkt- och lösningserbjudande till nya och befintliga kunder samt ger tydliga synergier.

Checkmark omsätter totalt cirka 12 MEUR per år och har 44 medarbetare. Tillträde skedde omgående och förvärvet konsolideras i koncernen från och med den 1 mars 2022.

Se även Not 2 på sid. 9.

Aveckling av verksamheten i Ryssland

ITAB beslutade i början av mars 2022 att aveckla sin verksamhet i Ryssland på grund av den ryska regimen invasion av Ukraina. Koncernen har en produktionsanläggning och försäljningskontor i Ryssland med totalt cirka 125 medarbetare. Den totala försäljningen i Ryssland uppgick till cirka 170 Mkr under 2021, vilket motsvarar cirka 2,5 procent av ITABs totala årsomsättning, och avecklingsbeslutet kommer inte att ha någon väsentlig påverkan på bolagets intäkter och resultat. Avsikten är att genomföra avecklingen på ett kontrollerat sätt mot anställda, kunder och partners men kan komma att innebära vissa nedskrivningar.

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 i ITABs årsredovisning för 2021. ITABs affärsmässiga risker är förknippade med den egna verksamheten, kunder, leverantörer samt andra verksamhetsfaktorer. En sammanställning över några av de väsentliga affärsmässiga riskerna återfinns i årsredovisningen för 2021 på sid. 37-42. Hållbarhetsrisker beskrivs på sid. 8 i koncernens hållbarhetsrapport för 2021. Därtill kan utkomsten av pågående strategi- och omställningsarbete inom ramen för One ITAB samt pågående aveckling av verksamheten i Ryssland påverka framtida värdering av specifika balansposter. ITAB påverkas som andra globala företag av geopolitiska förhållanden som Rysslands pågående invasion av Ukraina samt Covid-19 pandemin. De risker som är mest framträdande i ett kortare perspektiv är krigets och pandemins fortsatta påverkan på tillgången av komponenter och andra insatsvaror, störningar i försörjningskedjor samt inflationens och konjunkturons påverkan på kunder och leverantörer.

Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Den pågående militära konflikten i Ukraina och därtill kopplade sanktioner mellan länder, pandemin samt omstruktureringar i samband med One ITAB påverkar bedömningar av nedskrivningsbehov av tillgångar samt uppskattningar av leasingkulda och nyttjanderätt vid fastställande av leasingperiod. Övriga kritiska bedömningar och källor till osäkerhet i uppskattningar vid upprättandet av denna delårsrapport är detsamma som i den senaste årsredovisningen.

Transaktioner med närstående

Det har inte skett några transaktioner mellan ITAB Shop Concept och närstående som väsentligen påverkat företaget ställning och resultat under rapportperioden.

I samband med kvittningsemissionen under första kvartalet 2021 omvandlades 100 Mkr av dåvarande aktieägarna till eget kapital och resterande aktieägare lån om 40 Mkr amorterades. För mer information, se Not 6 på sid. 10.

Händelser efter rapportperiodens utgång

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

► RESULTATRÄKNING

(Mkr)	Not	3 MÅN JAN-MAR 2022	3 MÅN JAN-MAR 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 31 MAR 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Intäkter från avtal med kunder	3	1 773	1 523	6 495	6 245
Kostnader för sålda varor		-1 298	-1 078	-4 785	-4 565
Bruttoresultat		475	445	1 710	1 680
Försäljningskostnader		-298	-266	-1 133	-1 101
Administrationskostnader		-85	-72	-351	-338
Övriga rörelseintäkter och kostnader	4	0	-5	-12	-17
Rörelseresultat		92	102	214	224
Finansiella intäkter		7	4	17	14
Finansiella kostnader	5	-12	-37	-57	-82
Resultat efter finansiella poster	4	87	69	174	156
Skattekostnad		-26	-19	-60	-53
PERIODENS RESULTAT		61	50	114	103
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		54	49	100	95
Innehav utan bestämmande inflytande		7	1	14	8
Periodens avskrivningar uppgår till					
Periodens skattekostnad utgör		72	63	284	275
		30%	27%	35%	34%
Resultat per aktie, kr ¹⁾					
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental ¹⁾	6	218 100	131 313	218 100	191 396
Antal utestående aktier, tusental ¹⁾	6	218 100	218 100	218 100	218 100

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 JAN-MAR 2022	3 MÅN JAN-MAR 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 31 MAR 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
PERIODENS RESULTAT		61	50	114	103
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen					
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsförpliktelser		-	-	-2	-2
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras		-	-	0	0
		-	-	-2	-2
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser		31	68	81	118
Säkring av nettoinvesteringar, netto	5	-2	0	-3	-1
Kassaflödessäkringar, netto	5	14	5	30	21
Skatt på poster som kan omklassificeras		-3	-1	-7	-5
		40	72	101	133
Summa övrigt totalresultat efter skatt		40	72	99	131
PERIODENS TOTALRESULTAT		101	122	213	234
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		91	114	190	213
Innehav utan bestämmande inflytande		10	8	23	21

▶ RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

(Mkr)	Not	31 MAR 2022	31 MAR 2021	31 DEC 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella tillgångar</i>				
Goodwill		1 675	1 637	1 644
Övriga immateriella tillgångar		107	138	112
		1 782	1 775	1 756
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Materiella anläggningstillgångar		1 318	1 421	1 366
Andelar i Intressebolag		10	11	11
Uppskjutna skattefordringar		112	100	117
Finansiella långfristiga fordringar		17	18	18
Summa anläggningstillgångar		3 239	3 325	3 268
Omsättningstillgångar				
Varulager		1 315	853	1 176
Kortfristiga fordringar		1 489	1 098	1 372
Likvida medel		254	993	208
Summa omsättningstillgångar		3 058	2 944	2 756
SUMMA TILLGÅNGAR		6 297	6 269	6 024
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	6	2 745	2 555	2 654
Innehav utan bestämmande inflytande		138	137	128
Uppskjutna skatteskulder		45	44	45
Övriga långfristiga skulder	5	1 083	1 615	1 143
Kortfristiga skulder	5	2 286	1 918	2 054
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		6 297	6 269	6 024
Räntebärande nettoskuld		1 311	878	1 239
Räntebärande nettoskuld exklusive leasingskulder		718	222	609

▶ RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(Mkr)	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Andra reserver ¹⁾	Balan- serade vinsmedel	Hämförligt till moder- bolagets aktieägare	Hämförligt till innehav utan be- stämmande inflytande	Totalt eget kapital
EGET KAPITAL DEN 1 JANUARI 2021								
Periodens resultat					49	49	1	50
Övrigt totalresultat				65		65	7	72
Totalresultat januari–mars 2021				65	49	114	8	122
Förvärv av delägda bolag	2						11	11
Ny- och kvittningsemission	6	48	786			834		834
EGET KAPITAL DEN 31 MARS 2021		91	1 090	-13	1 387	2 555	137	2 692
Periodens resultat					46	46	7	53
Övrigt totalresultat				55	-2	53	6	59
Totalresultat april–december 2021				55	44	99	13	112
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	2				1	1	-22	-21
Ny- och kvittningsemission	6		-1			-1		-1
EGET KAPITAL DEN 31 DECEMBER 2021		91	1 089	42	1 432	2 654	128	2 782
Periodens resultat					54	54	7	61
Övrigt totalresultat				37		37	3	40
Totalresultat januari–mars 2022				37	54	91	10	101
EGET KAPITAL DEN 31 MARS 2022		91	1 089	79	1 486	2 745	138	2 883

¹⁾ Andra reserver består av omräkningsreserv samt sÄkringsreserv.

▶ RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

(Mkr)	Not	3 MÅN JAN-MAR 2022	3 MÅN JAN-MAR 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 31 MAR 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Rörelseresultat		92	102	214	224
Betald och erhållen ränta, skatt samt justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		46	32	214	200
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		138	134	428	424
Förändring av rörelsekapital					
Förändring av varulager		-107	-106	-423	-422
Förändring av rörelsefordringar		-107	-173	-328	-394
Förändring av rörelseskulder		17	247	-3	227
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital		-197	-32	-754	-589
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		-59	102	-326	-165
Investeringsverksamheten					
Förvärv/avyttring av bolag och verksamheter	2	-26	-23	-43	-40
Övriga nettoinvesteringar		-9	-12	-60	-63
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-35	-35	-103	-103
KASSAFLÖDE EFTER INVESTERINGSVERKSAMHETEN		-94	67	-429	-268
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	6	-	734	-1	733
Amortering leasingskuld		-31	-30	-135	-134
Kassaflöde från övriga finansieringsverksamheter		169	-501	-182	-852
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		138	203	-318	-253
PERIODENS KASSAFLÖDE		44	270	-747	-521
Likvida medel vid periodens början		208	692	993	692
Omräkningsdifferens på likvida medel		2	31	8	37
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		254	993	254	208
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr		-0,27	0,78	-1,50	-0,86

► RESULTATRÄKNING

(Mkr)	Not	3 MÅN JAN-MAR 2022	3 MÅN JAN-MAR 2021	HELÅR JAN-DEC 2021
Nettoomsättning ¹⁾		44	46	171
Kostnader för sålda varor		-5	-4	-21
Bruttoresultat		39	42	150
Försäljningskostnader		-12	-9	-47
Administrationskostnader		-14	-11	-56
Övriga rörelseintäkter och kostnader		2	0	4
Rörelseresultat		15	22	51
Resultat från andelar i koncernföretag		-2	-8	-5
Finansiella intäkter och kostnader	5	-2	-55	-59
Resultat efter finansiella poster		11	-41	-13
Bokslutsdispositioner		-	-	-56
Resultat före skatt		11	-41	-69
Periodens skattekostnad		0	0	15
PERIODENS RESULTAT		11	-41	-54

► RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

Periodens resultat	11	-41	-54
Övrigt totalresultat	-	-	-
PERIODENS TOTALRESULTAT	11	-41	-54

¹⁾ Avser intäkter från dotterbolag.

► BALANSRÄKNING

(Mkr)	Not	31 MAR 2022	31 MAR 2021	31 DEC 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		6	6	6
Finansiella anläggningstillgångar		2 066	2 104	2 066
Uppskjuten skattefordran		32	17	32
Summa anläggningstillgångar		2 104	2 127	2 104
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		619	141	502
Kassa och bank		36	738	54
Summa omsättningstillgångar		655	879	556
SUMMA TILLGÅNGAR		2 759	3 006	2 660
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital		98	98	98
Fritt eget kapital		1 736	1 739	1 725
Summa eget kapital	6	1 834	1 837	1 823
Långfristiga skulder		537	947	541
Kortfristiga skulder		388	222	296
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 759	3 006	2 660

Not 1 - Redovisningsprinciper

ITAB tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS). Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 *Delårsrapportering*, årsredovisningslagen samt Rådet för finansiell rapportering RFR 1 *Kompletterade redovisningsregler för koncernen* och RFR 2 *Redovisning för juridiska personer*. De redovisningsprinciper som tillämpas stämmer överens med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

Not 2 - Förvärv och avyttringar

Förvärv 2022

ITAB-koncernen förvärvade den 28 februari 2022, genom sitt finska dotterbolag ITAB Finland Holding Oy, samtliga aktier i Oy Checkmark Ltd. Checkmark är en av de ledande leverantörerna av tekniklösningar för detaljhandeln inom kassadiskar och vägledning i butik för detaljhandlare i Norden. Checkmark har sitt huvudkontor i Pieksämäki i Finland och har dotterbolag i Sverige, Norge och Danmark. Checkmarkgruppen omsätter totalt cirka 12 MEUR per år och har 44 medarbetare. Tillträde skedde omgående och förvärvet konsolideras i koncernen från och med den 1 mars 2022.

Utgifter i samband med förvärvet redovisas löpande som kostnader. Förvärvet har påverkat rörelseresultatet med 0 Mkr och kassaflödet under första kvartalet 2022 med -20 Mkr. Den preliminära effekten av förvärvet redovisades i Not 5 i ITABs årsredovisning 2021.

Kassaflödet under första kvartalet 2022 har även påverkats av delbetalningar av förvärv från 2021 med 6 Mkr.

Förvärv 2021

Cefla Retail Solutions

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.

Affärsenheten överfördes till det nybildade italienska bolaget Imola Retail Solution Srl. ITAB äger 81 procent av Imola Retail Solution och Cefla resterande 19 procent med rätt för ITAB att förvärva Ceflas minoritetspost i nämnda bolag tre år från transaktionsdagen. Förvärvet konsolideras från den 1 januari 2021. Utgifter i samband med förvärvet redovisades löpande som kostnader och påverkade rörelseresultatet med -1 Mkr. Kassaflödet påverkades av förvärvet med -23 Mkr under första kvartalet och med -6 Mkr under tredje kvartalet 2021. Den slutliga förvärvskalkylen redovisades i Not 5 i ITABs årsredovisning för 2021.

Förvärv av andelar utan bestämmande inflytande

I april 2021 förvärvades genom dotterbolag resterande 15 procent av det delägda bolaget La Fortezza Sudamericana S.A. (Argentina). Köpeskillingen uppgick till 2 MEUR. Skillnaden mellan värderat innehav utan bestämmande inflytande före förvärv och köpeskillning redovisades direkt i eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare (1 Mkr). Kassaflödet under det andra kvartalet 2021 påverkades med -19 Mkr. Se även Not 5 i årsredovisningen för 2021.

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 2021 med 8 Mkr. De slutliga effekterna av avyttringen redovisades i Not 5 i årsredovisningen för 2021.

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 13 procent av den externa försäljningen och ingen av ITAB-koncernens övriga kunder står för mer än 6 procent av den externa försäljningen.

	3 MÅN JAN-MAR 2022	3 MÅN JAN-MAR 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 31 MAR 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
FÖRSÄLJNING PER KUNDGRUPP ¹⁾				
Dagligvaruhandel	930	880	3 730	3 680
Bygg & Heminredning	326	270	922	866
Fashion	169	85	500	416
Övriga kundgrupper	348	288	1 343	1 283
TOTALT	1 773	1 523	6 495	6 245

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 JAN-MAR 2022	3 MÅN JAN-MAR 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 31 MAR 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
FÖRSÄLJNING PER GEOGRAFISKT OMRÅDE ²⁾				
Nordeuropa	483	427	1 554	1 498
Sydeuropa	363	381	1 412	1 430
Centraleuropa	359	252	1 286	1 179
Storbritannien & Irland	233	249	986	1 002
Östeuropa	203	132	726	655
Övriga världen	132	82	531	481
TOTALT	1 773	1 523	6 495	6 245

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

Koncernens resultat har belastats med kostnader av engångskaraktär enligt nedan. Till största del består dessa av omstruktureringskostnader i samband med transformationsarbetet enligt ITABs strategi One ITAB, varav cirka 50 procent avser personalkostnader. Av engångsposterna för första kvartalet 2022 utgör cirka 10 Mkr nedskrivning nyttjanderätt i hyreskontrakt.

	3 MÅN JAN-MAR 2022	3 MÅN JAN-MAR 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 31 MAR 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
POSTER AV ENGÅNGSKARAKTÄR, Mkr				
Omstrukturering	-21	-14	-173	-166
Summa engångsposter	-21	-14	-173	-166
Engångsposters påverkan på resultatposter i resultaträkningen				
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-11	-14	-154	-157
Rörelseresultat	-21	-14	-173	-166
Resultat efter finansiella poster	-21	-14	-173	-166

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.

Under 2021 belastades de finansiella kostnaderna med 6 Mkr för säkringar som bedömts som ineffektiva efter omfinansieringen 2021, varav 5 Mkr under första kvartalet och 1 Mkr under andra kvartalet.

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 för 2021.

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. Vid kvittningsemissionen omvandlades tidigare aktieägarlån till eget kapital. För mer information om detta aktieägarlån se Not 34 i årsredovisningen 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

► KVARTALSÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

PER KVARTAL

(Mkr)	JAN-MAR 2022	JAN-MAR 2021	OKT-DEC 2021	OKT-DEC 2020	JUL-SEP 2021	JUL-SEP 2020	APR-JUN 2021	APR-JUN 2020
Intäkter från avtal med kunder	1 773	1 523	1 770	1 507	1 464	1 258	1 488	1 142
Kostnader för sålda varor	-1 298	-1 078	-1 310	-1 182	-1 090	-888	-1 087	-809
Bruttoresultat	475	445	460	325	374	370	401	333
Försäljningskostnader	-298	-266	-308	-281	-250	-225	-277	-230
Administrationskostnader	-85	-72	-102	-82	-78	-63	-86	-67
Övriga rörelseintäkter och kostnader	0	-5	-11	-8	-1	1	0	-2
Rörelseresultat	92	102	39	-46	45	83	38	34
Finansiella poster	-5	-33	-5	-39	-8	-32	-22	-27
Resultat efter finansiella poster	87	69	34	-85	37	51	16	7
Skattekostnad	-26	-19	-10	8	-17	-18	-7	-3
PERIODENS RESULTAT	61	50	24	-77	20	33	9	4
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>								
Moderbolagets aktieägare	54	49	18	-76	20	32	8	3
Innehav utan bestämmande inflytande	7	1	6	-1	0	1	1	1
Engångsposter, Mkr	-21	-14	-79	-154	-30	-12	-43	-27
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	113	116	118	108	75	95	81	61
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	6,3	7,6	6,7	7,2	5,1	7,6	5,5	5,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	-59	102	-92	300	-17	128	-158	257
Resultat per aktie, kr ¹⁾	0,25	0,38	0,09	-0,74	0,09	0,30	0,03	0,04
Eget kapital per aktie, kr ¹⁾	12,59	11,72	12,17	15,69	11,90	16,94	11,70	16,84
Avkastning på eget kapital p.a, %	8,0	9,5	2,8	neg	3,1	7,3	1,2	0,8
Aktiekurs vid periodens slut omräknat efter emission, kr	12,40	16,84	13,42	11,75	13,44	8,74	15,70	7,28

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

► HELÅRSÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

RULLANDE 12 MÅNADER PER

(Mkr)	31 MAR 2022	31 DEC 2021	30 SEP 2021	30 JUN 2021	31 MAR 2021	31 DEC 2020	30 SEP 2020	30 JUN 2020
Intäkter från avtal med kunder	6 495	6 245	5 982	5 776	5 430	5 323	5 333	5 488
Kostnader för sålda varor	-4 785	-4 565	-4 437	-4 235	-3 957	-3 906	-3 879	-4 020
Bruttoresultat	1 710	1 680	1 545	1 541	1 473	1 417	1 454	1 468
Försäljningskostnader	-1 133	-1 101	-1 074	-1 049	-1 002	-1 015	-1 060	-1 113
Administrationskostnader	-351	-338	-318	-303	-284	-285	-278	-280
Övriga rörelseintäkter och kostnader	-12	-17	-14	-12	-14	-5	3	6
Rörelseresultat	214	224	139	177	173	112	119	81
Finansiella poster	-40	-68	-102	-126	-131	-112	-97	-81
Resultat efter finansiella poster	174	156	37	51	42	0	22	0
Skattekostnad	-60	-53	-35	-36	-32	-22	-25	-14
PERIODENS RESULTAT	114	103	2	15	10	-22	-3	-14
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>								
Moderbolagets aktieägare	100	95	1	13	8	-21	-3	-13
Innehav utan bestämmande inflytande	14	8	1	2	2	-1	0	-1
Engångsposter, Mkr	-173	-166	-241	-223	-207	-205	-97	-98
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	387	390	380	400	380	317	216	179
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	6,0	6,2	6,3	6,9	7,0	6,0	4,0	3,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	-326	-165	227	372	787	811	749	638
Resultat per aktie, kr ¹⁾	0,46	0,50	0,00	0,09	0,08	-0,21	-0,04	-0,12
Eget kapital per aktie, kr ¹⁾	12,59	12,17	11,90	11,70	11,72	15,69	16,94	16,84
Avkastning på eget kapital p.a, %	3,8	4,0	0,0	0,6	0,5	neg	neg	neg

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

► NYCKELTAL

	3 MÅN JAN-MAR 2022	3 MÅN JAN-MAR 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 31 MAR 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Intäkter från avtal med kunder, Mkr	1 773	1 523	6 495	6 245
EBITDA, Mkr	164	165	498	499
EBITDA-marginal, %	9,2	10,8	7,7	8,0
EBITDA exkl. engångsposter, Mkr	175	179	652	656
EBITDA-marginal exkl. engångsposter, %	9,8	11,7	10,3	10,5
Rörelseresultat, Mkr	92	102	214	224
Rörelsemarginal, %	5,2	6,7	3,3	3,6
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	113	116	387	390
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	6,3	7,6	6,0	6,2
Resultat efter finansiella poster, Mkr	87	69	174	156
Vinstmarginal, %	4,9	4,5	2,7	2,5
Resultat efter finansiella poster, exkl. engångsposter, Mkr	108	83	347	322
Vinstmarginal exkl. engångsposter, %	6,1	5,4	5,0	5,2
Resultat efter skatt, Mkr	61	50	114	103
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	-59	102	-326	-165
Resultat per aktie, kr ¹⁾	0,25	0,38	0,46	0,50
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr ¹⁾	-0,27	0,78	-1,50	-0,86
Antal aktier vid periodens slut, st ¹⁾	218 100 192	218 100 192	218 100 192	218 100 192
Antal aktier genomsnitt, st ¹⁾	218 100 192	131 312 621	218 100 192	191 396 324
Aktiekurs vid periodens slut, omräknat efter emission, kr	12,40	16,84	12,40	13,42
Balansomslutning, Mkr	6 297	6 269	6 297	6 024
Räntebärande nettoskuld, Mkr	1 311	878	1 311	1 239
Räntebärande nettoskuld exkl. leasingkulder, Mkr	718	222	718	609
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare, Mkr	2 745	2 555	2 745	2 654
Eget kapital per aktie, kr ¹⁾	12,59	11,72	12,59	12,17
Soliditet, %	45,8	42,9	45,8	46,2
Avkastning på eget kapital p.a, %	8,0	9,5	3,8	4,0
Avkastning på sysselsatt kapital p.a, %	9,1	9,7	3,8	5,6
Avkastning på totalt kapital p.a, %	6,4	7,2	3,8	4,0
Räntefäcksgrad, ggr	7,9	2,9	4,0	2,9
Nettoinvesteringar, Mkr	35	35	103	103
Nettoinvesteringar exkl. företagsförvärv, Mkr	9	12	60	63
Medelantal anställda	2 888	2 962	2 893	2 930

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 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 JAN-MAR 2022	3 MÅN JAN-MAR 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 31 MAR 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Rörelseresultat	92	102	214	224
Avskrivningar	72	63	284	275
EBITDA	164	165	498	499
Återläggning av engångsposter, Not 4	11	14	154	157
EBITDA EXKL. ENGÅNGSPOSTER	175	179	652	656

▼ 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 JAN-MAR 2022	3 MÅN JAN-MAR 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 31 MAR 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Räntebärande långfristiga skulder	1 013	1 533	1 013	1 071
Räntebärande kortfristiga skulder	558	338	558	380
Räntebärande tillgångar	-6	0	-6	-4
Likvida medel	-254	-993	-254	-208
RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD	1 311	878	1 311	1 239
Återläggning av räntebärande leasingkulder	-593	-656	-593	-630
RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD EXKL. LEASINGSKULDER	718	222	718	609

▼ 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 förräntat aktieägarnas kapital.

(Mkr)	3 MÅN JAN-MAR 2022	3 MÅN JAN-MAR 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 31 MAR 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Annualiserat resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	217	197	100	95
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 745	2 555	2 745	2 654
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 700	2 081	2 621	2 393
AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL, %	8,0	9,5	3,8	4,0

▼ 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 JAN-MAR 2022	3 MÅN JAN-MAR 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 31 MAR 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Annualiserat resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader	397	426	231	238
Genomsnittlig balansomslutning med avdrag för icke-räntebärande skulder	4 344	4 365	6 114	4 266
AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL, %	9,1	9,7	3,8	5,6

▼ 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 JAN-MAR 2022	3 MÅN JAN-MAR 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 31 MAR 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Annualiserat resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader	397	426	231	238
Genomsnittligt totalt kapital	6 160	5 894	6 094	5 939
AVKASTNING PÅ TOTALT KAPITAL, %	6,4	7,2	3,8	4,0

► ÖVRIGA DEFINITIONER

NYCKELTAL	DEFINITION	MOTIVERING
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.	Ett 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 för de relevanta valutor som banken tillhandahåller valutakurser.	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 bransch erfarenhet, 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 24 länder och har 15 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 butikskonceptet. Vid om- och nybyggnationer blir dessutom energieffektivitet allt viktigare. ITAB utvecklar, tillverkar och säljer kompletta professionella belysningsystem, ljusplanering och ljusservice.

► FINANSIELLA MÅL

TILLVÄXT

Genomsnittlig ökning av nettoomsättningen (CAGR) om 4-8 procent per år över en konjunkturcykel. Tillväxten ska ske genom hållbar organisk tillväxt och strategiska förvärv.

4-8%

Försäljningstillväxt

RESULTAT

EBIT-marginalen (rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning) ska i genomsnitt uppgå till 7-9 procent över en konjunkturcykel.

7-9%

EBIT-marginal

KAPITALEFFEKTIVITET

Genomsnittlig andel cash conversion (operativt kassaflöde i relation till rörelseresultat exklusive avskrivningar) ska över en konjunkturcykel uppgå till minst 80 procent.

>80%

Cash conversion

UTDELNINGSPOLICY

Aktieutdelningen ska över en längre period följa resultatet och motsvara minst 30 procent av bolagets resultat efter skatt. Utdelning ska dock anpassas efter bolagets investeringsbehov och eventuella aktieåterköpsprogram.

>30%

Andel av resultat efter skatt



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 mar 2022

12,40 kr

Branschklassificering

Industrial Goods & Services

FINANSIELL KALENDER

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 10 maj 2022 kl. 07:00 CEST**.