



DELÅRSRAPPORT – 6 MÅNADER

1 januari–30 juni 2022

ANDRA KVARTALET (1 april–30 juni 2022)

- ▶ Nettoomsättningen ökade med 17 procent till 1 745 Mkr (1 488), varav den valutarsade försäljningen ökade med 12 procent.
- ▶ Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) exkl. engångsposter om -17 Mkr (-43) uppgick till 143 Mkr (144).¹⁾
- ▶ Rörelseresultatet uppgick till 55 Mkr (38) och rörelsemarginalen till 3,2 procent (2,6). Rörelseresultatet har belastats med engångsposter om -24 Mkr (-43).¹⁾
- ▶ Resultatet efter finansiella poster uppgick till 36 Mkr (16).
- ▶ Resultatet efter skatt uppgick till 23 Mkr (9).
- ▶ Resultatet per aktie uppgick till 0,07 kr (0,03).²⁾
- ▶ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -4 Mkr (-158).

RAPPORTPERIODEN (1 januari–30 juni 2022)

- ▶ Nettoomsättningen ökade med 17 procent till 3 518 Mkr (3 011), varav den valutarsade försäljningen ökade med 12 procent.
- ▶ Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) exkl. engångsposter om -28 Mkr (-57) uppgick till 318 Mkr (323).¹⁾
- ▶ Rörelseresultatet uppgick till 147 Mkr (140) och rörelsemarginalen till 4,2 procent (4,7). Rörelseresultatet har belastats med engångsposter om -45 Mkr (-57).¹⁾
- ▶ Resultatet efter finansiella poster uppgick till 123 Mkr (85).
- ▶ Resultatet efter skatt uppgick till 84 Mkr (59).
- ▶ Resultatet per aktie uppgick till 0,32 kr (0,34).²⁾
- ▶ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -63 Mkr (-56).
- ▶ Soliditeten vid periodens utgång uppgick till 46 procent (45).
- ▶ Nettoskulden exkl. leasingskulder uppgick till 820 Mkr (415).

”Prishöjningar har givit en organisk tillväxt om cirka 10 procent hittills i år. Samtidigt har bruttomarginalen påverkats negativt av att våra prisökningar ännu inte är i balans med kostnadsökningar och snabbt stigande inflation.”

Andreas Elgaard
VD & Koncernchef

Läs mer på sid. 2

VÄSENTLIGA HÄNDELSE 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 iverkliga ITABs nuvarande verksamhet i Ryssland. Verksamheten motsvarar cirka 2,5 procent av koncernens årsomsättning.
- ▶ Styrelsen fastställde i samband med årsboksutet för 2021 nya finansiella mål för koncernen som sätter fokus på hållbar tillväxt, ökad lönsamhet och kapitaleffektivitet. Läs mer på sid. 16.

KONCERNEN I SAMMANDRAG

För definitioner, se sid. 14-15

	ANDRA KVARTALET		Δ	RAPPORTPERIODEN		Δ	HELÅR		Δ
	APR–JUN 2022	APR–JUN 2021		JAN–JUN 2022	JAN–JUN 2021		RULLANDE 12 MÅN. PER 30 JUN 2022	JAN–DEC 2021	
Nettoomsättning, Mkr	1 745	1 488	17%	3 518	3 011	17%	6 752	6 245	8%
EBITDA exkl. engångsposter ¹⁾ , Mkr	143	144	-1%	318	323	-2%	651	656	-1%
EBITDA-marginal, %	8,2	9,7		9,0	10,7		9,6	10,5	
Rörelseresultat exkl. engångsposter ¹⁾ , Mkr	79	81	-2%	192	197	-3%	385	390	-1%
Rörelsemarginal, %	4,5	5,5		5,5	6,6		5,7	6,2	
Resultat efter finansiella poster exkl. engångsposter ¹⁾ , Mkr	60	59	2%	168	142	18%	348	322	8%
Vinstmarginal, %	3,4	4,0		4,8	4,7		5,2	5,2	
Resultat efter skatt, Mkr	23	9	156%	84	59	42%	128	103	24%
Resultat per aktie, kr ²⁾	0,07	0,03	133%	0,32	0,34	-6%	0,49	0,50	-2%
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	-4	-158	E/T	-63	-56	E/T	-172	-165	E/T
Soliditet, %	46	45		46	45		46	46	
Räntebärande nettoskuld exkl. leasingskulder, Mkr	820	415	405	820	415	405	820	609	211

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

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

ÖKAD OMSÄTTNING MEN MARGINALER SATTA UNDER PRESS

Inledningen av 2022 har präglats av osäkerhet och operativa utmaningar för ITAB till följd av snabbt stigande kostnader för insatsvaror samtidigt som transportstörningar och brister på kritiska komponenter ställer höga krav på vår förmåga att säkerställa leveranser till kund. Sammantaget ger det en mycket utmanande marknadssituation med osäkerhet hos många kunder. Vår efterfrågan har hittills varit stabil men vi noterar att det finns kunder som uttrycker oro kring den nuvarande ekonomiska utvecklingen och en del drabbas av förseningar på grund av brister från andra leverantörer. Samtidigt har vi sett ökat intresse för våra lösningar från såväl nya som befintliga kunder. När vi summerar de första sex månaderna har vår valutaresade nettoomsättning ökat med 12 procent tack vare genomförda prishöjningar och fortsatt förtroende från våra kunder, medan rörelseresultatet (exklusive engångsposter) minskat med drygt 2 procent då våra prisjusteringar och övriga kostnadsbesparande åtgärder ännu inte fått full effekt.

FOKUS PÅ MARGINALFÖRSTÄRKANDE ÅTGÄRDER OCH ÖKAD KAPITALEFFEKTIVITET

Prishöjningar har givit en organisk tillväxt om cirka 10 procent hittills i år. Samtidigt har bruttomarginalen påverkats negativt av att våra prisökningar ännu inte är i balans med kostnadsökningar och snabbt stigande inflation. Vi har under de gångna kvartalen även vidtagit andra kostnadsbesparande åtgärder för att balansera för negativa resultat effekter i verksamheten. Kostnadsökningarna är fortsatt mycket snabba och mer oförutsägbara än tidigare men bedömningen i nuläget är att genomförda och aviserade prishöjningar mot kund i samtliga delar av koncernen tillsammans med våra andra initiativ för att minska kostnadsmassan kommer att stärka bruttomarginalen under resterande del av året givet att efterfrågan kvarstår. Justerat för engångsposter uppgick EBITDA för de första sex månaderna till 318 Mkr (323), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 9,0 procent (10,7). Motsvarande resultat efter finansiella poster ökade med 18 procent till 168 Mkr (142).

I syfte att öka kapitaleffektiviteten pågår det initiativ i alla delar av koncernen för att reducera rörelsekapitalet. Höjda råmaterialpriser, längre ledtider och högre lagernivåer än normalt i syfte att säkerställa vår leveransförmåga till kunder har dock påverkat kassaflödet negativt under inledningen av året. Givet utmaningarna med leveranskedjorna är vår bedömning fortsatt att den höga nivån på främst varulager som etablerades under andra halvåret 2021 kan ta längre tid att normalisera och förbättra.

AVVECKLINGEN AV VERKSAMHETEN I RYSSLAND

Som vi tidigare kommunicerat beslutade vi i början av mars 2022 att iverke våra ryska verksamhet på grund av den ryska invasionen av Ukraina. Processen för att iverke verksamheten pågår och avsikten är att detta ska kunna ske på ett kontrollerat sätt mot anställda, kunder och partners och i linje med samtliga sanktioner och lokal lagstiftning. Översynen av den ryska verksamheten har hittills resulterat i en nedskrivning av värdet på anläggningstillgångar med 7 Mkr under det andra kvartalet men har i övrigt haft begränsad påverkan på vårt resultat och finansiella ställning. Ytterligare nedskrivningar kan komma att ske i samband med att iverkningen av verksamheten och vår förhoppning är att vi ska kunna slutföra denna under hösten 2022.

VÅRA PRIORITERINGAR FRAMÅT

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. Våra operativa prioriteringar för resten av 2022 är fortsatt att säkerställa vår servicenivå och leveransförmåga genom att vi är proaktiva i vårt försäljnings- och inköpsarbete samtidigt som vi kontinuerligt stärker vår marginal med anpassade prishöjningar och andra kostnadsbesparande åtgärder. Vi fortsätter även våra ansträngningar för att öka effektiviteten i vår produktion samt minska vårt rörelsekapitalbehov.

Den nuvarande ekonomiska utvecklingen orsakad av stigande inflation och räntevärdet, det pågående kriget i Ukraina samt Rysslands försörjning av gas till Europa skapar osäkerhet på marknaden. Det är för tidigt att uttala sig om hur resten av 2022 kommer att utvecklas, men vi ser risk för avmattning i vissa delar av Europa. Detta är något som vi måste förhålla oss till och vid behov vidta åtgärder.



De senaste två åren har vi arbetat intensivt med ett stort antal åtgärder för att anpassa kostnadsstrukturen genom anpassningar av verksamheten och samordning av produktion, inköp och koncernens övriga resurser samt att stabilisera vår finansiella ställning. När vi nu avslutat denna fas kan jag konstatera att våra medarbetare skapat förutsättningar för ITAB att stå betydligt starkare i en tid av väsentliga utmaningar i omvärlden genom en mer effektiv kostnadsstruktur. Vi hade haft ännu svårare att hantera nuvarande marknadsdynamik utan de genomförda åtgärderna. Vår omställning till att bli den ledande lösningseleverantören inom detaljhandeln fortsätter nu i nästa fas. Ambitionen är att öka andelen tjänster och lösningar inom Retail Technology samt stärka våra digitala erbjudanden ytterligare. Vi bygger nya förmågor för att ytterligare effektivisera verksamheten och göra ITAB mer skalbart och flexibelt för framtiden.

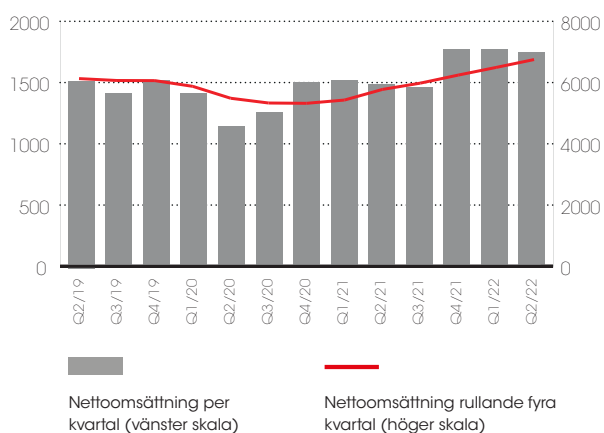
Jönköping i juli 2022

Andreas Elgaard

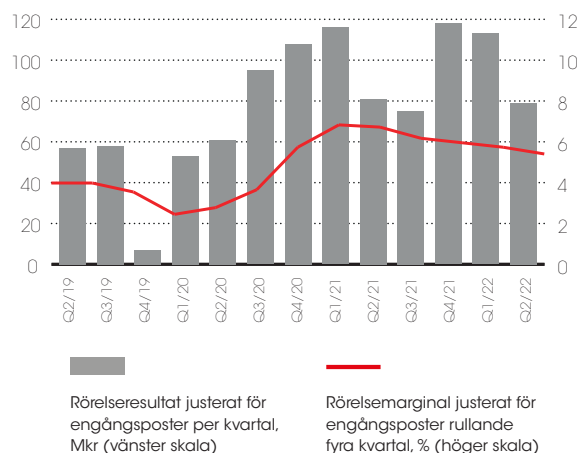
VD & Koncernchef

ITAB Shop Concept AB

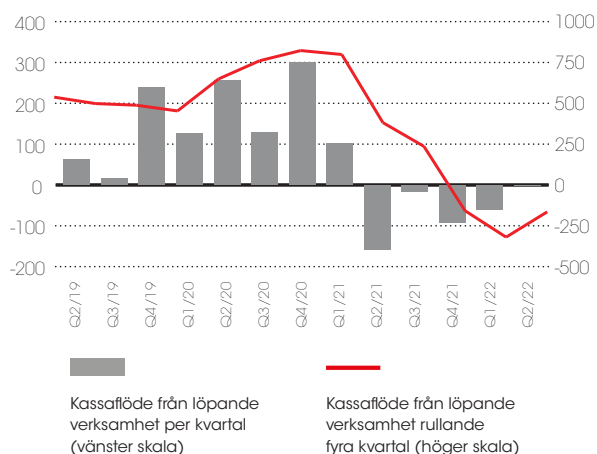
▶ NETTOOMSÄTTNING (Mkr)



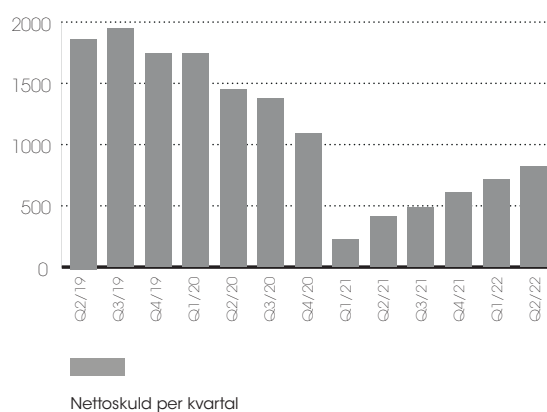
▶ RÖRELSERESULTAT OCH RÖRELSEMARGINAL (justerat för engångsposter ¹⁾)



▶ 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. 11.

JANUARI–JUNI

Nettoomsättning

Andra kvartalet

Koncernens nettoomsättning ökade med 17 procent till 1 745 Mkr (1 488) under årets andra kvartal. Den valutaresade försäljningen ökade med 12 procent, varav förvärvet av Checkmark som skedde under det första kvartalet bidrog med 2 procent och den organiska tillväxten var 10 procent.

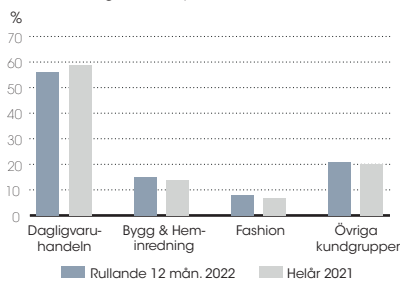
Merparten av koncernens omsättningsökning jämfört med motsvarande kvartal föregående år är ett resultat av genomförda prishöjningar mot kund i syfte att kompensera för de fortsatt stigande kostnaderna för insatsvaror. Omsättningen ökade på samtliga geografiska marknader utom Storbritannien & Irland där efterfrågan var mer avskattande och vissa kundprojekt skjutits fram i tiden på grund av leveransstörningar och komponentbrister. Avsikten är att dessa projekt kommer att levereras ut under kommande kvartal. Försäljningen ökade till koncernens samtliga kundgrupper.

Rapportperioden

För hela rapportperioden ökade nettoomsättningen med 17 procent till 3 518 Mkr (3 011). Den valutaresade försäljningen för perioden ökade med 12 procent, varav Checkmark bidrog med 2 procent och den organiska tillväxten var 10 procent.

Den organiska tillväxten hittills under året är framförallt ett resultat av genomförda prisökningar samt stabil underliggande efterfrågan på de flesta av koncernens geografiska marknader och kundgrupper. Bristen på råmaterial och vissa komponenter samt globala logistikstörningar har fortsatt att påverka ITABs leveransförmåga och hade en viss negativ påverkan på nettoomsättningen med framskjutna leveranser av kundprojekt i framförallt Storbritannien & Irland. Den största omsättningsökningen hittills under året har skett i Centraleuropa (med cirka 260 Mkr). Tillväxten var störst inom Fashion och Bygg & Heminredning men även försäljningen till Dagligvaruhandeln och Övriga kundgrupper ökade under inledningen av året.

Försäljning per kundgrupp och per geografiskt område framgår i Not 3 på sid. 10.



Resultat

Andra kvartalet

Rörelseresultatet för det andra kvartalet uppgick till 55 Mkr (38). Resultatet påverkades av engångsposter med -24 Mkr (-43), varav -7 Mkr avsåg nedskrivning av värdet på anläggningstillgångar i den ryska verksamheten (se nedan). Resterande engångsposter avsåg främst omstruktureringskostnader hänförliga till transformationsarbetet med One ITAB-strategin där den första fasen nu är genomförd. Rörelseresultatet exklusive dessa engångsposter uppgick till 79 Mkr (81), motsvarande en rörelsemarginal om 4,5 procent (5,5). EBITDA exklusive engångsposter om -17 Mkr uppgick till 143 Mkr (144).

Resultatet i kvartalet har påverkats positivt av genomförda prishöjningar. Dessa prisjusteringar har dock inte fullt ut kompensert för de relativt höga kostnaderna för insatsvaror och stigande inflation i kombination med långa ledtider, brister på vissa elektronikkomponenter samt en tillfällig negativ effekt av produkt- och kundmix. Detta påverkade bruttomarginalen för kvartalet negativt. Priset på vissa råvaror stabiliserades något under kvartalet medan driftskostnader för exempelvis frakter och energi fortsatte att stiga.

Resultatet efter finansiella poster ökade till 36 Mkr (16). Med anledning av genomförd omfinansiering per den 30 juni 2022 (se nedan) har de finansiella kostnaderna för kvartalet belastats med avgift för förtida lösen av lån samt återstoden av de kvarvarande periodiserade finansieringskostnaderna avseende tidigare låneavtal om cirka 7 Mkr.

Resultatet efter skatt ökade till 23 Mkr (9), motsvarande ett resultat per aktie om 0,07 kr (0,03).

Rapportperioden

För hela rapportperioden uppgick koncernens rörelseresultat till 147 Mkr (140). Periodens resultat påverkades av engångsposter med -45 Mkr (-57), främst avseende omstruktureringskostnader hänförliga till transformationsarbetet med One ITAB-strategin samt nedskrivning av värdet på anläggningstillgångar i den ryska verksamheten under det andra kvartalet med -7 Mkr (se nedan). Rörelseresultatet exklusive dessa engångsposter uppgick till 192 Mkr (197), motsvarande en rörelsemarginal om 5,5 procent (6,6). EBITDA exklusive engångsposter om -28 Mkr uppgick till 318 Mkr (323).

Resultatet för hela rapportperioden har påverkats positivt av omsättningsökningen efter genomförda prishöjningar. Fortsatta brister på vissa elektronikkomponenter och snabbt stigande priser för råvaror, frakter och energi samt nedstängningar på grund av Covid-19 pandemin i Kina har påverkat bruttomarginalen under året negativt. Fortsatt påverkan av den stigande inflationen är svår att överblicka i nuläget, men under förutsättning att efterfrågan kvarstår är bedömningen att genomförda och aviserade prishöjningar mot kund i samtliga delar av koncernen, ökad andel samordnade inköp och andra kostnadsbesparande åtgärder kommer att stärka bruttomarginalen under resterande del av året.

Resultatet efter finansiella poster ökade med 45 procent till 123 Mkr (85). De löpande finansiella kostnaderna var lägre under perioden jämfört med föregående år, bland annat till följd av förändrade lånevillkor samt avveckling av ränteswapar under första kvartalet 2021. Med anledning av genomförd omfinansiering per den 30 juni 2022 (se nedan) har de finansiella kostnaderna belastats med avgift för förtida lösen av lån samt återstoden av de kvarvarande periodiserade finansieringskostnaderna avseende tidigare låneavtal om cirka 7 Mkr under det andra kvartalet.

Resultatet efter skatt ökade till 84 Mkr (59), motsvarande ett resultat per aktie om 0,32 kr (0,34).

Vägledning från den 10 juli 2020

ITAB gav den 10 juli 2020 en vägledning avseende uppskattad resultatförbättring och totala omstruktureringskostnader vid genomförandet av den första fasen av koncernens strategi och transformation One ITAB. Denna fas avsåg att stabilisera och förstärka koncernens resultat och finansiella ställning, bland annat genom besparingar inom inköp, försäljning och administration samt fasta kostnader för produktion. 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 denna fas av One ITAB-transformationen är helt implementerad, vilket beräknades ske i mitten av 2022.

De totala omstruktureringskostnaderna 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. Omstruktureringskostnaderna uppgår följaktligen hittills till totalt cirka 355 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 kostnadsestimatet. Vissa ytterligare omstruktureringskostnader kan uppstå under kommande kvartal, men bedöms inte vara av någon väsentlig karaktär.

Vid halvårsskiftet 2022 kan vi konstatera att den första fasen av One ITAB-transformationen slutförts i enlighet med vägledningen. Hittills har cirka 255 Mkr uppnåtts i kostnadsbesparingar i årstakt, och resterande uppskattade besparingar beräknas uppnås under hösten 2022 och 2023 främst avseende lägre hyreskostnader för awecklade produktionsanläggningar. På grund av de förändrade förutsättningarna i koncernens omvärld som inte var kända vid tidpunkten för när vägledningen gavs (med bland annat leveransstörningar, komponentbrist och ökade råvarupriser som en följd av Covid-19 pandemin, Rysslands invasion av Ukraina samt snabbt stigande inflation) har inte EBITDA för koncernen hittills påverkats i motsvarande utsträckning. Vidtagna åtgärder har gjort det möjligt för ITAB att stå starkt i en tid av väsentliga störningar i omvärlden och möjliggör nu investeringar i nya förmågor för att göra ITAB ännu starkare för framtiden.

Kassaflöde, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten för det andra kvartalet uppgick till -4 Mkr (-158) och för hela rapportperioden till -63 Mkr (-56). Kassaflödet har påverkats negativt av att varulagren ökat 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 koncernens verksamheter arbetar aktivt med ett antal åtgärder för att minimera de negativa effekterna och successivt minska rörelsekapitalet i koncernen.

Nettoskulden exklusive leasingkulder uppgick till 820 Mkr (415). Nettoskulden inklusive leasingkulder uppgick till 1 388 Mkr (1 034). 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 30 juni 2022 till 977 Mkr (957). Soliditeten uppgick till 46 procent (45).

Nya långsiktiga och utökade kreditavtal

ITAB tecknade den 30 juni 2022 nya långfristiga och utökade avtal med Nordea Bank och Swedbank avseende koncernens kreditfaciliteter om totalt cirka 150 MEUR. Detta är en utökning med cirka 40 MEUR från tidigare nivå. Avtalen avser både banklån och rörelsekrediter och löper över tre år med option om förlängning i ytterligare ett plus ett år.

Det nya banklånet är ett s.k. icke-säkerställt banklån och vid återbetalning av de tidigare lånen den 7 juli 2022 släpptes följaktligen samtliga av ITAB-bolagens därtills pantsatta aktier och företagsinteckningar av Nordea Bank och Svensk Exportkredit. Såväl koncernen som moderbolaget har därefter inga pantsatta aktier eller företagsinteckningar (se även Not 32 i ITABs årsredovisning för 2021).

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar uppgick till 67 Mkr (37) under det andra kvartalet, varav 34 Mkr (19) är hänförliga till företagsförvärv. För hela rapportperioden uppgick koncernens nettoinvesteringar till 102 Mkr (72) varav 60 Mkr (42) är hänförliga till företagsförvärv under året. För mer information om företagsförvärv och avyttringar se Not 2 på sid. 10.

Medarbetare

Medelantalet anställda för andra kvartalet uppgick till 2 884 (2 936) och för hela rapportperioden till 2 904 (2 944).

Moderbolag

Moderbolaget ITAB Shop Concept ABs verksamhet består i huvudsak av koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets nettoomsättning avser intäkter från dotterbolag och uppgick till 40 Mkr (46) för det andra kvartalet respektive till 84 Mkr (92) för hela rapportperioden. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -89 Mkr (62) för kvartalet respektive -78 Mkr (21) för rapportperioden. Resultatet inkluderar utdelning från dotterbolag med 8 Mkr (46) i såväl kvartalet som för hela rapportperioden. Nedskrivningar av aktier och fordringar på dotterbolag har påverkat resultatet med -87 Mkr (-8) för kvartalet respektive med -89 Mkr (-8) för rapportperioden. Av nedskrivningarna avser -86 Mkr omvärdering av koncerninterna tillgångar i Ryssland.

Med anledning av genomförd omfinansiering per den 30 juni 2022 (se ovan) har de finansiella kostnaderna för såväl kvartalet som rapportperioden belastats med avgift för förtida lösen av lån samt återstoden av de kvarvarande periodiserade finansieringskostnaderna avseende tidigare låneavtal om cirka 7 Mkr.

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 teknikköslösningar 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. 10.

Avveckling av verksamheten i Ryssland

ITAB beslutade i början av mars 2022 att avveckla 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 motsvarade cirka 2,5 procent av ITABs totala årsomsättning. Hittills under 2022 har den ryska verksamhetens nettoomsättning uppgått till cirka 840 MRUB. Koncernens materiella och immateriella anläggningstillgångar, varulager och kundfordringar i Ryssland uppgick till cirka 766 MRUB i slutet av juni 2022.

Processen för att avveckla den ryska verksamheten pågår och avsikten är att detta ska kunna ske på ett kontrollerat sätt mot anställda, kunder och partners. I samband med detta har en preliminär prövning av eventuell nedskrivningsbehov av koncernens tillgångar i Ryssland genomförts och nedskrivning skett av värdet på anläggningstillgångar med 7 Mkr under det andra kvartalet. Denna nedskrivning redovisas som en engångspost i resultaträkningen. Ytterligare nedskrivningar kan komma att ske i samband med att avvecklingen av verksamheten slutförs under året.

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 omvärldsfaktorer. 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 avveckling 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 konjunktorens 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, beslut om att avveckla ITABs verksamhet i Ryssland, 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 företagets ställning och resultat under rapportperioden.

I samband med kvittningsemissionen under första kvartalet 2021 omvandlades 100 Mkr av dåvarande aktieägarlån till eget kapital och resterande aktieägarlån om 40 Mkr amorterades. För mer information, se Not 6 på sid. 11.

Händelser efter rapportperiodens utgång

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

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten för perioden den 1 januari - 30 juni 2022 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Jönköping den 13 juli 2022

Anders Moberg
Styrelseordförande

Anna Benjamin
Styrelseledamot

Jan Frykhammar
Styrelseledamot

Petter Fägersten
Styrelseledamot

Roberto Monti
Styrelseledamot

Fredrik Rapp
Styrelseledamot

Vegard Søråunet
Styrelseledamot

Andreas Elgaard
VD & Koncernchef

► RESULTATRÄKNING

(Mkr)	Not	3 MÅN APR–JUN 2022	3 MÅN APR–JUN 2021	6 MÅN JAN–JUN 2022	6 MÅN JAN–JUN 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 JUN 2022	HELÅR JAN–DEC 2021
Intäkter från avtal med kunder	3	1 745	1 488	3 518	3 011	6 752	6 245
Kostnader för sålda varor		-1 300	-1 087	-2 598	-2 165	-4 998	-4 565
Bruttoresultat		445	401	920	846	1 754	1 680
Försäljningskostnader		-312	-277	-610	-543	-1 168	-1 101
Administrationskostnader		-95	-86	-180	-158	-360	-338
Övriga rörelseintäkter och kostnader		17	0	17	-5	5	-17
Rörelseresultat	4	55	38	147	140	231	224
Finansiella intäkter		2	0	9	4	19	14
Finansiella kostnader	5	-21	-22	-33	-59	-56	-82
Resultat efter finansiella poster	4	36	16	123	85	194	156
Skattekostnad		-13	-7	-39	-26	-66	-53
PERIODENS RESULTAT		23	9	84	59	128	103
Periodens resultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		15	8	69	57	107	95
Innehav utan bestämmande inflytande		8	1	15	2	21	8
Periodens avskrivningar uppgår till							
Periodens skattekostnad utgör		71	63	143	126	292	275
		37%	48%	32%	31%	34%	34%
Resultat per aktie, kr ¹⁾							
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental ¹⁾	6	218 100	218 100	218 100	168 507	218 100	191 396
Antal utestående aktier, tusental ¹⁾	6	218 100	218 100	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 APR–JUN 2022	3 MÅN APR–JUN 2021	6 MÅN JAN–JUN 2022	6 MÅN JAN–JUN 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 JUN 2022	HELÅR JAN–DEC 2021
PERIODENS RESULTAT		23	9	84	59	128	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		145	-20	176	48	246	118
Säkring av nettoinvesteringar, netto	5	-6	0	-8	0	-9	-1
Kassaflödessäkringar, netto	5	4	9	18	14	25	21
Skatt på poster som kan omklassificeras		1	-2	-2	-3	-4	-5
		144	-13	184	59	258	133
Summa övrigt totalresultat efter skatt		144	-13	184	59	256	131
PERIODENS TOTALRESULTAT		167	-4	268	118	384	234
Periodens totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		151	-3	242	111	344	213
Innehav utan bestämmande inflytande		16	-1	26	7	40	21

▶ RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

(Mkr)	Not	30 JUN 2022	30 JUN 2021	31 DEC 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella tillgångar</i>				
Goodwill		1 735	1 618	1 644
Övriga immateriella tillgångar		106	131	112
		1 841	1 749	1 756
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Materiella anläggningstillgångar		1 340	1 372	1 366
Andelar i Intressebolag		10	12	11
Uppskjutna skattefordringar		99	99	117
Finansiella långfristiga fordringar		17	18	18
Summa anläggningstillgångar		3 307	3 250	3 268
Omsättningstillgångar				
Varulager		1 426	956	1 176
Kortfristiga fordringar		1 519	1 239	1 372
Likvida medel		328	444	208
Summa omsättningstillgångar		3 273	2 639	2 756
SUMMA TILLGÅNGAR		6 580	5 889	6 024
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital häntförligt till moderbolagets aktieägare	6	2 896	2 552	2 654
Innehav utan bestämmande inflytande		154	114	128
Uppskjutna skatteskulder		45	41	45
Övriga långfristiga skulder	5	1 160	1 212	1 143
Kortfristiga skulder	5	2 325	1 970	2 054
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		6 580	5 889	6 024
Räntebärande nettoskuld		1 388	1 034	1 239
Räntebärande nettoskuld exklusive leasingskulder		820	415	609

▶ RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(Mkr)	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Andra reserver ³⁾	Balan- serade vinsmedel	Häntförligt till moder- bolagets aktieägare	Häntförligt till innehav utan be- stämmande inflytande	Totalt eget kapital
EGET KAPITAL DEN 1 JANUARI 2021		43	304	-78	1 338	1 607	118	1 725
Periodens resultat					57	57	2	59
Övrigt totalresultat				54		54	5	59
Totalresultat januari–juni 2021				54	57	111	7	118
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 30 JUNI 2021		91	1 089	-24	1 396	2 552	114	2 666
Periodens resultat					38	38	6	44
Övrigt totalresultat				66	-2	64	8	72
Totalresultat juli–december 2021				66	36	102	14	116
EGET KAPITAL DEN 31 DECEMBER 2021		91	1 089	42	1 432	2 654	128	2 782
Periodens resultat					69	69	15	84
Övrigt totalresultat				173		173	11	184
Totalresultat januari–juni 2022				173	69	242	26	268
EGET KAPITAL DEN 30 JUNI 2022		91	1 089	215	1 501	2 896	154	3 050

³⁾ Andra reserver består av omräkningsreserv samt säkringsreserv.

► RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

(Mkr)	Not	3 MÅN APR–JUN 2022	3 MÅN APR–JUN 2021	6 MÅN JAN–JUN 2022	6 MÅN JAN–JUN 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 JUN 2022	HELÅR JAN–DEC 2021
Rörelseresultat		55	38	147	140	231	224
Betald och erhållen ränta, skatt samt justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		28	25	74	57	217	200
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		83	63	221	197	448	424
Förändring av rörelsekapital							
Förändring av varulager		-42	-110	-149	-216	-355	-422
Förändring av rörelsefordringar		45	-155	-62	-328	-128	-394
Förändring av rörelseskulder		-90	44	-73	291	-137	227
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital		-87	-221	-284	-253	-620	-589
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		-4	-158	-63	-56	-172	-165
Investeringsverksamheten							
Förvärv/avyttring av bolag och verksamheter	2	-34	-19	-60	-42	-58	-40
Övriga nettoinvesteringar		-33	-18	-42	-30	-75	-63
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-67	-37	-102	-72	-133	-103
KASSAFLÖDE EFTER INVESTERINGSVERKSAMHETEN		-71	-195	-165	-128	-305	-268
Finansieringsverksamheten							
Nyemission	6	-	-1	-	733	-	733
Amortering leasingsskuld		-24	-30	-55	-60	-129	-134
Kassaflöde från övriga finansieringsverksamheter		149	-312	318	-813	279	-852
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		125	-343	263	-140	150	-253
PERIODENS KASSAFLÖDE		54	-538	98	-268	-155	-521
Likvida medel vid periodens början		254	993	208	692	444	692
Omräkningsdifferens på likvida medel		20	-11	22	20	39	37
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		328	444	328	444	328	208
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr		-0,02	-0,72	-0,30	-0,33	-0,80	-0,86

► RESULTATRÄKNING

(Mkr)	Not	3 MÅN APR–JUN 2022	3 MÅN APR–JUN 2021	6 MÅN JAN–JUN 2022	6 MÅN JAN–JUN 2021	HELÅR JAN–DEC 2021
Nettoomsättning ¹⁾		40	46	84	92	171
Kostnader för sålda varor		-7	-7	-12	-11	-21
Bruttoresultat		33	39	72	81	150
Försäljningskostnader		-15	-15	-27	-24	-47
Administrationskostnader		-19	-17	-33	-28	-56
Övriga rörelseintäkter och kostnader		8	1	10	1	4
Rörelseresultat		7	8	22	30	51
Resultat från andelar i koncernföretag		-79	46	-81	38	-5
Finansiella intäkter och kostnader	5	-17	8	-19	-47	-59
Resultat efter finansiella poster		-89	62	-78	21	-13
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	-56
Resultat före skatt		-89	62	-78	21	-69
Periodens skattekostnad		-	-	-	-	15
PERIODENS RESULTAT		-89	62	-78	21	-54

► RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

Periodens resultat	-89	62	-78	21	-54
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
PERIODENS TOTALRESULTAT	-89	62	-78	21	-54

¹⁾ Avser intäkter från dotterbolag.

► BALANSRÄKNING

(Mkr)	Not	30 JUN 2022	30 JUN 2021	31 DEC 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		6	6	6
Finansiella anläggningstillgångar		2 066	2 086	2 066
Uppskjuten skattefordran		32	17	32
Summa anläggningstillgångar		2 104	2 109	2 104
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		717	164	502
Kassa och bank		58	277	54
Summa omsättningstillgångar		775	441	556
SUMMA TILLGÅNGAR		2 879	2 550	2 660
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital		98	98	98
Fritt eget kapital		1 647	1 800	1 725
Summa eget kapital	6	1 745	1 898	1 823
Långfristiga skulder		629	589	541
Kortfristiga skulder		505	63	296
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 879	2 550	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.

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.

Utgifter i samband med förvärvet redovisas löpande som kostnader. Förvärvet har påverkat rörelseresultatet med 0 Mkr och kassaflödet under första kvartalet med -20 Mkr respektive under andra kvartalet med -33 Mkr. Den preliminära effekten av förvärvet redovisades i Not 5 i ITABs årsredovisning 2021.

Kassaflödet under rapportperioden har även påverkats av delbetalningar av förvärv från 2021 med totalt -7 Mkr, varav -6 Mkr under första kvartalet.

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 12 procent av den externa försäljningen och ingen av ITAB-koncernens övriga kunder står för mer än 5 procent av den externa försäljningen.

	3 MÅN APR–JUN 2022	3 MÅN APR–JUN 2021	6 MÅN JAN–JUN 2022	6 MÅN JAN–JUN 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 JUN 2022	HELÅR JAN–DEC 2021
FÖRSÄLJNING PER KUNDGRUPP ¹⁾						
Dagligvaruhandeln	965	898	1 895	1 778	3 797	3 680
Bygg & Heminredning	224	169	550	439	977	866
Fashion	155	96	324	181	559	416
Övriga kundgrupper	401	325	749	613	1 419	1 283
TOTALT	1 745	1 488	3 518	3 011	6 752	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 APR–JUN 2022	3 MÅN APR–JUN 2021	6 MÅN JAN–JUN 2022	6 MÅN JAN–JUN 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 JUN 2022	HELÅR JAN–DEC 2021
FÖRSÄLJNING PER GEOGRAFISKT OMRÅDE ²⁾						
Nordeuropa	457	370	940	797	1 641	1 498
Sydeuropa	386	332	749	713	1 466	1 430
Centraleuropa	337	271	696	523	1 352	1 179
Storbritannien & Irland	180	254	413	503	912	1 002
Östeuropa	193	132	396	264	787	655
Övriga världen	192	129	324	211	594	481
TOTALT	1 745	1 488	3 518	3 011	6 752	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 omstrukturingskostnader i samband med transformationsarbetet enligt ITABs strategi One ITAB, varav cirka 50 procent avser personalkostnader. Av engångsposterna för rapportperioden utgjorde cirka 10 Mkr nedskrivning nyttjanderätt i hyreskontrakt under första kvartalet.

	3 MÅN APR–JUN 2022	3 MÅN APR–JUN 2021	6 MÅN JAN–JUN 2022	6 MÅN JAN–JUN 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 JUN 2022	HELÅR JAN–DEC 2021
POSTER AV ENGÅNGSKARAKTÄR, Mkr						
Omstrukturering	-17	-43	-38	-57	-147	-166
Nedskrivning av anläggningstillgångar i Ryssland	-7	-	-7	-	-7	-
Summa engångsposter	-24	-43	-45	-57	-154	-166
Engångsposters påverkan på resultatposter i resultaträkningen						
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-17	-43	-28	-57	-128	-157
Rörelseresultat	-24	-43	-45	-57	-154	-166
Resultat efter finansiella poster	-24	-43	-45	-57	-154	-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

Not 7 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

ITAB tecknade den 30 juni 2022 nya långfristiga och utökade avtal med Nordea Bank och Swedbank avseende koncernens kreditfaciliteter om totalt cirka 150 MEUR. Det nya banklånet är ett s.k. icke-säkerställt banklån och vid återbetalning av de tidigare banklånen den 7 juli 2022 släpptes följaktligen samtliga av ITAB-bolagens dittills pantsatta aktier och företagsinteckningar av Nordea Bank och Svensk Exportkredit. Såväl koncernen som moderbolaget har därefter inga pantsatta aktier eller företagsinteckningar. I övrigt har det inte skett några väsentliga förändringar i ställda säkerheter och eventalförpliktelser under 2022. Se även Not 32 i ITABs årsredovisning för 2021.

► KVARTALSÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

PER KVARTAL

(Mkr)	APR-JUN 2022	APR-JUN 2021	JAN-MAR 2022	JAN-MAR 2021	OKT-DEC 2021	OKT-DEC 2020	JUL-SEP 2021	JUL-SEP 2020
Intäkter från avtal med kunder	1 745	1 488	1 773	1 523	1 770	1 507	1 464	1 258
Kostnader för sålda varor	-1 300	-1 087	-1 298	-1 078	-1 310	-1 182	-1 090	-888
Bruttoresultat	445	401	475	445	460	325	374	370
Försäljningskostnader	-312	-277	-298	-266	-308	-281	-250	-225
Administrationskostnader	-95	-86	-85	-72	-102	-82	-78	-63
Övriga rörelseintäkter och kostnader	17	0	0	-5	-11	-8	-1	1
Rörelseresultat	55	38	92	102	39	-46	45	83
Finansiella poster	-19	-22	-5	-33	-5	-39	-8	-32
Resultat efter finansiella poster	36	16	87	69	34	-85	37	51
Skattekostnad	-13	-7	-26	-19	-10	8	-17	-18
PERIODENS RESULTAT	23	9	61	50	24	-77	20	33
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>								
Moderbolagets aktieägare	15	8	54	49	18	-76	20	32
Innehav utan bestämmande inflytande	8	1	7	1	6	-1	0	1
Engångsposter, Mkr	-24	-43	-21	-14	-79	-154	-30	-12
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	79	81	113	116	118	108	75	95
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	4,5	5,5	6,3	7,6	6,7	7,2	5,1	7,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	-4	-158	-59	102	-92	300	-17	128
Resultat per aktie, kr ¹⁾	0,07	0,03	0,25	0,38	0,09	-0,74	0,09	0,30
Eget kapital per aktie, kr ¹⁾	13,28	11,70	12,59	11,72	12,17	15,69	11,90	16,94
Avkastning på eget kapital p.a, %	2,1	1,2	8,0	9,5	2,8	neg	3,1	7,3
Aktiekurs vid periodens slut omräknat efter emission, kr	10,16	15,70	12,40	16,84	13,42	11,75	13,44	8,74

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)	30 JUN 2022	31 MAR 2022	31 DEC 2021	30 SEP 2021	30 JUN 2021	31 MAR 2021	31 DEC 2020	30 SEP 2020
Intäkter från avtal med kunder	6 752	6 495	6 245	5 982	5 776	5 430	5 323	5 333
Kostnader för sålda varor	-4 998	-4 785	-4 565	-4 437	-4 235	-3 957	-3 906	-3 879
Bruttoresultat	1 754	1 710	1 680	1 545	1 541	1 473	1 417	1 454
Försäljningskostnader	-1 168	-1 133	-1 101	-1 074	-1 049	-1 002	-1 015	-1 060
Administrationskostnader	-360	-351	-338	-318	-303	-284	-285	-278
Övriga rörelseintäkter och kostnader	5	-12	-17	-14	-12	-14	-5	3
Rörelseresultat	231	214	224	139	177	173	112	119
Finansiella poster	-37	-40	-68	-102	-126	-131	-112	-97
Resultat efter finansiella poster	194	174	156	37	51	42	0	22
Skattekostnad	-66	-60	-53	-35	-36	-32	-22	-25
PERIODENS RESULTAT	128	114	103	2	15	10	-22	-3
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>								
Moderbolagets aktieägare	107	100	95	1	13	8	-21	-3
Innehav utan bestämmande inflytande	21	14	8	1	2	2	-1	0
Engångsposter, Mkr	-154	-173	-166	-241	-223	-207	-205	-97
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	385	387	390	380	400	380	317	216
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	5,7	6,0	6,2	6,3	6,9	7,0	6,0	4,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	-172	-326	-165	227	372	787	811	749
Resultat per aktie, kr ¹⁾	0,49	0,46	0,50	0,00	0,09	0,08	-0,21	-0,04
Eget kapital per aktie, kr ¹⁾	13,28	12,59	12,17	11,90	11,70	11,72	15,69	16,94
Avkastning på eget kapital p.a, %	4,0	3,8	4,0	0,0	0,6	0,5	neg	neg

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

NYCKELTAL & DEFINITIONER



► NYCKELTAL

	3 MÅN APR–JUN 2022	3 MÅN APR–JUN 2021	6 MÅN JAN–JUN 2022	6 MÅN JAN–JUN 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 JUN 2022	HELÅR JAN–DEC 2021
Intäkter från avtal med kunder, Mkr	1 745	1 488	3 518	3 011	6 752	6 245
EBITDA, Mkr	126	101	290	266	523	499
EBITDA-marginal, %	7,2	6,8	8,2	8,8	7,7	8,0
EBITDA exkl. engångsposter, Mkr	143	144	318	323	651	656
EBITDA-marginal exkl. engångsposter, %	8,2	9,7	9,0	10,7	9,6	10,5
Rörelseresultat, Mkr	55	38	147	140	231	224
Rörelsemarginal, %	3,2	2,6	4,2	4,7	3,4	3,6
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	79	81	192	197	385	390
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	4,5	5,5	5,5	6,6	5,7	6,2
Resultat efter finansiella poster, Mkr	36	16	123	85	194	156
Vinstmarginal, %	2,1	1,1	3,5	2,8	2,9	2,5
Resultat efter finansiella poster, exkl. engångsposter, Mkr	60	59	168	142	348	322
Vinstmarginal exkl. engångsposter, %	3,4	4,0	4,8	4,7	5,2	5,2
Resultat efter skatt, Mkr	23	9	84	59	128	103
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	-4	-158	-63	-56	-172	-165
Resultat per aktie, kr ¹⁾	0,07	0,03	0,32	0,34	0,49	0,50
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr ¹⁾	-0,02	-0,72	-0,30	-0,33	-0,80	-0,86
Antal aktier vid periodens slut, st ¹⁾	218 100 192	218 100 192	218 100 192	218 100 192	218 100 192	218 100 192
Antal aktier genomsnitt, st ¹⁾	218 100 192	218 100 192	218 100 192	168 507 294	218 100 192	191 396 324
Aktiekurs vid periodens slut, omräknat efter emission, kr	10,16	15,70	10,16	15,70	10,16	13,42
Balansomslutning, Mkr	6 580	5 889	6 580	5 889	6 580	6 024
Räntebärande nettoskuld, Mkr	1 388	1 034	1 388	1 034	1 388	1 239
Räntebärande nettoskuld exkl. leasingkulder, Mkr	820	415	820	415	820	609
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare, Mkr	2 896	2 552	2 896	2 552	2 896	2 654
Eget kapital per aktie, kr ¹⁾	13,28	11,70	13,28	11,70	13,28	12,17
Soliditet, %	46,3	45,3	46,3	45,3	46,3	46,2
Avkastning på eget kapital p.a, %	2,1	1,2	5,0	5,1	4,0	4,0
Avkastning på sysselsatt kapital p.a, %	4,9	3,5	7,0	6,7	4,4	5,6
Avkastning på totalt kapital p.a, %	3,5	2,5	5,0	4,9	4,1	4,0
Räntefäckningsgrad, ggr	2,8	1,7	4,7	2,4	4,5	2,9
Nettoinvesteringar, Mkr	67	37	102	72	133	103
Nettoinvesteringar exkl. företagsförvärv, Mkr	33	18	42	30	75	63
Medelantal anställda	2 884	2 936	2 904	2 944	2 910	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 APR–JUN 2022	3 MÅN APR–JUN 2021	6 MÅN JAN–JUN 2022	6 MÅN JAN–JUN 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 JUN 2022	HELÅR JAN–DEC 2021
Rörelseresultat	55	38	147	140	231	224
Avskrivningar	71	63	143	126	292	275
EBITDA	126	101	290	266	523	499
Återläggning av engångsposter, Not 4	17	43	28	57	128	157
EBITDA EXKL. ENGÅNGSPOSTER	143	144	318	323	651	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 APR–JUN 2022	3 MÅN APR–JUN 2021	6 MÅN JAN–JUN 2022	6 MÅN JAN–JUN 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 JUN 2022	HELÅR JAN–DEC 2021
Räntebärande långfristiga skulder	1 087	1 134	1 087	1 134	1 087	1 071
Räntebärande kortfristiga skulder	639	347	639	347	639	380
Räntebärande tillgångar	-10	-3	-10	-3	-10	-4
Likvida medel	-328	-444	-328	-444	-328	-208
RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD	1 388	1 034	1 388	1 034	1 388	1 239
Återläggning av räntebärande leasingkulder	-568	-619	-568	-619	-568	-630
RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD EXKL. LEASINGSKULDER	820	415	820	415	820	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 APR–JUN 2022	3 MÅN APR–JUN 2021	6 MÅN JAN–JUN 2022	6 MÅN JAN–JUN 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 JUN 2022	HELÅR JAN–DEC 2021
Annualiserat resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	58	30	138	114	107	95
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 896	2 552	2 896	2 552	2 896	2 654
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 821	2 554	2 765	2 238	2 689	2 393
AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL, %	2,1	1,2	5,0	5,1	4,0	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 APR–JUN 2022	3 MÅN APR–JUN 2021	6 MÅN JAN–JUN 2022	6 MÅN JAN–JUN 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 JUN 2022	HELÅR JAN–DEC 2021
Annualiserat resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader	228	153	313	289	250	238
Genomsnittlig balansomslutning med avdrag för icke-räntebärande skulder	4 615	4 356	4 488	4 292	5 633	4 266
AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL, %	4,9	3,5	7,0	6,7	4,4	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 APR–JUN 2022	3 MÅN APR–JUN 2021	6 MÅN JAN–JUN 2022	6 MÅN JAN–JUN 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 JUN 2022	HELÅR JAN–DEC 2021
Annualiserat resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader	228	153	313	289	250	238
Genomsnittligt totalt kapital	6 438	6 079	6 300	5 892	6 156	5 939
AVKASTNING PÅ TOTALT KAPITAL, %	3,5	2,5	5,0	4,9	4,1	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 butiksinterredning, 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 butiksinterredning 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

Aktiens kortnamn

ITAB

Börskurs per den 30 jun 2022

10,16 kr

Branschklassificering

Industrial Goods & Services

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport 9 mån - 1 jan-30 sep 2022

28 oktober 2022

Bokslutskommuniké 2022 - 1 jan-31 dec 2022

8 februari 2023

Årsredovisning 2022

mars/april 2023

Årsstämma 2023

10 maj 2023

Informationen i denna rapport är sådan som ITAB Shop Concept AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EUs marknadsmissbruksförordning (EU nr. 596/2014) och offentliggörs enligt lag (2007:528) om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom angivna kontaktpersoners försorg, för offentliggörande **den 13 juli 2022 kl. 07:00 CEST.**