



ITAB

# DELÅRSRAPPORT – 9 MÅNADER

## 1 januari–30 september 2022

### TREDJE KVARTALET (1 jul–30 sep 2022)

- ▶ Nettoomsättningen ökade med 23 procent till 1 750 Mkr (1 425), varav den valutarsade försäljningen ökade med 17 procent.
- ▶ Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) exkl. engångsposter om -1 Mkr (-30) uppgick till 223 Mkr (143).<sup>1)</sup>
- ▶ Rörelseresultatet uppgick till 163 Mkr (44) och rörelsemarginalen till 9,3 procent (3,0). Rörelseresultatet har belastats med engångsposter om -1 Mkr (-30).<sup>1)</sup>
- ▶ Resultatet efter finansiella poster uppgick till 148 Mkr (36).
- ▶ Resultatet efter skatt uppgick till 101 Mkr (19).
- ▶ Resultatet per aktie uppgick till 0,16 kr (0,09).<sup>2,3)</sup>
- ▶ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 136 Mkr (-17).<sup>3)</sup>

### RAPPORTPERIODEN (1 jan–30 sep 2022)

- ▶ Nettoomsättningen ökade med 18 procent till 5 166 Mkr (4 365), varav den valutarsade försäljningen ökade med 13 procent.
- ▶ Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) exkl. engångsposter om -29 Mkr (-87) uppgick till 534 Mkr (461).<sup>1)</sup>
- ▶ Rörelseresultatet uppgick till 312 Mkr (181) och rörelsemarginalen till 6,0 procent (4,1). Rörelseresultatet har belastats med engångsposter om -39 Mkr (-87).<sup>1)</sup>
- ▶ Resultatet efter finansiella poster uppgick till 272 Mkr (117).
- ▶ Resultatet efter skatt uppgick till 185 Mkr (75).
- ▶ Resultatet per aktie uppgick till 0,48 kr (0,42).<sup>2,3)</sup>
- ▶ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 73 Mkr (-73).<sup>3)</sup>
- ▶ Soliditeten vid periodens utgång uppgick till 47 procent (45).<sup>3)</sup>
- ▶ Nettoskulden exkl. leasingskulder uppgick till 806 Mkr (488).<sup>4)</sup>

”En jämn tillväxt har präglat året hittills och våra genomförda prishöjningar och kostnadsbesparande åtgärder har stärkt såväl nettoomsättning som resultat och vi har nu bättre balans mellan prisnivå och kostnadsökningar. Rörelseresultatet för det tredje kvartalet om 163 Mkr är det högsta för ett enskilt kvartal sedan 2017.”

Andreas Elgaard  
VD & Koncernchef

Läs mer på sid. 2

### VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER RAPPORTPERIODEN (1 jan–30 sep 2022)

- ▶ 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.
- ▶ 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. 17.

### VERKSAMHET UNDER AVVECKLING

I denna rapport redovisas ITABs ryska verksamhet som Verksamhet under avveckling i enlighet med IFRS 5. Övrig verksamhet utgör Kvarvarande verksamhet. Kommentarer och siffror är relaterade till Kvarvarande verksamhet, om inget annat anges. Jämförelsesiffror i koncernens resultaträkning har räknats om. För mer information, se Verksamhet under avveckling på sid. 12 och Redovisningsprinciper på sid 10.

### KONCERNEN I SAMMANDRAG

För definitioner, se sid. 15-16

	TREDJE KVARTALET			RAPPORTPERIODEN			HELÅR		
	JUL-SEP 2022	JUL-SEP 2021	Δ	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021	Δ	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 SEP 2022	JAN-DEC 2021	Δ
<b>KVARVARANDE VERKSAMHET</b>									
Nettoomsättning, Mkr	1 750	1 425	23%	5 166	4 365	18%	6 888	6 087	13%
EBITDA exkl. engångsposter <sup>1)</sup> , Mkr	223	143	56%	534	461	16%	717	644	11%
EBITDA-marginal, %	12,7	10,0		10,3	10,6		10,4	10,6	
Rörelseresultat exkl. engångsposter <sup>1)</sup> , Mkr	164	74	122%	351	268	31%	465	382	22%
Rörelsemarginal, %	9,4	5,2		6,8	6,1		6,8	6,3	
Resultat efter finansiella poster exkl. engångsposter <sup>1)</sup> , Mkr	149	66	126%	311	204	52%	420	313	34%
Vinstmarginal, %	8,5	4,6		6,0	4,7		6,1	5,1	
Resultat efter skatt, Mkr	101	19	432%	185	75	147%	205	95	116%
Resultat per aktie <sup>2,3)</sup> , kr	0,16	0,09	78%	0,48	0,42	14%	0,56	0,50	12%
Kassaflöde från den löpande verksamheten <sup>3)</sup> , Mkr	136	-17	E/T	73	-73	E/T	-19	-165	E/T
Soliditet <sup>3)</sup> , %	47	45		47	45		47	46	
Räntebärande nettoskuld exkl. leasingskulder <sup>4)</sup> , Mkr	806	488	318	806	488	318	806	609	197

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

<sup>2)</sup> I samband med ITABs rekapitalisering 2021 ökade antalet aktier med 115 716 762 till totalt 218 100 192 aktier.

<sup>3)</sup> Inklusive Verksamhet under avveckling.

<sup>4)</sup> Jämförelseperioder är ej omräknade avseende Verksamhet under avveckling.

# HISTORISKT STARKT KVARTAL MED ÖKAD LÖNSAMHET

En jämn tillväxt har präglat året hittills och våra genomförda prishöjningar och kostnadsbesparande åtgärder har stärkt såväl nettoomsättning som resultat och vi har nu bättre balans mellan prisnivå och kostnadsökningar. Sammantaget för de första nio månaderna har vår valutarsade nettoomsättning ökat med 13 procent och rörelseresultatet (exklusive engångsposter) med 31 procent. Rörelseresultatet för det tredje kvartalet om 163 Mkr är det högsta för ett enskilt kvartal sedan 2017 och rörelsemarginalen för kvartalet stärktes till 9,3 procent. Vi når framgång med lösningar som hjälper våra kunder att spara energi, minska svinn eller förbättra den operativa effektiviteten. Samtidigt har verksamhetsåret 2022 präglats av en omvärld med stor osäkerhet och genomgripande förändringar vilket medfört operativa utmaningar för ITAB. Vissa av våra kunder uttrycker oro för den ekonomiska utvecklingen och dess påverkan på konsumenternas prioriteringar och marknadens utveckling.

## JÄMN TILLVÄXT PÅ DE FLESTA AV VÅRA MARKNADER

Fortsatt förtroende från våra kunder och genomförda prishöjningar har givit en organisk tillväxt om cirka 11 procent hittills i år. Efterfrågan har varit jämn på de flesta av våra geografiska marknader, men vi noterar minskad omsättning för Storbritannien & Irland. Samtliga kundgrupper har utvecklats positivt under året och försäljningen till vår största kundgrupp Dagligvaruhandeln ökade med cirka 8 procent. De största försäljningsökningarna ser vi i kundgrupperna Fashion och Bygg & Heminredning.

Av ITABs tre lösningsområden utvecklades framförallt försäljningen inom Retail Lighting och Retail Technology positivt under det tredje kvartalet. Våra belysningslösningar med modern LED-teknik ger betydande energibesparingar och minskade CO2-utsläpp för detaljhandlare. Vi har härigenom hjälpt flera kunder att minska sina driftskostnader och sitt klimatavtryck under året. Vi ser en tydlig trend att våra lösningar för att minska svinn i matvarubutiker lockar allt fler kunder då våra lösningar är unika på marknaden, samtidigt som kundupplevelsen och effektiviteten förbättras.

## MARGINALFÖRSTÄRKANDE ÅTGÄRDER PÅVERKAR RESULTATET POSITIVT

I förra delårsrapporten redogjorde vi för hur våra marginalförstärkande åtgärder med prisjusteringar och en kontinuerlig översyn av vår kostnadsstruktur fortsätter vara en prioritet. Dessa åtgärder tillsammans med en mer gynnsam produktmix har sammantaget påverkat bruttomarginalen positivt under det tredje kvartalet. Vår bedömning är att vi nu är i bättre balans med de kostnadsökningar och snabbt stigande inflation som vi sett under året givet nuvarande efterfrågan. Vi börjar även se resultat av våra initiativ för ökad kapitaleffektivitet genom minskade lagernivåer och har under det tredje kvartalet ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten om 136 Mkr.

Justerat för engångsposter uppgick EBITDA för de första nio månaderna till 534 Mkr (461), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 10,3 procent (10,6). Motsvarande resultat efter finansiella poster ökade med över 50 procent till 311 Mkr (204). Under det tredje kvartalet ökade det justerade resultatet efter finansiella poster med 126 procent till 149 Mkr (66). I kvartalet har vi endast en marginell påverkan av engångsposter eftersom genomförandet av den första fasen av One ITAB-transformationen avslutades under det andra kvartalet, och vårt rapporterade resultat efter finansiella poster ökade med över 300 procent till 148 Mkr (36).

## VÅRA PRIORITERINGAR FRAMÅT

Närheten till kunderna och vår förmåga att snabbt anpassa oss till förändringar i omvärlden är nyckeln till framgång för ITAB och vårt mål är att fortsätta stärka våra kunders konkurrenskraft. Våra operativa prioriteringar för avslutningen av 2022 är fortsatt att säkerställa vår servicenivå och leveransförmåga genom att vi är proaktiva i vårt försäljnings- och inköpsarbete samtidigt som vi kontinuerligt fortsätter att stärka vår resultatutveckling med anpassade prishöjningar och kostnadsbesparande åtgärder. Våra ansträngningar för att öka effektiviteten i vår operativa verksamhet samt minska vårt rörelsekapitalbehov fortsätter som tidigare. Den nuvarande ekonomiska utvecklingen med hög inflation, högre räntenivåer och mycket utmanande energisituation kan skapa återhållsamhet hos kunder och vi ser risk för avmattning på vissa av våra marknader i Europa. Detta är något som vi följer noga och kommer att implementera åtgärder om det skulle behövas.

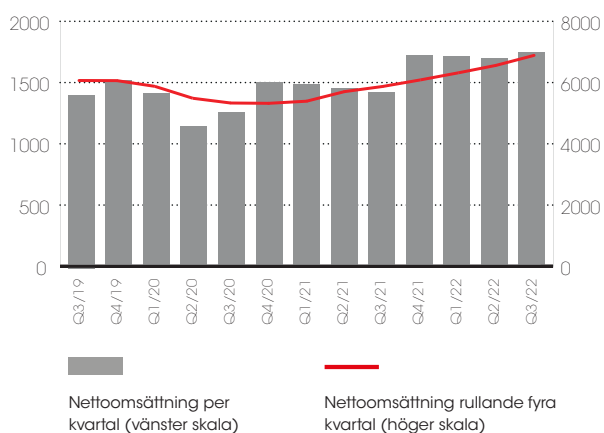


Utmanande omständigheter i omvärlden förstärker samtidigt behovet av att utveckla vår verksamhet och investera i omställningen till att bli den ledande lösningssleverantören inom detaljhandeln. Vi har kommit mer än halvvägs i vår omställning och de tyngsta åtgärderna för att anpassa kostnadsstrukturen ligger bakom oss. Vi har navigerat de senaste årens utmaningar genom att skapa lösningar med tydlig värdeskapande effekt hos våra kunder. Justerat för engångsposter uppgår EBITDA rullande 12 månader vid utgången av det tredje kvartalet till 717 Mkr och i vår vägledning från juli 2020 kommunicerade vi att våra åtgärder för att anpassa kostnadsstrukturen, allt annat lika jämförelseåret 2019, skulle ge en underliggande resultatförbättring om 270-330 Mkr i årstakt (jämfört med EBITDA om 516 Mkr för 2019). Vi känner oss här trygga i att våra åtgärder haft önskad effekt, då vi ännu inte realiserat samtliga besparingar i helårstakt. Samtidigt har vi hanterat utmaningarna med bland annat stömingar i försörjningskedjan, komponentbrist och kostnadsökningar till följd av Covid-19 pandemin som påverkat våra marginaler negativt under transformationsarbetet. Vi har härigenom skapat förutsättningar för ITAB att stå starkare i en tid av stor osäkerhet. Ambitionen är att fortsätta öka andelen tjänster och lösningar samt stärka våra digitala erbjudanden ytterligare. Vi bygger nya förmågor för att ytterligare effektivisera verksamheten och göra ITAB mer skalbart och flexibelt för en föränderlig värld.

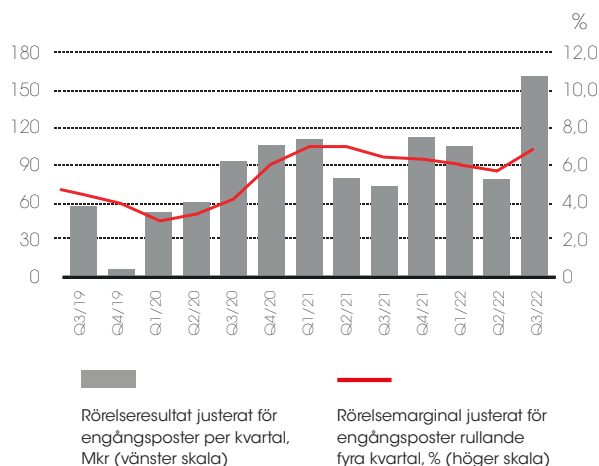
Jönköping i oktober 2022

**Andréas Elgaard**  
VD & Koncernchef  
ITAB Shop Concept AB

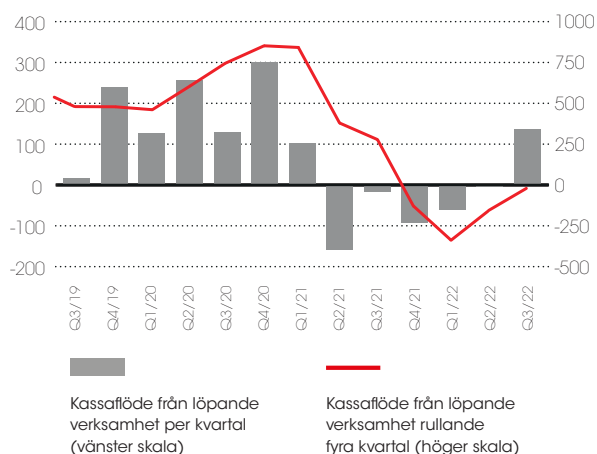
### ▶ NETTOOMSÄTTNING (Mkr)



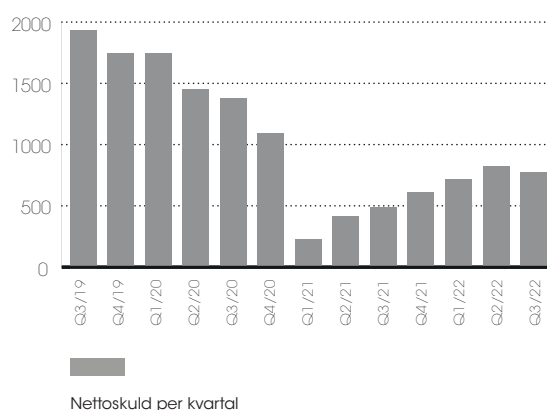
### ▶ RÖRELSERESULTAT OCH RÖRELSEMARGINAL (justerat för engångsposter <sup>1)</sup>)



### ▶ KASSAFLÖDE FRÅN LÖPANDE VERKSAMHET <sup>2)</sup> (Mkr)



### ▶ NETTOSKULD <sup>3)</sup> (Mkr) (exklusive leasingkulder)



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

<sup>2)</sup> Inklusiv Verksamhet under avveckling.

<sup>3)</sup> Jämförelseperioder är ej omräknade avseende Verksamhet under avveckling.

## JANUARI–SEPTEMBER

I delårsrapporten redovisas ITABs ryska verksamhet som Verksamhet under avveckling i enlighet med IFRS 5. Övrig verksamhet utgör Kvarvarande verksamhet. Kommentarer och siffror är relaterade till Kvarvarande verksamhet, om inget annat anges. Jämförelsesiffror för koncernens resultatposter har räknats om. Balansposter i jämförelseperioderna har inte räknats om avseende Verksamhet under avveckling. För mer information, se Verksamhet under avveckling på sid. 12 och Redovisningsprinciper på sid. 10.

### Nettoomsättning

#### Tredje kvartalet

Koncernens nettoomsättning ökade med 23 procent till 1 750 Mkr (1 425) under årets tredje kvartal. Den valutarsade försäljningen ökade med 17 procent, varav förvärvet av Checkmark som skedde under det första kvartalet bidrog med 2 procent och den organiska tillväxten var 15 procent.

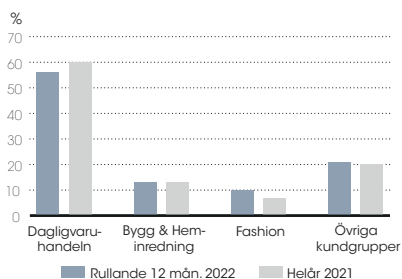
Merparten av koncernens omsättningsökning jämfört med motsvarande kvartal föregående år är ett resultat av genomförda prishöjningar mot kund i syfte att kompensera för de fortsatt stigande kostnaderna för insatsvaror. Under kvartalet ökade även efterfrågan på koncernens belysningslösningar. Omsättningen ökade på samtliga geografiska marknader utom Storbritannien & Irland där efterfrågan var mer avaktande och marknaden kännetecknades av ökad osäkerhet. Försäljningen ökade till koncernens samtliga kundgrupper.

#### Rapportperioden

För hela rapportperioden ökade nettoomsättningen med 18 procent till 5 166 Mkr (4 365). Den valutarsade försäljningen för perioden ökade med 13 procent, varav Checkmark bidrog med 2 procent och den organiska tillväxten var 11 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 under första halvåret. Den största omsättningsökningen hittills under året har skett i Centraleuropa. Tillväxten var störst inom Fashion och Bygg & Heminredning men även försäljningen till Dagligvaruhandeln och Övriga kundgrupper har ökat under året.

Försäljning per kundgrupp och per geografiskt område framgår i Not 3 på sid. 11.



### Resultat

#### Tredje kvartalet

Rörelseresultatet för det tredje kvartalet uppgick till 163 Mkr (44). Resultatet påverkades av engångsposter med -1 Mkr (-30) avseende omstrukturingskostnader hänförliga till transformationsarbetet med One ITAB-strategin. Rörelseresultatet exklusive dessa

engångsposter uppgick till 164 Mkr (74), motsvarande en rörelsemarginal om 9,4 procent (5,2). EBITDA exklusive engångsposter om -1 Mkr uppgick till 223 Mkr (143).

Resultatet i kvartalet har påverkats positivt av genomförda prishöjningar, valutaeffekter och en mer gynnsam kund- och produktmix med ökad försäljning av belysningslösningar och Retail Tech-lösningar för minskat svinn och ökad effektivitet i butik. Detta påverkade bruttomarginalen för kvartalet positivt, medan driftskostnader för exempelvis energi och inflationen fortsatte att stiga. Personalkostnader kopplade till det långsiktiga aktieincentivationsprogram för nyckelpersoner som införs i koncernen i enlighet med beslut på årsstämman i maj 2022 har haft en marginell negativ påverkan på resultatet för kvartalet.

Resultatet efter finansiella poster ökade till 148 Mkr (36) och resultatet efter skatt till 101 Mkr (19). Resultat per aktie inklusive Verksamhet under avveckling uppgick till 0,16 kr (0,09).

#### Rapportperioden

För hela rapportperioden uppgick koncernens rörelseresultat till 312 Mkr (181). Periodens resultat påverkades av engångsposter med -39 Mkr (-87), främst avseende omstrukturingskostnader hänförliga till transformationsarbetet med One ITAB-strategin. Rörelseresultatet exklusive dessa engångsposter uppgick till 351 Mkr (268), motsvarande en rörelsemarginal om 6,8 procent (6,1). EBITDA exklusive engångsposter om -29 Mkr uppgick till 534 Mkr (461).

Resultatet för hela rapportperioden har påverkats positivt av omsättningsökningen efter genomförda prishöjningar och valutaeffekter. Bristen på vissa elektronikkomponenter och snabbt stigande priser för råvaror, frakter och energi samt nedstängningar på grund av Covid-19 pandemin i Kina har samtidigt påverkat bruttomarginalen för rapportperioden negativt. Den nuvarande ekonomiska utvecklingen med hög inflation, högre räntenivåer samt stigande elpriser och en utmanande energisituation kan skapa återhållsamhet hos våra kunder avseende framtida investeringar och vi ser risk för avmattning på vissa av våra marknader i Europa. Detta är något som vi måste förhålla oss till och vid behov vidta ytterligare åtgärder i syfte att säkerställa bruttomarginal och resultat.

Resultatet efter finansiella poster ökade till 272 Mkr (117). De löpande finansiella kostnaderna var lägre under perioden jämfört med föregående år, bland annat till följd av förändrade lånevillkor samt avveckling av ränteswapar som påverkade kostnaderna under första kvartalet 2021. Med anledning av genomförd omfinansiering per den 30 juni 2022 (se nedan) har de finansiella kostnaderna i perioden 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 185 Mkr (75). Resultat per aktie inklusive Verksamhet under avveckling uppgick till 0,48 kr (0,42).

#### Vägledning från den 10 juli 2020

ITAB gav den 10 juli 2020 en vägledning avseende uppskattad resultatförbättring och totala omstrukturingskostnader 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 årslöslöst (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 omstrukturingskostnaderna för One ITAB beräknades uppgå till 275–325 Mkr under räkenskapsåren 2020–2022.

Vid halvårsskiftet 2022 konstaterades att den första fasen av One ITAB-transformationen slutförts i enlighet med vägledningen. Våra vidtagna åtgärder har i stort haft önskad effekt i kostnadsbesparingar och justerat för engångsposter uppgick EBITDA rullande 12 månader till 717 Mkr vid utgången av det tredje kvartalet 2022. Samtidigt har vi hanterat utmaningar med bland annat störningar i försörjningskedjan, komponentbrist och kostnadsökningar till följd av Covid-19 pandemin, vilket påverkat resultatet negativt. Ytterligare uppskattade besparingar i årstakt beräknas uppnås under slutet av 2022 och 2023, främst avseende lägre hyreskostnader för avvecklade produktionsanläggningar. 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 inklusive Verksamhet under avveckling för det tredje kvartalet uppgick till 136 Mkr (-17) och för hela rapportperioden till 73 Mkr (-73). Kassaflödet har under inledningen av året 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. Arbetet med att minska rörelsekapitalbehovet har under det tredje kvartalet börjat ge effekt med minskade lagernivåer. Koncernens verksamheter fokuserar fortsatt på detta under kommande kvartal i syfte att normalisera situationen. Samtidigt har kundfordringarna ökat under det tredje kvartalet på grund av den ökade försäljningen, särskilt driven av stark försäljning i Syd- och Centraleuropa med generell längre betalningsvillkor.

Nettoskuden exklusive leasingkulder uppgick till 806 Mkr (488). Nettoskuden inklusive leasingkulder uppgick till 1 335 Mkr (1 185). 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 september 2022 till 1 019 Mkr (880). Soliditeten inklusive Verksamhet under avveckling uppgick till 47 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 dittills 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 34 Mkr (20) under det tredje kvartalet, varav 6 Mkr (6) är hänförliga till företagsförvärv. För hela rapportperioden uppgick koncernens nettoinvesteringar till 136 Mkr (92) varav 66 Mkr (48) är hänförliga till företagsförvärv under året. För mer information om företagsförvärv och avyttringar se Not 2 på sid. 10.

#### Medarbetare

Medelantalet anställda för tredje kvartalet uppgick till 2 840 (2 891) och för hela rapportperioden till 2 872 (2 927), varav 132 anställda i Verksamhet under aveckling.

#### Moderbolag

Moderbolaget ITAB Shop Concept ABs verksamhet består i huvudsak av koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets nettoomsättning avser intäkter från dotterbolag och uppgick till 45 Mkr (25) för det tredje kvartalet respektive till 129 Mkr (117) för hela rapportperioden. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 31 Mkr (5) för kvartalet respektive -47 Mkr (26) för rapportperioden. Resultatet inkluderar utdelning från dotterbolag med 0 Mkr (0) för kvartalet respektive 8 Mkr (46) för hela rapportperioden. Nedskrivningar av aktier och fordringar på dotterbolag har påverkat resultatet med 0 Mkr (-1) för kvartalet respektive med -89 Mkr (-9) för rapportperioden. Av nedskrivningarna för rapportperioden avser -86 Mkr omvärdering av koncerninterna tillgångar i Ryssland under det andra kvartalet.

Med anledning av genomförd omfinansiering per den 30 juni 2022 (se ovan) har de finansiella kostnaderna för rapportperioden 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.

#### 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. 10.

#### 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 130 medarbetare. Den totala försäljningen i Ryssland uppgick till cirka 160 Mkr under 2021, vilket motsvarade cirka 2,5 procent av ITABs totala årsomsättning.

Processen för att aveckla den ryska verksamheten pågår och avsikten är att detta ska kunna ske på ett kontrollerat sätt mot anställda, kunder och partners. Mot bakgrund av att en aveckling av koncernens verksamhet i det ryska dotterbolaget ITAB Rus JSC pågår och bedöms vara högst sannolik och i övrigt uppfyller angivna kriterier, redovisas detta bolag från och med denna delårsrapport som Verksamhet under aveckling i enlighet med IFRS 5.

I samband med övergången till redovisning enligt IFRS 5 har tillgångarnas värde i det ryska bolaget värderats till verkligt värde. Tillgångarna i den lokala valutan RUB bedöms som rimliga, men den kraftiga förändringen av RUB i förhållande till koncernens redovisningsvaluta SEK har inneburit en värdeökning som inte överensstämmer med de bedömda verkliga värdena i ägande bolags valutor (EUR och SEK). Med anledning av detta har en nedskrivning om 53 Mkr skett under det tredje kvartalet. Detta belopp är inkluderat i resultatet från Verksamhet under aveckling. Tidigare nedskrivningar av värdet på anläggningstillgångar i Ryssland om 7 Mkr som redovisades som en engångspost i koncernen under andra kvartalet 2022 ingår även de i resultatet från Verksamhet under aveckling i resultaträkningen. För mer information, se Not 8 på sid. 12 och Redovisningsprinciper på sid. 10.

#### ÖVRIG INFORMATION

##### Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsmässiga risker, finansiella risker och hållbarhetsrisker. En utförligare redogörelse för koncernens väsentliga finansiella risker återfinns i Not 4 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, hög inflation och stigande räntor 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, stigande priser och risk för brist på energi och gas samt inflationens och konjunkturens 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 aveckla ITABs verksamhet i Ryssland, pandemin samt omstruktureringar i samband med One ITAB påverkar bedömningar av nedskrivningsbehov av tillgångar samt uppskattningar av leasingskulder 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. 12.

#### Händelser efter rapportperiodens utgång

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

## ► RESULTATRÄKNING

(Mkr)	Not	3 MÅN JUL-SEP 2022	3 MÅN JUL-SEP 2021	9 MÅN JAN-SEP 2022	9 MÅN JAN-SEP 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 SEP 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Intäkter från avtal med kunder	3	1 750	1 425	5 166	4 365	6 888	6 087
Kostnader för sålda varor		-1 239	-1 060	-3 751	-3 168	-5 024	-4 441
<b>Bruttoresultat</b>		<b>511</b>	<b>365</b>	<b>1 415</b>	<b>1 197</b>	<b>1 864</b>	<b>1 646</b>
Försäljningskostnader		-277	-244	-874	-779	-1 177	-1 082
Administrationskostnader		-81	-76	-257	-231	-357	-331
Övriga rörelseintäkter och kostnader		10	-1	28	-6	17	-17
<b>Rörelseresultat</b>	4	<b>163</b>	<b>44</b>	<b>312</b>	<b>181</b>	<b>347</b>	<b>216</b>
Finansiella intäkter		0	2	8	6	15	14
Finansiella kostnader	5	-15	-10	-48	-70	-60	-83
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	4	<b>148</b>	<b>36</b>	<b>272</b>	<b>117</b>	<b>302</b>	<b>147</b>
Skattekostnad		-47	-17	-87	-42	-97	-52
<b>PERIODENS RESULTAT - KVARVARANDE VERKSAMHET</b>		<b>101</b>	<b>19</b>	<b>185</b>	<b>75</b>	<b>205</b>	<b>95</b>
<i>Verksamhet under avveckling</i>							
ITAB Rus JSC							
Resultat från Verksamhet under avveckling, netto efter skatt	8	-56	1	-56	4	-52	8
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>45</b>	<b>20</b>	<b>129</b>	<b>79</b>	<b>153</b>	<b>103</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till:</b>							
Moderbolagets aktieägare		35	20	104	77	122	95
Innehav utan bestämmande inflytande		10	0	25	2	31	8
Periodens avskrivningar uppgår till		59	69	193	193	271	271
Periodens skattekostnad utgör		32%	46%	32%	36%	32%	35%
Resultat per aktie inkl. Verksamhet under avveckling <sup>1)</sup> , kr		0,16	0,09	0,48	0,42	0,56	0,50
Resultat per aktie exkl. Verksamhet under avveckling <sup>1)</sup> , kr		0,42	0,09	0,74	0,39	0,81	0,46
Genomsnittligt antal utestående aktier <sup>1)</sup> , tusental	6	218 100	218 100	218 100	183 385	218 100	191 396
Antal utestående aktier <sup>1)</sup> , tusental	6	218 100	218 100	218 100	218 100	218 100	218 100

<sup>1)</sup> 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 JUL-SEP 2022	3 MÅN JUL-SEP 2021	9 MÅN JAN-SEP 2022	9 MÅN JAN-SEP 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 SEP 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>45</b>	<b>20</b>	<b>129</b>	<b>79</b>	<b>153</b>	<b>103</b>
<b>ÖVRIGT TOTALRESULTAT</b>							
<b>Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen</b>							
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsförpliktelser		-	-	-	-	-2	-2
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras		-	-	-	-	0	0
		-	-	-	-	-2	-2
<b>Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen</b>							
Omräkningsdifferenser		24	25	200	73	245	118
Säkring av nettoinvesteringar, netto	5	-15	0	-23	0	-24	-1
Kassaflödessäkringar, netto	5	15	1	33	15	39	21
Skatt på poster som kan omklassificeras		0	0	-2	-3	-4	-5
		<b>24</b>	<b>26</b>	<b>208</b>	<b>85</b>	<b>256</b>	<b>133</b>
<b>Summa övrigt totalresultat efter skatt</b>		<b>24</b>	<b>26</b>	<b>208</b>	<b>85</b>	<b>254</b>	<b>131</b>
<b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>		<b>69</b>	<b>46</b>	<b>337</b>	<b>164</b>	<b>407</b>	<b>234</b>
<b>Periodens totalresultat hänförligt till:</b>							
Moderbolagets aktieägare		56	43	298	154	357	213
Innehav utan bestämmande inflytande		13	3	39	10	50	21

## ► RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Tillgångar respektive skulder relaterade till Verksamhet under avveckling rapporteras separat som Tillgångar som innehas till försäljning respektive Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning i rapporten över finansiell ställning nedan. Jämförelseperioderna är inte omräknade. Redovisningen är upprättad i enlighet med IFRS 5.

(Mkr)	Not	30 SEP 2022	30 SEP 2021	31 DEC 2021
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<i>Immateriella tillgångar</i>				
Goodwill		1 756	1 629	1 644
Övriga immateriella tillgångar		104	126	112
		<b>1 860</b>	<b>1 755</b>	<b>1 756</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Materiella anläggningstillgångar		1 271	1 436	1 366
Andelar i Intressebolag		10	11	11
Uppskjutna skattefordringar		117	99	117
Finansiella långfristiga fordringar		42	17	18
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>3 300</b>	<b>3 318</b>	<b>3 268</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager		1 227	1 076	1 176
Kortfristiga fordringar		1 529	1 276	1 372
Likvida medel		513	323	208
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>3 269</b>	<b>2 675</b>	<b>2 756</b>
Tillgångar som innehas till försäljning	8	123		
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>6 692</b>	<b>5 993</b>	<b>6 024</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	6	2 954	2 595	2 654
Innehav utan bestämmande inflytande		167	117	128
Uppskjutna skatteskulder		44	40	45
Övriga långfristiga skulder	5	1 671	1 262	1 143
Kortfristiga skulder	5	1 815	1 979	2 054
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning	8	41		
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>6 692</b>	<b>5 993</b>	<b>6 024</b>
Räntebärande nettoskuld		1 335	1 185	1 239
Räntebärande nettoskuld exklusive leasingkulder		806	488	609

## ► RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(Mkr)	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Andra reserver <sup>1)</sup>	Balan- serade vinstmedel	Hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Hänförligt till innehav utan be- stämmande inflytande	Totalt eget kapital
<b>EGET KAPITAL DEN 1 JANUARI 2021</b>								
Periodens resultat					77	77	2	79
Övrigt totalresultat				77		77	8	85
<b>Totalresultat januari–september 2021</b>				<b>77</b>	<b>77</b>	<b>154</b>	<b>10</b>	<b>164</b>
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
<b>EGET KAPITAL DEN 30 SEPTEMBER 2021</b>		<b>91</b>	<b>1 089</b>	<b>-1</b>	<b>1 416</b>	<b>2 595</b>	<b>117</b>	<b>2 712</b>
Periodens resultat					18	18	6	24
Övrigt totalresultat				43	-2	41	5	46
<b>Totalresultat oktober–december 2021</b>				<b>43</b>	<b>16</b>	<b>59</b>	<b>11</b>	<b>70</b>
<b>EGET KAPITAL DEN 31 DECEMBER 2021</b>		<b>91</b>	<b>1 089</b>	<b>42</b>	<b>1 432</b>	<b>2 654</b>	<b>128</b>	<b>2 782</b>
Periodens resultat					104	104	25	129
Övrigt totalresultat				194		194	14	208
<b>Totalresultat januari–september 2022</b>				<b>194</b>	<b>104</b>	<b>298</b>	<b>39</b>	<b>337</b>
Aktieincentivationsprogram			2			2		2
<b>EGET KAPITAL DEN 30 SEPTEMBER 2022</b>		<b>91</b>	<b>1 091</b>	<b>236</b>	<b>1 536</b>	<b>2 954</b>	<b>167</b>	<b>3 121</b>

<sup>1)</sup> Andra reserver består av omräkningsreserv samt säkringsreserv.

► RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN <sup>1)</sup>

(Mkr)	Not	3 MÅN JUL–SEP 2022	3 MÅN JUL–SEP 2021	9 MÅN JAN–SEP 2022	9 MÅN JAN–SEP 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 SEP 2022	HELÅR JAN–DEC 2021
<b>Rörelseresultat från Kvarvarande verksamhet</b>		<b>163</b>	<b>44</b>	<b>312</b>	<b>181</b>	<b>347</b>	<b>216</b>
<b>Rörelseresultat från Verksamhet under avveckling</b>		<b>-58</b>	<b>1</b>	<b>-60</b>	<b>4</b>	<b>-56</b>	<b>8</b>
Betald och erhållen ränta, skatt samt justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		83	70	157	127	230	200
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>188</b>	<b>115</b>	<b>409</b>	<b>312</b>	<b>521</b>	<b>424</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>							
Förändring av varulager		140	-119	-9	-335	-96	-422
Förändring av rörelsefordringar		-27	-24	-89	-352	-131	-394
Förändring av rörelseskulder		-165	11	-238	302	-313	227
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>		<b>-52</b>	<b>-132</b>	<b>-336</b>	<b>-385</b>	<b>-540</b>	<b>-589</b>
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>		<b>136</b>	<b>-17</b>	<b>73</b>	<b>-73</b>	<b>-19</b>	<b>-165</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>							
Förvärv/avyttring av bolag och verksamheter	2	-6	-6	-66	-48	-58	-40
Övriga nettoinvesteringar		-28	-14	-70	-44	-89	-63
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-34</b>	<b>-20</b>	<b>-136</b>	<b>-92</b>	<b>-147</b>	<b>-103</b>
<b>KASSAFLÖDE EFTER INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>		<b>102</b>	<b>-37</b>	<b>-63</b>	<b>-165</b>	<b>-166</b>	<b>-268</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>							
Nyemission	6	-	0	-	733	-	733
Amortering leasingsskuld		-37	-39	-92	-99	-127	-134
Kassaflöde från övriga finansieringsverksamheter		152	-51	470	-864	482	-852
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>115</b>	<b>-90</b>	<b>378</b>	<b>-230</b>	<b>355</b>	<b>-253</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>		<b>217</b>	<b>-127</b>	<b>315</b>	<b>-395</b>	<b>189</b>	<b>-521</b>
Varav Kassaflöde från Verksamhet under avveckling	8	0		18		17	
Likvida medel vid periodens början		328	444	208	692	323	692
Omräkningsdifferens på likvida medel		2	6	24	26	35	37
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>		<b>547</b>	<b>323</b>	<b>547</b>	<b>323</b>	<b>547</b>	<b>208</b>
Varav Likvida medel från Verksamhet under avveckling	8	34		34		34	
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr</b>		<b>0,63</b>	<b>-0,07</b>	<b>0,34</b>	<b>-0,40</b>	<b>-0,09</b>	<b>-0,86</b>

<sup>1)</sup> Inklusive Verksamhet under avveckling.



## ► RESULTATRÄKNING

(Mkr)	Not	3 MÅN JUL-SEP 2022	3 MÅN JUL-SEP 2021	9 MÅN JAN-SEP 2022	9 MÅN JAN-SEP 2021	HELÅR JAN-DEC 2021
Nettoomsättning <sup>1)</sup>		45	25	129	117	171
Kostnader för sålda varor		-5	-4	-17	-15	-21
<b>Bruttoresultat</b>		<b>40</b>	<b>21</b>	<b>112</b>	<b>102</b>	<b>150</b>
Försäljningskostnader		-11	-9	-38	-33	-47
Administrationskostnader		-14	-11	-47	-39	-56
Övriga rörelseintäkter och kostnader		6	4	16	5	4
<b>Rörelseresultat</b>		<b>21</b>	<b>5</b>	<b>43</b>	<b>35</b>	<b>51</b>
Resultat från andelar i koncernföretag		0	-1	-81	37	-5
Finansiella intäkter och kostnader	5	10	1	-9	-46	-59
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>31</b>	<b>5</b>	<b>-47</b>	<b>26</b>	<b>-13</b>
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	-56
<b>Resultat före skatt</b>		<b>31</b>	<b>5</b>	<b>-47</b>	<b>26</b>	<b>-69</b>
Periodens skattekostnad		-	-	-	-	15
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>31</b>	<b>5</b>	<b>-47</b>	<b>26</b>	<b>-54</b>

## ► RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

Periodens resultat	<b>31</b>	<b>5</b>	<b>-47</b>	<b>26</b>	<b>-54</b>
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
<b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>	<b>31</b>	<b>5</b>	<b>-47</b>	<b>26</b>	<b>-54</b>

<sup>1)</sup> Avser intäkter från dotterbolag.

## ► BALANSRÄKNING

(Mkr)	Not	30 SEP 2022	30 SEP 2021	31 DEC 2021
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Materiella anläggningstillgångar		5	7	6
Finansiella anläggningstillgångar		2 066	2 086	2 066
Uppskjuten skattefordran		32	17	32
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>2 103</b>	<b>2 110</b>	<b>2 104</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Kortfristiga fordringar		765	366	502
Kassa och bank		227	161	54
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>992</b>	<b>527</b>	<b>556</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>3 095</b>	<b>2 637</b>	<b>2 660</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Bundet eget kapital		98	98	98
Fritt eget kapital		1 678	1 805	1 725
<b>Summa eget kapital</b>	6	<b>1 776</b>	<b>1 903</b>	<b>1 823</b>
Långfristiga skulder		1 171	588	541
Kortfristiga skulder		148	146	296
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>3 095</b>	<b>2 637</b>	<b>2 660</b>

## 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 med tillägg för nedan.

### Verksamhet under avveckling

ITAB beslutade i början av mars 2022 att avveckla sin verksamhet i Ryssland på grund av den ryska regimen invasion av Ukraina. 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. Mot bakgrund av att en avveckling av koncernens verksamhet i det ryska dotterbolaget ITAB Rus JSC pågår och bedöms vara högst sannolik och i övrigt uppfyller angivna kriterier för tillämpning av IFRS 5 *Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter* redovisas det ryska dotterbolag från och med denna delårsrapport som Verksamhet under avveckling. Avvecklade verksamheter består av väsentlig verksamhet som avyttrats eller utgör avyttringsgrupp som innehas för försäljning. Resultat efter skatt från avvecklad verksamhet redovisas på egen rad i resultaträkningen.

Innebörden av att en grupp av tillgångar och skulder klassificeras som att de innehas för försäljning är att deras redovisade värden kommer att återvinnas i huvudsak genom försäljning och inte genom användning. Alla tillgångar som ingår i gruppen presenteras på en separat rad bland tillgångarna och gruppens alla skulder presenteras på en separat rad bland skulderna. Gruppen värderas till det lägsta av det redovisade värdet och det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader.

I koncernens resultaträkning särredovisas följaktligen ITAB Rus JSC på raden "Verksamhet under avveckling" och jämförelseperioder har räknats om enligt samma principer. I koncernens rapport över finansiell ställning redovisas verksamhetens nettotillgångar på raderna "Tillgångar som innehas till försäljning" respektive "Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning". I enlighet med IFRS är balansräkningar för tidigare år ej omräknade. Mer detaljerade räkenskapsstabeller för Verksamhet under avveckling presenteras i Not 8 - Verksamhet under avveckling nedan.

Tillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter särredovisas inte i moderbolagets resultat- och balansräkning då moderbolaget följer årsredovisningslagens uppställningsformer för resultat- respektive balansräkning. Vidare sker avskrivningar i moderbolaget i enlighet med årsredovisningslagen.

### Aktierelaterade ersättningar

Ett långsiktigt aktieincentivationsprogram för nyckelpersoner har införts i enlighet med beslut på årsstämman i maj 2022. Programmet möjliggör för de anställda att förvärva aktier i moderbolaget. Koncernen och moderbolaget redovisar programmet i enlighet med IFRS 2 *Aktierelaterade ersättningar*. Det verkliga värdet på tilldelade aktierätter redovisas som en personalkostnad med en motsvarande ökning av eget kapital. Det verkliga värdet beräknas vid tilldelningstidpunkten och fördelas över intjänandeperioden. Det verkliga värdet på de tilldelade aktierätterna beräknas med hänsyn till marknadsvillkor och villkor som inte är intjäningsvillkor och de förutsättningar som gällde vid tilldelningstidpunkten. Den kostnad som redovisas motsvarar verkliga värdet av en uppskattning av det antal aktier som förväntas bli intjänade, med hänsyn till tjänstevillkor och prestationsvillkor som inte är marknadsvillkor. Denna kostnad justeras i efterföljande perioder för att till slut återspegla det verkliga antalet intjänade aktier. Justering sker dock inte när förverkande endast beror på att marknadsvillkor och/eller villkor som inte är intjäningsvillkor inte uppfylls.

Sociala avgifter hänförliga till aktierelaterade instrument till anställda som ersättning för köpta tjänster kostnadsförs fördelat på de perioder under vilka tjänsterna utförs. Avsättningen för sociala avgifter baseras på aktierätternas verkliga värde vid rapporttillfället.

## 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 Piteåsämäki 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 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 -13 Mkr, varav -6 Mkr under det tredje kvartalet.

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

	3 MÅN JUL-SEP 2022	3 MÅN JUL-SEP 2021	9 MÅN JAN-SEP 2022	9 MÅN JAN-SEP 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 SEP 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
<b>FÖRSÄLJNING PER KUNDGRUPP <sup>1)</sup></b>						
Dagligvaruhandeln	913	852	2 801	2 625	3 845	3 669
Bygg & Heminredning	210	163	702	561	917	776
Fashion	257	120	574	296	683	405
Övriga kundgrupper	370	290	1 089	883	1 443	1 237
<b>TOTALT</b>	<b>1 750</b>	<b>1 425</b>	<b>5 166</b>	<b>4 365</b>	<b>6 888</b>	<b>6 087</b>

<sup>1)</sup> 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 JUL-SEP 2022	3 MÅN JUL-SEP 2021	9 MÅN JAN-SEP 2022	9 MÅN JAN-SEP 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 SEP 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
<b>FÖRSÄLJNING PER GEOGRAFISKT OMRÅDE <sup>2)</sup></b>						
Nordeuropa	345	321	1 285	1 118	1 665	1 498
Sydeuropa	399	348	1 148	1 061	1 517	1 430
Centraleuropa	351	295	1 047	818	1 408	1 179
Storbritannien & Irland	244	242	657	745	914	1 002
Östeuropa	121	110	415	303	609	497
Övriga världen	290	109	614	320	775	481
<b>TOTALT</b>	<b>1 750</b>	<b>1 425</b>	<b>5 166</b>	<b>4 365</b>	<b>6 888</b>	<b>6 087</b>

<sup>2)</sup> 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 och Polen. 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 JUL-SEP 2022	3 MÅN JUL-SEP 2021	9 MÅN JAN-SEP 2022	9 MÅN JAN-SEP 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 SEP 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
<b>POSTER AV ENGÅNGSKARAKTÄR, Mkr</b>						
Omstrukturering	-1	-30	-39	-87	-118	-166
<b>Summa engångsposter</b>	<b>-1</b>	<b>-30</b>	<b>-39</b>	<b>-87</b>	<b>-118</b>	<b>-166</b>
<b>Engångsposters påverkan på resultatposter i resultaträkningen</b>						
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-1	-30	-29	-87	-99	-157
Rörelseresultat	-1	-30	-39	-87	-118	-166
Resultat efter finansiella poster	-1	-30	-39	-87	-118	-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 rekaptaliseringen 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
	<b>115 716 762</b>	<b>48</b>	<b>785</b>	<b>833</b>

## Not 7 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

ITAB tecknade den 30 juni 2022 nya långfristiga och utökade avtal med Nordea Bank och Swedbank avseende koncernens kredittfaciliteter 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 därtills 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.

## Not 8 - Verksamhet under avveckling

ITAB beslutade i början av mars 2022 att avveckla sin verksamhet i Ryssland. 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. Mot bakgrund av att en avveckling av koncernens verksamhet i det ryska dotterbolaget ITAB Rus JSC pågår och bedöms vara högst sannolik och i övrigt uppfyller angivna kriterier för tillämpning av IFRS 5 *Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter* redovisas det ryska dotterbolag som Verksamhet under avveckling. För mer information, se Avveckling av verksamheten i Ryssland på sid. 5.

I samband med övergången till redovisning enligt IFRS 5 har tillgångarnas värde i det ryska bolaget värderats till verkligt värde. Tillgångarna i den lokala valutan RUB bedöms som rimliga, men den kraftiga förändringen av RUB i förhållande till koncernens redovisningsvaluta SEK har inneburit en värdeökning som inte överensstämmer med de bedömda verkliga värdena i ägande bolags valutor (EUR och SEK). Med anledning av detta har en nedskrivning av tillgångar om 53 Mkr skett under det tredje kvartalet. Detta belopp är inkluderat i resultatet från Verksamhet under avveckling i koncernens resultaträkning. Tidigare nedskrivningar av värdet på anläggningstillgångar i Ryssland om 7 Mkr som redovisades som en engångspost i koncernen under andra kvartalet 2022 ingår även de i resultatet från Verksamhet under avveckling.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR VERKSAMHET UNDER AVECKLING (Mkr)	3 MÅN JUL-SEP 2022	3 MÅN JUL-SEP 2021	9 MÅN JAN-SEP 2022	9 MÅN JAN-SEP 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 SEP 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Intäkter från avtal med kunder	32	39	134	110	182	158
Kostnader för sålda varor	-27	-30	-113	-87	-150	-124
<b>Bruttoresultat</b>	<b>5</b>	<b>9</b>	<b>21</b>	<b>23</b>	<b>32</b>	<b>34</b>
Försäljningskostnader	-7	-6	-20	-14	-25	-19
Administrationskostnader	-2	-2	-6	-5	-8	-7
Nedskrivning av tillgångar till verkligt värde	-53		-53		-53	
Övriga rörelseintäkter och kostnader	-1	0	-2	0	-2	0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-58</b>	<b>1</b>	<b>-60</b>	<b>4</b>	<b>-56</b>	<b>8</b>
Finansiella poster	1	0	2	1	2	1
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-57</b>	<b>1</b>	<b>-58</b>	<b>5</b>	<b>-54</b>	<b>9</b>
Periodens skattekostnad	1	-	2	-1	2	-1
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-56</b>	<b>1</b>	<b>-56</b>	<b>4</b>	<b>-52</b>	<b>8</b>

KASSAFLÖDEANALYS I SAMMANDRAG FÖR VERKSAMHET UNDER AVECKLING (Mkr)	3 MÅN JUL-SEP 2022	3 MÅN JUL-SEP 2021	9 MÅN JAN-SEP 2022	9 MÅN JAN-SEP 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 SEP 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Rörelseresultat	-58	1	-60	4	-56	8
Betald och erhållen ränta, skatt samt justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	60	4	79	-1	79	-1
Förändring av rörelsekapital	-2	-2	-1	-14	-6	-19
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>18</b>	<b>-11</b>	<b>17</b>	<b>-12</b>

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR VERKSAMHET UNDER AVECKLING (Mkr)	30 SEP 2022
<b>TILLGÅNGAR</b>	
Anläggningstillgångar	0
Omsättningstillgångar	123
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>123</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	
Eget kapital	82
Uppskjutna skatteskulder	1
Kortfristiga skulder	40
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>123</b>
Räntebärande nettotillgång	34

## ► KVARTALSÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

## PER KVARTAL

(Mkr)	JUL-SEP 2022	JUL-SEP 2021	APR-JUN 2022	APR-JUN 2021	JAN-MAR 2022	JAN-MAR 2021	OKT-DEC 2021	OKT-DEC 2020
Intäkter från avtal med kunder	1 750	1 425	1 700	1 455	1 716	1 485	1 722	1 507
Kostnader för sålda varor	-1 239	-1 060	-1 255	-1 060	-1 257	-1 048	-1 273	-1 182
<b>Bruttoresultat</b>	<b>511</b>	<b>365</b>	<b>445</b>	<b>395</b>	<b>459</b>	<b>437</b>	<b>449</b>	<b>325</b>
Försäljningskostnader	-277	-244	-306	-273	-291	-262	-303	-281
Administrationskostnader	-81	-76	-93	-84	-83	-71	-100	-82
Övriga rörelseintäkter och kostnader	10	-1	17	0	1	-5	-11	-8
<b>Rörelseresultat</b>	<b>163</b>	<b>44</b>	<b>63</b>	<b>38</b>	<b>86</b>	<b>99</b>	<b>35</b>	<b>-46</b>
Finansiella poster	-15	-8	-19	-23	-6	-33	-5	-39
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>148</b>	<b>36</b>	<b>44</b>	<b>15</b>	<b>80</b>	<b>66</b>	<b>30</b>	<b>-85</b>
Skattekostnad	-47	-17	-17	-7	-23	-18	-10	8
<b>PERIODENS RESULTAT - KVARVARANDE VERKSAMHET</b>	<b>101</b>	<b>19</b>	<b>27</b>	<b>8</b>	<b>57</b>	<b>48</b>	<b>20</b>	<b>-77</b>
Periodens resultat - Verksamhet under avveckling	-56	1	-4	1	4	2	4	E/T
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>45</b>	<b>20</b>	<b>23</b>	<b>9</b>	<b>61</b>	<b>50</b>	<b>24</b>	<b>-77</b>
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>								
Moderbolagets aktieägare	35	20	15	8	54	49	18	-76
Innehav utan bestämmande inflytande	10	0	8	1	7	1	6	-1
Engångsposter, Mkr	-1	-30	-17	-43	-21	-14	-79	-154
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	164	74	80	81	107	113	114	108
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	9,4	5,2	4,7	5,6	6,2	7,6	6,7	7,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten <sup>1)</sup> , Mkr	136	-17	-4	-158	-59	102	-92	300
Resultat per aktie <sup>1,2)</sup> , kr	0,16	0,09	0,07	0,03	0,25	0,38	0,09	-0,74
Eget kapital per aktie <sup>1,2)</sup> , kr	13,54	11,90	13,28	11,70	12,59	11,72	12,17	15,69
Avkastning på eget kapital p.a <sup>1)</sup> , %	4,9	3,1	2,1	1,2	8,0	9,5	2,8	neg
Aktiekurs vid periodens slut omräknat efter emission, kr	7,70	13,44	10,16	15,70	12,40	16,84	13,42	11,75

<sup>1)</sup> Inklusive Verksamhet under avveckling.

<sup>2)</sup> I samband med ITABs rekapitalisering 2021 ökade antalet aktier med 115 716 762 till totalt 218 100 192 aktier.

## ► HELÅRSÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

## RULLANDE 12 MÅNADER PER

(Mkr)	30 SEP 2022	30 JUN 2022	31 MAR 2022	31 DEC 2021	30 SEP 2021	30 JUN 2021	31 MAR 2021	31 DEC 2020
Intäkter från avtal med kunder	6 888	6 563	6 318	6 087	5 872	5 705	5 392	5 323
Kostnader för sålda varor	-5 024	-4 845	-4 650	-4 441	-4 350	-4 178	-3 927	-3 906
<b>Bruttoresultat</b>	<b>1 864</b>	<b>1 718</b>	<b>1 668</b>	<b>1 646</b>	<b>1 522</b>	<b>1 527</b>	<b>1 465</b>	<b>1 417</b>
Försäljningskostnader	-1 177	-1 144	-1 111	-1 082	-1 060	-1 041	-998	-1 015
Administrationskostnader	-357	-352	-343	-331	-313	-300	-283	-285
Övriga rörelseintäkter och kostnader	17	6	-11	-17	-14	-12	-14	-5
<b>Rörelseresultat</b>	<b>347</b>	<b>228</b>	<b>203</b>	<b>216</b>	<b>135</b>	<b>174</b>	<b>170</b>	<b>112</b>
Finansiella poster	-45	-38	-42	-69	-103	-127	-131	-112
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>302</b>	<b>190</b>	<b>161</b>	<b>147</b>	<b>32</b>	<b>47</b>	<b>39</b>	<b>0</b>
Skattekostnad	-97	-67	-57	-52	-34	-35	-31	-22
<b>PERIODENS RESULTAT - KVARVARANDE VERKSAMHET</b>	<b>205</b>	<b>123</b>	<b>104</b>	<b>95</b>	<b>-2</b>	<b>12</b>	<b>8</b>	<b>-22</b>
Periodens resultat - Verksamhet under avveckling	-52	5	10	8	4	3	2	E/T
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>153</b>	<b>128</b>	<b>114</b>	<b>103</b>	<b>2</b>	<b>15</b>	<b>10</b>	<b>-22</b>
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>								
Moderbolagets aktieägare	122	107	100	95	1	13	8	-21
Innehav utan bestämmande inflytande	31	21	14	8	1	2	2	-1
Engångsposter, Mkr	-118	-147	-173	-166	-241	-223	-207	-205
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	465	375	376	382	376	397	377	317
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	6,8	5,7	6,0	6,3	6,4	7,0	7,0	6,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten <sup>1)</sup> , Mkr	-19	-172	-326	-165	227	372	787	811
Resultat per aktie <sup>1,2)</sup> , kr	0,56	0,49	0,46	0,50	0,00	0,09	0,08	-0,21
Eget kapital per aktie <sup>1,2)</sup> , kr	13,54	13,28	12,59	12,17	11,90	11,70	11,72	15,69
Avkastning på eget kapital p.a <sup>1)</sup> , %	4,4	4,0	3,8	4,0	0,0	0,6	0,5	neg

<sup>1)</sup> Inklusive Verksamhet under avveckling.

<sup>2)</sup> I samband med ITABs rekapitalisering 2021 ökade antalet aktier med 115 716 762 till totalt 218 100 192 aktier.

## ► NYCKELTAL

	3 MÅN JUL-SEP 2022	3 MÅN JUL-SEP 2021	9 MÅN JAN-SEP 2022	9 MÅN JAN-SEP 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 SEP 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Intäkter från avtal med kunder, Mkr	1 750	1 425	5 166	4 365	6 888	6 087
EBITDA, Mkr	222	113	505	374	618	487
EBITDA-marginal, %	12,7	8,0	9,8	8,6	9,0	8,0
EBITDA exkl. engångsposter, Mkr	223	143	534	461	717	644
EBITDA-marginal exkl. engångsposter, %	12,7	10,0	10,3	10,6	10,4	10,6
Rörelseresultat, Mkr	163	44	312	181	347	216
Rörelsemarginal, %	9,3	3,0	6,0	4,1	5,1	3,6
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	164	74	351	268	465	382
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	9,4	5,2	6,8	6,1	6,8	6,3
Resultat efter finansiella poster, Mkr	148	36	272	117	302	147
Vinstmarginal, %	8,5	2,5	5,3	2,7	4,4	2,4
Resultat efter finansiella poster, exkl. engångsposter, Mkr	149	66	311	204	420	313
Vinstmarginal exkl. engångsposter, %	8,5	4,6	6,0	4,7	6,1	5,1
Resultat efter skatt - Kvarvarande verksamhet, Mkr	101	19	185	75	205	95
Kassaflöde från den löpande verksamheten <sup>1)</sup> , Mkr	136	-17	73	-73	-19	-165
Resultat per aktie, kr <sup>1,2)</sup>	0,16	0,09	0,48	0,42	0,56	0,50
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr <sup>1,2)</sup>	0,63	-0,07	0,34	-0,40	-0,09	-0,86
Antal aktier vid periodens slut, st <sup>2)</sup>	218 100 192	218 100 192	218 100 192	218 100 192	218 100 192	218 100 192
Antal aktier genomsnitt, st <sup>2)</sup>	218 100 192	218 100 192	218 100 192	183 385 163	218 100 192	191 396 324
Aktiekurs vid periodens slut, omräknat efter emission, kr	7,70	13,44	7,70	13,44	7,70	13,42
Balansomslutning <sup>1)</sup> , Mkr	6 692	5 993	6 692	5 993	6 692	6 024
Räntebärande nettoskuld <sup>3)</sup> , Mkr	1 335	1 185	1 335	1 185	1 335	1 239
Räntebärande nettoskuld exkl. leasingkulder <sup>3)</sup> , Mkr	806	488	806	488	806	609
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare <sup>1)</sup> , Mkr	2 954	2 595	2 954	2 595	2 954	2 654
Eget kapital per aktie, kr <sup>1,2)</sup>	13,54	11,90	13,54	11,90	13,54	12,17
Soliditet <sup>1)</sup> , %	46,6	45,3	46,6	45,3	46,6	46,2
Avkastning på eget kapital p.a <sup>1)</sup> , %	4,9	3,1	5,0	4,4	4,4	4,0
Avkastning på sysselsatt kapital p.a, %	13,4	4,4	9,3	5,8	8,1	5,4
Avkastning på totalt kapital p.a, %	10,4	3,1	7,0	4,2	5,9	3,9
Räntefäckningsgrad, ggr	10,7	4,4	6,6	2,6	6,0	2,8
Nettoinvesteringar <sup>1)</sup> , Mkr	34	20	136	92	147	103
Nettoinvesteringar exkl. företagsförvärv <sup>1)</sup> , Mkr	28	14	70	44	89	63
Medelantal anställda <sup>1)</sup>	2 840	2 891	2 872	2 927	2 903	2 930

<sup>1)</sup> Inklusive Verksamhet under avveckling.

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

<sup>3)</sup> Jämförelseperioder är ej omräknade avseende Verksamhet under avveckling.

## ▶ 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 JUL-SEP 2022	3 MÅN JUL-SEP 2021	9 MÅN JAN-SEP 2022	9 MÅN JAN-SEP 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 SEP 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Rörelseresultat	163	44	312	181	347	216
Avskrivningar	59	69	193	193	271	271
<b>EBITDA</b>	<b>222</b>	<b>113</b>	<b>505</b>	<b>374</b>	<b>618</b>	<b>487</b>
Återläggning av engångsposter, Not 4	1	30	29	87	99	157
<b>EBITDA EXKL. ENGÅNGSPOSTER</b>	<b>223</b>	<b>143</b>	<b>534</b>	<b>461</b>	<b>717</b>	<b>644</b>

### ▼ Räntebärande nettoskuld <sup>1)</sup>

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 JUL-SEP 2022	3 MÅN JUL-SEP 2021	9 MÅN JAN-SEP 2022	9 MÅN JAN-SEP 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 SEP 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Räntebärande långfristiga skulder	1 603	1 190	1 603	1 190	1 603	1 071
Räntebärande kortfristiga skulder	270	320	270	320	270	380
Räntebärande tillgångar	-25	-2	-25	-2	-25	-4
Likvida medel	-513	-323	-513	-323	-513	-208
<b>RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD</b>	<b>1 335</b>	<b>1 185</b>	<b>1 335</b>	<b>1 185</b>	<b>1 335</b>	<b>1 239</b>
Återläggning av räntebärande leasingkulder	-529	-697	-529	-697	-529	-630
<b>RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD EXKL. LEASINGSKULDER</b>	<b>806</b>	<b>488</b>	<b>806</b>	<b>488</b>	<b>806</b>	<b>609</b>

### ▼ Avkastning på eget kapital <sup>2)</sup>

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 JUL-SEP 2022	3 MÅN JUL-SEP 2021	9 MÅN JAN-SEP 2022	9 MÅN JAN-SEP 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 SEP 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Annualiserat resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	142	80	139	102	123	95
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 954	2 595	2 954	2 595	2 954	2 654
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 925	2 574	2 812	2 327	2 769	2 393
<b>AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL, %</b>	<b>4,9</b>	<b>3,1</b>	<b>5,0</b>	<b>4,4</b>	<b>4,4</b>	<b>4,0</b>

<sup>1)</sup> Jämförelseperioder är ej omräknade avseende Verksamhet under avveckling.

<sup>2)</sup> Inklusive Verksamhet under avveckling.

### ▼ 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 JUL-SEP 2022	3 MÅN JUL-SEP 2021	9 MÅN JAN-SEP 2022	9 MÅN JAN-SEP 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 SEP 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Annualiserat resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader	655	183	428	249	365	230
Genomsnittlig balansomslutning med avdrag för icke-räntebärande skulder <sup>1)</sup>	4 872	4 185	4 608	4 275	4 531	4 266
<b>AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL, %</b>	<b>13,4</b>	<b>4,4</b>	<b>9,3</b>	<b>5,8</b>	<b>8,1</b>	<b>5,4</b>

### ▼ 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 JUL-SEP 2022	3 MÅN JUL-SEP 2021	9 MÅN JAN-SEP 2022	9 MÅN JAN-SEP 2021	RULLANDE 12 MÅN. PER 30 SEP 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Annualiserat resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader	655	183	428	249	365	230
Genomsnittligt totalt kapital <sup>1)</sup>	6 291	5 941	6 092	5 917	6 173	5 939
<b>AVKASTNING PÅ TOTALT KAPITAL, %</b>	<b>10,4</b>	<b>3,1</b>	<b>7,0</b>	<b>4,2</b>	<b>5,9</b>	<b>3,9</b>

<sup>1)</sup> Jämförelseperioder är ej omräknade avseende Verksamhet under avveckling.

## ► ÖVRIGA DEFINITIONER

NYCKELTAL	DEFINITION	MOTIVERING
<b>EGET KAPITAL PER AKTIE</b>	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.
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN PER AKTIE</b>	Kassaflöde från den löpande verksamheten i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.	Måttet belyser ITABs förmåga att generera kassaflöde och betala sina aktieägare.
<b>MEDELANTAL ANSTÄLLDA</b>	Antalet arbetade timmar dividerat med normal årsarbetstid.	Måttet visar storleken på ITABs arbetskraft.
<b>RESULTAT PER AKTIE</b>	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal stamaktier.	Ett värderingsmått som belyser ITABs förmåga att betala sina aktieägare.
<b>RÄNTETÄCKNINGSGRAD</b>	Resultat efter finansiella poster plus finansiella räntekostnader i förhållande till finansiella lånekostnader.	Visar på ITABs förmåga att täcka sina finansiella kostnader.
<b>RÖRELSEMARGINAL</b>	Rörelseresultat i förhållande till intäkter.	Relevant för att bedöma ITABs effektivitet och värdeskapande.
<b>SOLIDITET</b>	Eget kapital i förhållande till totalt kapital.	Måttet belyser finansiell risk.
<b>TOTALT KAPITAL</b>	Summa eget kapital och skulder (balansomslutning).	Måttet belyser storleken på bolagets totala tillgångar.
<b>VALUTARENSAD FÖRSÄLJNING</b>	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.
<b>VINSTMARGINAL</b>	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 butiksinterior 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

# REVISORS GRANSKNINGSRAPPORT

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

## Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för ITAB Shop Concept AB (publ) per 30 september 2022 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

## Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företags valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

## Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Jönköping den 28 oktober 2021

Ernst & Young AB

Joakim Falck

Auktoriserad revisor

# ITAB

För ytterligare information:



**Andréas Elgaard**  
VD & koncernchef  
036-31 73 00



**Mats Karlqvist**  
Head of Investor Relations  
070-660 31 32

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

## AKTIEINFORMATION

### Börsnotering

Nasdaq Stockholm Mid Cap-lista

### ISIN-kod

SE0015962097

### Aktiens kortnamn

ITAB

### Börskurs per den 30 sep 2022

7,70 kr

### Branschklassificering

Industrial Goods & Services

## FINANSIELL KALENDER

Bokslutskommuniké 2022 - 1 jan-31 dec 2022	8 februari 2023
Årsredovisning 2022	mars/april 2023
Delårsrapport 3 mån - 1 jan-31 mar 2023	10 maj 2023
Årsstämma 2023	10 maj 2023
Delårsrapport 6 mån - 1 jan-30 jun 2023	13 juli 2023
Delårsrapport 9 mån - 1 jan-30 sep 2023	31 oktober 2023
Bokslutskommuniké 2023 - 1 jan-31 dec 2023	7 februari 2024

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 28 oktober 2022 kl. 07:00 CEST**.