



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ – 12 MÅNADER

1 januari–31 december 2022

FJÄRDE KVARTALET (1 okt–31 dec 2022)

- ▶ Nettoomsättningen minskade med 1 procent till 1 702 Mkr (1 722), varav den valutarensade försäljningen minskade med 6 procent.
- ▶ Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) exkl. engångsposter om -1 Mkr (-70) uppgick till 170 Mkr (183).¹⁾
- ▶ Rörelseresultatet uppgick till 91 Mkr (35) och rörelsemarginalen till 5,3 procent (2,1). Rörelseresultatet har belastats med engångsposter om -1 Mkr (-79).¹⁾
- ▶ Resultatet efter finansiella poster uppgick till 76 Mkr (30).
- ▶ Resultatet efter skatt uppgick till 58 Mkr (20).
- ▶ Resultatet per aktie före respektive efter utspädning uppgick till 0,30 kr (0,09).^{2,3)}
- ▶ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 469 Mkr (-92).³⁾

RÄKENSKAPSÅRET (1 jan–31 dec 2022)

- ▶ Nettoomsättningen ökade med 13 procent till 6 868 Mkr (6 087), varav den valutarensade försäljningen ökade med 8 procent.
- ▶ Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) exkl. engångsposter om -30 Mkr (-157) uppgick till 704 Mkr (644).¹⁾
- ▶ Rörelseresultatet uppgick till 403 Mkr (216) och rörelsemarginalen till 5,9 procent (3,6). Rörelseresultatet har belastats med engångsposter om -40 Mkr (-166).¹⁾
- ▶ Resultatet efter finansiella poster uppgick till 348 Mkr (147).
- ▶ Resultatet efter skatt uppgick till 243 Mkr (95).
- ▶ Resultatet per aktie före respektive efter utspädning uppgick till 0,78 kr (0,50).^{2,3)}
- ▶ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 542 Mkr (-165).³⁾
- ▶ Soliditeten vid årets utgång uppgick till 48 procent (46).³⁾
- ▶ Nettoskulden exkl. leasingkulder uppgick till 399 Mkr (609).⁴⁾

”Det är glädjande att kunna redovisa ett starkt kassaflöde och förbättrat resultat trots ett utmanande 2022. Det är främst våra marginalförstärkande åtgärder med prisjusteringar, vår kontinuerliga översyn av kostnadsstrukturen samt en gynnsam produktmix som har stärkt vårt resultat under året.”

Andréas Elgaard
VD & Koncernchef

Läs mer på sid. 2

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER 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 verksamhet i Ryssland.
- ▶ Styrelsen fastställde i samband med årsbokslutet för 2021 nya finansiella mål för koncernen som sätter fokus på hållbar tillväxt, ökad lönsamhet och kapitaleffektivitet. Läs mer på sid. 17.
- ▶ Styrelsen föreslår en utdelning om 0,50 kr (-) per stamaktie för 2022.

VERKSAMHET UNDER AVECKLING

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

	FJÄRDE KVARTALET		Δ	HELÅR		Δ
	OKT-DEC 2022	OKT-DEC 2021		JAN-DEC 2022	JAN-DEC 2021	
KVARVARANDE VERKSAMHET						
Nettoomsättning, Mkr	1 702	1 722	-1%	6 868	6 087	13%
EBITDA exkl. engångsposter ¹⁾ , Mkr	170	183	-7%	704	644	9%
EBITDA-marginal, %	10,0	10,6		10,2	10,6	
Rörelseresultat exkl. engångsposter ¹⁾ , Mkr	92	114	-19%	443	382	16%
Rörelsemarginal, %	5,4	6,7		6,4	6,3	
Resultat efter finansiella poster exkl. engångsposter ¹⁾ , Mkr	77	109	-29%	388	313	24%
Vinstmarginal, %	4,5	6,4		5,7	5,1	
Resultat efter skatt, Mkr	58	20	190%	243	95	156%
Resultat per aktie före och efter utspädning ^{2,3)} , kr	0,30	0,09	233%	0,78	0,50	56%
Kassaflöde från den löpande verksamheten ³⁾ , Mkr	469	-92	E/T	542	-165	E/T
Soliditet ³⁾ , %	48	46		48	46	
Räntebärande nettoskuld exkl. leasingkulder ⁴⁾ , Mkr	399	609	-210	399	609	-210

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

²⁾ Se Not 6 på sid. 11-12 för information om genomförda ny- och kvittningsemissioner.

³⁾ Inklusive Verksamhet under avveckling.

⁴⁾ Jämförelseperioder är ej omräknade avseende Verksamhet under avveckling.

STARKT KASSAFLÖDE OCH FÖRBÄTTRAT RESULTAT TROTS ETT UTMANANDE 2022

Stabil efterfrågan på marknaden och genomförda prishöjningar under året bidrog till en positiv resultatutveckling och stärkt kassaflöde trots en omvärld som präglats av stor osäkerhet, vilket medfört operativa utmaningar och osäkerhet kring den ekonomiska utvecklingen för våra kunder och därmed också ITAB. Den valutarensade tillväxten uppgick till 8 procent under 2022, varav den organiska tillväxten uppgick till 6 procent och förvärvet av Checkmark under inledningen av året bidrog med 2 procent. Vårt fokus är att bidra till förbättrad operativ effektivitet för detaljhandeln med våra lösningar, vilket under året stärkt vår position på marknaden.

UNIKA LÖSNINGAR STÄRKER ITABS MARKNADSPPOSITION

Vi har under de gångna kvartalen ingått flera nya avtal med såväl existerande som nya kunder inom olika delar av detaljhandeln på samtliga våra geografiska marknader avseende både nya butiker och uppgraderingar av befintliga butiker. Vi ser här att fler och fler kunder får upp ögonen för våra unika och kundangepassade lösningar som sparar energi, minskar svinn, ökar den operativa effektiviteten och förbättrar upplevelsen i kundmötet. Samtliga kundgrupper redovisar ökad försäljning och geografiskt är det Centraleuropa som bidragit mest till koncernens omsättningsökning under 2022. Av ITABs tre lösningsområden utvecklades framförallt försäljningen inom Retail Technology samt Retail Lighting positivt under året.

POSITIV RESULTATUTVECKLING OCH STARKT KASSAFLÖDE

ITABs nettoomsättning och resultat för det fjärde kvartalet 2022 nådde inte riktigt de starka jämförelsesiffrorna för motsvarande kvartal 2021 rensat för jämförelsestörande poster men det rapporterade rörelseresultatet steg till 91 Mkr jämfört med 35 Mkr. Det är glädjande att lyfta fram vårt starka kassaflöde för det fjärde kvartalet om 469 Mkr.

Justerat för engångsposter uppgick rörelseresultatet för 2022 till 443 Mkr (382), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 6,4 procent (6,3). Motsvarande resultat efter finansiella poster ökade med 24 procent till 388 Mkr (313). Som vi beskrev i den förra delårsrapporten har vi endast en marginell påverkan av engångsposter under det andra halvåret eftersom genomförandet av den första fasen av One ITAB-transformationen avslutades under 2022. Vårt rapporterade resultat efter finansiella poster ökade med 137 procent till 348 Mkr (147).

Det är främst våra marginalförstärkande åtgärder med prisjusteringar, vår kontinuerliga översyn av kostnadsstrukturen samt en gynnsam produktmix med ökad försäljning av våra tekniska lösningar, tjänster och energieffektiva belysningslösningar som har stärkt vårt resultat under året. Vår bedömning är fortsatt att vi är i bättre balans i förhållande till de kostnadsökningar vi upplevt under året men vi fortsätter kontinuerligt att justera vår prissättning vid behov.

UPPFÖLJNING AV VÅRA FINANSIELLA MÅL

Styrelsen fastställde nya finansiella mål för koncernen i samband med årsbokslutet för 2021 (se sid. 17). Målen mäts som ett genomsnitt över en konjunkturcykel men det är ändå glädjande att konstatera att det gångna året inneburit positiva förflyttningar mot samtliga dessa mål. Vår valutarensade nettoomsättning ökade med 8 procent under 2022, vilket är väl i linje med målsättningen om 4-8 procents tillväxt, samtidigt som EBIT-marginalen ökade från 3,6 till 5,9 procent. Detta kan jämföras med målet om 7-9 procent i marginal. Vår andel cash conversion uppgick under året till 81 procent jämfört med målsättningen om > 80 procent. Vi fortsätter härigenom vårt fokus på hållbar tillväxt, ökad lönsamhet och kapitaleffektivitet över tid. Utdelningspolicyen är att dela ut minst 30 procent av resultatet efter skatt över tid och baserat på vår starka finansiella position har styrelsen beslutat att föreslå en utdelning om 0,50 kr per stamaktie för 2022, vilket motsvarar knappt 65 procent av årets resultat.

ITABS FOKUS UNDER 2023

Vårt mål är att stärka våra kunders konkurrenskraft med våra unika och konkurrenskraftiga lösningar för minskad energiförbrukning, ökad operativ effektivitet och minskade kostnader för våra kunder. Vi arbetar kontinuerligt med att stärka vår resultatutveckling med anpassade prishöjningar och kostnadsbesparande åtgärder.



Den nuvarande ekonomiska utvecklingen med hög inflation och högre räntenivåer skapar osäkerhet och återhållsamhet hos våra kunder och vi ser för närvarande tecken på avmattning. Vi följer utvecklingen noga och kommer att implementera åtgärder vid behov. Samtidigt ger rådande marknadssituation och vår stärkta finansiella ställning oss möjlighet att växa ytterligare genom strategiska förvärv.

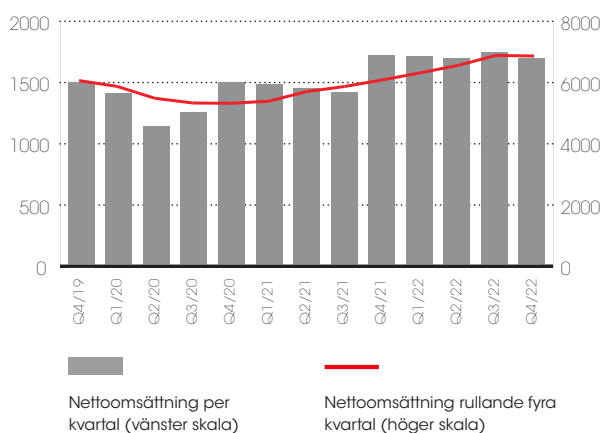
Vi fortsätter utveckla vår verksamhet och investera i omställningen till att bli den ledande lösningsleverantören inom detaljhandeln. Ambitionen är att fortsätta öka andelen tjänster och lösningar samt stärka våra digitala erbjudanden ytterligare. Vi bygger nya förmågor och ett gemensamt informationslandskap som stöd för vår nya "operating model" för att ytterligare effektivisera verksamheten under de kommande tre till fyra åren och att göra ITAB mer skalbart och flexibelt i en föränderlig värld.

Avslutningsvis vill jag rikta ett stort tack till våra kunder och samarbetspartners för fortsatt förtroende – och till alla våra medarbetare för många fina insatser under ännu ett händelserikt och utmanande år. Jag vill här särskilt lyfta fram de medarbetare som satt samman 300 mobila fältkaminer under december för leverans till det krigsdrabbade Ukraina!

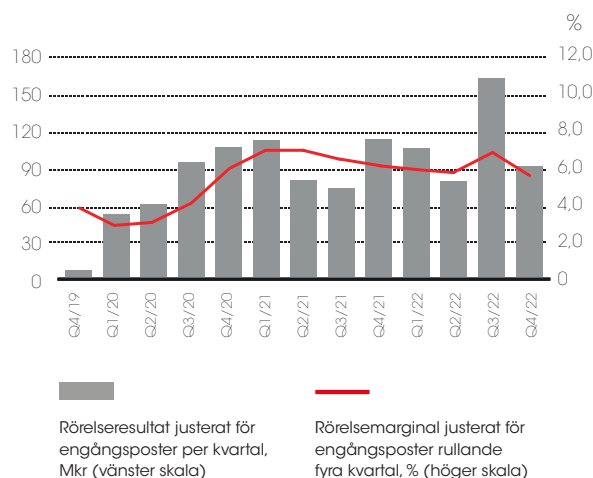
Jönköping i februari 2023

Andréas Elgaard
VD & Koncernchef
ITAB Shop Concept AB

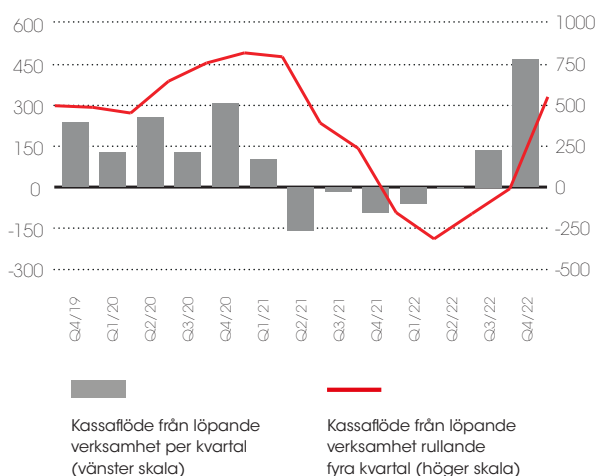
▶ NETTOOMSÄTTNING (Mkr)



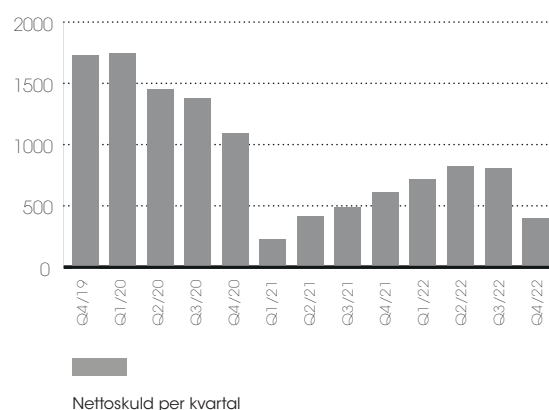
▶ RÖRELSERESULTAT OCH RÖRELSEMARGINAL (justerat för engångsposter ¹⁾)



▶ KASSAFLÖDE FRÅN LÖPANDE VERKSAMHET ²⁾ (Mkr)



▶ NETTOSKULD ³⁾ (Mkr) (exklusive leasingkulder)



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

²⁾ Inklusiv Verksamhet under avveckling.

³⁾ Jämförelseperioder är ej omräknade avseende Verksamhet under avveckling.

JANUARI-DECEMBER

I denna bokslutskommuniké 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

Fjärde kvartalet

Koncernens nettoomsättning minskade med 1 procent till 1 702 Mkr (1 722) under årets fjärde kvartal. Den valutarensade försäljningen minskade med 6 procent, varav förvärfvet av Checkmark som skedde under det första kvartalet bidrog med 2 procent och den organiska förändringen var -8 procent.

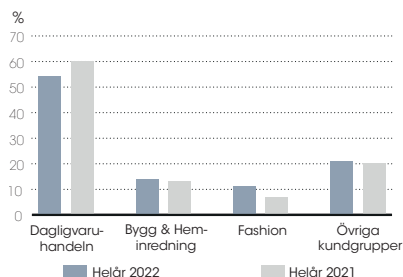
Stabil efterfrågan och genomförda prishöjningar i syfte att kompensera för stigande kostnader för insatsvaror och energi påverkade nettoomsättningen positivt, även om försäljningen inte nådde upp till de jämförelsesiffrorna för motsvarande kvartal föregående år. Omsättningen ökade på samtliga geografiska marknader utom Storbritannien & Irland och Östeuropa där efterfrågan var mer avtäckande och marknaden kännetecknades av ökad osäkerhet. Försäljningen ökade till Bygg & Heminredning och Fashion medan efterfrågan inom Dagligvaruhandeln avmattades något.

Räkenskapsåret

För hela räkenskapsåret ökade nettoomsättningen med 13 procent till 6 868 Mkr (6 087). Den valutarensade försäljningen för året ökade med 8 procent, varav Checkmark bidrog med 2 procent och den organiska tillväxten var 6 procent.

Den organiska tillväxten 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 totalt sett under året.

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



Resultat

Fjärde kvartalet

Rörelseresultatet för det fjärde kvartalet uppgick till 91 Mkr (35). Resultatet påverkades av engångsposter med -1 Mkr (-79) avseende omstruktureringskostnader hänförliga till transformationsarbetet med One

ITAB-strategin. Rörelseresultatet exklusive dessa engångsposter uppgick till 92 Mkr (114), motsvarande en rörelsemarginal om 5,4 procent (6,7). EBITDA exklusive engångsposter om -1 Mkr (-70) uppgick till 170 Mkr (183).

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 inflationen och driftskostnader för exempelvis energi fortsatte att stiga.

Resultatet efter finansiella poster ökade till 76 Mkr (30) och resultatet efter skatt till 58 Mkr (20). Resultat per aktie inklusive Verksamhet under avveckling före respektive efter utspädning uppgick till 0,30 kr (0,09).

Räkenskapsåret

För hela räkenskapsåret uppgick koncernens rörelseresultat till 403 Mkr (216). Årets resultat påverkades av engångsposter med -40 Mkr (-166), främst avseende omstruktureringskostnader hänförliga till transformationsarbetet med One ITAB-strategin. Rörelseresultatet exklusive dessa engångsposter uppgick till 443 Mkr (382), motsvarande en rörelsemarginal om 6,4 procent (6,3). EBITDA exklusive engångsposter om -30 Mkr (-157) uppgick till 704 Mkr (644).

Resultatet för hela räkenskapsåret 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 under inledningen av året har samtidigt påverkat bruttomarginalen för räkenskapsåret negativt. Den nuvarande ekonomiska utvecklingen med hög inflation, högre räntnivåer samt stigande elpriser och en utmanande energisituation kan skapa återhållsamhet hos våra kunder avseende framtida investeringar och vi ser tecken på avmattning på 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 348 Mkr (147). De löpande finansiella kostnaderna var lägre under året 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 under året 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 243 Mkr (95). Resultat per aktie inklusive Verksamhet under avveckling före respektive efter utspädning uppgick till 0,78 kr (0,50).

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.

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 till 704 Mkr vid utgången av 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 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 fjärde kvartalet uppgick till 469 Mkr (-92) och för hela räkenskapsåret till 542 Mkr (-165). Kassaflödet påverkades under inledningen av året 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 andra halvåret givit effekt med minskade lagernivåer. Koncernens verksamheter fokuserar fortsatt på detta under kommande kvartal i syfte att ytterligare normalisera situationen. Under det fjärde kvartalet har även stora delar av de kundfordringar som byggdes upp under det tredje kvartalets starka försäljning reglerats samtidigt som vi har en säsongsmässig nedgång i försäljningen under senare delen av fjärde kvartalet, vilket påverkat kassaflödet positivt.

Nettoskulden exklusive leasingkulder uppgick till 399 Mkr (609). Nettoskulden inklusive leasingkulder uppgick till 1 080 Mkr (1 239).

Koncernens likvida medel inklusive beviljade ej utnyttjade krediter uppgick på balansdagen den 31 december 2022 till 1 449 Mkr (746). Soliditeten inklusive Verksamhet under avveckling uppgick till 48 procent (46).

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 (se även Not 7 på sid. 12).

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar uppgick till 14 Mkr (11) under det fjärde kvartalet, varav 0 Mkr (-8) är hänförliga till företagsförvärv och -avyttringar. För hela räkenskapsåret uppgick koncernens nettoinvesteringar till 150 Mkr (103) varav 66 Mkr (40) är hänförliga till företagsförvärv under året. För mer information om företagsförvärv och avyttringar se Not 2 på sid. 10.

Medarbetare

Medelantalet anställda för fjärde kvartalet uppgick till 2 827 (2 861) och för hela räkenskapsåret till 2 847 (2 930), varav 132 anställda i Verksamhet under avveckling.

Moderbolag

Moderbolaget ITAB Shop Concept ABs verksamhet består i huvudsak av koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets nettoomsättning avser intäkter från dotterbolag och uppgick till 45 Mkr (54) för det fjärde kvartalet respektive till 174 Mkr (171) för hela räkenskapsåret. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -10 Mkr (-39) för kvartalet respektive -57 Mkr (-13) för räkenskapsåret. Resultatet inkluderar utdelning från dotterbolag med 0 Mkr (0) för kvartalet respektive 31 Mkr (46) för hela räkenskapsåret. Nedskrivningar av aktier och fordringar på dotterbolag har påverkat resultatet med -2 Mkr (-42) för kvartalet respektive med -91 Mkr (-51) för räkenskapsåret. Av nedskrivningarna för räkenskapsåret avser -86 Mkr omvärdering av koncerninterna tillgångar i Ryssland under det andra kvartalet och -2 Mkr under det fjärde kvartalet.

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

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 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 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, redovisas detta bolag från och med delårsrapporten för det tredje kvartalet 2022 som Verksamhet under avveckling i enlighet med IFRS 5.

I samband med övergången till redovisning enligt IFRS 5 värderades tillgångarnas värde i det ryska bolaget 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 totalt 52 Mkr skett under året. Detta belopp är inkluderat i resultatet från Verksamhet under avveckling. 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 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 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, stigande priser och risk för brist på energi och gas samt inflationens och konjunktorens påverkan på kunder och leverantörer.

Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av bokslutskommunikén 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 bokslutskommunikén 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 företags ställning och resultat under räkenskapsåret.

I samband med kvittningsemissionen under första kvartalet 2021 omvandlades 100 Mkr av dåvarande aktieägarna till eget kapital och resterande aktieägarna om 40 Mkr amorterades. För mer information, se Not 6 på sid. 11-12.

Händelser efter räkenskapsårets utgång

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

▶ RESULTATRÄKNING

(Mkr)	Not	3 MÅN OKT-DEC 2022	3 MÅN OKT-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Intäkter från avtal med kunder	3	1 702	1 722	6 868	6 087
Kostnader för sålda varor		-1 228	-1 273	-4 979	-4 441
Bruttoresultat		474	449	1 889	1 646
Försäljningskostnader		-304	-303	-1 178	-1 082
Administrationskostnader		-87	-100	-344	-331
Övriga rörelseintäkter och kostnader		8	-11	36	-17
Rörelseresultat	4	91	35	403	216
Finansiella intäkter		8	8	16	14
Finansiella kostnader	5	-23	-13	-71	-83
Resultat efter finansiella poster	4	76	30	348	147
Skattekostnad		-18	-10	-105	-52
PERIODENS RESULTAT - KVARVARANDE VERKSAMHET		58	20	243	95
<i>Verksamhet under avveckling</i>					
ITAB Rus JSC					
Resultat från Verksamhet under avveckling, netto efter skatt	8	3	4	-53	8
PERIODENS RESULTAT		61	24	190	103
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		66	18	170	95
Innehav utan bestämmande inflytande		-5	6	20	8
Periodens avskrivningar uppgår till					
Periodens skattekostnad utgör		78	78	271	271
		24%	33%	30%	35%
Resultat per aktie inkl. Verksamhet under avveckling före utspädning, kr	6	0,30	0,09	0,78	0,50
Resultat per aktie inkl. Verksamhet under avveckling efter utspädning ¹⁾ , kr	6	0,30	0,09	0,78	0,50
Resultat per aktie exkl. Verksamhet under avveckling före utspädning, kr	6	0,29	0,07	1,02	0,46
Genomsnittligt antal utestående stamaktier, tusental	6	218 100	218 100	218 100	191 396
Genomsnittligt antal utestående stamaktier efter utspädning ¹⁾ , tusental	6	219 558	218 100	219 558	191 396
Antal utestående stamaktier, tusental	6	218 100	218 100	218 100	218 100

¹⁾ Vid beräkning av antalet aktier efter utspädning justeras det genomsnittliga antalet aktier med hänsyn till effekter av utspädande potentiella stamaktier, vilka under berörda rapporterade perioder utgörs av rätter att kunna erhålla aktier i ITAB inom ramen för det långsiktiga incitamentsprogrammet LTIP 2022. Per den 31 december 2022 anses endast matchningsaktierätter som innehas av anställda som utspädande medan rätten att erhålla aktier med prestationsvillkor inte är utspädande då uppsatta prestationsmål ännu inte är uppfyllda. Justering av antalet utspädande aktier görs för det hypotetiska antal aktier som hade kunnat köpas in med värdet på återstående tjänster inom ramen för incitamentsprogrammet.

▶ RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

(Mkr)	Not	3 MÅN OKT-DEC 2022	3 MÅN OKT-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
PERIODENS RESULTAT		61	20	190	103
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen					
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsförpliktelser		5	-2	5	-2
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras		-1	0	-1	0
		4	-2	4	-2
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser		-12	45	188	118
Säkring av nettoinvesteringar, netto	5	4	-1	-19	-1
Kassaflödessäkringar, netto	5	-10	6	23	21
Skatt på poster som kan omklassificeras		1	-2	-1	-5
		-17	48	191	133
Summa övrigt totalresultat efter skatt		-13	46	195	131
PERIODENS TOTALRESULTAT		48	66	385	234
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		58	55	356	213
Innehav utan bestämmande inflytande		-10	11	29	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	31 DEC 2022	31 DEC 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Goodwill		1 790	1 644
Övriga immateriella tillgångar		107	112
		1 897	1 756
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar		1 408	1 366
Andelar i Intressebolag		9	11
Uppskjutna skattefordringar		104	117
Finansiella långfristiga fordringar		40	18
Summa anläggningstillgångar		3 458	3 268
Omsättningstillgångar			
Varulager		1 030	1 176
Kortfristiga fordringar		1 244	1 372
Likvida medel		756	208
Summa omsättningstillgångar		3 030	2 756
Tillgångar som innehas till försäljning	8	88	
SUMMA TILLGÅNGAR		6 576	6 024
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	6	3 012	2 654
Innehav utan bestämmande inflytande		157	128
Uppskjutna skatteskulder		44	45
Övriga långfristiga skulder	5	1 624	1 143
Kortfristiga skulder	5	1 720	2 054
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning	8	19	
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		6 576	6 024
Räntebärande nettoskuld		1 080	1 239
Räntebärande nettoskuld exklusive leasingskulder		399	609

► RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(Mkr)	Not	Aktie- kapital	Återköpta egna aktier	Övrigt tillskjutet kapital	Andra reserver ¹⁾	Balan- serade vinstmedel	Hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Hänförligt 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						95	95	8	103
Övrigt totalresultat					120	-2	118	13	131
Totalresultat januari–december 2021					120	93	213	21	234
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	2					1	1	-22	-21
Förvärv av delägda bolag	2							11	11
Ny- och kvittningsemission	6	48		785			833		833
EGET KAPITAL DEN 31 DECEMBER 2021		91		1 089	42	1 432	2 654	128	2 782
Periodens resultat						170	170	20	190
Övrigt totalresultat					182	4	186	9	195
Totalresultat januari–december 2022					182	174	356	29	385
Aktieincentivationsprogram				2			2		2
Nyemission av C-aktier	6	2					2		2
Återköp av egna C-aktier			-2				-2		-2
EGET KAPITAL DEN 31 DECEMBER 2022		93	-2	1 091	224	1 606	3 012	157	3 169

¹⁾ Andra reserver består av omräkningsreserv samt säkringsreserv.

► RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN ¹⁾

(Mkr)	Not	3 MÅN OKT-DEC 2022	3 MÅN OKT-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Rörelseresultat från Kvarvarande verksamhet		91	35	403	216
Rörelseresultat från Verksamhet under avveckling		6	4	-54	8
Betald och erhållen ränta, skatt samt justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		21	73	178	200
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		118	112	527	424
Förändring av rörelsekapital					
Förändring av varulager		193	-87	184	-422
Förändring av rörelsefordringar		301	-42	212	-394
Förändring av rörelseskulder		-143	-75	-381	227
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital		351	-204	15	-589
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		469	-92	542	-165
Investeringsverksamheten					
Förvärv/avyttring av bolag och verksamheter	2	0	8	-66	-40
Övriga nettoinvesteringar		-14	-19	-84	-63
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-14	-11	-150	-103
KASSAFLÖDE EFTER INVESTERINGSVERKSAMHETEN		455	-103	392	-268
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	6	0	0	0	733
Amortering leasingsskuld		-48	-35	-140	-134
Kassaflöde från övriga finansieringsverksamheter		-177	12	293	-852
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-225	-23	153	-253
PERIODENS KASSAFLÖDE		230	-126	545	-521
Varav Kassaflöde från Verksamhet under avveckling	8	-19		-7	
Likvida medel vid periodens början		547	323	208	692
Omräkningsdifferens på likvida medel		-14	11	10	37
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		763	208	763	208
Varav Likvida medel från Verksamhet under avveckling	8	7		7	
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr		2,15	-0,42	2,49	-0,86

¹⁾ Inklusive Verksamhet under avveckling.

► RESULTATRÄKNING

(Mkr)	Not	3 MÅN OKT-DEC 2022	3 MÅN OKT-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Nettoomsättning ¹⁾		45	54	174	171
Kostnader för sålda varor		-8	-6	-25	-21
Bruttoresultat		37	48	149	150
Försäljningskostnader		-20	-14	-58	-47
Administrationskostnader		-22	-17	-69	-56
Övriga rörelseintäkter och kostnader		3	-1	19	4
Rörelseresultat		-2	16	41	51
Resultat från andelar i koncernföretag		21	-42	-60	-5
Finansiella intäkter och kostnader	5	-29	-13	-38	-59
Resultat efter finansiella poster		-10	-39	-57	-13
Bokslutsdispositioner		-7	-56	-7	-56
Resultat före skatt		-17	-95	-64	-69
Periodens skattekostnad		1	15	1	15
PERIODENS RESULTAT		-16	-80	-63	-54

► RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

Periodens resultat	-16	-80	-63	-54
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
PERIODENS TOTALRESULTAT	-16	-80	-63	-54

¹⁾ Avser intäkter från dotterbolag.

► BALANSRÄKNING

(Mkr)	Not	31 DEC 2022	31 DEC 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar		5	6
Finansiella anläggningstillgångar		2 066	2 066
Uppskjuten skattefordran		33	32
Summa anläggningstillgångar		2 104	2 104
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar		537	502
Kassa och bank		402	54
Summa omsättningstillgångar		939	556
SUMMA TILLGÅNGAR		3 043	2 660
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital		100	98
Fritt eget kapital		1 662	1 725
Summa eget kapital	6	1 762	1 823
Långfristiga skulder		1 029	541
Kortfristiga skulder		252	296
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		3 043	2 660

Not 1 - Redovisningsprinciper

ITAB tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS). Denna bokslutskommuniké är upprättad i enlighet med IAS 34 *Delårsrapportering*, årsredovisningslagen samt Rådet för finansiell rapportering RFR 1 *Kompletterade redovisningsregler för koncernen* och RFR 2 *Redovisning för juridiska personer*. De redovisningsprinciper som tillämpas stämmer överens med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen 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 dotterbolaget från och med delårsrapporten för tredje kvartalet 2022 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 nedan i Not 8 - Verksamhet under avveckling.

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 marknads villkor 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 marknads villkor. Denna kostnad justeras i efterföljande perioder för att till slut återspegla det verkliga antalet intjänade aktier. Justering sker dock inte när förverkade endast beror på att marknads villkor 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 Pieksämäki i Finland och har dotterbolag i Sverige, Norge och Danmark. Checkmarkgruppen omsätter totalt cirka 12 MEUR per år och har 44 medarbetare. Tillträde skedde omgående och förvärvet konsolideras i koncernen från och med den 1 mars 2022.

Utgifter i samband med förvärvet redovisas löpande som kostnader. Förvärvet har påverkat rörelseresultatet med 0 Mkr och kassaflödet under första kvartalet med -20 Mkr respektive under andra kvartalet med -33 Mkr. Den preliminära effekten av förvärvet redovisas nedan.

Kassaflödet under räkenskapsåret har även påverkats av delbetalningar av förvärv från 2021 med totalt -13 Mkr, varav -6 Mkr under det tredje kvartalet.

Checkmark vid förvärvstillfället	Preliminära verkliga värden
Immateriella tillgångar	
Materiella anläggningstillgångar	1
Uppskjuten skattefordran	0
Varulager	22
Övriga omsättningstillgångar	55
Långfristiga skulder	-2
Kortfristiga skulder	-21
Netto identifierbara tillgångar och skulder	55
Koncerngoodwill	26
Köpeskillning *	81
Avgår: Netto likvida medel i förvärvade bolag	-28
Årets påverkan på koncernens likvida medel	53

* Köpeskillingen slutreglerades under andra kvartalet 2022 efter justering av nettokassa och normaliserat operativt kapital.

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

FÖRSÄLJNING PER KUNDGRUPP ¹⁾	3 MÅN OKT-DEC 2022	3 MÅN OKT-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Dagligvaruhandeln	902	1 044	3 703	3 669
Bygg & Heminredning	268	215	969	776
Fashion	160	109	734	405
Övriga kundgrupper	372	355	1 462	1 237
TOTALT	1 702	1 722	6 868	6 087

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

FÖRSÄLJNING PER GEOGRAFISKT OMRÅDE ²⁾	3 MÅN OKT-DEC 2022	3 MÅN OKT-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Nordeuropa	419	380	1 704	1 498
Sydeuropa	382	369	1 530	1 430
Centraleuropa	387	361	1 434	1 179
Storbritannien & Irland	224	257	881	1 002
Östeuropa	110	194	525	497
Övriga världen	180	161	794	481
TOTALT	1 702	1 722	6 868	6 087

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 och Polen. Nordamerika, 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 räkenskapsåret utgjorde cirka 10 Mkr nedskrivning nyttjanderätt i hyreskontrakt under första kvartalet.

POSTER AV ENGÅNGSKARAKTÄR, Mkr	3 MÅN OKT-DEC 2022	3 MÅN OKT-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Omstrukturering	-1	-79	-40	-166
Summa engångsposter	-1	-79	-40	-166
Engångsposters påverkan på resultatposter i resultaträkningen				
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-1	-70	-30	-157
Rörelseresultat	-1	-79	-40	-166
Resultat efter finansiella poster	-1	-79	-40	-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 förfalldagar 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

2022

Med stöd av bemyndigande från årsstämman den 10 maj 2022 beslutade styrelsen den 14 december 2022 om en riktad kontantemission av 4 400 000 C-aktier till Nordea Bank till en teckningskurs motsvarande aktiernas kvotvärde. Vidare beslutade styrelsen att omedelbart återköpa samtliga 4 400 000 C-aktier från Nordea Bank till samma pris som teckningskursen. Syftet med emissionen och återköpet är att säkerställa leverans av stamaktier till de anställda inom ITAB-koncernen som deltar i det prestationsbaserade incitamentsprogram, LTIP 2022, som antogs på årsstämman den 10 maj 2022, genom att ITAB senare omvandlar C-aktierna till stamaktier.

Efter emissionen uppgår totalt antal aktier till 222 500 192, varav 218 100 192 stamaktier och 4 400 000 C-aktier. Samtliga stamaktier har lika rätt till andel av ITABs tillgångar och resultat och ger sina innehavare rätt till en röst per aktie vid bolagsstämmor. C-aktierna saknar rätt till vinstutdelning och berättigade till 1/10 röst vardera. ITAB innehar i eget förvar för närvarande 0 stamaktier och 4 400 000 C-aktier.

	ANTAL C-AKTIER	AKTIE- KAPITAL, MKR	ÖVER- KURSFOND, MKR	SUMMA, MKR
Nyemission	4 400 000	2	-	2

Not 6 - forts.

2021

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 stamaktier med totalt 115 716 762 st och uppgick 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 därtills pantsatta aktier och företagsinteckningar av Nordea Bank och Svensk Exportkredit. Såväl koncernen som moderbolaget har därefter inga pantsatta aktier.

Per den 31 december 2022 uppgick ställda säkerheter till 4 Mkr (1 898) i koncernen respektive till 0 Mkr (1 353) i moderbolaget samt eventalförpliktelser till 13 Mkr (12) i koncernen respektive till 120 Mkr (399) i moderbolaget.

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 52 Mkr skett under räkenskapsåret. 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 AVVECKLING (Mkr)	3 MÅN OKT-DEC 2022	3 MÅN OKT-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Intäkter från avtal med kunder	39	48	173	158
Kostnader för sålda varor	-29	-37	-142	-124
Bruttoresultat	10	11	31	34
Försäljningskostnader	-5	-5	-25	-19
Administrationskostnader	-2	-2	-8	-7
Nedskrivning av tillgångar till verkligt värde	1		-52	
Övriga rörelseintäkter och kostnader	2	0	0	0
Rörelseresultat	6	4	-54	8
Finansiella poster	-2	0	0	1
Resultat efter finansiella poster	4	4	-54	9
Periodens skatteskostnad	-1	0	1	-1
PERIODENS RESULTAT	3	4	-53	8

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG FÖR VERKSAMHET UNDER AVVECKLING (Mkr)	3 MÅN OKT-DEC 2022	3 MÅN OKT-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Rörelseresultat	6	4	-54	8
Betald och erhållen ränta, skatt samt justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-25	0	54	-1
Förändring av rörelsekapital	0	-5	-1	-19
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-19	-1	-1	-12

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR VERKSAMHET UNDER AVVECKLING (Mkr)	31 DEC 2022
TILLGÅNGAR	
Anläggningstillgångar	0
Omsättningstillgångar	88
SUMMA TILLGÅNGAR	88
EGET KAPITAL OCH SKULDER	
Eget kapital	69
Uppskjutna skatteskulder	1
Kortfristiga skulder	18
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	88
Räntebärande nettoskuld	-7

► KVARTALSÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

PER KVARTAL

(Mkr)	OKT-DEC 2022	OKT-DEC 2021	JUL-SEP 2022	JUL-SEP 2021	APR-JUN 2022	APR-JUN 2021	JAN-MAR 2022	JAN-MAR 2021
Intäkter från avtal med kunder	1 702	1 722	1 750	1 425	1 700	1 455	1 716	1 485
Kostnader för sålda varor	-1 228	-1 273	-1 239	-1 060	-1 255	-1 060	-1 257	-1 048
Bruttoresultat	474	449	511	365	445	395	459	437
Försäljningskostnader	-304	-303	-277	-244	-306	-273	-291	-262
Administrationskostnader	-87	-100	-81	-76	-93	-84	-83	-71
Övriga rörelseintäkter och kostnader	8	-11	10	-1	17	0	1	-5
Rörelseresultat	91	35	163	44	63	38	86	99
Finansiella poster	-15	-5	-15	-8	-19	-23	-6	-33
Resultat efter finansiella poster	76	30	148	36	44	15	80	66
Skattekostnad	-18	-10	-47	-17	-17	-7	-23	-18
PERIODENS RESULTAT - KVARVARANDE VERKSAMHET	58	20	101	19	27	8	57	48
Periodens resultat - Verksamhet under avveckling	3	4	-56	1	-4	1	4	2
PERIODENS RESULTAT	61	24	45	20	23	9	61	50
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>								
Moderbolagets aktieägare	66	18	35	20	15	8	54	49
Innehav utan bestämmande inflytande	-5	6	10	0	8	1	7	1
Engångsposter, Mkr	-1	-79	-1	-30	-17	-43	-21	-14
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	92	114	164	74	80	81	107	113
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	5,4	6,7	9,4	5,2	4,7	5,6	6,2	7,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten ¹⁾ , Mkr	469	-92	136	-17	-4	-158	-59	102
Resultat per aktie före och efter utspädning ^{1,2)} , kr	0,30	0,09	0,16	0,09	0,07	0,03	0,25	0,38
Eget kapital per aktie ^{1,2)} , kr	13,81	12,17	13,54	11,90	13,28	11,70	12,59	11,72
Avkastning på eget kapital p.a ¹⁾ , %	8,9	2,8	4,9	3,1	2,1	1,2	8,0	9,5
Aktiekurs vid periodens slut omräknat efter emission, kr	11,00	13,42	7,70	13,44	10,16	15,70	12,40	16,84

¹⁾ Inklusive Verksamhet under avveckling.

²⁾ Se Not 6 på sid. 11-12 för information om genomförda ny- och kvittningsemissioner.

► HELÅRSÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

RULLANDE 12 MÅNADER PER

(Mkr)	31 DEC 2022	30 SEP 2022	30 JUN 2022	31 MAR 2022	31 DEC 2021	30 SEP 2021	30 JUN 2021	31 MAR 2021
Intäkter från avtal med kunder	6 868	6 888	6 563	6 318	6 087	5 872	5 705	5 392
Kostnader för sålda varor	-4 979	-5 024	-4 845	-4 650	-4 441	-4 350	-4 178	-3 927
Bruttoresultat	1 889	1 864	1 718	1 668	1 646	1 522	1 527	1 465
Försäljningskostnader	-1 178	-1 177	-1 144	-1 111	-1 082	-1 060	-1 041	-998
Administrationskostnader	-344	-357	-352	-343	-331	-313	-300	-283
Övriga rörelseintäkter och kostnader	36	17	6	-11	-17	-14	-12	-14
Rörelseresultat	403	347	228	203	216	135	174	170
Finansiella poster	-55	-45	-38	-42	-69	-103	-127	-131
Resultat efter finansiella poster	348	302	190	161	147	32	47	39
Skattekostnad	-105	-97	-67	-57	-52	-34	-35	-31
PERIODENS RESULTAT - KVARVARANDE VERKSAMHET	243	205	123	104	95	-2	12	8
Periodens resultat - Verksamhet under avveckling	-53	-52	5	10	8	4	3	2
PERIODENS RESULTAT	190	153	128	114	103	2	15	10
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>								
Moderbolagets aktieägare	170	122	107	100	95	1	13	8
Innehav utan bestämmande inflytande	20	31	21	14	8	1	2	2
Engångsposter, Mkr	-40	-118	-147	-173	-166	-241	-223	-207
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	443	465	375	376	382	376	397	377
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	6,4	6,8	5,7	6,0	6,3	6,4	7,0	7,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten ¹⁾ , Mkr	542	-19	-172	-326	-165	227	372	787
Resultat per aktie före och efter utspädning ^{1,2)} , kr	0,78	0,56	0,49	0,46	0,50	0,00	0,09	0,08
Eget kapital per aktie ^{1,2)} , kr	13,81	13,54	13,28	12,59	12,17	11,90	11,70	11,72
Avkastning på eget kapital p.a ¹⁾ , %	6,0	4,4	4,0	3,8	4,0	0,0	0,6	0,5

¹⁾ Inklusive Verksamhet under avveckling.

²⁾ Se Not 6 på sid. 11-12 för information om genomförda ny- och kvittningsemissioner.

► NYCKELTAL

	3 MÅN OKT-DEC 2022	3 MÅN OKT-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Intäkter från avtal med kunder, Mkr	1 702	1 722	6 868	6 087
EBITDA, Mkr	169	113	674	487
EBITDA-marginal, %	9,9	6,6	9,8	8,0
EBITDA exkl. engångsposter, Mkr	170	183	704	644
EBITDA-marginal exkl. engångsposter, %	10,0	10,6	10,2	10,6
Rörelseresultat, Mkr	91	35	403	216
Rörelsemarginal, %	5,3	2,1	5,9	3,6
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	92	114	443	382
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	5,4	6,7	6,4	6,3
Resultat efter finansiella poster, Mkr	76	30	348	147
Vinstmarginal, %	4,4	1,8	5,1	2,4
Resultat efter finansiella poster, exkl. engångsposter, Mkr	77	109	388	313
Vinstmarginal exkl. engångsposter, %	4,5	6,4	5,7	5,1
Resultat efter skatt - Kvarvarande verksamhet, Mkr	58	20	243	95
Kassaflöde från den löpande verksamheten ¹⁾ , Mkr	469	-92	542	-165
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr ^{1,2,3)}	0,30	0,09	0,78	0,50
Resultat per aktie exkl. Verksamhet under avveckling före utspädning, kr	0,29	0,07	1,02	0,46
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr ^{1,2)}	2,15	-0,42	2,49	-0,86
Antal utestående stamaktier vid periodens slut, st ²⁾	218 100 192	218 100 192	218 100 192	218 100 192
Genomsnittligt antal utestående stamaktier, st	218 100 192	218 100 192	218 100 192	191 396 324
Genomsnittligt antal utestående stamaktier efter utspädning, st ^{2,3)}	219 557 559	218 100 192	219 557 559	191 396 324
Aktiekurs vid periodens slut, omräknat efter emission, kr	11,00	13,42	11,00	13,42
Balansomslutning ¹⁾ , Mkr	6 576	6 024	6 576	6 024
Räntebärande nettoskuld ⁴⁾ , Mkr	1 080	1 239	1 080	1 239
Räntebärande nettoskuld exkl. leasingkulder ⁴⁾ , Mkr	399	609	399	609
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare ¹⁾ , Mkr	3 012	2 654	3 012	2 654
Eget kapital per aktie, kr ^{1,2)}	13,81	12,17	13,81	12,17
Soliditet ¹⁾ , %	48	46	48	46
Avkastning på eget kapital p.a ¹⁾ , %	8,9	2,8	6,0	4,0
Avkastning på sysselsatt kapital p.a, %	7,8	4,1	8,9	5,4
Avkastning på totalt kapital p.a, %	5,9	2,9	6,8	3,9
Räntetäckningsgrad, ggr	4,5	3,4	6,0	2,8
Nettoinvesteringar ¹⁾ , Mkr	14	11	150	103
Nettoinvesteringar exkl. företagsförvärv ¹⁾ , Mkr	14	19	84	63
Medelantal anställda ¹⁾	2 827	2 861	2 847	2 930

¹⁾ Inklusive Verksamhet under avveckling.

²⁾ Se Not 6 på sid. 11-12 för information om genomförda ny- och kvittningsemissioner.

³⁾ Vid beräkning av antalet aktier efter utspädning justeras det genomsnittliga antalet aktier med hänsyn till effekter av utspädande potentiella stamaktier, vilka under berörda rapporterade perioder utgörs av rätter att kunna erhålla aktier i ITAB inom ramen för det långsiktiga incitamentsprogrammet LTIP 2022. Per den 31 december 2022 anses endast matchningsaktierätter som innehas av anställda som utspädande medan rätten att erhålla aktier med prestationsvillkor inte är utspädande då uppsatta prestationsmål ännu inte är uppfyllda. Justering av antalet utspädande aktier görs för det hypotetiska antal aktier som hade kunnat köpas in med värdet på återstående tjänster inom ramen för incitamentsprogrammet.

⁴⁾ 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 OKT-DEC 2022	3 MÅN OKT-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Rörelseresultat	91	35	403	216
Avskrivningar	78	78	271	271
EBITDA	169	113	674	487
Återläggning av engångsposter, Not 4	1	70	30	157
EBITDA EXKL. ENGÅNGSPOSTER	170	183	704	644

▼ Räntebärande nettoskuld ¹⁾

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

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

(Mkr)	3 MÅN OKT-DEC 2022	3 MÅN OKT-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Räntebärande långfristiga skulder	1 565	1 071	1 565	1 071
Räntebärande kortfristiga skulder	296	380	296	380
Räntebärande tillgångar	-25	-4	-25	-4
Likvida medel	-756	-208	-756	-208
RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD	1 080	1 239	1 080	1 239
Återläggning av räntebärande leasingskulder	-681	-630	-681	-630
RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD EXKL. LEASINGSKULDER	399	609	399	609

▼ Avkastning på eget kapital ²⁾

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 OKT-DEC 2022	3 MÅN OKT-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Annualiserat resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	264	74	171	95
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	3 012	2 654	3 012	2 654
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 983	2 625	2 852	2 393
AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL, %	8,9	2,8	6,0	4,0

¹⁾ Jämförelseperioder är ej omräknade avseende Verksamhet under avveckling.

²⁾ 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 OKT-DEC 2022	3 MÅN OKT-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Annualiserat resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader	388	174	418	230
Genomsnittlig balansomslutning med avdrag för icke-räntebärande skulder ¹⁾	4 989	4 227	4 688	4 266
AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL, %	7,8	4,1	8,9	5,4

▼ Avkastning på totalt kapital

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

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

(Mkr)	3 MÅN OKT-DEC 2022	3 MÅN OKT-DEC 2021	HELÅR JAN-DEC 2022	HELÅR JAN-DEC 2021
Annualiserat resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader	388	174	418	230
Genomsnittligt totalt kapital ¹⁾	6 634	6 008	6 189	5 939
AVKASTNING PÅ TOTALT KAPITAL, %	5,9	2,9	6,8	3,9

¹⁾ Jämförelseperioder är ej omräknade avseende Verksamhet under avveckling.

► ÖVRIGA DEFINITIONER

NYCKELTAL	DEFINITION	MOTIVERING
EGET KAPITAL PER AKTIE	Eget kapital vid periodens utgång hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till antalet stamaktier 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 stamaktier.	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 EFTER UTSPÄDNING	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal stamaktier efter utspädning. Vid beräkningen av resultat per aktie efter utspädning justeras det genomsnittliga antalet aktier med hänsyn till effekter av utspädande potentiella stamaktier, vilka under berörda rapporterade perioder utgörs av rätter att kunna erhålla aktier i ITAB inom ramen för det långsiktiga incitamentsprogrammet LTIP 2022. Matchningsaktierätter som innehas av anställda per rapportdagen anses utspädande. Rätten att erhålla aktier med prestationsvillkor är därtill utspädande endast i den utsträckning uppsatta prestationsmål är uppfyllda per rapportdagen. Justering av antalet utspädande aktier görs för det hypotetiska antal aktier som hade kunnat köpas in med värdet på återstående tjänster inom ramen för incitamentsprogrammet.	Ett värderingsmått som belyser ITABs förmåga att betala sina aktieägare.
RESULTAT PER AKTIE FÖRE UTSPÄDNING	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal stamaktier före utspädning.	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 / EBIT-MARGINAL	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 butiksinredning, 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 butiksinredning 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 butiksupplevelser 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

ÅRSSTÄMMA 2023

ITAB Shop Concept ABs årsstämma äger rum i Jönköping onsdagen den 10 maj 2023. Årsredovisningen för 2022 kommer att finnas tillgänglig digitalt i slutet av mars / början av april på ITABs webbplats itabgroup.com och senare även i tryckt format på ITABs huvudkontor. Kallelse till årsstämma kommer att annonseras på itabgroup.com.

Förslag till utdelning

Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman att en utdelning om 0,50 kr (-) per stamaktie lämnas för räkenskapsåret 2022. Beräknat på antalet utestående stamaktier vid räkenskapsårets slut uppgår den föreslagna utdelningen till totalt 109 Mkr.

Bemyndigande om återköp av egna aktier

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

Bemyndigande om nyemission

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

Valberedning

ITABs årsstämma 2022 beslutade att bolagets valberedning inför nästföljande årsstämma ska bestå av tre ledamöter och att styrelsens ordförande fick i uppdrag att kontakta de tre största aktieägarna och be dessa att utse varsin ledamot. I enlighet med detta utsågs i november 2022 Åsa Otterlund (utsedd av Aeternum Capital AS), Ulf Hedlundh (utsedd av Pomona-gruppen AB) och Petter Fägersten (utsedd av Övre Kullen AB), med Åsa Otterlund som ordförande. Valberedningens uppdrag och instruktioner i övrigt presenteras på itabgroup.com. Aktieägare som önskar lägga fram förslag till valberedningen kan göra detta via e-post till: ir@itab.com eller per post till: Valberedningen, ITAB Shop Concept AB (publ), Box 9054, 550 09 Jönköping.

Jönköping den 8 februari 2023

ITAB Shop Concept AB (publ)

Styrelsen

ITAB

För ytterligare information:



Andréas Elgaard
VD & koncernchef
036-31 73 00



Mats Karlqvist
Head of Investor Relations
070-660 31 32

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

AKTIEINFORMATION

Börsnotering

Nasdaq Stockholm Mid Cap-lista

ISIN-kod

SE0015962097

Aktiens kortnamn

ITAB

Börskurs per den 31 dec 2022

11,00 kr

Branschklassificering

Industrial Goods & Services

FINANSIELL KALENDER

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 8 februari 2023 kl. 07:00 CET**.