



# Q3

# ITAB

## STARK BRUTTOMARGINAL OCH BÄTTRE KASSAFLÖDE

”Försäljningsutvecklingen för ITABs lösningar till detaljhandlare har varit blandad på våra olika geografiska marknader under årets första nio månader. Vi har under året fortsatt att balansera konjunkturen genom en förbättrad bruttomarginal tack vare gynnsam produktmix och effektivisering från åtgärder för att sänka kostnaderna.”

Andreas Elgaard  
VD & Koncernchef

Läs mer på sid. 2 ►

# DELÅRSRAPPORT – 9 MÅNADER

## 1 januari–30 september 2023

### Tredje kvartalet (1 jul–30 sep 2023)

- ▶ Nettoomsättningen minskade med 13 procent till 1 529 Mkr (1 750). Den valutarensade försäljningen minskade med 15 procent.
- ▶ Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) exkl. engångsposter om 0 Mkr (-1) uppgick till 180 Mkr (223)<sup>1)</sup>.
- ▶ Rörelseresultatet uppgick till 129 Mkr (163)<sup>1)</sup>, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 8,5 procent (9,3).
- ▶ Resultatet efter finansiella poster uppgick till 113 Mkr (148).
- ▶ Resultatet efter skatt uppgick till 79 Mkr (101).
- ▶ Resultatet per aktie före respektive efter utspädning uppgick till 0,32 kr (0,16)<sup>2)</sup>.
- ▶ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 229 Mkr (136)<sup>3)</sup>.

### Rapportperioden (1 jan–30 sep 2023)

- ▶ Nettoomsättningen minskade med 12 procent till 4 538 Mkr (5 166). Den valutarensade försäljningen minskade med 15 procent.
- ▶ Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) exkl. engångsposter om 0 Mkr (-29) uppgick till 477 Mkr (534)<sup>1)</sup>.
- ▶ Rörelseresultatet uppgick till 290 Mkr (312)<sup>1)</sup>, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 6,4 procent (6,0).
- ▶ Resultatet efter finansiella poster uppgick till 248 Mkr (272).
- ▶ Resultatet efter skatt uppgick till 173 Mkr (185).
- ▶ Resultatet per aktie före respektive efter utspädning uppgick till 0,73 kr (0,48)<sup>2)</sup>.
- ▶ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 434 Mkr (73)<sup>3)</sup>.
- ▶ Soliditeten vid periodens utgång uppgick till 51 procent (47)<sup>2)</sup>.
- ▶ Nettoskulden exkl. leasingkulder uppgick till 306 Mkr (806).

### Händelser under rapportperioden

- ▶ ITAB ingick i januari avtal om leverans av kassadiskar och försäljningslösningar till en ledande europeisk dagligvarukedja till ett totalt värde om minst 12 MEUR under tre år.
- ▶ I februari tecknades nya partnerskap med Rapitag, Signatrix och Theory+Practice i syfte att stärka ITABs ekosystem av partners.
- ▶ ITAB medverkade vid världens ledande detaljhandelsmessa EuroShop 2023 i Düsseldorf i februari-mars.
- ▶ ITAB lanserade i mars Onred, en unik teknikplattform för detaljhandlare som kopplar samman koncernens portfölj av digitala och fysiska lösningar för ökad effektivitet och förbättrade butiksoplevelser.
- ▶ ITAB ingick i maj avtal med en ledande dagligvarukedja i Argentina för leverans av inredningar och kassadiskar till ett totalt värde om cirka 13 MEUR under två år.
- ▶ I samarbete med sin lokala partner påbörjade ITAB i juni leveransen av smarta grindar för entré- och utgångslösningar i cirka 650 butiker för en av Australiens största dagligvarukedjor. Värdet på de installerade produkterna uppgår till cirka 25 MEUR för koncernen under två år.
- ▶ ITAB inledde i slutet av september ett aktieåterköpsprogram om maximalt 50 Mkr fram till årsstämman 2024.

#### VERKSAMHET UNDER AVECKLING

På grund av den ryska regimen invasion av Ukraina i februari 2022 har ITAB beslutat att aveckla sin verksamhet i Ryssland, vilken motsvarade cirka 2,5 procent av koncernens årsomsättning. I enlighet med IFRS 5 redovisas ITABs ryska verksamhet tills vidare som Verksamhet under aveckling i koncernens finansiella rapporter. 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 Not 8 Verksamhet under aveckling på sid. 12.

### KONCERNEN I SAMMANDRAG

För definitioner, se sid. 15-16.

|   | TREDJE KVARTALET |                 |      | RAPPORTPERIODEN |                 |      | HELÅR                               |                 |      |
|---|------------------|-----------------|------|-----------------|-----------------|------|-------------------------------------|-----------------|------|
|   | jul–sep<br>2023  | jul–sep<br>2022 | Δ    | jan–sep<br>2023 | jan–sep<br>2022 | Δ    | Rullande 12 mån.<br>per 30 sep 2023 | jan–dec<br>2022 | Δ    |
| <b>KVARVARANDE VERKSAMHET</b>   |                  |                 |      |                 |                 |      |                                     |                 |      |
| Nettoomsättning, Mkr  | 1 529            | 1 750           | -13% | 4 538           | 5 166           | -12% | 6 240                               | 6 868           | -9%  |
| EBITDA exkl. engångsposter <sup>1)</sup> , Mkr                            | 180              | 223             | -19% | 477             | 534             | -11% | 647                                 | 704             | -8%  |
| EBITDA-marginal, %  | 11,8             | 12,7            |      | 10,5            | 10,3            |      | 10,4                                | 10,2            |      |
| Rörelseresultat exkl. engångsposter <sup>1)</sup> , Mkr                   | 129              | 164             | -21% | 290             | 351             | -17% | 382                                 | 443             | -14% |
| Rörelsemarginal, %  | 8,5              | 9,4             |      | 6,4             | 6,8             |      | 6,1                                 | 6,4             |      |
| Resultat efter finansiella poster exkl. engångsposter <sup>1)</sup> , Mkr | 113              | 149             | -24% | 248             | 311             | -20% | 325                                 | 388             | -16% |
| Vinstmarginal, %  | 7,4              | 8,5             |      | 5,5             | 6,0             |      | 5,2                                 | 5,7             |      |
| Resultat efter skatt, Mkr   | 79               | 101             | -22% | 173             | 185             | -6%  | 231                                 | 243             | -5%  |
| Resultat per aktie före och efter utspädning <sup>2)</sup> , kr           | 0,32             | 0,16            | 100% | 0,73            | 0,48            | 52%  | 1,03                                | 0,78            | 32%  |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten <sup>3)</sup> , Mkr              | 229              | 136             | 68%  | 434             | 73              | 495% | 903                                 | 542             | 67%  |
| Soliditet <sup>2)</sup> , %   | 51               | 47              |      | 51              | 47              |      | 51                                  | 48              |      |
| Räntebärande nettoskuld exkl. leasingkulder, Mkr                          | 306              | 806             | -500 | 306             | 806             | -500 | 306                                 | 399             | -93  |

<sup>1)</sup> EBITDA respektive rörelseresultat för jämförelseperioderna avseende det tredje kvartalet 2022 belastades med engångsposter om -1 Mkr samt med -29 respektive -39 Mkr avseende hela rapportperioden 2022. Engångsposterna består huvudsakligen av kostnader i samband med transformationsarbetet enligt ITABs strategi One ITAB. Se även Not 4 på sid. 11.

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

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

# STARK BRUTTOMARGINAL OCH BÄTTRE KASSAFLÖDE TROTS EN UTMANANDE MARKNAD

Försäljningsutvecklingen för ITABs lösningar till detaljhandlare har varit blandad på våra olika geografiska marknader under årets första nio månader. Efterfrågan och intresset för våra stöldförebyggande åtgärder var stor medan försäljningen av mer traditionella butiksindredningar var lägre. Samtidigt har vi under året fortsatt att balansera konjunkturen genom en förbättrad bruttomarginal tack vare gynnsam produktmix och effektivisering från åtgärder för att sänka kostnaderna. Den starka marginalen tillsammans med våra aktiviteter för att minska rörelsekapitalet gör att vi kan redovisa ett starkt kassaflöde om 434 Mkr (73) för rapportperiodens nio månader. Inför kommande kvartal ser vi nu även vissa tecken på att detaljhandlarna börjar bli något mer villiga att investera och återigen planerar för framtiden.

## STORT INTRESSE FÖR "SMARTA GRINDAR"

Kunderna har hittills under året varit mer återhållsamma i sina beslut om investeringar i traditionella kassadiskar och butiksindredningar. Orsakerna är främst osäkerheten kring det nuvarande konjunkturläget med höjda räntevärdar och dess påverkan på konsumenternas beteenden och prioriteringar för framtiden. Samtidigt har intresset kring våra effektiva och moderna lösningar för minskade stölders och svinn, ökad andel självbetjäning och åtgärder för att öka effektivitet och sänka kostnader varit fortsatt stort. Under de senaste månaderna har vi även sett vissa tecken på ökad investeringsvilja hos våra kunder kring tidigare uppskjutna projekt i syfte att förbättra konsumentupplevelsen i deras butiker.

Sammantaget har den valutärensade nettoomsättningen minskat med 15 procent under rapportperioden. De negativa konjunkturreflekterna har varit tydligast på våra geografiska marknader i norra och centrala Europa samt Storbritannien. Vi har under året också sett ett ökat intresse för vårt erbjudande från kunder i framförallt Australien och USA.

Ett exempel på detta är ITABs samarbete med en av de ledande dagligvarukedjorna i Australien där vi påbörjade installationen av smarta grindar för entré- och utgångslösningar i upp till 650 butiker tidigare i år. Syftet med projektet är att minska stölderna i kedjans stormarknader, vilket hittills i år ökat med över 20 procent. Enligt representanter för dagligvaruhandlaren har de nu en "world-class loss-prevention technology" på plats i sina butiker.

## DEN UNDERLIGGANDE LÖNSAMHETSFÖRBÄTTRINGEN FORTSÄTTER

Vi kan konstatera att den underliggande lönsamheten i form av såväl bruttomarginal som EBITDA-marginal fortsätter att förbättras, och att övriga resultatmarginaler ligger i linje med föregående år. Det är här främst den gynnsamma produktmixen med ökad andel försäljning av våra tekniska lösningar, tjänster och energieffektiva belysningsystem samt våra prisjusteringar och översyn av kostnadsstrukturen som har påverkat marginalerna under det senaste året positivt, medan lägre försäljning och kapacitetsutnyttjande i våra produktionsanläggningar haft en negativ inverkan. I jämförelsen med föregående år möter vi i denna delårsrapport för det tredje kvartalet dock det högsta rörelseresultatet för ett enskilt kvartal sedan 2017, vilket i kombination med en över 10 procent lägre försäljning i år gör det svårt att redovisa positiv resultatutveckling hittills under 2023 jämfört med föregående år.

Det redovisade rörelseresultatet för årets första nio månader uppgick till 290 Mkr (312), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 6,4 procent (6,0). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 248 Mkr (272). Jämförelseperioden innehåller här redovisade engångskostnader om totalt 39 Mkr.

Under samma period har vårt kassaflöde stärkts till 434 Mkr (73), främst drivet av den positiva utvecklingen av bruttomarginalen samt vårt arbete för minskat rörelsekapital med lägre lagervärdar. Vi fortsätter nu våra åtgärder för att bibehålla denna utveckling av kapitaleffektiviteten under kommande kvartal.



## FORTSATT UTVECKLING I ENLIGHET MED VÅRA FINANSIELLA MÅL

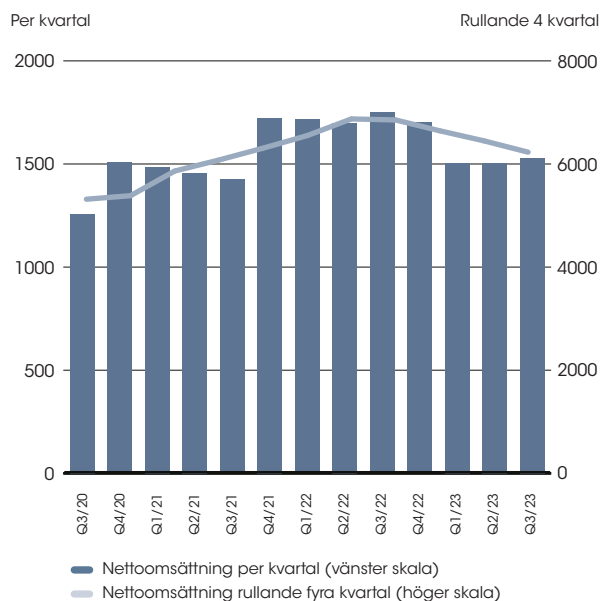
ITABs målsättning är att bidra till förbättrad operativ effektivitet, minskade kostnader och ökad konkurrenskraft för detaljhandeln med våra lösningar, vilket under de senaste åren stärkt vår position på marknaden. Över tid avser vi härigenom att kunna växa med lönsamhet, generera starka kassaflöden och ge god avkastning till våra aktieägare i enlighet med våra finansiella mål. Nuvarande marknadssituation och vår starka finansiella ställning ger oss även möjlighet att växa ytterligare genom strategiska förvärv.

Även om vi idag ser vissa tecken på återhämtning hos kunderna är osäkerheten om den framtida utvecklingen fortfarande stor. Vårt huvudfokus på kort sikt är därför fortsatt på operationell effektivitet där vi målmedvetet driver försäljningsarbetet, effektiviserar verksamheten och minskar kapitalbindningen. Samtidigt fortsätter vi utveckla vår verksamhet i linje med vår strategi. Vi investerar i omställningen till att bli den ledande lösningssleverantören inom detaljhandeln. Moderniseringen av verksamheten fortlöper genom investering i gemensamma värderingar, förmågor, arbetssätt och moderna verksamhetsstöd i syfte att göra ITAB mer skalbart och flexibelt i en mer dynamisk värld.

Jönköping i oktober 2023

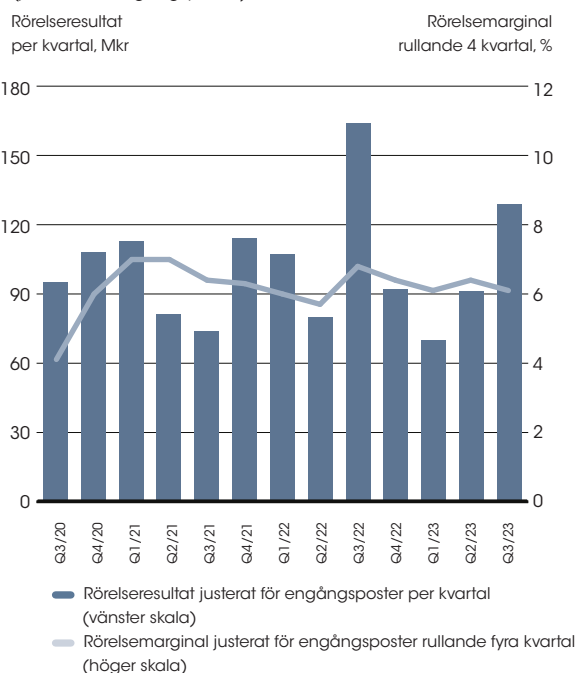
**Andréas Elgaard**  
VD & Koncernchef  
ITAB Shop Concept AB

## NETTOOMSÄTTNING (Mkr)

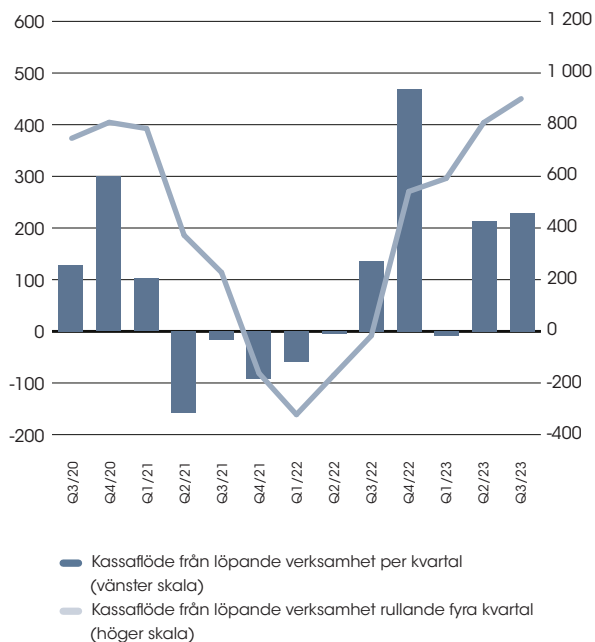


## RÖRELSERESULTAT OCH RÖRELSEMARGINAL <sup>1)</sup>

(justerat för engångsposter)

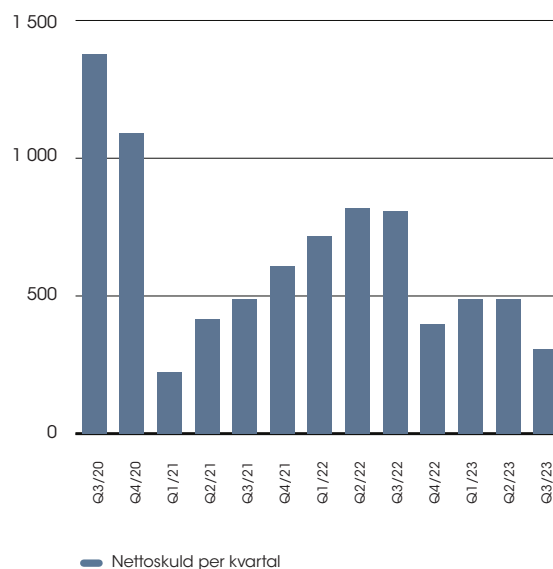


## KASSAFLÖDE FRÅN LÖPANDE VERKSAMHET <sup>2)</sup> (Mkr)



## NETTOSKULD <sup>2)</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> Jämförelseperioder är ej omräknade avseende Verksamhet under avveckling.

# UTVECKLING 2023

## JANUARI–SEPTEMBER

### NETTOOMSÄTTNING

#### Tredje kvartalet

Koncernens nettoomsättning minskade med 13 procent till 1 529 Mkr (1 750) under årets tredje kvartal. Den valutarensade försäljningen minskade med 15 procent.

Nettoomsättningen för kvartalet påverkades negativt av att många detaljhandlare på koncernens marknader var fortsatt avvaktande i sina beslut om investeringar för etablering av nya butiker och uppgradering av existerande butiker med traditionella kassadiskar och inredningar på grund av den nuvarande ekonomiska utvecklingen. Intresset för ITABs lösningar för att förebygga svinn och stölder, öka den operativa effektiviteten i butik samt minska energiförbrukningen är dock stort och mot slutet av kvartalet sågs vissa tecken på ökad investeringsvilja för tidigare uppskjutna projekt. Riktade och målsatta försäljningsåtgärder fortsätter att genomföras i koncernens samtliga verksamheter och marknader.

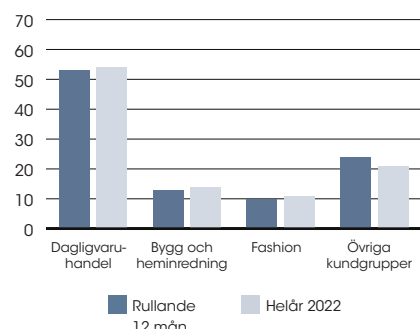
#### Rapportperioden

För hela rapportperioden minskade koncernens nettoomsättning med 12 procent till 4 538 Mkr (5 166). Den valutarensade försäljningen minskade med 15 procent under perioden.

ITABs unika och konkurrenskraftiga tekniska och digitala lösningar inom stöldförebyggande åtgärder, ökad effektivitet och lägre kostnader samt förbättrade konsumentupplevelser har skapat mycket intresse hos kunderna under året - med ökad försäljning av framförallt smarta grindar och självbetjäningssystem i butik. Den stigande inflationen och räntenivåer i kombination med kriget i Ukraina har dock påverkat både konsumenternas beteende och detaljhandlarnas investeringsvilja i mer traditionella kassadiskar och butiksinterior rent generellt. Riktade och målsatta försäljningsåtgärder pågår i koncernens samtliga verksamheter och marknader.

Av kundgrupperna har försäljningen inom Dagligvaruhandeln, Bygg- & Heminredning samt Fashion påverkats negativt, medan Övriga kundgrupper såsom apotek, konsumentelektronik samt hälsa & skönhet utvecklats mer positivt. De negativa konjunktoreffekterna hittills under året är tydligast på koncernens geografiska marknader i norra och centrala Europa samt Storbritannien.

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



### RESULTAT

#### Tredje kvartalet

Rörelseresultatet för det tredje kvartalet uppgick till 129 Mkr (163). Resultatet för motsvarande kvartal 2022 påverkades av engångsposter med -1 Mkr avseende omstruktureringskostnader hänförliga till transformationsarbetet med One ITAB-strategin. Rörelseresultatet motsvarade en rörelsemarginal om 8,5 procent (9,3).

Resultatet i kvartalet har påverkats negativt av lägre försäljning och kapacitetsutnyttjande i produktionsanläggningarna under inledningen av kvartalet. En mer gynnsam produktmix med ökad andel försäljning av smarta grindar och andra tekniska lösningar för minskat svinn och självbetjäning samt förbättrade konsumentupplevelser i butik i kombination med genomförda åtgärder för ökad effektivitet och kostnadsreduktioner fortsätter att påverka bruttomarginalen positivt.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 113 Mkr (148) och resultatet efter skatt till 79 Mkr (101). Resultat per aktie inklusive Verksamhet under avveckling före respektive efter utspädning uppgick till 0,32 kr (0,16).

#### Rapportperioden

Rörelseresultatet för hela rapportperioden uppgick till 290 Mkr (312). Resultatet för motsvarande period 2022 påverkades av engångsposter med -39 Mkr avseende omstruktureringskostnader hänförliga till transformationsarbetet med One ITAB-strategin. Rörelseresultatet motsvarade en rörelsemarginal om 6,4 procent (6,0).

Resultatet hittills under året har påverkats negativt av lägre försäljning och kapacitetsutnyttjande i koncernens produktionsanläggningar samt stigande kostnadsinflation. Genomförda prishöjningar och åtgärder för kostnadsreduktioner samt en mer gynnsam produktmix med ökad andel försäljning av Retail Tech-lösningar har påverkat bruttomarginalen positivt under året. Kostnaden för medverkan vid EuroShop-mässan under inledningen av året har påverkat resultatet negativt.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 248 Mkr (272) och resultatet efter skatt till 173 Mkr (185). Resultat per aktie inklusive Verksamhet under avveckling före respektive efter utspädning uppgick till 0,73 kr (0,48) för rapportperioden.

### KASSAFLÖDE, FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Kassaflödet från den löpande verksamheten för det tredje kvartalet uppgick till 229 Mkr (136) och för hela rapportperioden till 434 Mkr (73). Den starka bruttomarginalen och arbetet för att minska rörelsekapitalet med lagernivåer på mer normaliserade nivåer har påverkat kassaflödet positivt. Koncernens verksamheter fortsätter sina åtgärder för att ytterligare öka kapitaleffektiviteten under kommande kvartal. Kassaflödet för rapportperioden har påverkats negativt med cirka -110 Mkr avseende reglerade skatteskulder under perioden.

Nettoskulden exklusive leasingkulder uppgick till 306 Mkr (806). Nettoskulden inklusive leasingkulder uppgick till 829 Mkr (1 335).

Koncernens likvida medel inklusive beviljade ej utnyttjade krediter uppgick på balansdagen den

30 september 2023 till 1 526 Mkr (1 019). Soliditeten inklusive Verksamhet under avveckling uppgick till 51 procent (47).

### INVESTERINGAR

Koncernens nettoinvesteringar/-avyttringar uppgick till 20 Mkr (34) under det tredje kvartalet, varav 0 Mkr (6) är hänförliga till företagsförvärv/-avyttringar. För hela rapportperioden uppgick koncernens nettoinvesteringar till 56 Mkr (136), varav netto -9 Mkr (66) är hänförliga till företagsförvärv/-avyttringar. För mer information om företagsförvärv och avyttringar se Not 2 på sid. 10.

### MEDARBETARE

Medelantalet anställda för kvartalet uppgick till 2 512 (2 840) och för hela rapportperioden till 2 545 (2 872). Antalet anställda i Verksamhet under avveckling uppgick till 138 personer.

### MODERBOLAG

Moderbolaget ITAB Shop Concept ABs verksamhet består i huvudsak av koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets nettoomsättning avser intäkter från dotterbolag och uppgick till 40 Mkr (45) för det tredje kvartalet respektive till 112 Mkr (129) för hela rapportperioden. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 6 Mkr (31) för kvartalet respektive -91 Mkr (-47) för rapportperioden. Resultatet inkluderar utdelning från dotterbolag med 0 Mkr (0) för kvartalet respektive 3 Mkr (8) för hela rapportperioden. Nedskrivningar av aktier och fordringar på dotterbolaget har påverkat resultatet med 0 Mkr (0) för kvartalet respektive med 0 Mkr (-89) för rapportperioden. Av nedskrivningarna för jämförelseåret avser -86 Mkr omvärdering av koncerninterna tillgångar i Ryssland under det andra kvartalet och -2 Mkr under det fjärde kvartalet 2022.

### FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

ITAB-koncernen har hittills under 2023 inte genomfört några nya företagsförvärv. Under det andra kvartalet avyttrades ITABs innehav om 21 procent av aktierna i intressebolaget OmboriGrid AB (priv). Köpeskillingen för de avyttrade aktierna uppgick till 15 Mkr.

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 regimens invasion av Ukraina. Koncernen har en produktionsanläggning och försäljningskontor i Ryssland med totalt cirka 140 medarbetare. Den totala försäljningen i Ryssland uppgick till cirka 170 Mkr under 2022, 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. I enlighet med IFRS 5 redovisas ITABs ryska dotterbolag ITAB Rus JSC tills vidare som Verksamhet under avveckling i koncernens finansiella rapporter. Övrig verksamhet utgör Kvarvarande verksamhet. För mer information, se Not 8 Verksamhet under avveckling på sid. 12.

## ÖVRIG INFORMATION

### Återköp av egna aktier

ITAB tillkännagav den 28 september 2023 ett aktieåterköpsprogram om högst 50 Mkr. Återköpsprogrammet löper från och med den 29 september 2023 och fram till 14 maj 2024 och genomförs i enlighet med EUs marknadsmissbruksförordning (MAR) och EU-kommissionens delegerade förordning 2016/1052 (den så kallade "Safe Harbour-förordningen"). Syftet med återköpen är att optimera kapitalstrukturen och avsikten är att ITABs aktiekapital ska nedsättas genom en indragning av återköpta aktier.

### 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 2022. 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 2022 på sid. 37-42. Hållbarhetsrisker beskrivs på sid. 23-24 i årsredovisningen 2022. De risker som är mest framträdande i ett kortare perspektiv är inflationens och konjunkturens påverkan på kunder och leverantörer samt den fortsatta påverkan från kriget i Ukraina på störningar i försörjningskedjor, stigande priser och risk för brist på energi och gas.

### 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, beslutet att avveckla ITABs verksamhet i Ryssland samt omstruktureringar i koncernen påverkar bedömningar av nedskrivningsbehov av tillgångar samt uppskattningar av leasingkund och nyttjanderätt vid fastställande av leasingperiod. Övriga kritiska bedömningar och källor till osäkerhet i uppskattningar vid upprättandet av denna delårsrapport är de samma 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.

### Händelser efter rapportperiodens utgång

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



## RESULTATRÄKNING

| (Mkr)  | Not      | 3 MÅN<br>jul–sep<br>2023 | 3 MÅN<br>jul–sep<br>2022 | 9 MÅN<br>jan–sep<br>2023 | 9 MÅN<br>jan–sep<br>2022 | RULLANDE 12 MÅN<br>per 30 sep<br>2023 | HELÅR<br>jan–dec<br>2022 |
|--|----------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| Intäkter från avtal med kunder   | 3        | 1 529                    | 1 750                    | 4 538                    | 5 166                    | 6 240                                 | 6 868                    |
| Kostnader för sålda varor  | 1        | -1 089                   | -1 316                   | -3 298                   | -3 985                   | -4 599                                | -5 286                   |
| <b>Bruttoresultat</b>  |          | <b>440</b>               | <b>434</b>               | <b>1 240</b>             | <b>1 181</b>             | <b>1 641</b>                          | <b>1 582</b>             |
| Försäljningskostnader  | 1        | -217                     | -200                     | -696                     | -640                     | -927                                  | -871                     |
| Administrationskostnader   |          | -81                      | -81                      | -244                     | -257                     | -331                                  | -344                     |
| Övriga rörelseintäkter och kostnader   |          | -13                      | 10                       | -10                      | 28                       | -2                                    | 36                       |
| <b>Rörelseresultat</b>   | <b>4</b> | <b>129</b>               | <b>163</b>               | <b>290</b>               | <b>312</b>               | <b>381</b>                            | <b>403</b>               |
| Finansiella intäkter   |          | 8                        | 0                        | 29                       | 8                        | 37                                    | 16                       |
| Finansiella kostnader  | 5        | -24                      | -15                      | -71                      | -48                      | -94                                   | -71                      |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>   | <b>4</b> | <b>113</b>               | <b>148</b>               | <b>248</b>               | <b>272</b>               | <b>324</b>                            | <b>348</b>               |
| Skattekostnad  |          | -34                      | -47                      | -75                      | -87                      | -93                                   | -105                     |
| <b>PERIODENS RESULTAT - KVARVARANDE VERKSAMHET</b>                                       |          | <b>79</b>                | <b>101</b>               | <b>173</b>               | <b>185</b>               | <b>231</b>                            | <b>243</b>               |
| <b>Verksamhet under avveckling - ITAB Rus JSC</b>  |          |                          |                          |                          |                          |                                       |                          |
| Resultat från Verksamhet under avveckling, netto efter skatt                             | 8        | -5                       | -56                      | -7                       | -56                      | -4                                    | -53                      |
| <b>PERIODENS RESULTAT</b>  |          | <b>74</b>                | <b>45</b>                | <b>166</b>               | <b>129</b>               | <b>227</b>                            | <b>190</b>               |
| <b>Periodens resultat hänförligt till:</b>   |          |                          |                          |                          |                          |                                       |                          |
| Moderbolagets aktieägare   |          | 70                       | 35                       | 159                      | 104                      | 225                                   | 170                      |
| Innehav utan bestämmande inflytande  |          | 4                        | 10                       | 7                        | 25                       | 2                                     | 20                       |
| Periodens avskrivningar uppgår till  |          | 51                       | 59                       | 187                      | 193                      | 265                                   | 271                      |
| Periodens skattekostnad utgör  |          | 30%                      | 32%                      | 30%                      | 32%                      | 29%                                   | 30%                      |
| Resultat per aktie inkl. Verksamhet under avveckling före utspädning, kr                 |          | 0,32                     | 0,16                     | 0,73                     | 0,48                     | 1,03                                  | 0,78                     |
| Resultat per aktie inkl. Verksamhet under avveckling efter utspädning <sup>1)</sup> , kr |          | 0,32                     | 0,16                     | 0,73                     | 0,48                     | 1,03                                  | 0,78                     |
| Resultat per aktie exkl. Verksamhet under avveckling före utspädning, kr                 |          | 0,34                     | 0,42                     | 0,76                     | 0,74                     | 1,04                                  | 1,02                     |
| Genomsnittligt antal utestående stamaktier, tusental                                     | 6,7      | 218 097                  | 218 100                  | 218 099                  | 218 100                  | 218 099                               | 218 100                  |
| Genomsnittligt antal utestående stamaktier efter utspädning <sup>1)</sup> , tusental     | 6,7      | 219 357                  | 219 558                  | 219 359                  | 219 558                  | 219 359                               | 219 558                  |
| Antal utestående stamaktier, tusental  | 6,7      | 218 087                  | 218 100                  | 218 087                  | 218 100                  | 218 087                               | 218 100                  |

<sup>1)</sup> 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 30 september 2023 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<br>jul–sep<br>2023 | 3 MÅN<br>jul–sep<br>2022 | 9 MÅN<br>jan–sep<br>2023 | 9 MÅN<br>jan–sep<br>2022 | RULLANDE 12 MÅN<br>per 30 sep<br>2023 | HELÅR<br>jan–dec<br>2022 |
|---|-----|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| <b>PERIODENS RESULTAT</b>   |     | <b>74</b>                | <b>45</b>                | <b>166</b>               | <b>129</b>               | <b>227</b>                            | <b>190</b>               |
| <b>ÖVRIGT TOTALRESULTAT</b>                                       |     |                          |                          |                          |                          |                                       |                          |
| <b>Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen</b> |     |                          |                          |                          |                          |                                       |                          |
| Omvärdering av förmånsbestämda pensionsförpliktelser              |     | -                        | -                        | -                        | -                        | 5                                     | 5                        |
| Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras               |     | -                        | -                        | -                        | -                        | -1                                    | -1                       |
|   |     | -                        | -                        | -                        | -                        | <b>4</b>                              | <b>4</b>                 |
| <b>Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen</b>      |     |                          |                          |                          |                          |                                       |                          |
| Omräkningsdifferenser   |     | -76                      | 24                       | 2                        | 200                      | -10                                   | 188                      |
| Säkring av nettoinvesteringar, netto                              | 5   | 16                       | -15                      | 23                       | -23                      | 27                                    | -19                      |
| Kassafödessäkringar, netto  | 5   | 2                        | 15                       | 1                        | 33                       | -9                                    | 23                       |
| Skatt på poster som kan omklassificeras                           |     | -4                       | 0                        | -5                       | -2                       | -4                                    | -1                       |
|   |     | <b>-62</b>               | <b>24</b>                | <b>21</b>                | <b>208</b>               | <b>4</b>                              | <b>191</b>               |
| <b>Summa övrigt totalresultat efter skatt</b>                     |     | <b>-62</b>               | <b>24</b>                | <b>21</b>                | <b>208</b>               | <b>8</b>                              | <b>195</b>               |
| <b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>                                    |     | <b>12</b>                | <b>69</b>                | <b>187</b>               | <b>337</b>               | <b>235</b>                            | <b>385</b>               |
| <b>Periodens totalresultat hänförligt till:</b>                   |     |                          |                          |                          |                          |                                       |                          |
| Moderbolagets aktieägare  |     | 9                        | 56                       | 179                      | 298                      | 237                                   | 356                      |
| Innehav utan bestämmande inflytande                               |     | 3                        | 13                       | 8                        | 39                       | -2                                    | 29                       |

## 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. Redovisningen är upprättad i enlighet med IFRS 5.

| (Mkr)   | Not | 30 sep 2023  | 30 sep 2022  | 31 dec 2022  |
|---|-----|--------------|--------------|--------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>   |     |              |              |              |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                                    |     |              |              |              |
| <i>Immateriella tillgångar</i>                                  |     |              |              |              |
| Goodwill  |     | 1 852        | 1 756        | 1 790        |
| Övriga immateriella tillgångar                                  |     | 127          | 104          | 107          |
|   |     | <b>1 979</b> | <b>1 860</b> | <b>1 897</b> |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i>                         |     |              |              |              |
| Materiella anläggningstillgångar                                |     | 1 216        | 1 271        | 1 408        |
| Andelar i Intressebolag   |     | 0            | 10           | 9            |
| Uppskjutna skattefordringar                                     |     | 100          | 117          | 104          |
| Finansiella långfristiga fordringar                             |     | 83           | 42           | 40           |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>                              |     | <b>3 378</b> | <b>3 300</b> | <b>3 458</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                                    |     |              |              |              |
| Varulager   |     | 936          | 1 227        | 1 030        |
| Kortfristiga fordringar   |     | 1 271        | 1 529        | 1 244        |
| Likvida medel   |     | 660          | 513          | 756          |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>                              |     | <b>2 867</b> | <b>3 269</b> | <b>3 030</b> |
| Tillgångar som innehas till försäljning                         | 8   | 68           | 123          | 88           |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>   |     | <b>6 313</b> | <b>6 692</b> | <b>6 576</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                                 |     |              |              |              |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare           | 6   | 3 085        | 2 954        | 3 012        |
| Innehav utan bestämmande inflytande                             |     | 165          | 167          | 157          |
| Uppskjutna skatteskulder  |     | 38           | 44           | 44           |
| Övriga långfristiga skulder                                     | 5   | 1 403        | 1 671        | 1 624        |
| Kortfristiga skulder  | 5   | 1 607        | 1 815        | 1 720        |
| Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning | 8   | 15           | 41           | 19           |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                           |     | <b>6 313</b> | <b>6 692</b> | <b>6 576</b> |
| Räntebärande nettoskuld   |     | 829          | 1 335        | 1 080        |
| Räntebärande nettoskuld exkl. leasingkulder                     |     | 306          | 806          | 399          |

## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| (Mkr)                                       | Not | Aktiekapital | Återköpta egna aktier | Övrigt tillskjutet kapital | Andra reserver <sup>1)</sup> | Balanserade vinstmedel | Hänförligt till moderbolagets aktieägare | Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande | Totalt eget kapital |
|---|-----|--------------|-----------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------|--|---|---------------------|
| <b>EGET KAPITAL DEN 1 JANUARI 2022</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>          |
| Aktieincitamentsprogram                     | 7   |              |                       | 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>        |
| Periodens resultat                          |     |              |                       |                            |                              | 66                     | 66                                       | -5  | 61                  |
| Övrigt totalresultat                        |     |              |                       |                            | -12                          | 4                      | -8                                       | -5  | -13                 |
| <b>Totalresultat oktober–december 2022</b>  |     |              |                       |                            | <b>-12</b>                   | <b>70</b>              | <b>58</b>                                | <b>-10</b>  | <b>48</b>           |
| Nyemission av C-aktier                      | 6   | 2            |                       | 0                          |                              |                        | 2  |   | 2                   |
| Återköp av egna C-aktier                    | 6   |              | -2                    |                            |                              |                        | -2                                       |   | -2                  |
| <b>EGET KAPITAL DEN 31 DECEMBER 2022</b>    |     | <b>93</b>    | <b>-2</b>             | <b>1 091</b>               | <b>224</b>                   | <b>1 606</b>           | <b>3 012</b>                             | <b>157</b>  | <b>3 169</b>        |
| Periodens resultat                          |     |              |                       |                            |                              | 159                    | 159                                      | 7   | 166                 |
| Övrigt totalresultat                        |     |              |                       |                            | 20                           |                        | 20                                       | 1   | 21                  |
| <b>Totalresultat januari–september 2023</b> |     |              |                       |                            | <b>20</b>                    | <b>159</b>             | <b>179</b>                               | <b>8</b>  | <b>187</b>          |
| Utdelning                                   |     |              |                       |                            |                              | -109                   | -109                                     |   | -109                |
| Aktieincitamentsprogram                     | 7   |              |                       | 3                          |                              |                        | 3  |   | 3                   |
| Återköp av egna stamaktier                  | 6   |              | 0                     |                            |                              |                        | 0  |   | 0                   |
| <b>EGET KAPITAL DEN 30 SEPTEMBER 2023</b>   |     | <b>93</b>    | <b>-2</b>             | <b>1 094</b>               | <b>244</b>                   | <b>1 656</b>           | <b>3 085</b>                             | <b>165</b>  | <b>3 250</b>        |

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

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

| (Mkr)   | Not | 3 MÅN<br>jul–sep<br>2023 | 3 MÅN<br>jul–sep<br>2022 | 9 MÅN<br>jan–sep<br>2023 | 9 MÅN<br>jan–sep<br>2022 | RULLANDE 12 MÅN<br>per 30 sep<br>2023 | HELÅR<br>jan–dec<br>2022 |
|---|-----|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| <b>Rörelseresultat från Kvarvarande verksamhet</b>  |     | <b>129</b>               | <b>163</b>               | <b>290</b>               | <b>312</b>               | <b>381</b>                            | <b>403</b>               |
| <b>Resultat från Verksamhet under avveckling, netto efter skatt</b>                       |     | <b>0</b>                 | <b>-58</b>               | <b>0</b>                 | <b>-60</b>               | <b>0</b>                              | <b>-53</b>               |
| Betald och erhållen ränta, skatt samt justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet |     | 38                       | 83                       | 60                       | 157                      | 87                                    | 177                      |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>         |     | <b>167</b>               | <b>188</b>               | <b>350</b>               | <b>409</b>               | <b>468</b>                            | <b>527</b>               |
| <b>Förändring av rörelsekapital</b>   |     |                          |                          |                          |                          |                                       |                          |
| Förändring av varulager   |     | 23                       | 140                      | 106                      | -9                       | 299                                   | 184                      |
| Förändring av rörelsefordringar   |     | -18                      | -27                      | -21                      | -89                      | 280                                   | 212                      |
| Förändring av rörelseskulder  |     | 57                       | -165                     | -1                       | -238                     | -144                                  | -381                     |
| <b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>                                       |     | <b>62</b>                | <b>-52</b>               | <b>84</b>                | <b>-336</b>              | <b>435</b>                            | <b>15</b>                |
| <b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>   |     | <b>229</b>               | <b>136</b>               | <b>434</b>               | <b>73</b>                | <b>903</b>                            | <b>542</b>               |
| <b>Investeringsverksamheten</b>   |     |                          |                          |                          |                          |                                       |                          |
| Förvärv/avyttring av bolag och verksamheter   | 2   | 0                        | -6                       | 9                        | -66                      | 9                                     | -66                      |
| Övriga nettoinvesteringar   |     | -20                      | -28                      | -65                      | -70                      | -79                                   | -84                      |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>   |     | <b>-20</b>               | <b>-34</b>               | <b>-56</b>               | <b>-136</b>              | <b>-70</b>                            | <b>-150</b>              |
| <b>KASSAFLÖDE EFTER INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>  |     | <b>209</b>               | <b>102</b>               | <b>378</b>               | <b>-63</b>               | <b>833</b>                            | <b>392</b>               |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>  |     |                          |                          |                          |                          |                                       |                          |
| Utdelning till aktieägare   |     | -                        | -                        | -109                     | -                        | -109                                  | -                        |
| Amortering leasingsskuld  |     | -20                      | -37                      | -95                      | -92                      | -143                                  | -140                     |
| Kassaflöde från övriga finansieringsverksamheter  |     | -97                      | 152                      | -243                     | 470                      | -420                                  | 293                      |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>  |     | <b>-117</b>              | <b>115</b>               | <b>-447</b>              | <b>378</b>               | <b>-672</b>                           | <b>153</b>               |
| <b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>   |     | <b>92</b>                | <b>217</b>               | <b>-69</b>               | <b>315</b>               | <b>161</b>                            | <b>545</b>               |
| Varav Kassaflöde från Verksamhet under avveckling   | 8   | E/T                      | 0                        | E/T                      | 18                       | E/T                                   | -1                       |
| Likvida medel vid periodens början  |     | 584                      | 328                      | 756                      | 208                      | 513                                   | 208                      |
| Justering för Likvida medel från Verksamhet under avveckling                              | 8   | 0                        | -34                      | 0                        | -34                      | 34                                    | -7                       |
| Omräkningsdifferens på likvida medel  |     | -16                      | 2                        | -27                      | 24                       | -48                                   | 10                       |
| <b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>   |     | <b>660</b>               | <b>513</b>               | <b>660</b>               | <b>513</b>               | <b>660</b>                            | <b>756</b>               |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr</b>                             |     | <b>1,05</b>              | <b>0,63</b>              | <b>1,99</b>              | <b>0,34</b>              | <b>4,14</b>                           | <b>2,49</b>              |

<sup>1)</sup> Exklusive Verksamhet under avveckling från och med 2023.



## RESULTATRÄKNING

| (Mkr)                                    | Not | 3 MÅN<br>jul-sep<br>2023 | 3 MÅN<br>jul-sep<br>2022 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2023 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2022 | HELÅR<br>jan-dec<br>2022 |
|--|-----|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Nettomsättning <sup>1)</sup>             |     | 40                       | 45                       | 112                      | 129                      | 174                      |
| Kostnader för sålda varor                |     | -5                       | -5                       | -19                      | -17                      | -25                      |
| <b>Bruttoresultat</b>                    |     | <b>35</b>                | <b>40</b>                | <b>93</b>                | <b>112</b>               | <b>149</b>               |
| Försäljningskostnader                    |     | -14                      | -11                      | -57                      | -38                      | -58                      |
| Administrationskostnader                 |     | -15                      | -14                      | -52                      | -47                      | -69                      |
| Övriga rörelseintäkter och kostnader     |     | -7                       | 6                        | -11                      | 16                       | 19                       |
| <b>Rörelseresultat</b>                   |     | <b>-1</b>                | <b>21</b>                | <b>-27</b>               | <b>43</b>                | <b>41</b>                |
| Resultat från andelar i koncernföretag   |     | 0                        | 0                        | 3                        | -81                      | -60                      |
| Finansiella intäkter och kostnader       | 5   | 7                        | 10                       | -67                      | -9                       | -38                      |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b> |     | <b>6</b>                 | <b>31</b>                | <b>-91</b>               | <b>-47</b>               | <b>-57</b>               |
| Bokslutsdispositioner                    |     | -                        | -                        | -                        | -                        | -7                       |
| <b>Resultat före skatt</b>               |     | <b>6</b>                 | <b>31</b>                | <b>-91</b>               | <b>-47</b>               | <b>-64</b>               |
| Periodens skattekostnad                  |     | 0                        | -                        | 1                        | -                        | 1                        |
| <b>PERIODENS RESULTAT</b>                |     | <b>6</b>                 | <b>31</b>                | <b>-90</b>               | <b>-47</b>               | <b>-63</b>               |

## RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

|                                |  |          |           |            |            |            |
|--------------------------------|--|----------|-----------|------------|------------|------------|
| Periodens resultat             |  | 6        | 31        | -90        | -47        | -63        |
| Övrigt totalresultat           |  | -        | -         | -          | -          | -          |
| <b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b> |  | <b>6</b> | <b>31</b> | <b>-90</b> | <b>-47</b> | <b>-63</b> |

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

## BALANSRÄKNING

| (Mkr)                                 | Not  | 30 sep 2023  | 30 sep 2022  | 31 dec 2022  |
|---------------------------------------|------|--------------|--------------|--------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                     |      |              |              |              |
| <b>Anläggningstillgångar</b>          |      |              |              |              |
| Materiella anläggningstillgångar      |      | 4            | 5            | 5            |
| Finansiella anläggningstillgångar     |      | 2 052        | 2 066        | 2 066        |
| Uppskjuten skattefordran              |      | 33           | 32           | 33           |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>    |      | <b>2 089</b> | <b>2 103</b> | <b>2 104</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>          |      |              |              |              |
| Kortfristiga fordringar               |      | 303          | 765          | 537          |
| Kassa och bank                        |      | 384          | 227          | 402          |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>    |      | <b>687</b>   | <b>992</b>   | <b>939</b>   |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>               |      | <b>2 776</b> | <b>3 095</b> | <b>3 043</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>       |      |              |              |              |
| <b>Eget kapital</b>                   |      |              |              |              |
| Bundet eget kapital                   |      | 100          | 98           | 100          |
| Fritt eget kapital                    |      | 1 465        | 1 678        | 1 662        |
| <b>Summa eget kapital</b>             | 6, 7 | <b>1 565</b> | <b>1 776</b> | <b>1 762</b> |
| Långfristiga skulder                  |      | 938          | 1 171        | 1 028        |
| Kortfristiga skulder                  |      | 273          | 148          | 253          |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b> |      | <b>2 776</b> | <b>3 095</b> | <b>3 043</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.

### Fraktkostnader till kund

ITAB presenterade i årsredovisningen för 2022 att koncernen från och med räkenskapsåret 2022 redovisar fraktkostnader till kund i Kostnader för sålda

varor i resultaträkningen. Fraktkostnader till kund är en del av de kostnader som uppstår relaterade till avtal med kunder och med anledning av detta har bedömning nu gjorts att dessa kostnader ingår i Kostnader för sålda varor. Dessa kostnader har tidigare redovisats som Försäljningskostnader i resultaträkningen. Jämförelsetal i denna delårsrapport har räknats om med anledning av detta. Fraktkostnader till kund har påverkat Kostnader för sålda varor med -67 Mkr (-76) under tredje kvartalet respektive med -193 Mkr (-234) för hela rapportperioden 2023. För helåret 2022 påverkades Kostnader för sålda varor med -307 Mkr (-286).

## NOT 2 Förvärv och avyttringar

### Förvärv och avyttringar 2023

ITAB-koncernen har hittills under 2023 inte genomfört några nya företagsförvärv. Under det andra kvartalet 2023 avyttrades ITAB Shop Concept ABs innehav om 21 procent av aktierna i intressebolaget OmboriGrid AB (priv). Köpeskillingen för de avyttrade aktierna uppgick till 15 Mkr, vilket påverkade kassaflödet under det andra kvartalet 2023.

Kassaflödet har även påverkats av delbetalningar för förvärv från 2021 med -6 Mkr under första kvartalet 2023.

### 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. Genom förvärvet stärkte ITAB sin kompetens och marknadsposition inom konceptförsäljning på den nordiska marknaden. Checkmarkgruppen omsatte vid förvärvstillfället totalt cirka 12 MEUR per år och hade 44 medarbetare. Köpet bedömdes ha marginellt positiv effekt avseende vinst per aktie.

Tillträde skedde omgående och förvärvet konsolideras i koncernen från och med den 1 mars 2022. Direkt efter förvärvet startade integrationsprocessen av Checkmark med ITABs befintliga verksamhet. Den bedömda påverkan på koncernens omsättning under 2022 uppgick till 114 Mkr. Förvärvade nettotillgångar till bedömt verkligt värde uppgick vid förvärvstillfället till 81 Mkr varav goodwill 26 Mkr. Goodwill som uppstått i transaktionen bestod huvudsakligen av värdet från förväntade synergier i produktförsörjningen och know-how, vilket inte redovisas separat. Köpeskillingen uppgick till 81 Mkr, varav 48 Mkr reglerades under första kvartalet och resterande belopp slutreglerades under andra kvartalet 2022 efter justering av nettokassa och normaliserat operativt kapital.

Utgifter i samband med förvärvet redovisas löpande som kostnader. Förvärvet påverkade rörelseresultatet med 0 Mkr och kassaflödet under första kvartalet 2022 med -20 Mkr respektive under andra kvartalet med -33 Mkr. De tillgångar och skulder som ingick i förvärvet uppgick enligt slutlig förvärvsanalys som redovisades i Not 5 i ITABs årsredovisning 2022.

Kassaflödet under 2022 påverkades även av delbetalningar för förvärv från 2021 med totalt -13 Mkr, varav -6 Mkr under tredje kvartalet och -13 Mkr för hela rapportperioden.

## 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 6 procent av den externa försäljningen och ingen av ITAB-koncernens övriga kunder står för mer än 4 procent av den externa försäljningen.

| FÖRSÄLJNING PER KUNDGRUPP <sup>1)</sup> | 3 MÅN<br>jul-sep<br>2023 | 3 MÅN<br>jul-sep<br>2022 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2023 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2022 | RULLANDE 12 MÅN<br>per 30 sep<br>2023 | HELÅR<br>jan-dec<br>2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| Dagligvaruhandeln                       | 781                      | 913                      | 2 373                    | 2 801                    | 3 275                                 | 3 703                    |
| Bygg & Heminredning                     | 213                      | 210                      | 572                      | 702                      | 840                                   | 969                      |
| Fashion                                 | 155                      | 257                      | 482                      | 574                      | 642                                   | 734                      |
| Övriga kundgrupper                      | 380                      | 370                      | 1 111                    | 1 089                    | 1 483                                 | 1 462                    |
| <b>TOTALT</b>                           | <b>1 529</b>             | <b>1 750</b>             | <b>4 538</b>             | <b>5 166</b>             | <b>6 240</b>                          | <b>6 868</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.

| FÖRSÄLJNING PER GEOGRAFISKT OMRÅDE <sup>2)</sup> | 3 MÅN<br>jul-sep<br>2023 | 3 MÅN<br>jul-sep<br>2022 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2023 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2022 | RULLANDE 12 MÅN<br>per 30 sep<br>2023 | HELÅR<br>jan-dec<br>2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| Nordeuropa                                       | 348                      | 345                      | 1 099                    | 1 285                    | 1 518                                 | 1 704                    |
| Sydeuropa  | 335                      | 399                      | 1 059                    | 1 148                    | 1 441                                 | 1 530                    |
| Centraleuropa                                    | 318                      | 351                      | 923                      | 1 047                    | 1 310                                 | 1 434                    |
| Storbritannien & Irland                          | 204                      | 244                      | 491                      | 657                      | 715                                   | 881                      |
| Östeuropa  | 110                      | 121                      | 334                      | 415                      | 444                                   | 525                      |
| Övriga världen                                   | 214                      | 290                      | 632                      | 614                      | 812                                   | 794                      |
| <b>TOTALT</b>                                    | <b>1 529</b>             | <b>1 750</b>             | <b>4 538</b>             | <b>5 166</b>             | <b>6 240</b>                          | <b>6 868</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, Polen och Rumänien. Övriga världen omfattar alla länder utanför Europa, där Nordamerika, Australien, Kina och Argentina står för drygt 50 procent av försäljningen.

## NOT 4 Engångsposter

Koncernens resultat har belastats med kostnader av engångskaraktär enligt nedan. Till största delen består dessa av omstruktureringkostnader i samband med transformationsarbetet enligt ITABs strategi One ITAB.

Av engångsposterna för första kvartalet 2022 utgjorde cirka 10 Mkr nedskrivning nyttjanderätt i hyreskontrakt.

|  | 3 MÅN<br>jul-sep<br>2023 | 3 MÅN<br>jul-sep<br>2022 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2023 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2022 | RULLANDE 12 MÅN<br>per 30 sep<br>2023 | HELÅR<br>jan-dec<br>2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| <b>POSTER AV ENGÅNGSKARAKTÄR, Mkr</b>                                |                          |                          |                          |                          |                                       |                          |
| Omstrukturering  | 0                        | -1                       | 0                        | -39                      | -1                                    | -40                      |
| <b>Summa engångsposter</b>   | <b>0</b>                 | <b>-1</b>                | <b>0</b>                 | <b>-39</b>               | <b>-1</b>                             | <b>-40</b>               |
| <b>Engångsposters påverkan på resultatposter i resultaträkningen</b> |                          |                          |                          |                          |                                       |                          |
| Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)                          | 0                        | -1                       | 0                        | -29                      | -1                                    | -30                      |
| Rörelseresultat  | 0                        | -1                       | 0                        | -39                      | -1                                    | -40                      |
| Resultat efter finansiella poster                                    | 0                        | -1                       | 0                        | -39                      | -1                                    | -40                      |

## NOT 5 Finansiella tillgångar och skulder

ITAB har derivatinstrument värderade till verkligt värde. Derivatinstrumenten består av valutaterminer och ränteswappar och används för säkringsändamål. Dessa derivatinstrument är klassificerade i nivå 2 enligt IFRS 13 och verkligt värde beräknas genom diskonterade framtida kassaflöden enligt kontraktens villkor och förfalldogor 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.

Från och med tredje kvartalet 2023 innehar ITAB även obligationer som inte används för säkringsändamål. Dessa värderas till verkligt värde och förändringen redovisas i resultaträkningens finansnetto.

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 den senaste årsredovisningen.

## NOT 6 Återköp av egna aktier och nyemission

### Återköp av egna aktier 2023-2024

ITAB tillkännogav den 28 september 2023 ett aktieåterköpsprogram om högst 50 Mkr. Återköpsprogrammet löper från och med den 29 september 2023 och fram till 14 maj 2024 och genomförs i enlighet med EUs marknadsmissbruksförordning (MAR) och EU-kommissionens delegerade förordning 2016/1052 (den så kallade "Safe Harbour-förordningen"). Syftet med återköpen är att optimera kapitalstrukturen och avsikten är att ITABs aktiekapital ska nedsättas genom en indragning av återköpta stamaktier. Per den 30 september 2023 innehade ITAB i eget förvar 13 622 stamaktier.

### Nyemission av C-aktier 2022

Med stöd av ett emissionsbemyndigande 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, varigenom aktiekapitalet ökade med 2 Mkr. 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 berättigar till 1/10 röst vardera. ITAB innehar i eget förvar samtliga 4 400 000 C-aktier.

## NOT 7 Aktieincitamentsprogram och antal aktier efter utspädning

Årsstämman 2022 beslutade om ett nytt långsiktigt incitamentsprogram för nyckelpersoner (LTIP 2022) att löpa från juni 2022 till och med juni 2025. Se Not 8 i ITABs årsredovisning 2022 för information om LTIP 2022.

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 beräknades vid tilldelningstidpunkten och fördelas över intjänandeperioden. Den kostnad som redovisas motsvarar verkliga värdet av en uppskattning av det antal aktier som förväntas bli intjänade, med hänsyn till tjänstevillkor och prestationsvillkor. 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 kostnadsfördelat på de perioder under vilka tjänsterna utförs. Avsättningen för sociala avgifter baseras på aktierätternas verkliga värde vid rapporttillfället.

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 LTIP2022. Per den 30 september 2023 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.

|  | 3 MÅN<br>jul-sep<br>2023 | 3 MÅN<br>jul-sep<br>2022 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2023 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2022 | HELÅR<br>jan-dec<br>2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Antal stamaktier   | 218 100 192              | 218 100 192              | 218 100 192              | 218 100 192              | 218 100 192              |
| Återköp av stamaktier  | -13 622                  | -                        | -13 622                  | -                        | -                        |
| <b>Antal utestående stamaktier</b>                                 | <b>218 086 570</b>       | <b>218 100 192</b>       | <b>218 086 570</b>       | <b>218 100 192</b>       | <b>218 100 192</b>       |
| Effekt av LTIP 2022  | 1 260 208                | 1 457 367                | 1 260 208                | 1 457 367                | 1 457 367                |
| <b>Antal utestående stamaktier efter utspädning</b>                | <b>219 346 778</b>       | <b>219 557 559</b>       | <b>219 346 778</b>       | <b>219 557 559</b>       | <b>219 557 559</b>       |
| <b>Genomsnittligt antal utestående stamaktier</b>                  | <b>218 096 787</b>       | <b>218 100 192</b>       | <b>218 098 830</b>       | <b>218 100 192</b>       | <b>218 100 192</b>       |
| <b>Genomsnittligt antal utestående stamaktier efter utspädning</b> | <b>219 356 995</b>       | <b>219 557 559</b>       | <b>219 359 038</b>       | <b>219 557 559</b>       | <b>219 557 559</b>       |

## NOT 8 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. Koncernen har en produktionsanläggning och försäljningskontor i Ryssland med totalt cirka 140 medarbetare. Den totala försäljningen i Ryssland uppgick till cirka 170 Mkr under 2022, vilket motsvarar 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 bedömdes vara högst sannolik och i övrigt uppfyllde angivna kriterier i enlighet med IFRS 5 *Anläggningsstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter* under det tredje kvartalet 2022, redovisas detta bolag som Verksamhet under avveckling från och med det delårsrapporten för det tredje kvartalet 2022.

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. Innebörderna 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" från tredje kvartalet 2022. I enlighet med IFRS är balansräkningar för tidigare perioder ej omräknade. Som konsekvens av detta redovisas koncernens kassaflöde från och med 2023 exklusive Verksamhet under avveckling. Räkningsstabeller för Verksamhet under avveckling presenteras nedan.

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

### RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR VERKSAMHET UNDER AVVECKLING

| (Mkr)  | 3 MÅN<br>jul-sep<br>2023 | 3 MÅN<br>jul-sep<br>2022 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2023 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2022 | RULLANDE 12 MÅN<br>per 30 sep<br>2023 | HELÅR<br>jan-dec<br>2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| Intäkter från avtal med kunder                 | 22                       | 32                       | 75                       | 134                      | 114                                   | 173                      |
| Kostnader för sålda varor                      | -21                      | -27                      | -67                      | -113                     | -96                                   | -142                     |
| <b>Bruttoresultat</b>                          | <b>1</b>                 | <b>5</b>                 | <b>8</b>                 | <b>21</b>                | <b>18</b>                             | <b>31</b>                |
| Försäljningskostnader                          | -4                       | -7                       | -13                      | -20                      | -18                                   | -25                      |
| Administrationskostnader                       | -1                       | -2                       | -4                       | -6                       | -6                                    | -8                       |
| Nedskrivning av tillgångar till verkligt värde | -2                       | -53                      | -1                       | -53                      | 0                                     | -52                      |
| Övriga rörelseintäkter och kostnader           | 0                        | -1                       | 0                        | -2                       | 2                                     | 0                        |
| <b>Rörelseresultat</b>                         | <b>-6</b>                | <b>-58</b>               | <b>-10</b>               | <b>-60</b>               | <b>-4</b>                             | <b>-54</b>               |
| Finansiella poster                             | 0                        | 1                        | 1                        | 2                        | -1                                    | 0                        |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>       | <b>-6</b>                | <b>-57</b>               | <b>-9</b>                | <b>-58</b>               | <b>-5</b>                             | <b>-54</b>               |
| Periodens skattekostnad                        | 1                        | 1                        | 2                        | 2                        | 1                                     | 1                        |
| <b>PERIODENS RESULTAT</b>                      | <b>-5</b>                | <b>-56</b>               | <b>-7</b>                | <b>-56</b>               | <b>-4</b>                             | <b>-53</b>               |

### KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG FÖR VERKSAMHET UNDER AVVECKLING

| (Mkr)  | 3 MÅN<br>jul-sep<br>2023 | 3 MÅN<br>jul-sep<br>2022 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2023 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2022 | RULLANDE 12 MÅN<br>per 30 sep<br>2023 | HELÅR<br>jan-dec<br>2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| Rörelseresultat  | -6                       | -58                      | -10                      | -60                      | -4                                    | -54                      |
| Betalad och erhållen ränta, skatt samt justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | -10                      | 60                       | 7                        | 79                       | -18                                   | 54                       |
| Förändring av rörelsekapital   | 13                       | -2                       | 24                       | -1                       | 24                                    | -1                       |
| <b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>  | <b>-3</b>                | <b>0</b>                 | <b>21</b>                | <b>18</b>                | <b>2</b>                              | <b>-1</b>                |

### BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR VERKSAMHET UNDER AVVECKLING

| (Mkr)                                 | 30 sep<br>2023 | 30 sep<br>2022 | 31 dec<br>2022 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                     |                |                |                |
| Anläggningsstillgångar                | 0              | 0              | 0              |
| Omsättningsstillgångar                | 44             | 89             | 81             |
| Likvida medel                         | 24             | 34             | 7              |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>               | <b>68</b>      | <b>123</b>     | <b>88</b>      |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>       |                |                |                |
| Eget kapital                          | 53             | 82             | 69             |
| Uppskjutna skatteskulder              | 0              | 1              | 1              |
| Kortfristiga skulder                  | 15             | 40             | 18             |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b> | <b>68</b>      | <b>123</b>     | <b>88</b>      |

## NOT 9 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Avseende ställda säkerheter och eventalförpliktelser hänvisas till koncernens senaste årsredovisning då inga övriga större förändringar skett hittills under året.

## KVARTALSÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

| (Mkr)   | PER KVARTAL     |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|   | jul-sep<br>2023 | jul-sep<br>2022 | apr-jun<br>2023 | apr-jun<br>2022 | jan-mar<br>2023 | jan-mar<br>2022 | okt-dec<br>2022 | okt-dec<br>2021 |
| Intäkter från avtal med kunder                                    | 1 529           | 1 750           | 1 504           | 1 700           | 1 505           | 1 716           | 1 702           | 1 722           |
| Kostnader för sålda varor   | -1 089          | -1 316          | -1 103          | -1 335          | -1 106          | -1 334          | -1 301          | -1 355          |
| <b>Bruttoresultat</b>   | <b>440</b>      | <b>434</b>      | <b>401</b>      | <b>365</b>      | <b>399</b>      | <b>382</b>      | <b>401</b>      | <b>367</b>      |
| Försäljningskostnader   | -217            | -200            | -236            | -226            | -243            | -214            | -231            | -221            |
| Administrationskostnader  | -81             | -81             | -81             | -93             | -82             | -83             | -87             | -100            |
| Övriga rörelseintäkter och kostnader                              | -13             | 10              | 7               | 17              | -4              | 1               | 8               | -11             |
| <b>Rörelseresultat</b>  | <b>129</b>      | <b>163</b>      | <b>91</b>       | <b>63</b>       | <b>70</b>       | <b>86</b>       | <b>91</b>       | <b>35</b>       |
| Finansiella poster  | -16             | -15             | -13             | -19             | -13             | -6              | -15             | -5              |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                          | <b>113</b>      | <b>148</b>      | <b>78</b>       | <b>44</b>       | <b>57</b>       | <b>80</b>       | <b>76</b>       | <b>30</b>       |
| Skattekostnad   | -34             | -47             | -25             | -17             | -16             | -23             | -18             | -10             |
| <b>PERIODENS RESULTAT - KVARVARANDE VERKSAMHET</b>                | <b>79</b>       | <b>101</b>      | <b>53</b>       | <b>27</b>       | <b>41</b>       | <b>57</b>       | <b>58</b>       | <b>20</b>       |
| Periodens resultat - Verksamhet under avveckling                  | -5              | -56             | 5               | -4              | -7              | 4               | 3               | 4               |
| <b>PERIODENS RESULTAT</b>   | <b>74</b>       | <b>45</b>       | <b>58</b>       | <b>23</b>       | <b>34</b>       | <b>61</b>       | <b>61</b>       | <b>24</b>       |
| <i>Periodens resultat hänförligt till:</i>                        |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Moderbolagets aktieägare  | 70              | 35              | 56              | 15              | 33              | 54              | 66              | 18              |
| Innehav utan bestämmande inflytande                               | 4               | 10              | 2               | 8               | 1               | 7               | -5              | 6               |
| Engångsposter, Mkr  | 0               | -1              | 0               | -17             | 0               | -21             | -1              | -79             |
| Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr                          | 129             | 164             | 91              | 80              | 70              | 107             | 92              | 114             |
| Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %                            | 8,5             | 9,4             | 6,0             | 4,7             | 4,7             | 6,2             | 5,4             | 6,7             |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten <sup>1)</sup> , Mkr      | 229             | 136             | 213             | -4              | -8              | -59             | 469             | -92             |
| Resultat per aktie före och efter utspädning <sup>2,3)</sup> , kr | 0,32            | 0,16            | 0,26            | 0,07            | 0,15            | 0,25            | 0,30            | 0,09            |
| Eget kapital per aktie <sup>2,3)</sup> , kr                       | 14,15           | 13,54           | 14,10           | 13,28           | 14,02           | 12,59           | 13,81           | 12,17           |
| Avkastning på eget kapital p.a <sup>2)</sup> , %                  | 9,0             | 4,9             | 7,4             | 2,1             | 4,4             | 8,0             | 8,9             | 2,8             |
| Aktiekurs vid periodens slut omräknat efter emissioner, kr        | 9,00            | 7,70            | 9,74            | 10,16           | 12,26           | 12,40           | 11,00           | 13,42           |

<sup>1)</sup> Exklusive Verksamhet under avveckling från och med 2023.

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

<sup>3)</sup> Se Not 7 på sid. 11 för information om antal aktier efter utspädning.

## HELÅRSÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

| (Mkr)   | RULLANDE 12 MÅNADER PER |                |                |                |                |                |                |                |
|---|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | 30 sep<br>2023          | 30 jun<br>2023 | 31 mar<br>2023 | 31 dec<br>2022 | 30 sep<br>2022 | 30 jun<br>2022 | 31 mar<br>2022 | 31 dec<br>2021 |
| Intäkter från avtal med kunder                                    | 6 240                   | 6 461          | 6 657          | 6 868          | 6 888          | 6 563          | 6 318          | 6 087          |
| Kostnader för sålda varor   | -4 599                  | -4 826         | -5 058         | -5 286         | -5 340         | -5 152         | -4 945         | -4 727         |
| <b>Bruttoresultat</b>   | <b>1 641</b>            | <b>1 635</b>   | <b>1 599</b>   | <b>1 582</b>   | <b>1 548</b>   | <b>1 411</b>   | <b>1 373</b>   | <b>1 360</b>   |
| Försäljningskostnader   | -927                    | -910           | -900           | -871           | -861           | -837           | -816           | -796           |
| Administrationskostnader  | -331                    | -331           | -343           | -344           | -357           | -352           | -343           | -331           |
| Övriga rörelseintäkter och kostnader                              | -2                      | 21             | 31             | 36             | 17             | 6              | -11            | -17            |
| <b>Rörelseresultat</b>  | <b>381</b>              | <b>415</b>     | <b>387</b>     | <b>403</b>     | <b>347</b>     | <b>228</b>     | <b>203</b>     | <b>216</b>     |
| Finansiella poster  | -57                     | -56            | -62            | -55            | -45            | -38            | -42            | -69            |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                          | <b>324</b>              | <b>359</b>     | <b>325</b>     | <b>348</b>     | <b>302</b>     | <b>190</b>     | <b>161</b>     | <b>147</b>     |
| Skattekostnad   | -93                     | -106           | -98            | -105           | -97            | -67            | -57            | -52            |
| <b>PERIODENS RESULTAT - KVARVARANDE VERKSAMHET</b>                | <b>231</b>              | <b>253</b>     | <b>227</b>     | <b>243</b>     | <b>205</b>     | <b>123</b>     | <b>104</b>     | <b>95</b>      |
| Periodens resultat - Verksamhet under avveckling                  | -4                      | -55            | -64            | -53            | -52            | 5              | 10             | 8              |
| <b>PERIODENS RESULTAT</b>   | <b>227</b>              | <b>198</b>     | <b>163</b>     | <b>190</b>     | <b>153</b>     | <b>128</b>     | <b>114</b>     | <b>103</b>     |
| <i>Periodens resultat hänförligt till:</i>                        |                         |                |                |                |                |                |                |                |
| Moderbolagets aktieägare  | 225                     | 190            | 149            | 170            | 122            | 107            | 100            | 95             |
| Innehav utan bestämmande inflytande                               | 2                       | 8              | 14             | 20             | 31             | 21             | 14             | 8              |
| Engångsposter, Mkr  | -1                      | -2             | -19            | -40            | -118           | -147           | -173           | -166           |
| Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr                          | 382                     | 417            | 406            | 443            | 465            | 375            | 376            | 382            |
| Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %                            | 6,1                     | 6,4            | 6,1            | 6,4            | 6,8            | 5,7            | 6,0            | 6,3            |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten <sup>1)</sup> , Mkr      | 903                     | 810            | 593            | 542            | -19            | -172           | -326           | -165           |
| Resultat per aktie före och efter utspädning <sup>2,3)</sup> , kr | 1,03                    | 0,87           | 0,68           | 0,78           | 0,56           | 0,49           | 0,46           | 0,50           |
| Eget kapital per aktie <sup>2,3)</sup> , kr                       | 14,15                   | 14,10          | 14,02          | 13,81          | 13,54          | 13,28          | 12,59          | 12,17          |
| Avkastning på eget kapital p.a <sup>2)</sup> , %                  | 7,4                     | 6,4            | 5,1            | 6,0            | 4,4            | 4,0            | 3,8            | 4,0            |

<sup>1)</sup> Exklusive Verksamhet under avveckling från och med 2023.

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

<sup>3)</sup> Se Not 7 på sid. 11 för information om antal aktier efter utspädning.

# NYCKELTAL & DEFINITIONER

| NYCKELTAL   | 3 MÅN<br>jul-sep<br>2023 | 3 MÅN<br>jul-sep<br>2022 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2023 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2022 | RULLANDE 12 MÅN<br>per 30 sep<br>2023 | HELÅR<br>jan-dec<br>2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| Intäkter från avtal med kunder, Mkr   | 1 529                    | 1 750                    | 4 538                    | 5 166                    | 6 240                                 | 6 868                    |
| EBITDA, Mkr   | 180                      | 222                      | 477                      | 505                      | 646                                   | 674                      |
| EBITDA-marginal, %  | 11,8                     | 12,7                     | 10,5                     | 9,8                      | 10,4                                  | 9,8                      |
| EBITDA exkl. engångsposter, Mkr   | 180                      | 223                      | 477                      | 534                      | 647                                   | 704                      |
| EBITDA-marginal exkl. engångsposter, %  | 11,8                     | 12,7                     | 10,5                     | 10,3                     | 10,4                                  | 10,2                     |
| Rörelseresultat, Mkr  | 129                      | 163                      | 290                      | 312                      | 381                                   | 403                      |
| Rörelsemarginal, %  | 8,5                      | 9,3                      | 6,4                      | 6,0                      | 6,1                                   | 5,9                      |
| Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr                                      | 129                      | 164                      | 290                      | 351                      | 382                                   | 443                      |
| Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %  | 8,5                      | 9,4                      | 6,4                      | 6,8                      | 6,1                                   | 6,4                      |
| Resultat efter finansiella poster, Mkr  | 113                      | 148                      | 248                      | 272                      | 324                                   | 348                      |
| Vinstmarginal, %  | 7,4                      | 8,5                      | 5,5                      | 5,3                      | 5,2                                   | 5,1                      |
| Resultat efter finansiella poster, exkl. engångsposter, Mkr                   | 113                      | 149                      | 248                      | 311                      | 325                                   | 388                      |
| Vinstmarginal exkl. engångsposter, %  | 7,4                      | 8,5                      | 5,5                      | 6,0                      | 5,2                                   | 5,7                      |
| Resultat efter skatt - Kvarvarande verksamhet, Mkr                            | 79                       | 101                      | 173                      | 185                      | 231                                   | 243                      |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten <sup>3)</sup> , Mkr                  | 229                      | 136                      | 434                      | 73                       | 903                                   | 542                      |
| Cash conversion, %  | 127                      | 62                       | 91                       | 14                       | 140                                   | 80                       |
| Resultat per aktie före och efter utspädning, kr <sup>1,2)</sup>              | 0,32                     | 0,16                     | 0,73                     | 0,48                     | 1,03                                  | 0,78                     |
| Resultat per aktie exkl. Verksamhet under avveckling före utspädning, kr      | 0,34                     | 0,42                     | 0,76                     | 0,74                     | 1,04                                  | 1,02                     |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr <sup>3)</sup>          | 1,05                     | 0,63                     | 1,99                     | 0,34                     | 4,14                                  | 2,49                     |
| Antal utestående stamaktier vid periodens slut, st                            | 218 086 570              | 218 100 192              | 218 086 570              | 218 100 192              | 218 086 570                           | 218 100 192              |
| Genomsnittligt antal utestående stamaktier, st                                | 218 096 787              | 218 100 192              | 218 098 830              | 218 100 192              | 218 099 144                           | 218 100 192              |
| Genomsnittligt antal utestående stamaktier efter utspädning, st <sup>2)</sup> | 219 356 995              | 219 557 559              | 219 359 038              | 219 557 559              | 219 359 352                           | 219 557 559              |
| Aktiekurs vid periodens slut, kr  | 9,00                     | 7,70                     | 9,00                     | 7,70                     | 9,00                                  | 11,00                    |
| Balansomslutning <sup>1)</sup> , Mkr  | 6 313                    | 6 692                    | 6 313                    | 6 692                    | 6 313                                 | 6 576                    |
| Räntebärande nettoskuld, Mkr  | 829                      | 1 335                    | 829                      | 1 335                    | 829                                   | 1 080                    |
| Räntebärande nettoskuld exkl. leasingkulder, Mkr                              | 306                      | 806                      | 306                      | 806                      | 306                                   | 399                      |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare <sup>1)</sup> , Mkr     | 3 085                    | 2 954                    | 3 085                    | 2 954                    | 3 085                                 | 3 012                    |
| Eget kapital per aktie, kr <sup>1)</sup>                                      | 14,15                    | 13,54                    | 14,15                    | 13,54                    | 14,15                                 | 13,81                    |
| Soliditet <sup>1)</sup> , %   | 51                       | 47                       | 51                       | 47                       | 51                                    | 48                       |
| Avkastning på eget kapital p.a <sup>1)</sup> , %                              | 9,0                      | 4,9                      | 6,9                      | 5,0                      | 7,4                                   | 6,0                      |
| Avkastning på sysselsatt kapital p.a, %                                       | 10,7                     | 13,4                     | 8,3                      | 9,3                      | 8,2                                   | 8,9                      |
| Avkastning på totalt kapital p.a, %   | 8,2                      | 10,4                     | 6,4                      | 7,0                      | 6,2                                   | 6,8                      |
| Räntetäckningsgrad, ggr   | 7,6                      | 10,7                     | 5,4                      | 6,6                      | 5,2                                   | 6,0                      |
| Nettoinvesteringar, Mkr   | 20                       | 34                       | 56                       | 136                      | 70                                    | 150                      |
| Nettoinvesteringar exkl. företagsförvärv, Mkr                                 | 20                       | 28                       | 65                       | 70                       | 79                                    | 84                       |
| Medelantal anställda <sup>1)</sup>  | 2 512                    | 2 840                    | 2 545                    | 2 872                    | 2 684                                 | 2 847                    |

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

<sup>2)</sup> 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 30 september 2023 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.

<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, Cash conversion, 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<br>jul-sep<br>2023 | 3 MÅN<br>jul-sep<br>2022 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2023 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2022 | RULLANDE 12 MÅN<br>per 30 sep<br>2023 | HELÅR<br>jan-dec<br>2022 |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| Rörelseresultat                      | 129                      | 163                      | 290                      | 312                      | 381                                   | 403                      |
| Avskrivningar                        | 51                       | 59                       | 187                      | 193                      | 265                                   | 271                      |
| <b>EBITDA</b>                        | <b>180</b>               | <b>222</b>               | <b>477</b>               | <b>505</b>               | <b>646</b>                            | <b>674</b>               |
| Återläggning av engångsposter, Not 4 | 0                        | 1                        | 0                        | 29                       | 1                                     | 30                       |
| <b>EBITDA EXKL. ENGÅNGSPOSTER</b>    | <b>180</b>               | <b>223</b>               | <b>477</b>               | <b>534</b>               | <b>647</b>                            | <b>704</b>               |

### Cash conversion

Operativt kassaflöde i förhållande till EBITDA.

Ett relevant mått för att bedöma kapitaleffektiviteten. Måttet ingår i ITABs finansiella mål.

| (Mkr)   | 3 MÅN<br>jul-sep<br>2023 | 3 MÅN<br>jul-sep<br>2022 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2023 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2022 | RULLANDE 12 MÅN<br>per 30 sep<br>2023 | HELÅR<br>jan-dec<br>2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| Operativt kassaflöde (kassaflöde från den löpande verksamheten) | 229                      | 136                      | 434                      | 73                       | 903                                   | 542                      |
| EBITDA  | 180                      | 222                      | 477                      | 505                      | 646                                   | 674                      |
| <b>CASH CONVERSION, %</b>                                       | <b>127</b>               | <b>62</b>                | <b>91</b>                | <b>14</b>                | <b>140</b>                            | <b>80</b>                |

### Räntebärande nettoskuld

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

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

| (Mkr)   | 3 MÅN<br>jul-sep<br>2023 | 3 MÅN<br>jul-sep<br>2022 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2023 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2022 | RULLANDE 12 MÅN<br>per 30 sep<br>2023 | HELÅR<br>jan-dec<br>2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| Räntebärande långfristiga skulder                   | 1 342                    | 1 603                    | 1 342                    | 1 603                    | 1 342                                 | 1 565                    |
| Räntebärande kortfristiga skulder                   | 212                      | 270                      | 212                      | 270                      | 212                                   | 296                      |
| Räntebärande tillgångar                             | -65                      | -25                      | -65                      | -25                      | -65                                   | -25                      |
| Likvida medel                                       | -660                     | -513                     | -660                     | -513                     | -660                                  | -756                     |
| <b>RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD</b>                      | <b>829</b>               | <b>1 335</b>             | <b>829</b>               | <b>1 335</b>             | <b>829</b>                            | <b>1 080</b>             |
| Återläggning av räntebärande leasingkulder          | -523                     | -529                     | -523                     | -529                     | -523                                  | -681                     |
| <b>RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD EXKL. LEASINGSKULDER</b> | <b>306</b>               | <b>806</b>               | <b>306</b>               | <b>806</b>               | <b>306</b>                            | <b>399</b>               |

### Avkastning på eget kapital <sup>1)</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<br>jul-sep<br>2023 | 3 MÅN<br>jul-sep<br>2022 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2023 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2022 | RULLANDE 12 MÅN<br>per 30 sep<br>2023 | HELÅR<br>jan-dec<br>2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| Annualiserat resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare       | 278                      | 142                      | 212                      | 139                      | 225                                   | 171                      |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare                | 3 085                    | 2 954                    | 3 085                    | 2 954                    | 3 085                                 | 3 012                    |
| Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | 3 081                    | 2 925                    | 3 058                    | 2 812                    | 3 037                                 | 2 852                    |
| <b>AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL, %</b>                                 | <b>9,0</b>               | <b>4,9</b>               | <b>6,9</b>               | <b>5,0</b>               | <b>7,4</b>                            | <b>6,0</b>               |

<sup>1)</sup> Inklusiv 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<br>jul-sep<br>2023 | 3 MÅN<br>jul-sep<br>2022 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2023 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2022 | RULLANDE 12 MÅN<br>per 30 sep<br>2023 | HELÅR<br>jan-dec<br>2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| Annualiserat resultat efter finansiella poster plus finansiella lånekostnader | 522                      | 655                      | 406                      | 428                      | 402                                   | 418                      |
| Genomsnittlig balansomslutning med avdrag för icke-räntebärande skulder       | 4 877                    | 4 872                    | 4 865                    | 4 608                    | 4 886                                 | 4 688                    |
| <b>AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL, %</b>                                    | <b>10,7</b>              | <b>13,4</b>              | <b>8,3</b>               | <b>9,3</b>               | <b>8,2</b>                            | <b>8,9</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<br>jul-sep<br>2023 | 3 MÅN<br>jul-sep<br>2022 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2023 | 9 MÅN<br>jan-sep<br>2022 | RULLANDE 12 MÅN<br>per 30 sep<br>2023 | HELÅR<br>jan-dec<br>2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| Annualiserat resultat efter finansiella poster plus finansiella lånekostnader | 522                      | 655                      | 406                      | 428                      | 402                                   | 418                      |
| Genomsnittligt totalt kapital   | 6 388                    | 6 291                    | 6 366                    | 6 092                    | 6 431                                 | 6 189                    |
| <b>AVKASTNING PÅ TOTALT KAPITAL, %</b>  | <b>8,2</b>               | <b>10,4</b>              | <b>6,4</b>               | <b>7,0</b>               | <b>6,2</b>                            | <b>6,8</b>               |

## ÖVRIGA DEFINITIONER

| NYCKELTAL   | DEFINITION   | MOTIVERING   |
|---|--|--|
| <b>Eget kapital per aktie</b>                             | Eget kapital vid periodens utgång hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till antalet utestående stamaktier 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 stamaktier.  | Måttet belyser ITABs förmåga att generera kassaflöde och lämna utdelning till sina aktieägare.             |
| <b>Medelantal anställda</b>                               | Antalet arbetade timmar dividerat med normal årsarbetstid.   | Måttet visar storleken på ITABs arbetskraft.   |
| <b>Resultat per aktie efter utspädning</b>                | Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal utestående 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 lämna utdelning till sina aktieägare.                     |
| <b>Resultat per aktie före utspädning</b>                 | Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal utestående stamaktier före utspädning.   | Ett värderingsmått som belyser ITABs förmåga att lämna utdelning till 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 lånekostnader.   |
| <b>Rörelsemarginal / EBIT-marginal</b>                    | Rörelseresultat i förhållande till intäkter.   | Relevant för att bedöma ITABs effektivitet och värdeskapande. Måttet ingår i ITABs finansiella mål.        |
| <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>Valutairesad 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.   | 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.  |

## OM ITAB

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 branschfarenhet, 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 och övriga världen. 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 vägledning 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

# 4-8%

FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT

### 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.

# >80%

CASH CONVERSION

### KAPITALEFFEKTIVITET

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

# 7-9%

EBIT-MARGINAL

### RESULTAT

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

# >30%

ANDEL AV RESULTAT EFTER SKATT

### 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.

# 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 den 30 september 2023 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 företagets 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 31 oktober 2023

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

|                                |                                      |
|--------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Börsnotering</b>            | <b>ISIN-kod</b>                      |
| Nasdaq Stockholm Mid Cap-lista | SE0015962097                         |
| <b>Aktiens kornamn</b>         | <b>Aktiekurs per den 30 sep 2023</b> |
| ITAB                           | 9,00 kr                              |
| <b>Branschklassificering</b>   |                                      |
| Industrial Goods & Services    |                                      |

## FINANSIELL KALENDER

|  |                 |
|--|-----------------|
| Bokslutskommuniké 2023 – 1 jan-31 dec 2023 | 7 februari 2024 |
| Årsredovisning 2023                        | mars/april 2024 |
| Delårsrapport 3 mån – 1 jan-31 mar 2024    | 14 maj 2024     |
| Årsstämma 2024 i Jönköping                 | 15 maj 2024     |
| Delårsrapport 6 mån – 1 jan-30 jun 2024    | 12 juli 2024    |
| Delårsrapport 9 mån – 1 jan-30 sep 2024    | 29 oktober 2024 |
| Bokslutskommuniké 2024 – 1 jan-31 dec 2024 | 7 februari 2025 |

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 31 oktober 2023 kl. 07:00 CET**.