



DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2021

JANUARI – MARS 2021

- ▶ Intäkterna ökade med 7,6 % till 1 523 Mkr (1 416)
- ▶ Rörelseresultatet uppgick till 102 Mkr (41)
- ▶ Resultatet efter finansiella poster uppgick till 69 Mkr (27)
- ▶ Resultatet efter skatt uppgick till 50 Mkr (18)
- ▶ Resultatet per aktie uppgick till 0,38 kr (0,19)
- ▶ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 102 Mkr (126)
- ▶ Nettoskulden uppgick till 878 Mkr (2 472)
- ▶ Nettoskulden exkl. leasing minskade till 222 Mkr (1 741)

Under 2021 har resultatet efter finansiella poster påverkats med -14 Mkr (-12) avseende engångsposter.

- ▶ EBITDA exkl. engångsposter uppgick till 179 Mkr (121)

VIKTIGA HÄNDELSER JANUARI – MARS 2021

- ▶ ITABs rekapitalisering genomförd
 - Företrädesemissionen har tillfört eget kapital 768 Mkr före emissionskostnader
 - Kvittningsemmissionen har tillfört eget kapital 100 Mkr
 - Samtliga A-aktier har omstämplat till B-aktier
- ▶ Förvärvet av 81 % av Ceflas affärsenhet för retaillösningar stutfört.

“Året startade bra med en valutarensad tillväxt på 13 procent främst drivet av en stark tillväxt i Sydeuropa där ökningen är starkast inom vår största kundkategori, dagligvaruhandeln. Förvärvet av Cefla Retail Solutions bidrog med 9 procent och den organiska tillväxten var 4 procent.”

Andreas Elgaard
VD & Koncernchef

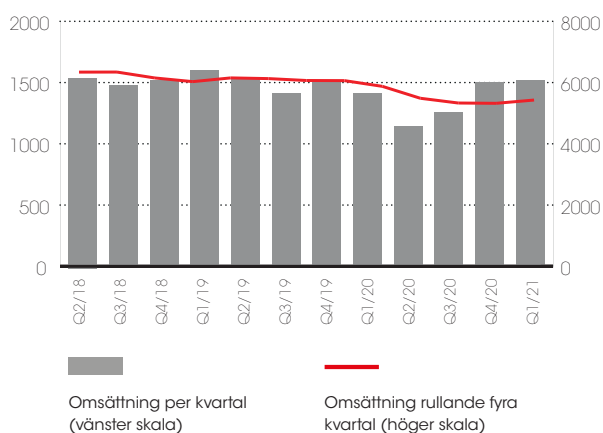
Läs mer på s. 3

KONCERNEN I SAMMANDRAG

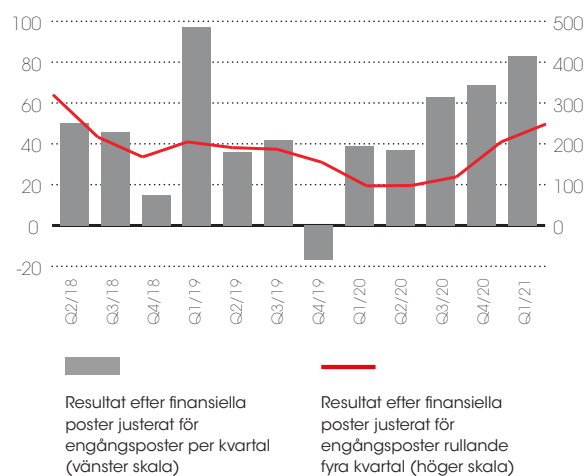
För definitioner, se sid. 12

	FÖRSTA KVARTALET		Δ	HELÅR		Δ
	2021	2020		APR-MAR RULLANDE, 12 MÅN.	JAN-DEC 2020	
Nettoomsättning, Mkr	1 523	1 416	8%	5 430	5 323	2%
EBITDA exkl. engångsposter, Mkr	179	121	48%	636	578	10%
EBITDA-marginal, %	11,7	8,5		11,8	11,0	
Resultat efter finansnetto exkl. engångsposter, Mkr	83	39	113%	252	208	21%
Vinstmarginal, %	5,4	2,7		4,5	3,9	
Resultat efter skatt, Mkr	50	18	178%	10	-22	ET
Resultat per aktie, kr	0,38	0,19	0,19	0,08	-0,21	0,29
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	102	126	-19%	787	811	-3%
Nettoskuld, Mkr	878	2 472	-1 594	887	1 748	-870
Nettoskuld exkl. leasing, Mkr	222	1 741	-1 519	222	1 092	-870

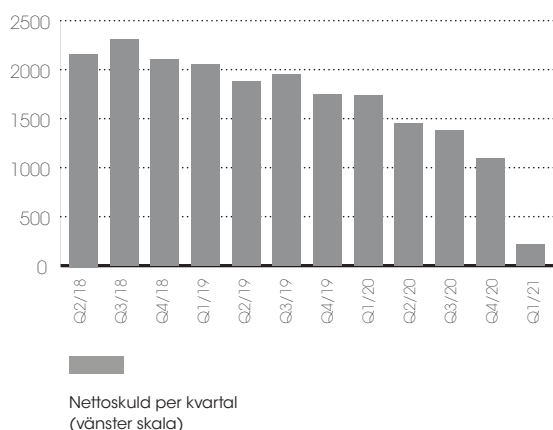
► OMSÄTTNING (Mkr)



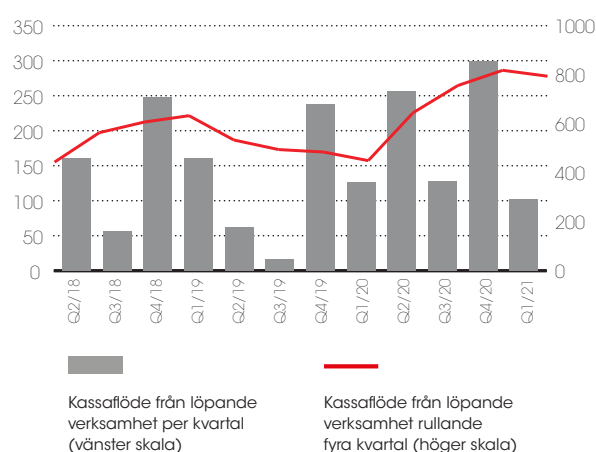
► RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER (Mkr) (justerat för engångsposter)



► NETTOSKULD (Mkr) (exkl. leasing)



► KASSAFLÖDE FRÅN LÖPANDE VERKSAMHET (Mkr) (2018 är justerat för införandet av IFRS-16)



► ENGÅNGSPOSTER

Poster av engångskaraktär, Mkr

	3 MÅN JAN-MAR 2021	3 MÅN JAN-MAR 2020	RULLANDE 12 MÅNADER APR-MAR 2020/2021	HELÅR JAN-DEC 2020
Omstrukturering ¹⁾	-14	-12	-158	-156
Lagernedskrivningar av engångskaraktär	-	-	-52	-52
Summa engångsposter	-14	-12	-210	-208

Engångsposters påverka på resultaträkningen

EBITDA	-14	-12	-204	-202
Rörelseresultat	-14	-12	-207	-205
Resultat efter finansnetto	-14	-12	-210	-208

¹⁾ Omstrukturering består huvudsakligen av kostnader i samband med transformationsarbetet enligt den nya strategin One ITAB.

TILLVÄXT OCH FORTSATT FÖRBÄTTRAD LÖNSAMHET GER BRA START PÅ 2021



Året startade bra med en valutarensad tillväxt på 13 procent främst drivet av en stark tillväxt i Sydeuropa där ökningen är starkast inom vår största kundkategori, dagligvaruhandeln. Förvärvet av Cefla Retail Solutions bidrog med 9 procent och den organiska tillväxten var 4 procent. Lönsamhetsmässigt fortsatte koncernens positiva trend från slutet av 2020 vilket avspeglas i att EBITDA justerat för engångseffekter uppgick till 179 Mkr vilket är en ökning med närmare 50% jämfört med första kvartalet 2020. Lönsamhetsförbättringen drivs främst av omsättningstillväxten och det pågående transformationsarbetet med omställning av verksamheten och minskade kostnader medan valutautvecklingen har påverkat resultatet negativt. Konsekvenserna av pandemin är fortsatt utmanande med daglig påverkan, begränsningar i rörelsefrihet och nya rutiner för att trygga vår gemensamma hälsa. Utöver detta oroar de brant stigande priserna på stål och andra viktiga råvaror samt brister på elektronik- och plastkomponenter.

STÄRKT BALANSRÄKNING EFTER ÖVERTECKNAD FÖRETRÄDESEMISSION

Mycket glädjande kunde vi i mars rapportera att vår företrädesemission övertecknats vilket innebar att vårt arbete med rekapitaliseringen kunde avslutas. Den lyckade emissionen stärker oss i vår uppfattning att stödet är starkt bakom ambitionen att transformera ITAB till att bli den ledande lösningssleverantören i Europa. Effekten av emissionen samt ett positivt kassaflöde i Första kvartalet gör att vår nettoskuld nu har sjunkit till 222 Mkr (exklusiv leasing), vilket skapar mycket goda förutsättningar att ytterligare accelerera genomförandet av One ITAB.

KONSEKVENT GENOMFÖRANDE AV TRANSFORMATIONEN

Transformationsarbetet fortlöper enligt plan och i mars var det ett år sedan One ITAB som strategi lanserades internt och arbetet tog fart på riktigt. Under första kvartalet har vi genomfört tidigare beslutade aktiviteter samt förberedelser för ytterligare insatser. Vårt att lyfta fram är att flertalet medarbetare med kundkontakt nu utbildats i

vårt koncerngemensamma säljstödsystem med tillhörande utbildningsinsatser vilket inte bara är positivt vad avser omställningen mot mer lösningsorienterad säljkår utan det ger oss också ett kvitto på vår förmåga att snabbt implementera och få effekt av koncerngemensamma arbetssätt, information och system.

FRAMÅTBlick

Marknaden fortsätter återhämtas i spåren av pandemin och även om det fortfarande råder osäkerhet kring utvecklingen framöver ser vi en ökad efterfrågan och affärerna börjar ta fart. Logistikstörningar samt brister på viktiga komponenter påverkar ledtider över hela världen och riskerar vår förmåga att hålla hög kvalitet i våra leveranser. Våra kunder är medvetna om de globala störningarna och prisutvecklingen på stål men har svårt att acceptera prisökningar och vi kommer påverkas av detta under de kommande kvartalen om inte situationen normaliseras. Jag är dock övertygad att vårt arbete med One ITAB som bl a innebär en ompositionering till att vara en lösningssleverantör lägger grunden till ytterligare tillväxt med förbättrad underliggande lönsamhet för ITAB.

Under 2021 sker genomförandet av flera större produktionsflyttar som medför risk för leveransstörningar och vi fokuserar nu på att förebygga och minimera dessa risker. Vi kommer fortsätta med våra utbildningsinsatser och med att ta nästa steg i att knyta samman ITAB med hjälp av gemensamma arbetssätt och gemensam information för att driva effektivitet i såväl marknadsbearbetningen som i vår operativa verksamhet. På samma sätt som vi lyckats med att skapa nya Covidlösningar tillsammans med våra kunder, fokuserar vi även på att skapa lösningar som hjälper såväl ITAB som våra kunder att skapa en hållbar framtid och har säkrat avtal om renovering av butikens belysningsystem till mer energieffektiva lösningar. För att ytterligare stärka ITAB startar vi ett viktigt koncernövergripande samarbete med EcoVadis för att på ett konkret sätt tydliggöra vad vi gör bra och inom vilka områden vi kontinuerligt kan förbättra vår egen och våra kunders miljöpåverkan. Vi fortsätter fokuserat att skapa lösningar som hjälper våra kunder knyta samman fysiska och digitala konsumentupplevelser. Under 2021 kommer vi ytterligare utveckla och bättre kommunicera våra digitala förmågor så fler förstår bredden i vårt erbjudande och vår förmåga att stödja våra kunder med anpassade lösningar.

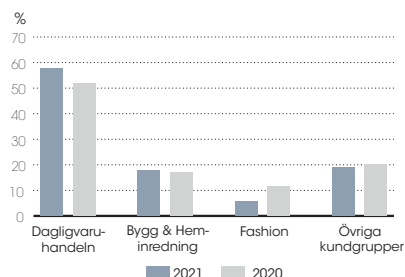
Andréas Elgaard
VD & koncernchef
ITAB Shop Concept AB

JANUARI-MARS

Omsättning

Koncernens nettoomsättning ökade med 8 procent till 1 523 Mkr (1 416). Den valutarsade försäljningen ökade med 13 procent där förvärvet av Cefla Retail Solutions bidrog med 9 procent och den organiska tillväxten var 4 procent. Den återhämtning som under andra halvåret 2020 började i Nordeuropa och Centraleuropa har under årets första kvartal även inletts i Sydeuropa. Merparten av koncernens omsättningsökning skedde i Sydeuropa, både genom en stark organisk tillväxt och genom förvärvet av Cefla Retail Solutions. COVID-19 fortsätter att påverka vår affär och flera länder är i lockdown, men kundernas framtidstro börjar återkomma. Försäljningen till kundgruppen Dagligvaruhandel ökade mest medan Fashion minskade kraftigt. Jämfört med fjärde kvartalet 2020 ökade kundgruppen Bygg och heminredning mest.

Försäljning per kundgrupp och per geografiskt område framgår i not 2.



Resultat

Rörelseresultatet ökade till 102 Mkr (41). Resultatet efter finansiella poster ökade till 69 Mkr (27). Engångsposter som påverkat resultatet efter finansiella poster uppgick till -14 Mkr (-12). Rörelseresultat exklusive engångsposter uppgick till 116 Mkr (53) och resultatet efter finansiella poster exklusive engångsposter uppgick till 83 Mkr (39). EBITDA exkl. engångsposter uppgick till 179 Mkr (121). Resultatet har påverkats positivt av den ökade försäljningen där även den förvärvade enheten Cefla Retail Solutions bidrog positivt enligt plan. Samtidigt har bruttomarginalen återhämtat sig vilket beror på flera faktorer såsom effekter av omställningar av tidigare förtärligande enheter, genomförda prisökningar och gynnsam produktmix. Negativt har varit de kraftigt stigande råmaterialpriserna som påverkat samtliga marknader. Resultatet har vidare påverkats negativt av valutaeffekter och ett försämrat finansnetto. De finansiella kostnaderna har påverkats främst av förändrade lånevillkor men också av aweckling av räntlesswapar vilket belastat finansnetto med cirka 5 Mkr. Den lägre skuldsättningen, bland annat till följd av rekaptaliseringen, kommer innebära ett förbättrat finansnetto framgent. Engångsposterna består liksom föregående år av omstruktureringskostnader hänförliga till transformationsarbetet med den nya strategin One ITAB.

Den vägledning om koncernens uppskattade EBITDA-nivå och totala omstruktureringskostnader som delgavs 10 juli 2020 gäller fortfarande. Vägledningen anger en underliggande EBITDA-förbättring om 270-330 Mkr i årstakt jämfört med helår 2019 då One ITAB-transformationen är helt implementerad, vilket den beräknas vara i mitten av 2022. De totala omstruktureringskostnaderna för One ITAB beräknas uppgå till mellan 275 och 325 Mkr under räkenskapsåren 2020-2022. Hittills uppgår dessa omstruktureringskostnader till 170 Mkr.

Kassaföde, finansiering och likviditet

Kassafödet från den löpande verksamheten uppgick för första kvartalet till 102 Mkr (126). Kassafödet är påverkat av ett högre rörelsekapital till följd av en högre försäljning i slutet av kvartalet samt kortsiktigt behov av något högre lagernivåer under processen att flytta produktionsverksamhet som en del av arbetet med One ITAB. Nettoskuden exklusive leasingskuld minskade till 222 Mkr (1 741). Nettoskuden inklusive leasingskuld uppgick till 878 Mkr (2 472). Minskningen av nettoskuden beror främst på det senaste årets positiva kassaföde samt på den under första kvartalet genomförda nyemissionen.

I december 2020 kommunicerade ITAB intentionen att genomföra en rekaptalisering innefattande bland annat en företrädesemission om 768 Mkr samt en kvittningsemmission om 100 Mkr för att stärka balansräkningen, bidra till större finansiell flexibilitet samt finansiera transformationsplanen One ITAB. Styrelsen beslutade den 9 februari 2021 om genomförandet av kvittningsemmissionen och företrädesemissionen med stöd av det emissionsbemyndigande som beslutades om på extra bolagsstämman den 15 januari 2021. I december kommunicerades även att nuvarande huvudägare i samband med rekaptaliseringen skulle sälja majoriteten av sina teckningsrätter i företrädesemissionen för att möjliggöra inträdet av den nya strategiska huvudägaren WQZ Investments Group Ltd. I januari 2021 ingicks ett tilläggsavtal varigenom samtliga WQZ Investments Group Ltd:s rättigheter och skyldigheter relaterat till ITAB:s rekaptalisering övertogs av investeringsbolaget Aeternum Capital A/S, som är ett bolag närstående till WQZ Investments Group Ltd.

Den 12 mars 2021 meddelade ITAB att rekaptaliseringen var helt genomförd och att företrädesemissionen om 768 Mkr fulltecknades. Vidare fulltecknades ITAB:s kvittningsemmission om 100 Mkr och omstämpling skedde av samtliga A-aktier till motsvarande antal B-aktier. Efter rekaptaliseringen har ITAB 218.100.192 B-aktier utestående. Aeternum Capital A/S är ITAB:s nya huvudägare med ett innehav av knappt 25 procent av aktierna.

Koncernens likvida medel inklusive beviljade ej utnyttjade krediter uppgick på balansdagen till 1 503 Mkr (1 017). Soliditeten uppgick till 43 procent (32) och andelen riskbärande kapital var 44 procent (35).

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar uppgick till 35 Mkr (20) varav 23 Mkr (0) är hänförliga till företagsaffärer under perioden. För mer information om företagsaffärer se not 1 sidan 9.

Medarbetare

Medelantalet anställda för delårsperioden uppgick till 2 962 (3 183).

Moderbolag

Moderbolaget ITAB Shop Concept AB:s verksamhet består i huvudsak av koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 46 Mkr (13) och avser intäkter från dotterbolag. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -41 Mkr (-77) och inkluderar utdelning från dotterbolag med 0 Mkr (1) samt nedskrivningar av aktier och fordringar på dotterbolag med -8 Mkr (-1) i samband med de omstruktureringar som genomförs.

Förvärv

ITAB Shop Concept AB:s italienska dotterbolag La Fortezza s.p.a. ingick den 8:e oktober 2020 avtal med Cefla soc. coop. om att förvärva 81 procent av Ceflas affärsenhet för retaillösningar. I januari 2021 slutfördes affären och affärsenheten avknoppades från Ceflas existerande struktur och överfördes till ett nybildat italienskt aktiebolag av ITAB ägt till 81 procent. Förvärvet

av Cefla konsolideras från den 1 januari 2021. ITAB äger rätt att förvärva Ceflas minoritetspost i nämnda bolag efter tre år från det att transaktionen genomförts. Cefla är en italiensk koncern med huvudkontor i Imola och består av flera affärsenheter. Ceflas affärsenhet för retaillösningar erbjuder främst inrednings- och checkoutlösningar sina kunder, huvudsakligen inom dagligvaruhandeln i södra Europa. Cefla har tagit ett strategiskt beslut att upphöra med sin verksamhet inom retaillösningar för att fokusera på sin kärnverksamhet. Genom förvärvet och samarbetet med Cefla stärker ITAB sin marknadsposition i södra Europa och skapar möjligheter att erbjuda ITAB:s lösningar till en bredare kundkrets. Den positiva EBITDA-effekten för ITAB 2021 uppskattas till minst 30 MSEK och transaktionen kommer att skapa möjligheter för ytterligare synergieffekter de kommande åren.

ÖVRIG INFORMATION

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsrisker, finansiella risker och hållbarhetsrisker. En ytterligare redogörelse för koncernens väsentliga finansiella risker återfinns i årsredovisningen för 2020 på not 4 på sidan 67. ITAB:s affärsrisker är förknippade med den egna verksamheten, kunder, leverantörer samt andra omvärldsfaktorer. En sammanställning över några av de väsentliga affärsriskerna återfinns i årsredovisningen för 2020 på sidan 47. Hållbarhetsrisker beskrivs i årsredovisningen för 2020 på sidan 17. Därtill kan utkomsten av pågående strategiarbete påverka framtida värdering av specifika balansposter. ITAB påverkas som andra globala företag av pandemier och koncernen påverkas av COVID-19. De risker som är mest framträdande i ett kortare perspektiv är pandemins påverkan på kunder och leverantörer samt pris- och valutarisker.

Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt antagande 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 pandemin samt omstruktureringar i samband med One ITAB påverkar bedömningar av nedskrivningsbehov av tillgångar samt uppskattningar av leasingskuld och nyttjanderätt vid fastställande av leasingperiod. Övriga kritiska bedömningar och källor till osäkerhet i uppskattningar vid upprättandet av denna delårsrapport är detsamma som i den senaste årsredovisningen.

Transaktioner med närstående

ITAB ingick under tredje kvartalet 2020 kortfristiga aktieägarlån på totalt 140 Mkr med närstående bolag till tre av styrelsens ledamöter, tillika huvudägare. Aktieägarlånen, med syfte att säkra likviditet i samband med återbetalning av konvertibellån till anställda, godkändes på extra bolagsstämman den 22 juli 2020. Av nettolikviden i genomförd företrädesemission användes 40 Mkr till för att återbetala del av de ovan nämnda aktieägarlånen. De resterande 100 Mkr användes, enligt beslut på extra bolagsstämman den 15 januari 2021, till att kvittas mot B-aktier till en konverteringskurs som motsvarar teckningskursen i företrädesemissionen. Utöver dessa har inga transaktioner ägt rum mellan ITAB och närstående som väsentligen påverkat företagets ställning och resultat.

► RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(Mkr)	Not	3 MÅN JAN-MAR 2021	3 MÅN JAN-MAR 2020	RULLANDE 12 MÅNADER APR-MAR 2020/2021	HELÅR JAN-DEC 2020
Intäkter från avtal med kunder	3	1 523	1 416	5 430	5 323
Kostnader för sålda varor		-1 078	-1 027	-3 957	-3 906
Bruttoresultat		445	389	1 473	1 417
Försäljningskostnader		-266	-279	-1 002	-1 015
Administrationskostnader		-72	-73	-284	-285
Övriga rörelseintäkter och kostnader	4	-5	4	-14	-5
Rörelseresultat		102	41	173	112
Finansiella intäkter		4	8	1	5
Finansiella kostnader	5	-37	-22	-132	-117
Resultat efter finansiella poster	4	69	27	42	0
Skattekostnad		-19	-9	-32	-22
PERIODENS RESULTAT		50	18	10	-22
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		49	20	8	-21
Innehav utan bestämmande inflytande		1	-2	2	-1
Periodens avskrivningar utgör		63	68	259	264
Periodens skattekostnad uppgår till		27%	34%	74%	ET
Resultat per aktie					
före utspädning, kr		0,38	0,19	0,08	-0,21
efter utspädning, kr		0,38	0,19	0,08	-0,21
Genomsnittligt antal utestående aktier ¹⁾					
före utspädning, tusental		131 313	102 383	111 285	102 383
efter utspädning, tusental		131 313	104 333	111 285	102 383
Antal utestående aktier ¹⁾					
före utspädning, tusental		218 100	102 383	218 100	102 383
efter utspädning, tusental		218 100	104 333	218 100	102 383

¹⁾ Koncernen hade fram till 30 juni 2020 ett utestående konvertibelprogram. Programmet löpte under perioden 1 juli 2016 till 30 juni 2020 och konvertering kunde ske till maximalt 1 950 000 B-aktier under perioden 1-12 juni 2020 till teckningskursen 86,00 kr. Inga konverteringar genomfördes och det konvertibla förlagslånet återbetalades 30 juni 2020.

Styrelsen beslutade den 9 februari 2021 om genomförandet av kvittningsemissionen och företrädesemissionen med stöd av det emissionsbemyndigande som beslutades om på extra bolagsstämman den 15 januari 2021. Den 12 mars 2021 meddelade ITAB att rekapitaliseringen var helt genomförd och att företrädesemissionen om 768 Mkr fullteknades. Antalet aktier ökade med 115 716 762 och var efter emissionen 218 100 192.

► RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

(Mkr)	Not	3 MÅN JAN-MAR 2021	3 MÅN JAN-MAR 2020	RULLANDE 12 MÅNADER APR-MAR 2020/2021	HELÅR JAN-DEC 2020
Periodens resultat		50	18	10	-22
Övrigt totalresultat:					
Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen					
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsförpliktelser		-	-	2	2
Skatt på poster som inte kommer omklassificeras		-	-	0	0
		-	-	2	2
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser		68	45	-108	-131
Säkring av nettoinvesteringar, netto	5	0	-8	13	5
Kassaflödesräkningar, netto	5	5	-14	14	-5
Skatt på poster som kan omklassificeras		-1	5	-6	0
		72	28	-87	-131
Summa övrigt totalresultat efter skatt		72	28	-85	-129
Periodens totalresultat		122	46	-75	-151
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		114	40	-67	-141
Innehav utan bestämmande inflytande		8	6	-8	-10

▶ RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

(Mkr)	Not	2021 31-MAR	2020 31-MAR	2020 31-DEC
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella tillgångar</i>				
Goodwill		1 637	1 745	1 599
Övriga immateriella tillgångar		138	169	144
		1 775	1 914	1 743
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Materiella anläggningstillgångar		1 421	1 569	1 367
Andelar i Intressebolag		11	15	12
Uppskjutna skattefordringar		100	110	101
Finansiella långfristiga fordringar		18	8	6
Summa anläggningstillgångar		3 325	3 616	3 229
Omsättningstillgångar				
Varulager		853	947	698
Kortfristiga fordringar		1 098	1 186	900
Likvida medel		993	290	692
Summa omsättningstillgångar		2 944	2 423	2 290
SUMMA TILLGÅNGAR		6 269	6 039	5 519
Eget kapital och skulder				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	6	2 555	1 788	1 607
Innehav utan bestämmande inflytande		137	134	118
Uppskjutna skatteskulder		44	50	41
Övriga långfristiga skulder	5	1 615	2 065	1 283
Kortfristiga skulder	5, 7	1 918	2 002	2 470
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		6 269	6 039	5 519
Räntebärande nettoskuld utgör		878	2 472	1 748
varav konvertibelt förlagslån ingår med		0	166	0
Räntebärande nettoskuld exklusive leasingsskuld		222	1 741	1 092

▶ SAMMANDRAG AV RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(Mkr)	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Andra reserver ^{*)}	Balansera- de vinstme- del	Hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Hänförligt till innehav utan be- stämmande inflytande	Totalt eget kapital
EGET KAPITAL 1 JANUARI 2020		43	315	44	1 346	1 748	128	1 876
Periodens resultat					20	20	-2	18
Övrigt totalresultat				20		20	8	28
TOTALRESULTAT JANUARI-MARS 2020				20	20	40	6	46
EGET KAPITAL 31 MARS 2020		43	315	64	1 366	1 788	134	1 922
Periodens resultat					-41	-41	1	-40
Övrigt totalresultat				-142	2	-140	-17	-157
TOTALRESULTAT APRIL-DECEMBER 2020				-142	-39	-181	-16	-197
Effekt vid återbetalning konvertibelt förlagslån KV5B			-11		11	0		0
EGET KAPITAL 31 DECEMBER 2020		43	304	-78	1 338	1 607	118	1 725
Periodens resultat					49	49	1	50
Övrigt totalresultat				65		65	7	72
TOTALRESULTAT JANUARI-MARS 2021				65	49	114	8	122
Förvärv av delägda bolag.	2						11	11
Ny och kvittningsemission	6	48	786			834		834
EGET KAPITAL 31 MARS 2021		91	1 090	-13	1 387	2 555	137	2 692

* Andra reserver består av omräkningsreserv samt säkringsreserv.

▶ RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

(Mkr)	Not	3 MÅN JAN-MAR 2021	3 MÅN JAN-MAR 2020	RULLANDE 12 MÅNADER APR-MAR 2020/2021	HELÅR JAN-DEC 2020
Rörelseresultat		102	41	173	112
Betald och erhållen ränta, skatt samt justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		32	24	313	305
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		134	65	486	417
Förändring av rörelsekapital					
Förändring av varulager		-106	-3	-18	85
Förändring av rörelsefordringar		-173	-50	-33	90
Förändring av rörelseskulder		247	114	352	219
Kassaflöde från förändring rörelsekapital		-32	61	301	394
Kassaflöde från den löpande verksamheten		102	126	787	811
Investeringsverksamheten					
Förvärv/avyttring av bolag och verksamheter	2	-23	0	-23	0
Övriga nettoinvesteringar		-12	-20	-37	-45
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-35	-20	-60	-45
Kassaflöde efter investeringsverksamheten		67	106	727	766
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	6	734	-	734	-
Amortering konvertibellån KV5B		-	-	-168	-168
Amortering leasingkulld		-30	-32	-120	-122
Kassaflöde från övriga finansieringsverksamheten		-501	-93	-461	-53
Periodens kassaflöde		270	-19	712	423
Likvida medel vid periodens början		692	302	290	302
Omräkningsdifferens på likvida medel		31	7	-9	-33
Likvida medel vid periodens slut		993	290	993	692
Kassaflöde från den löpande verksamheten, per aktie		0,78	1,23	7,08	7,92

► RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(Mkr)	Not	3 MÅN JAN-MAR 2021	3 MÅN JAN-MAR 2020	HELÅR JAN-DEC 2020
Nettomsättning ¹⁾		46	13	169
Kostnader för sålda varor		-4	-4	-20
Bruttoresultat		42	9	149
Försäljningskostnader		-9	-11	-48
Administrationskostnader		-11	-12	-53
Övriga rörelseintäkter och kostnader		0	-2	1
Rörelseresultat		22	-16	49
Resultat från andelar i koncernföretag		-8	0	-56
Finansiella intäkter och kostnader	5	-55	-61	22
Resultat efter finansiella poster		-41	-77	15
Bokslutsdispositioner		-	-	-29
Resultat före skatt		-41	-77	-14
Periodens skattekostnad		0	0	-14
Periodens resultat		-41	-77	-28
RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT				
Periodens resultat		-41	-77	-28
Övrigt totalresultat		-	-	-
PERIODENS TOTALRESULTAT		-41	-77	-28

¹⁾ Av moderbolagets intäkter är 100% mot dotterbolag.

► BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(Mkr)	Not	2021 31 MAR	2020 31 MAR	2020 31 DEC
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		6	8	7
Finansiella anläggningstillgångar		2 104	2 134	2 102
Uppskjuten skattefordran		17	31	17
Summa anläggningstillgångar		2 127	2 173	2 126
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		141	780	251
Kassa och bank		738	3	449
Summa omsättningstillgångar		879	783	700
SUMMA TILLGÅNGAR		3 006	2 956	2 826
Eget kapital				
Bundet eget kapital		98	50	50
Fritt eget kapital		1 739	945	994
Summa eget kapital	6	1 837	995	1 044
Långfristiga skulder		947	1 361	626
Kortfristiga skulder	7	222	600	1 156
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		3 006	2 956	2 826

Not 1 - Redovisningsprinciper

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

Not 2 - Förvärv och avyttringar

Förvärv 2021

ITAB Shop Concept AB:s italienska dotterbolag La Fortezza s.p.a. ingick den 8:e oktober 2020 ingått avtal med Cefla soc. coop. ("Cefla") om att förvärva 81 procent av Ceflas affärsenhet för retaillösningar. I januari 2021 slutfördes affären och affärsenheten avknoppades från Ceflas existerande struktur och överfördes till det nybildade italienska bolaget Imola Retail Solution Srl. ITAB äger 81 procent av Imola Retail Solution och äger rätt att förvärva Ceflas minoritetspost i nämnda bolag tre år från transaktionsdagen. Förvärvet konsolideras från den 1 januari 2021.

Ceflas affärsenhet för retaillösningar erbjuder främst inrednings- och checkoutlösningar till sina kunder, huvudsakligen inom dagligvaruhandeln

i södra Europa. Genom förvärvet och samarbetet med Cefla stärker ITAB sin marknadsposition i södra Europa och skapar möjligheter att erbjuda ITABs lösningar till en bredare kundkrets. Den positiva EBITDA-effekten för ITAB 2021 uppskattas till minst 30 Mkr och transaktionen kommer att skapa möjligheter för ytterligare synergieffekter de kommande åren.

Utgifter i samband med förvärvet redovisas löpande som kostnader. Förvärvet har påverkat rörelseresultatet med 1 Mkr och kassaflödet under kvartal 1 med 23 Mkr. Effekt av förvärv redovisas i årsredovisning 2020 not 5.

Not 3 - Intäkter från avtal med kunder fördelade 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 13 procent av den externa försäljningen men ingen av ITAB koncernens övriga kunder står för mer än 6 procent av den externa försäljningen.

	3 MÅN JAN-MAR 2021	3 MÅN JAN-MAR 2020	HELÅR JAN-DEC 2020
Försäljning per kundgrupp¹⁾			
Dagligvaruhandel	880	733	3 094
Bygg och heminredning	270	239	733
Fashion	85	161	420
Övriga kundgrupper	288	283	1 076
	1 523	1 416	5 323

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

	3 MÅN JAN-MAR 2021	3 MÅN JAN-MAR 2020	HELÅR JAN-DEC 2020
Försäljning per geografiskt område²⁾			
Nordeuropa	427	434	1 500
Sydeuropa	381	226	819
Centraleuropa	252	257	1 031
Storbritannien och Irland	249	253	1 054
Östeuropa	132	152	509
Övriga världen	82	94	410
	1 523	1 416	5 323

²⁾ Nordeuropa består av de Nordiska länderna. Sydeuropa består till största del av Italien, Frankrike och Spanien. Centraleuropas största marknader är Tyskland, Nederländerna och Tjeckien. Östeuropas största marknader är de baltiska länderna, Polen och Ryssland. USA, Kina, Argentina och Saudi Arabien står för knappt hälften av marknaden i övriga världen.

Not 4 - Engångsposter

Resultatet under perioden är belastat med kostnader av engångskaraktär.

Till största del består dessa av omstrukturingskostnader i samband med transformationsarbetet enligt den nya strategin One ITAB.

	3 MÅN JAN-MAR 2021	3 MÅN JAN-MAR 2020	RULLANDE 12 MÅNADER APR-MAR 2020/2021	HELÅR JAN-DEC 2020
Engångsposter, Mkr				
Omstrukturering	-14	-12	-158	-156
Lagernedskrivningar av engångskaraktär	-	-	-52	-52
Summa engångsposter	-14	-12	-210	-208
Engångsposters påverkan på resultaträkningen				
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-14	-12	-204	-202
Rörelseresultat	-14	-12	-207	-205
Resultat efter finansiella poster	-14	-12	-210	-208

Not 5 - Finansiella tillgångar och skulder

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

Finansiella kostnader har belastats med 5 Mkr för säkringar som bedömts som ineffektiva efter omfinansieringen första kvartalet 2021.

Tilläggsköpeskillningar är redovisade som finansiella skulder och klassificerade i

nivå 3. Dessa är beroende av parametrar i respektive avtal som i huvudsak är kopplade till förväntat resultat de närmaste åren för de förvärvade bolagen.

Tilläggsköpeskillningarna har redovisats till bedömt värde och omvärdering görs över resultaträkningen.

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 senaste årsredovisningen.

Not 6 - Ny- och kvittningsemission

Styrelsen beslutade den 9 februari 2021 om genomförandet av kvittningsemissionen och företrädesemissionen med stöd av det emissionsbemyndigande som beslutades om på extra bolagsstämma den 15 januari 2021. Den 12 mars 2021 meddelade ITAB att rekapi-taliseringen var helt genomförd och att företrädesemissionen om 768 Mkr fulltecknades. Antalet aktier ökade med 115 716 762 och var efter emissionen 218 100 192.

	ANTAL AKTIER	AKTIE- KAPITAL	ÖVERKURS- FOND	SUMMA MKR
Nyemission	102 383 430	42	726	768
Kvittningsemission	13 333 332	6	94	100
Emissionskostnader			-34	-34
	115 716 762	48	786	834

Not 7 - Aktieägarlån

I kortfristiga skulder vid årsskiftet 2020 ingår kortfristiga aktieägarlån till Pomona-gruppen AB (närliggande till styrelsemedlemmen Fredrik Rapp), VIEM Invest AB (närliggande till styrelsemedlemmen Anna Benjamin) och Övre Kullen AB (närliggande till styrelsemedlemmen Petter Fägersten). Lånen uppgick totalt till 140 Mkr och var godkända på extra bolagsstämma den 22 juli 2020. I samband med kvittningsemission i mars 2021 omvandlades 100 Mkr till eget kapital. Resterande 40 Mkr amorterades i mars 2021.

► KONCERNENS KVARTALSDATA

(Mkr)	2021 JAN-MAR	2020 JAN-MAR	2020 OKT-DEC	2019 OKT-DEC	2020 JUL-SEP	2019 JUL-SEP	2020 APR-JUN	2019 APR-JUN
Intäkter från avtal med kunder	1 523	1 416	1 507	1 517	1 258	1 413	1 142	1 531
Kostnader för sålda varor	-1 078	-1 027	-1 182	-1 155	-888	-1 029	-809	-1 119
Bruttoresultat	445	389	325	362	370	384	333	412
Försäljningskostnader	-266	-279	-281	-326	-225	-278	-230	-290
Administrationskostnader	-72	-73	-82	-75	-63	-65	-67	-74
Övriga rörelseintäkter och kostnader	-5	4	-8	0	1	4	-2	45
Rörelseresultat	102	41	-46	-39	83	45	34	93
Finansiella poster	-33	-14	-39	-24	-32	-16	-27	-21
Resultat efter finansiella poster	69	27	-85	-63	51	29	7	72
Skattekostnad	-19	-9	8	5	-18	-7	-3	-18
PERIODENS RESULTAT	50	18	-77	-58	33	22	4	54
Periodens resultat hänförligt till:								
Moderbolagets aktieägare	49	20	-76	-58	32	22	3	54
Innehav utan bestämmande inflytande	1	-2	-1	0	1	0	1	0
Engångsposter, Mkr	-14	-12	-154	-46	-12	-13	-30	36
Resultat efter finansiella poster exklusive engångsposter, Mkr	83	39	69	-17	63	42	37	36
Vinstmarginal, % exklusive kostnader av engångskaraktär	5,4	2,7	4,5	neg	5,1	3,0	3,2	2,4
Resultat per aktie, kr	0,38	0,19	-0,74	-0,57	0,30	0,22	0,04	0,52
Avkastning på eget kapital p.a, %	9,5	4,4	neg	neg	7,3	5,0	0,8	12,1
Eget kapital per aktie, kr	11,72	17,47	15,69	17,07	16,94	17,84	16,84	17,47
Kassaflöde från löpande verksamheten per aktie, kr	0,78	1,23	2,92	2,34	1,26	0,17	2,51	0,59
Aktiekurs på balansdagen, kr omräknat efter emission	16,84	5,65	13,10	12,08	9,74	17,05	8,11	20,97

► KONCERNEN 12 MÅNADER RULLANDE

(Mkr)	APR 2020 – MAR 2021	JAN 2020 – DEC 2020	OKT 2019 – SEP 2020	JUL 2019 – JUN 2020	APR 2019 – MAR 2020	JAN 2019 – DEC 2019	OKT 2018 – SEP 2019	JUL 2018 – JUN 2019
Intäkter från avtal med kunder	5 430	5 323	5 333	5 488	5 877	6 064	6 068	6 130
Kostnader för sålda varor	-3 957	-3 906	-3 879	-4 020	-4 330	-4 441	-4 472	-4 520
Bruttoresultat	1 473	1 417	1 454	1 468	1 547	1 623	1 596	1 610
Försäljningskostnader	-1 002	-1 015	-1 060	-1 113	-1 173	-1 183	-1 154	-1 141
Administrationskostnader	-284	-285	-278	-280	-287	-286	-277	-287
Övriga rörelseintäkter och kostnader	-14	-5	3	6	53	103	124	126
Rörelseresultat	173	112	119	81	140	257	289	308
Finansiella poster	-131	-112	-97	-81	-75	-83	-80	-82
Resultat efter finansiella poster	42	0	22	0	65	174	209	226
Skattekostnad	-32	-22	-25	-14	-29	-54	-70	-74
PERIODENS RESULTAT	10	-22	-3	-14	36	120	139	152
Periodens resultat hänförligt till:								
Moderbolagets aktieägare	8	-21	-3	-13	38	120	139	150
Innehav utan bestämmande inflytande	2	-1	0	-1	-2	0	0	2
Engångsposter, Mkr	-210	-208	-100	-101	-35	16	19	32
Resultat efter finansiella poster exklusive engångsposter, Mkr	252	208	122	101	100	158	190	194
Vinstmarginal, % exklusive kostnader av engångskaraktär	4,5	3,9	2,3	1,8	1,7	2,6	3,1	3,2
Resultat per aktie, kr	0,08	-0,21	-0,04	-0,12	0,36	1,17	1,36	1,46
Avkastning på eget kapital p.a, %	0,5	neg	neg	neg	2,1	6,9	8,1	8,9
Eget kapital per aktie, kr	11,72	15,69	16,94	16,84	17,47	17,07	17,84	17,47
Kassaflöde från löpande verksamheten per aktie, kr	7,08	7,92	7,34	6,25	4,33	4,68	4,51	4,65

► NYCKELTAL

	3 MÅN JAN-MAR 2021	3 MÅN JAN-MAR 2020	RULLANDE 12 MÅNADER APR-MAR 2020/2021	HELÅR JAN-DEC 2020
Intäkter från avtal med kunder, Mkr	1 523	1 416	5 430	5 323
EBITDA, Mkr	165	109	432	376
EBITDA marginal, %	10,8	7,7	8,0	7,1
EBITDA exklusive kostnader av engångskaraktär, Mkr	179	121	636	578
EBITDA marginal, % exklusive kostnader av engångskaraktär	11,7	8,5	11,8	11,0
Rörelseresultat, Mkr	102	41	173	112
Rörelsemarginal, %	6,7	2,9	3,2	2,1
Rörelseresultat exklusive kostnader av engångskaraktär, Mkr	116	53	380	317
Rörelsemarginal, % exklusive kostnader av engångskaraktär	7,6	3,7	6,9	6,0
Resultat efter finansnetto, Mkr	69	27	42	0
Vinstmarginal, %	4,5	1,9	0,8	0,0
Rörelseresultat efter finansnetto, exklusive engångsposter, Mkr	83	39	252	208
Vinstmarginal, % exklusive kostnader av engångskaraktär	5,4	2,7	4,5	3,9
Kassaflöde från löpande verksamhet, Mkr	102	126	787	811
Resultat efter skatt, Mkr	50	18	10	-22
Aktiekurs vid periodens slut, omräknat efter emission, kr	16,84	5,65	16,84	13,10
Resultat per aktie, kr	0,38	0,19	0,08	-0,21
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	0,78	1,23	7,08	7,92
Antal aktier vid periodens slut, st	218 100 192	102 383 430	218 100 192	102 383 430
Antal aktier genomsnitt, st	131 312 621	102 383 430	111 284 719	102 383 430
Balansomslutning, Mkr	6 269	6 039	6 269	5 519
Räntebärande nettoskuld, Mkr	878	2 472	878	1 748
Räntebärande nettoskuld exkl Leasingskuld, Mkr	222	1 741	222	1 092
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare, Mkr	2 555	1 788	2 555	1 607
Eget kapital per aktie, kr	11,72	17,47	11,72	15,69
Soliditet, %	42,9	31,8	42,9	31,3
Andel riskbärande kapital, %	43,6	35,4	43,6	32,0
Avkastning på eget kapital p.a, %	9,5	4,4	0,5	-1,2
Avkastning på sysselsatt kapital p.a, %	9,7	4,2	2,6	2,5
Avkastning på totalt kapital p.a, %	7,2	3,3	2,9	2,0
Räntetäckningsgrad, ggr	2,9	2,2	1,3	1,0
Nettoinvesteringar, Mkr	35	20	60	45
Nettoinvesteringar (exkl. företagsförvärv), Mkr	12	20	37	45
Medelantal anställda, antal	2 962	3 183	2 920	3 030

▶ ALTERNATIVA NYCKELTAL

I denna rapport intagna nyckeltal följer främst av upplysningskrav enligt IFRS och årsredovisningslagen. Som komplement refereras det till ett antal nyckeltal som inte definieras inom IFRS-regelverket eller direkt i resultat- och balansräkning i syfte att åskådliggöra företagets resultatutveckling, finansiella ställning och hur bolaget förräntat sitt kapital.

Dessa finansiella mått beräknas inte alltid på samma sätt av alla företag. De primära alternativa nyckeltal som redovisas i denna rapport är EBITDA, räntebärande nettoskuld, andel riskbärande kapital samt avkastning på eget kapital, sysselsatt kapital och totalt kapital. Avstämning av alternativa nyckeltal samt övriga definitioner återfinns nedan.

▼ EBITDA (Rörelseresultat före avskrivningar)

Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar.

Ett relevant resultatmått för att bedöma resultatutvecklingen för bolaget över tid.

(Mkr)	3 MÅN JAN-MAR 2021	3 MÅN JAN-MAR 2020	HELÅR JAN-DEC 2020
Rörelseresultat	102	41	112
Avskrivningar	63	68	264
EBITDA	165	109	376
Engångsposter, not 4	-14	-12	-202
EBITDA EXKL. ENGÅNGSPOSTER	179	121	578

▼ Räntebärande nettoskuld

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

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

(Mkr)	3 MÅN JAN-MAR 2021	3 MÅN JAN-MAR 2020	HELÅR JAN-DEC 2020
Räntebärande långfristiga skulder	1 533	2 011	1 239
Räntebärande kortfristiga skulder	338	751	1 202
Räntebärande tillgångar	0	0	-1
Likvida medel	-993	-290	-692
RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD	878	2 472	1 748
Varav räntebärande leasingkulder	656	731	656
RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD EXKL. LEASING	222	1 741	1 092

▼ Andel riskbärande kapital

Eget kapital med tillägg för avsättning för uppskjutna skatteskulder samt konvertibla förlagslån i förhållande till totalt kapital.

Måttet är relevant för att bedöma ITAB:s möjligheter att uppfylla sina finansiella åtaganden.

(Mkr)	3 MÅN JAN-MAR 2021	3 MÅN JAN-MAR 2020	HELÅR JAN-DEC 2020
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 555	1 788	1 607
Eget kapital hänförligt till innehavare utan bestämmande inflytande	137	134	118
Avsättning för uppskjutna skatteskulder	44	50	41
Konvertibelt förlagslån	-	166	-
RISKBÄRANDE KAPITAL	2 736	2 138	1 766
Totalt kapital	6 269	6 039	5 519
ANDEL RISKBÄRANDE KAPITAL %	43,6	35,4	32,0

▼ Avkastning på eget kapital

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Måttet visar hur ITAB-koncernen förräntat aktieägarnas kapital.

(Mkr)	3 MÅN JAN-MAR 2021	3 MÅN JAN-MAR 2020	HELÅR JAN-DEC 2020
Annualiserat resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	197	78	-21
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 555	1 788	1 607
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 081	1 768	1 720
AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL %	9,5	4,4	-1,2

▼ Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat efter finansiella poster plus finansiella lånekostnader i förhållande till genomsnittlig balansomslutning med avdrag för icke räntebärande skulder.

Måttet är relevant för att bedöma ITAB:s effektivitet och värdeskapande från verksamheten.

(Mkr)	3 MÅN JAN-MAR 2021	3 MÅN JAN-MAR 2020	HELÅR JAN-DEC 2020
Annualiserat resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader	426	195	112
Genomsnittlig balansomslutning med avdrag för icke räntebärande skulder,	4 365	4 686	4 441
AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL %	9,7	4,2	2,5

▼ Avkastning på totalt kapital

Resultat efter finansiella poster plus finansiella lånekostnader i förhållande till genomsnittligt totalt kapital.

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

(Mkr)	3 MÅN JAN-MAR 2021	3 MÅN JAN-MAR 2020	HELÅR JAN-DEC 2020
Annualiserat resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader	426	195	112
Genomsnittligt totalt kapital	5 894	5 967	5 727
AVKASTNING PÅ TOTALT KAPITAL %	7,2	3,3	2,0

► ÖVRIGA DEFINITIONER

► Eget kapital per aktie

Eget kapital vid periodens utgång hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till antalet aktier vid periodens utgång.

Mått för att beskriva storleken av det egna kapitalet som tillhör aktieägarna i moderbolaget.

► Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.

Måttet belyser ITABs förmåga att generera kassaflöde och betala sina aktieägare.

► Resultat per aktie

Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

Ett värderingsmått som belyser ITABs förmåga att betala sina aktieägare.

► Resultat per aktie efter utspädning

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare med tillägg för kostnader hänförliga till konvertibellån i förhållande till antal aktier inklusive aktier som tillkommer vid konvertering av utestående konvertibelprogram.

Ett värderingsmått som belyser ITABs förmåga att betala sina aktieägare efter konvertering.

► Räntetäckningsgrad

Resultat efter finansiella poster plus finansiella räntekostnader i förhållande till finansiella lånekostnader.

Visar på ITABs förmåga att täcka sina finansiella kostnader.

► Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till intäkter.

Relevant för att bedöma ITABs effektivitet och värdeskapande.

► Soliditet

Eget kapital i förhållande till totalt kapital.

Måttet belyser finansiell risk.

► Totalt kapital

Summa eget kapital och skulder (balansomslutning)

Måttet belyser storleken på bolagets totala tillgångar.

► Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i förhållande till intäkter.

Relevant för att bedöma ITABs effektivitet och värdeskapande.

► Medelantal anställda

Antalet arbetade timmar dividerat med normal årsarbetstid.

Måttet visar storleken på ITABs arbetskraft.

På ITAB hjälper vi kunder att förverkliga sin konsumentupplevelse med kunskap, lösningar och ett ekosystem av partners. Tillsammans med kunderna skapar vi effektiva lösningar som bidrar till smidiga och inspirerande upplevelser. Erbjudandet inkluderar designrådgivning, kundanpassad butiksinteriör, kassadiskar, kundflödeslösningar, professionella belysningsystem och digitalt interaktiva lösningar för den fysiska butiken.

ITAB arbetar inom flera olika områden som alla bidrar till att förverkliga upplevelsen av ett varumärke i fysiska miljöer. Syftet är att förbättra kundupplevelsen, öka försäljning/service och minska kostnader för kunderna. Arbetet baseras på lång bransch erfarenhet, kundanpassade innovativa lösningar och ett nätverk av utvalda samarbetspartners.

Bland kunderna finns de ledande aktörerna i större delen av Europa. Verksamheten bygger på långsiktiga affärsrelationer och leveranspålitlighet, i kombination med effektiva produktionsresurser. ITAB är idag marknadsledande inom kassadiskar till detaljhandeln i Europa, och en av Europas största leverantörer av butiksinteriör och belysningsystem.

ITAB bedriver egen verksamhet i 26 länder och har 19 produktionsanläggningar i Europa och Kina. ITAB har också samarbetspartners i stora delar av Europa. I nära samarbete med kunden tillför ITAB erfarenhet och kompetens till kundens specifika behov och önskemål.



▶ HELHETSERBJUDANDE

ITAB arbetar enligt en modell som innebär att ansvar tas för hela processen – från idé till nyckelfärdigt koncept. ITAB verkar för att utveckla och förbättra miljön för kedjebaserade kunder med målsättningen att skapa en bättre upplevelse för konsumenten och öka effektiviteten.

▶ TEKNISKA RETAILLÖSNINGAR

Området avser främst lösningar som är förknippade med in- och utcheckning i butiken. Effektiva system och funktioner skapar optimala flöden och höjer butiksutvecklingen för konsumenten. ITAB utvecklar entré- och utpasseringssystem, kassadiskar samt självutcheckningslösningar till butikskedjor.

▶ BELYSNING

Belysningsystemen har blivit en alltmer central del i butikskonceptet. Vid om- och nybyggnationer blir energieffektivitet allt viktigare. ITAB utvecklar, tillverkar och säljer kompletta professionella belysningsystem, ljusplanering och ljusservice till fack- och dagligvaruhandeln.

- MISSION STATEMENT -

At ITAB we help customers turn consumer brand experience into physical reality with our know-how, solutions and ecosystem of partners.



ITAB



För ytterligare information:
Ulrika Bergmo Sköld, CFO
0732-30 05 98

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

Notering

Nasdaq Stockholm
Mid Cap-lista

Branschklassificering

Industrial Goods
& Services

Kortnamn

ITAB

ISIN-KOD

SE0015962097

Handelspost

1 aktie

Börskurs på balansdagen

16,84 kr (5,65)

FINANSIELL KALENDER

Årsstämma 2021	11 maj
Delårsrapport jan-jun	12 juli 2021
Delårsrapport jan-sep	29 oktober 2021
Bokslutskommuniké jan-dec 2021	7 februari 2022
Årsredovisning 2021	mars/april 2022
Årsstämma 2022	maj 2022

Denna information är sådan information som ITAB Shop Concept AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande **kl. 13.00 den 11 maj 2021**.