



Q2

ITAB

Första halvåret av 2023 har kännetecknats av ökad intresse kring våra tekniska lösningar. Det nuvarande konjunkturläget skapar dock återhållsamhet kring nya investeringar hos ITABs kunder. Genom värdagörelser har vi lyckats balansera en lägre försäljning och stärka vår bruttomarginal med en gynnsam produktmix och lägre fasta kostnader.

Andreas Elgaard  
VD & koncernchef

Läs mer på sid. 7

# DELÅRSRAPPORT – 6 MÅNADER

## 1 januari–30 juni 2023

### Andra kvartalet (1 apr–30 jun 2023)

- ▶ Nettoomsättningen minskade med 12 procent till 1 504 Mkr (1 700). Den valutarsade försäljningen minskade med 15 procent.
- ▶ Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) exkl. engångsposter om 0 Mkr (-17) ökade med 11 procent till 159 Mkr (143) <sup>1)</sup>.
- ▶ Rörelseresultatet uppgick till 91 Mkr (63) <sup>1)</sup>, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 6,0 procent (3,7).
- ▶ Resultatet efter finansiella poster uppgick till 78 Mkr (44).
- ▶ Resultatet efter skatt uppgick till 53 Mkr (27).
- ▶ Resultatet per aktie före respektive efter utspädning uppgick till 0,26 kr (0,07) <sup>2)</sup>.
- ▶ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 213 Mkr (-4) <sup>3)</sup>.

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

- ▶ Nettoomsättningen minskade med 12 procent till 3 009 Mkr (3 416). Den valutarsade försäljningen minskade med 15 procent.
- ▶ Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) exkl. engångsposter om 0 Mkr (-28) uppgick till 297 Mkr (311) <sup>1)</sup>.
- ▶ Rörelseresultatet uppgick till 161 Mkr (149) <sup>1)</sup>, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,3 procent (4,4).
- ▶ Resultatet efter finansiella poster uppgick till 135 Mkr (124).
- ▶ Resultatet efter skatt uppgick till 94 Mkr (84).
- ▶ Resultatet per aktie före respektive efter utspädning uppgick till 0,41 kr (0,32) <sup>2)</sup>.
- ▶ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 205 Mkr (-63) <sup>3)</sup>.
- ▶ Soliditeten vid periodens utgång uppgick till 50 procent (46) <sup>2)</sup>.
- ▶ Nettoskulden exkl. leasingkulder uppgick till 489 Mkr (820) <sup>3)</sup>.

### 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 utgångsöppningar 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.

### VERKSAMHET UNDER AVECKLING

På grund av den ryska regimen invasion av Ukraina i februari 2022 har ITAB beslutat att avveckla sin verksamhet i Ryssland, vilken motsvarar cirka 2,5 procent av koncernens årsomsättning. I enlighet med IFRS 5 redovisas ITABs ryska verksamhet tills vidare som Verksamhet under avveckling 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 avveckling på sid. 12.

### KONCERNEN I SAMMANDRAG

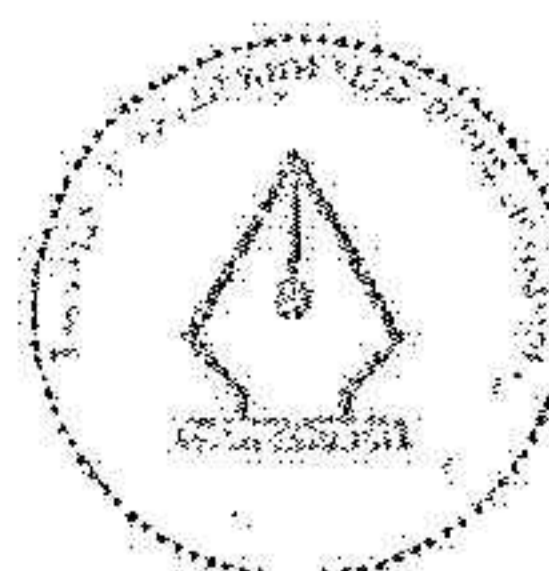
För definitioner, se sid. 15-16.

	ANDRA KVARTALET			RAPPORTPERIODEN			HELÅR		
	apr–jun 2023	apr–jun 2022	Δ	jan–jun 2023	jan–jun 2022	Δ	Rullande 12 mån. per 30 jun 2023	jan–dec 2022	Δ
<b>KVARVARANDE VERKSAMHET</b>									
Nettoomsättning, Mkr	1 504	1 700	-12%	3 009	3 416	-12%	6 461	6 868	-6%
EBITDA exkl. engångsposter <sup>1)</sup> , Mkr	159	143	11%	297	311	-5%	690	704	-2%
EBITDA-marginal, %	10,6	8,4		9,9	9,1		10,7	10,2	
Rörelseresultat exkl. engångsposter <sup>1)</sup> , Mkr	91	80	14%	161	187	-14%	417	443	-6%
Rörelsemarginal, %	6,0	4,7		5,3	5,5		6,4	6,4	
Resultat efter finansiella poster exkl. engångsposter <sup>1)</sup> , Mkr	78	61	28%	135	162	-17%	361	388	-7%
Vinstmarginal, %	5,2	3,6		4,5	4,8		5,6	5,7	
Resultat efter skatt, Mkr	53	27	96%	94	84	12%	253	243	4%
Resultat per aktie före och efter utspädning <sup>2)</sup> , kr	0,26	0,07	271%	0,41	0,32	28%	0,87	0,78	12%
Kassaflöde från den löpande verksamheten <sup>3)</sup> , Mkr	213	-4	E/T	205	-63	E/T	810	542	49%
Soliditet <sup>2)</sup> , %	50	46		50	46		50	48	
Räntebärande nettoskuld exkl. leasingkulder <sup>3)</sup> , Mkr	489	820	-331	489	820	-331	489	399	90

<sup>1)</sup> EBITDA respektive rörelseresultat för jämförelseperioderna avseende det andra kvartalet 2022 belastades med engångsposter om -17 Mkr samt med -28 respektive -38 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 avveckling.

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



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
B01B179028ED4D3DA501F392E27972BD

# STÄRKT RÖRELSEMARGINAL TROTS KONJUNKTUR- NEDGÅNGEN SOM PRÄGLAT FÖRSTA HALVÅRET 2023

Första halvåret av 2023 har kännetecknats av ökat intresse kring våra stöldförebyggande lösningar och belysningsystem med lägre energiförbrukning. Lösningarna svarar tydligt på detaljhandelns behov av att sänka sina kostnader och samtidigt förbättra butiksupplevelsen. Det nuvarande konjunkturläget och räntenivåer skapar osäkerhet och återhållsamhet kring nya investeringsbeslut hos ITABs kunder på de flesta av våra geografiska marknader, vilket påverkat försäljningen av koncernens produkter och tjänster negativt. Hittills under året har den valutarensade omsättningen minskat med 15 procent jämfört med föregående år. Genom vidtagna åtgärder har vi lyckats balansera denna lägre försäljning och stärka vår bruttomarginal med en gynnsam produktmix och lägre fasta kostnader. Den redovisade rörelsemarginalen för rapportperioden ökade till 5,3 procent (4,4) och vi fokuserar på att fortsätta stärka vår resultatutveckling de kommande kvartalen genom kostnadsanpassning samt riktade försäljningsinsatser.

De negativa konjunkturrefektorna är tydligast på våra geografiska marknader i norra och centrala Europa samt Storbritannien, medan försäljningen i södra Europa varit mindre påverkad så här långt. Det är inflation och stigande räntor i kombination med kriget i Ukraina som påverkar både konsumenternas beteende och kundernas investeringsvilja. Samtidigt skapar det en dynamik som innebär att våra unika och moderna lösningar för att stärka våra kunders effektivitet och konkurrenskraft, inte minst för att förebygga stölder och svinn samt minska energiförbrukningen, fortsätter att skapa intresse hos detaljhandlare i många olika segment och över hela världen. Vi har under året påbörjat ett antal nya projekt med exempelvis smarta grindar för entré- och utgångslösningar för dagligvaruhandlare, effektiva belysningsystem samt bemannade kassor och självutcheckningslösningar för detaljhandlare såväl inom som utanför Europa. Det unika är att det är modern sensorteknik tillsammans med självlärande mjukvara som skapar en bättre upplevelse för konsumenter samtidigt som det minskar svinnet.

## STÄRKT BRUTTOMARGINAL MED GYNNSAM PRODUKTMIX

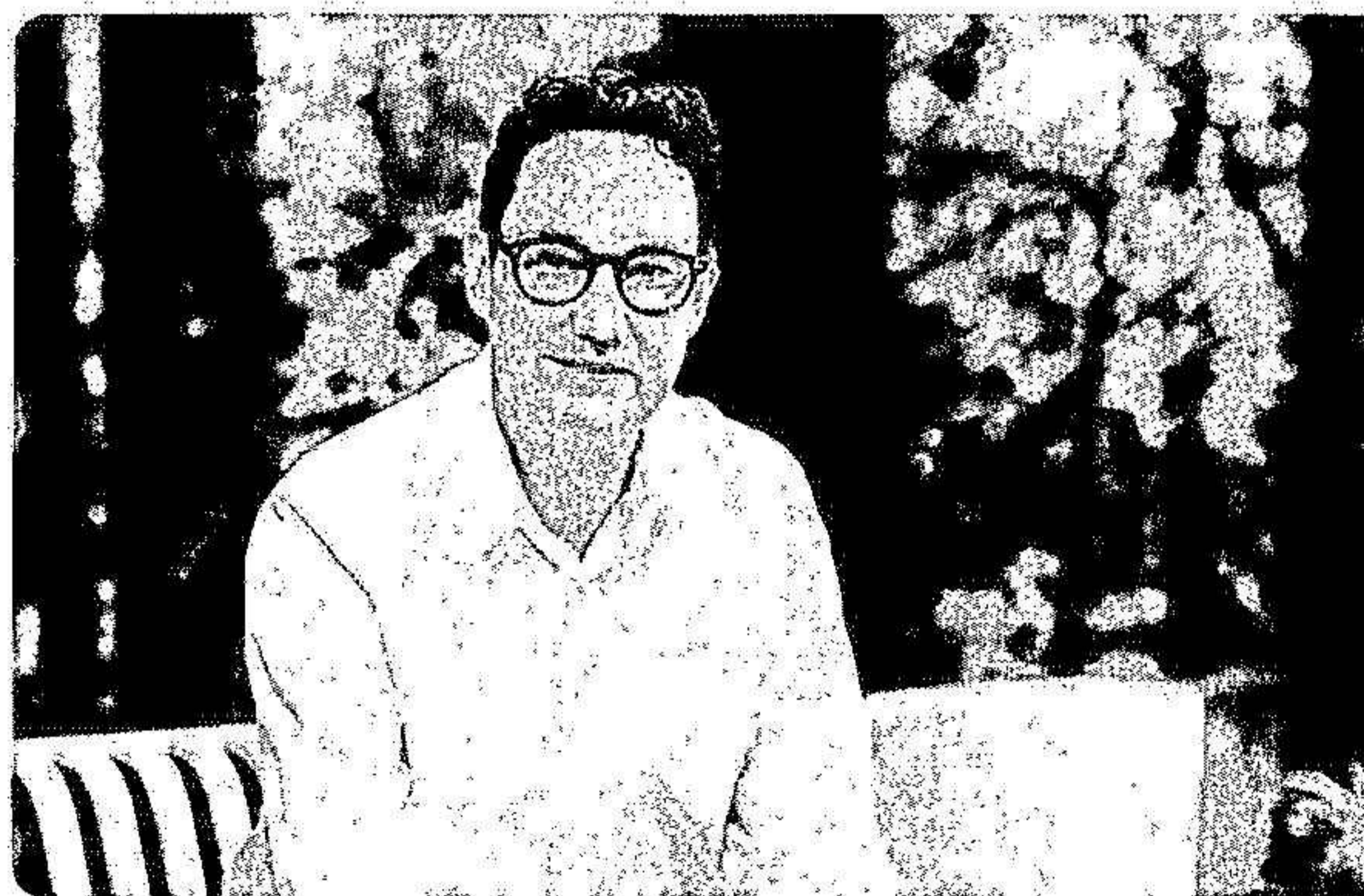
Den minskade omsättningen har påverkat resultatutvecklingen negativt, men vi startade aktiviteter för att stimulera försäljningen och anpassa våra kostnader redan i slutet av 2022. Våra åtgärder med prisjusteringar, anpassning av kostnadsstrukturen samt gynnsam produktmix har stärkt vår bruttomarginal under det senaste året. Vi är även hjälpta av att vi minskat våra fasta kostnader de senaste åren.

Under det andra kvartalet stärktes vårt kassaflöde till 213 Mkr, främst drivet av bruttomarginalen och våra verksamhetens arbete för minskat rörelsekapital med lägre lagernivåer. Vi fortsätter våra åtgärder för ytterligare ökad kapitaleffektivitet under kommande kvartal.

Det redovisade rörelseresultatet för årets första sex månader uppgick till 161 Mkr (149), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,3 procent (4,4). Kostnaden för medverkan vid detaljhandelsmässan EuroShop 2023 har påverkat resultatet för rapportperioden negativt, medan jämförelseperioden innehåller redovisade engångskostnader om totalt 38 Mkr. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 135 Mkr (124).

## FORTSATT FOKUS PÅ RESULTATFÖRSTÄRKNING OCH NYA FÖRMÅGOR

Den framtida konjunkturutvecklingen är fortsatt osvis, men ITAB har byggt en stabil finansiell grund, en tydlig inriktning som kunderna attraheras av och medarbetare som fortsätter att skapa nya affärer för koncernen. Vi ser även nya möjligheter som en konsekvens av att kunderna har noterat att vi positionerar oss annorlunda än tidigare och i förhållande till våra konkurrenter. Sammantaget gör det att vi kan möta utmaningar på ett bra sätt. Fokus på

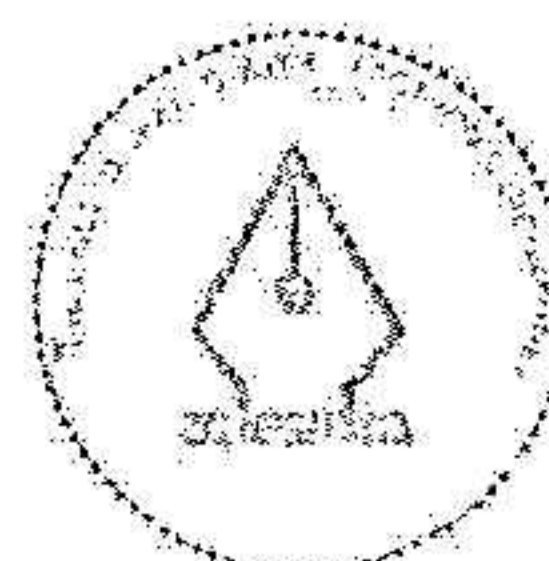


kort sikt ligger tydligt på operationell effektivitet där vi målmedvetet driver försäljningsarbetet, effektiviserar verksamheten och minskar kapitalbindningen. Närheten till kunderna och förmågan att snabbt anpassa sig till förändringar i omvärlden är nyckeln till framgång för ITAB och i det nuvarande ekonomiska klimatet är det viktigare än någonsin.

Förutom våra försäljningsinsatser samt olika kostnadsbesparande åtgärder fortsätter vi samtidigt att utveckla vår verksamhet i linje med vår strategi. Vi investerar i omställningen till att bli den ledande lösningssleverantören inom detaljhandeln i syfte att stärka våra kunder med unika och konkurrenskraftiga lösningar. Moderniseringen av ITAB fortlöper genom investering i gemensamma värderingar, förmågor, arbetssätt och moderna verksamhetsstöd.

Jönköping i juli 2023

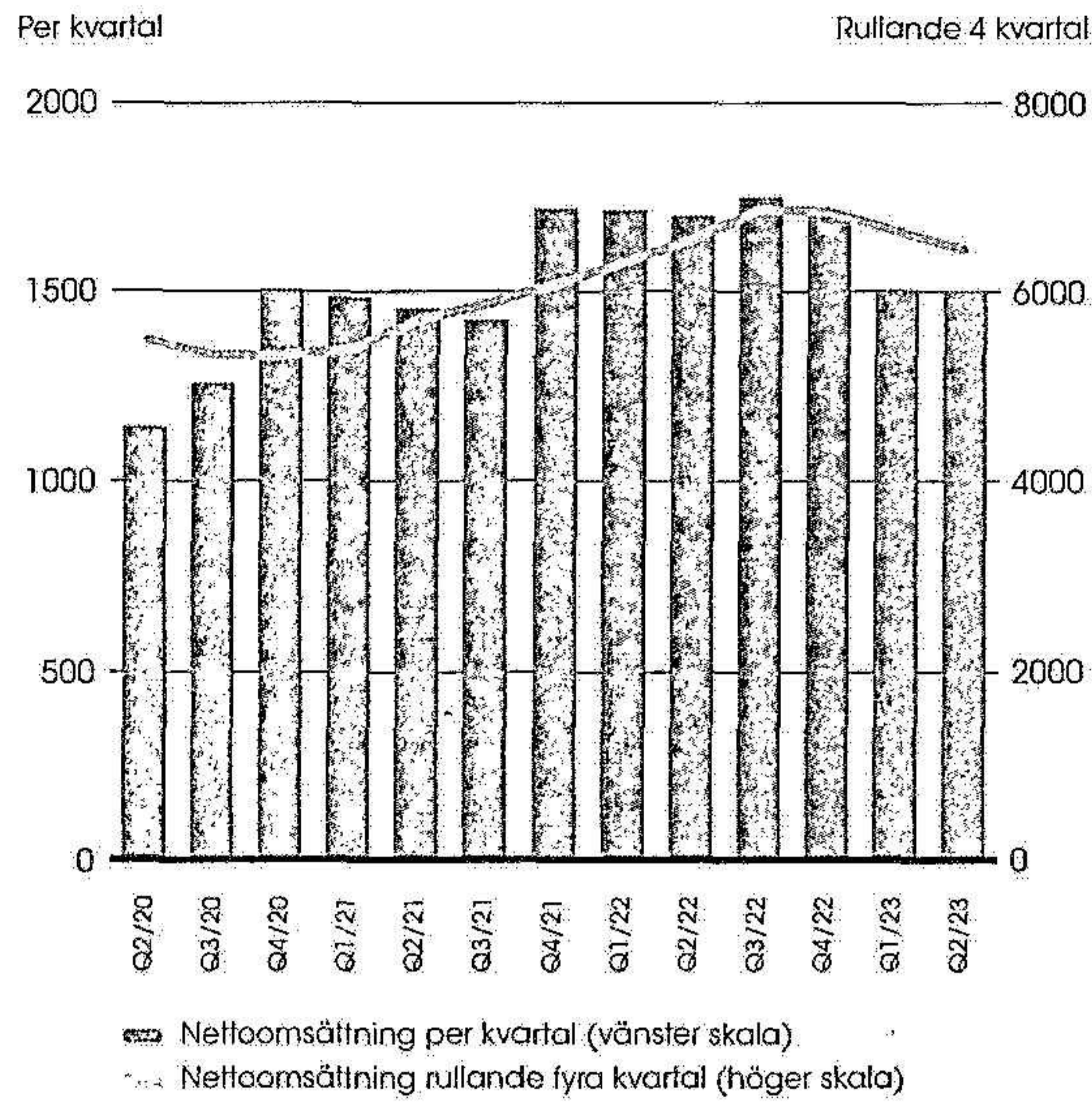
Andréas Elgaard  
VD & Kancernchef  
ITAB Shop Concept AB



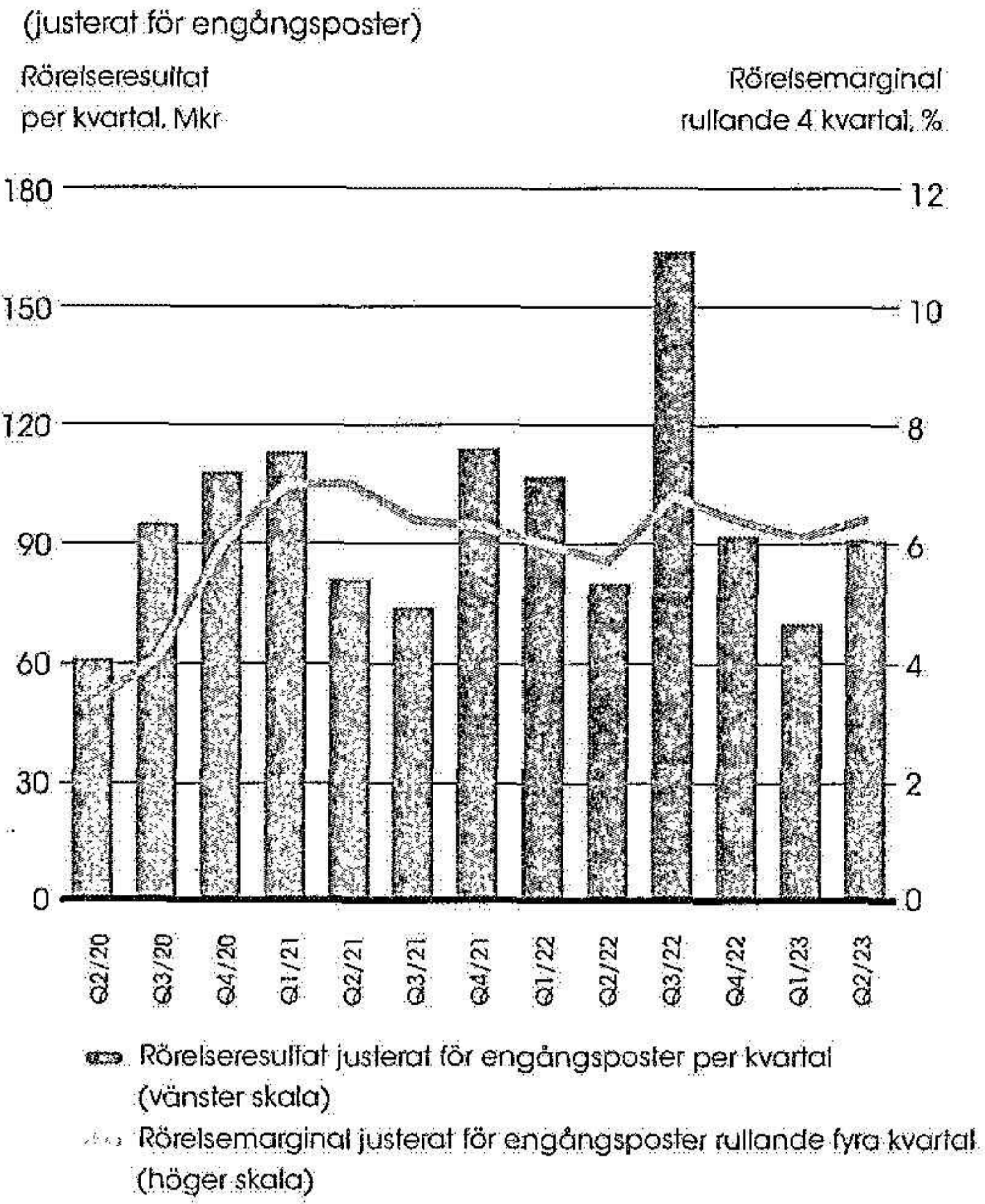
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
B01B179028ED4D3DA501F392E27972BD

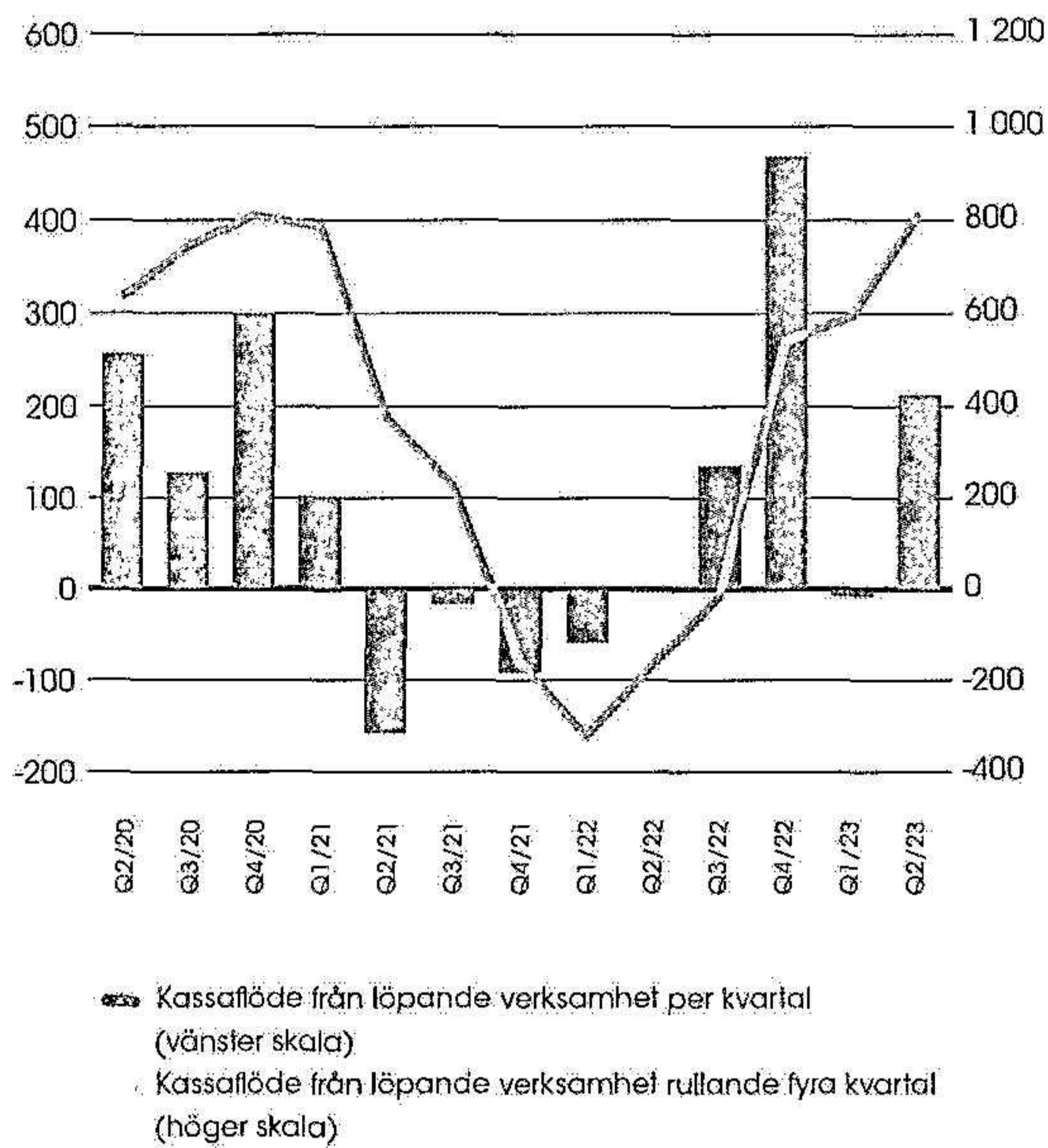
### NETTOOMSÄTTNING (Mkr)



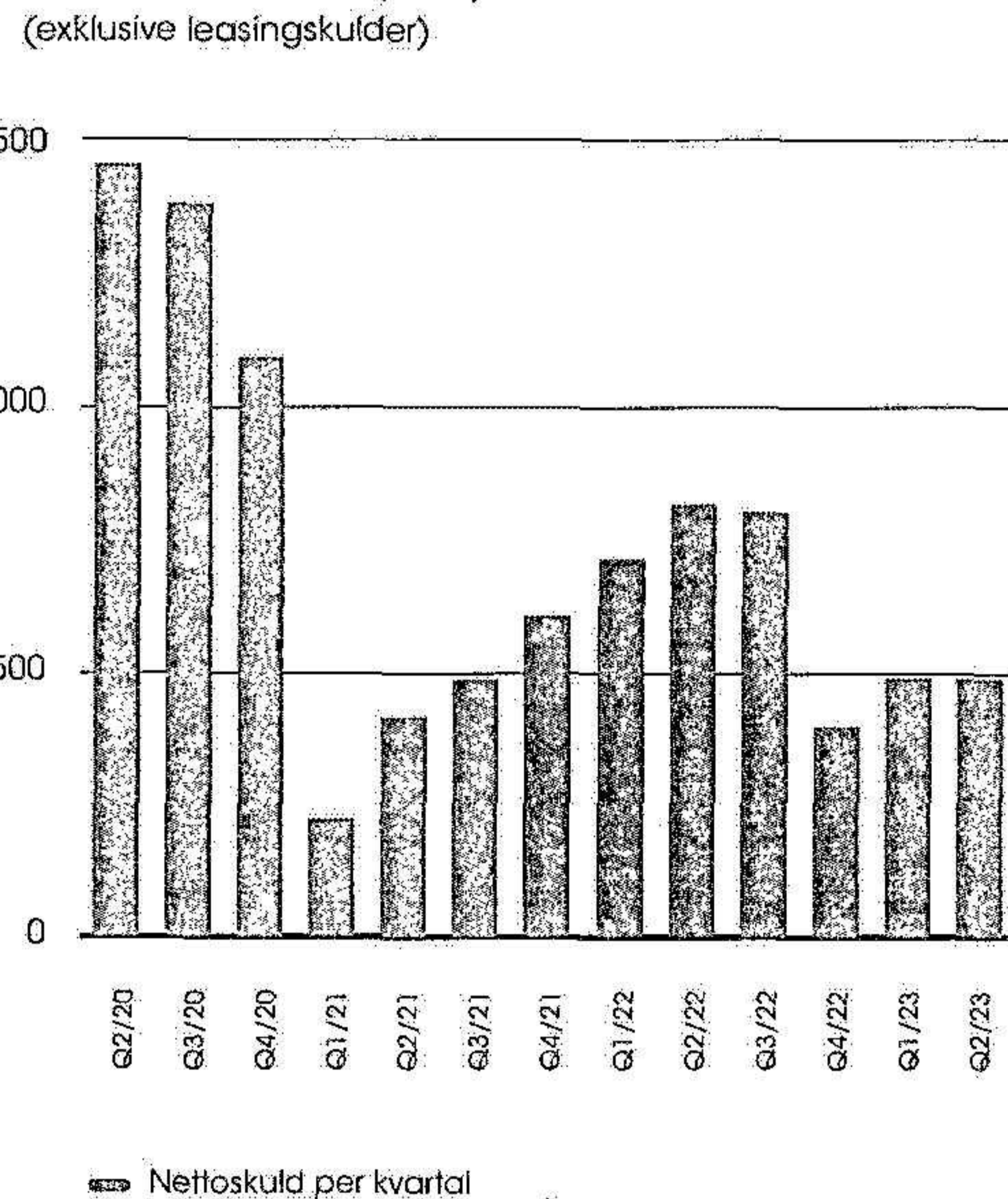
### RÖRELSERESULTAT OCH RÖRELSEMARGINAL <sup>1)</sup>



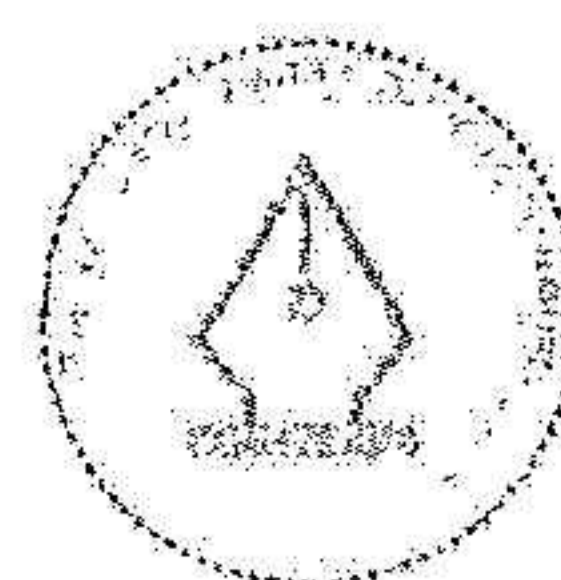
### KASSAFLÖDE FRÅN LÖPANDE VERKSAMHET <sup>2)</sup> (Mkr)



### NETTOSKULD <sup>2)</sup> (Mkr)



<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.



This file is sealed with a digital signature.  
 The seal is a guarantee for the authenticity  
 of the document.

Document ID:  
 B01B179028ED4D3DA501F392E27972BD

# UTVECKLING 2023

JANUARI–JUNI

## NETTOOMSÄTTNING

### Andra kvartalet

Koncernens nettoomsättning minskade med 12 procent till 1 504 Mkr (1 700) under årets andra kvartal. Den valutarensade försäljningen minskade med 15 procent.

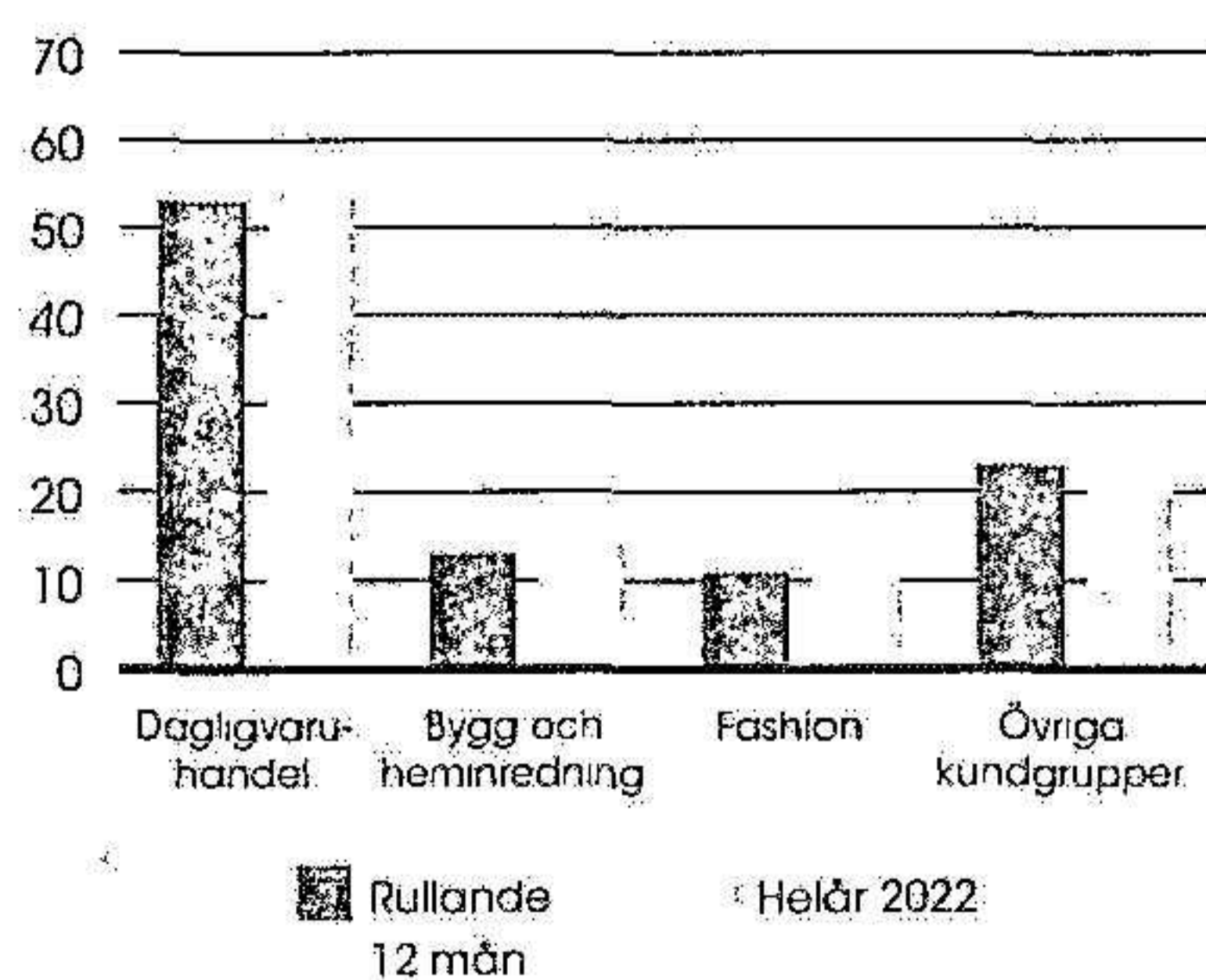
Svagare efterfrågan under kvartalet påverkade nettoomsättningen negativt på de flesta av koncernens geografiska marknader och kundkategorier. Intresset för ITABs lösningar för att förebygga svinn och stölder, öka den operativa effektiviteten i butik samt minska energiförbrukningen var fortsatt stort hos kunderna. Många detaljhandlare är dock fortfarande avvaktande i sina investeringsbeslut för etablering av nya butiker och uppgradering av existerande butiker på grund av den nuvarande ekonomiska utvecklingen. Riktade och målsatta försäljningsåtgärder har genomförts i koncernens samtliga verksamheter och marknader.

### Rapportperioden

För hela rapportperioden minskade koncernens nettoomsättning med 12 procent till 3 009 Mkr (3 416). Den valutarensade försäljningen minskade med 15 procent under perioden.

De negativa konjunktureffekterna hittills under året är tydligast på koncernens geografiska marknader i norra och centrala Europa samt Storbritannien, medan försäljningen i södra Europa varit mindre påverkad. ITABs unika och konkurrenskraftiga tekniska och digitala lösningar inom stöldförebyggande åtgärder, energieffektiva belysningsystem samt förbättrade konsumentupplevelser har skapat mycket intresse hos kunderna under inledningen av året, inte minst efter detaljhandelsmässan EuroShop 2023. Den stigande inflationen och räntenivåer i kombination med kriget i Ukraina har dock påverkat både konsumenternas beteende och detaljhandlarnas investeringsvilja rent generellt. Riktade och målsatta försäljningsåtgärder pågår i koncernens samtliga verksamheter och marknader. Av kundgrupperna är det framförallt försäljningen inom Bygg- & Heminredning samt Dagligvaruhandeln som påverkats negativt.

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



## RESULTAT

### Andra kvartalet

Rörelseresultatet för det andra kvartalet uppgick till 91 Mkr (63). Resultatet för motsvarande kvartal 2022 påverkades av engångsposter med -17 Mkr avseende omstruktureringskostnader hänförliga till transformationsarbetet med One ITAB-strategin. Rörelseresultatet motsvarade en rörelsemarginal om 6,0 procent (3,7).

Resultatet i kvartalet har påverkats negativt av den lägre försäljningen och stigande kostnadsinflation. En mer gynnsam produktmix med ökad andel försäljning av Retail Tech-lösningar för minskat svinn och förbättrade konsumentupplevelser i butik samt genomförda åtgärder för ökad effektivitet och kostnadsreduktioner påverkade bruttomarginalen för kvartalet positivt.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 78 Mkr (44) och resultatet efter skatt till 53 Mkr (27). Resultat per aktie inklusive Verksamhet under avveckling före respektive efter utspädning uppgick till 0,26 kr (0,07).

### Rapportperioden

Rörelseresultatet för hela rapportperioden uppgick till 161 Mkr (149). Resultatet för motsvarande period 2022 påverkades av engångsposter med -38 Mkr avseende omstruktureringskostnader hänförliga till transformationsarbetet med One ITAB-strategin. Rörelseresultatet motsvarade en rörelsemarginal om 5,3 procent (4,4).

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

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 135 Mkr (124) och resultatet efter skatt till 94 Mkr (84). Resultat per aktie inklusive Verksamhet under avveckling före respektive efter utspädning uppgick till 0,41 kr (0,32) för rapportperioden.

## KASSAFLÖDE, FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Kassaflödet från den löpande verksamheten för det andra kvartalet uppgick till 213 Mkr (-4) och för hela rapportperioden till 205 Mkr (-63). 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 -90 Mkr avseende reglerade skatteskulder under perioden.

Nettoskulden exklusive leasingkulder uppgick till 489 Mkr (820). Nettoskulden inklusive leasingkulder uppgick till 1 126 Mkr (1 388).

Koncernens likvida medel inklusive beviljade ej utnyttjade krediter uppgick på balansdagen den 30 juni 2023 till 1 472 Mkr (977). Soliditeten inklusive Verksamhet under avveckling uppgick till 50 procent (46).

## INVESTERINGAR

Koncernens nettoinvesteringar/-avyttringar uppgick till 18 Mkr (67) under det andra kvartalet, varav -15 Mkr (34) är hänförliga till företagsförvärv/-avyttringar. För hela rapportperioden uppgick koncernens nettoinvesteringar till 36 Mkr (102), varav netto -9 Mkr (60) 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 2 683 (2 884) och för hela rapportperioden till 2 696 (2 904). Antalet anställda i Verksamhet under avveckling uppgick till 137 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 (40) för det andra kvartalet respektive till 72 Mkr (84) för hela rapportperioden. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -61 Mkr (-89) för kvartalet respektive -97 Mkr (-78) för rapportperioden. Resultatet inkluderar utdelning från dotterbolag med 3 Mkr (8) i såväl kvartalet som för hela rapportperioden. Nedskrivningar av aktier och fordringar på dotterbolag har påverkat resultatet med 0 Mkr (-87) 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.

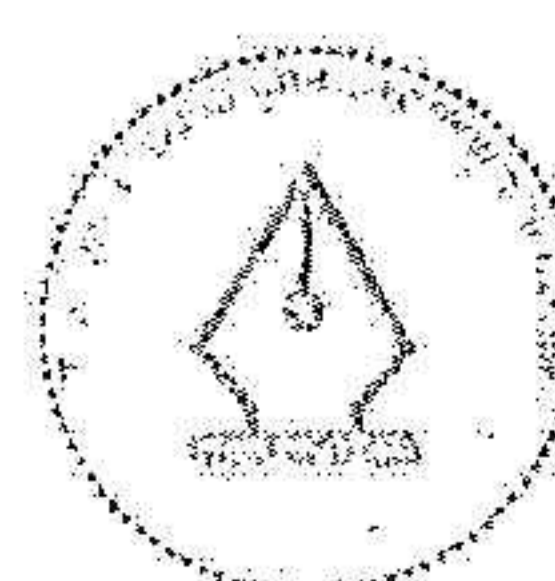
## FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

ITAB-koncernen har hittills under 2023 inte genomfört några nya företagsförvärv. Under det andra kvartalet har ITABs innehav om 21 procent av aktierna i intressebolaget OmboriGrid AB (priv) avyttrats. Köpeskillingen för de avyttrade aktierna uppgick till 1,5 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.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
B01B179028ED4D3DA501F392E27972BD

## ÖVRIG INFORMATION

**Risker och osäkerhetsfaktorer**

Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsmässiga risker, finansiella risker och hållbarhetsrisker. En utförligare redogörelse för koncernens väsentliga finansiella risker återfinns i Not 4 i ITABs årsredovisning för 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 konjunkturfrens 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 leasingkulld 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.

Styrelseledamot Jan Frykhammar avgick från styrelsen i ITAB Shop Concept AB med omedelbar verkan i början av juli 2023 på egen begäran.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten för perioden den 1 januari - 30 juni 2023 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Jönköping den 13 juli 2023

Anders Moberg  
Styrelseordförande

Karin Eriksson  
Styrelseledamot

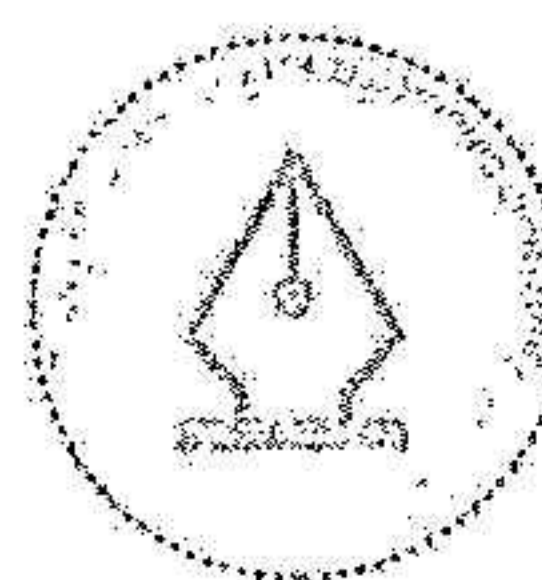
Petter Fägersten  
Styrelseledamot

Madeleine Persson  
Styrelseledamot

Fredrik Rapp  
Styrelseledamot

Vegard Søraunet  
Styrelseledamot

Andreas Elgaard  
VD & Koncernchef



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID  
B01B179028ED4D3DA501F392E27972BD

# KONCERNEN I SAMMANDRAG



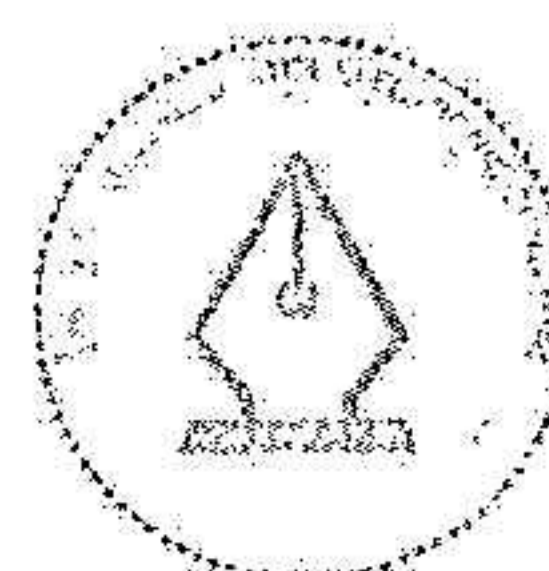
## RESULTATRÄKNING

(Mkr)	Not	3 MÅN apr-jun 2023	3 MÅN apr-jun 2022	6 MÅN jan-jun 2023	6 MÅN jan-jun 2022	RULLANDE 12 MÅN per 30 jun 2023	HELÅR jan-dec 2022
Intäkter från avtal med kunder	3	1 504	1 700	3 009	3 416	6 461	6 868
Kostnader för sålda varor	1	1 103	-1 335	-2 209	-2 669	-4 826	-5 286
<b>Bruttoresultat</b>		<b>401</b>	<b>365</b>	<b>800</b>	<b>747</b>	<b>1 635</b>	<b>1 582</b>
Försäljningskostnader	1	-236	-226	-479	-440	-910	-871
Administrationskostnader		-81	-93	-163	-176	-331	-344
Övriga rörelseintäkter och kostnader		7	17	3	18	21	36
<b>Rörelseresultat</b>	<b>4</b>	<b>91</b>	<b>63</b>	<b>161</b>	<b>149</b>	<b>415</b>	<b>403</b>
Finansiella intäkter		11	2	21	8	32	16
Finansiella kostnader	5	-24	-21	-47	-33	-88	-71
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>4</b>	<b>78</b>	<b>44</b>	<b>135</b>	<b>124</b>	<b>359</b>	<b>348</b>
Skattekostnad		-25	-17	-41	-40	-106	-105
<b>PERIODENS RESULTAT - KVARVARANDE VERKSAMHET</b>		<b>53</b>	<b>27</b>	<b>94</b>	<b>84</b>	<b>253</b>	<b>243</b>
<b>Verksamhet under avveckling - ITAB Rus JSC</b>							
Resultat från Verksamhet under avveckling, netto efter skatt	8	5	-4	-2	0	-55	-53
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>58</b>	<b>23</b>	<b>92</b>	<b>84</b>	<b>198</b>	<b>190</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till:</b>							
Moderbolagets aktieägare		56	15	89	69	190	170
Innehav utan bestämmande inflytande		2	8	3	15	8	20
Periodens avskrivningar uppgår till		68	63	136	134	273	271
Periodens skattekostnad utgör		31%	37%	30%	32%	30%	30%
Resultat per aktie inkl. Verksamhet under avveckling före utspädning, kr	6	0,26	0,07	0,41	0,32	0,87	0,78
Resultat per aktie inkl. Verksamhet under avveckling efter utspädning <sup>1)</sup> , kr	7	0,26	0,07	0,41	0,32	0,87	0,78
Resultat per aktie exkl. Verksamhet under avveckling före utspädning, kr	6	0,24	0,09	0,42	0,32	1,12	1,02
Genomsnittligt antal utestående stamaktier, tusental	6	218 100	218 100	218 100	218 100	218 100	218 100
Genomsnittligt antal utestående stamaktier efter utspädning <sup>1)</sup> , tusental	7	219 558	218 100	219 558	218 100	219 558	219 558
Antal utestående stamaktier, tusental	6	218 100	218 100	218 100	218 100	218 100	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 utförs av rätter att kunna erhålla aktier i ITAB inom ramen för det långsiktiga incitamentsprogrammet LTIP 2022. Per den 30 juni 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 apr-jun 2023	3 MÅN apr-jun 2022	6 MÅN jan-jun 2023	6 MÅN jan-jun 2022	RULLANDE 12 MÅN per 30 jun 2023	HELÅR jan-dec 2022
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>58</b>	<b>23</b>	<b>92</b>	<b>84</b>	<b>198</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>Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen</b>		<b>67</b>	<b>145</b>	<b>78</b>	<b>176</b>	<b>90</b>	<b>188</b>
Omräkningsdifferenser		67	145	78	176	90	188
Säkring av nettoinvesteringar, netto	5	4	-6	7	-8	-4	-19
Kassafördessäkringar, netto	5	0	4	-1	18	4	23
Skatt på poster som kan omklassificeras		-1	1	-1	-2	0	-1
<b>Summa övrigt totalresultat efter skatt</b>		<b>70</b>	<b>144</b>	<b>83</b>	<b>184</b>	<b>90</b>	<b>191</b>
<b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>		<b>128</b>	<b>167</b>	<b>175</b>	<b>268</b>	<b>292</b>	<b>385</b>
<b>Periodens totalresultat hänförligt till:</b>							
Moderbolagets aktieägare		124	151	170	242	284	356
Innehav utan bestämmande inflytande		4	16	5	26	8	29



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID  
B01B179028ED4D3DA501F392E27972BD

## RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

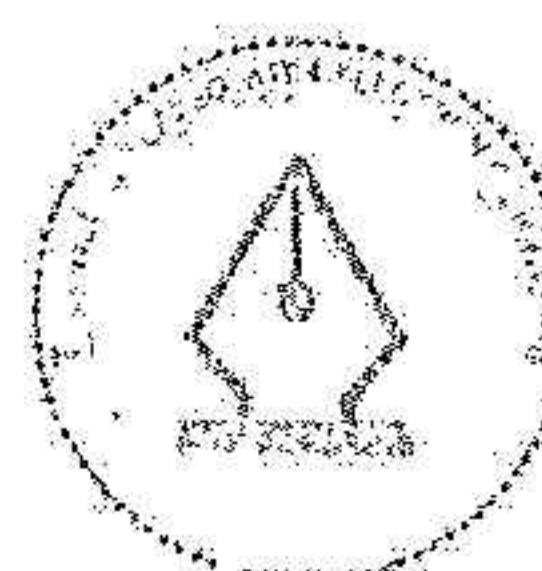
Tillgångar respektive skulder relaterade till Verksamhet under avveckling rapporteras separat som Tillgångar som innehas till försäljning respektive Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning i rapporten över finansiell ställning nedan. Jämförelseperioderna är inte omräknade. Redovisningen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

(Mkr)	Not	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<i>Immateriella tillgångar</i>				
Goodwill		1 893	1 735	1 790
Övriga immateriella tillgångar		131	106	107
		<b>2 024</b>	<b>1 841</b>	<b>1 897</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Materiella anläggningstillgångar		1 349	1 340	1 408
Andelar i Intressebolag			10	9
Uppskjutna skattefordringar		105	99	104
Finansiella långfristiga fordringar		43	17	40
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>3 521</b>	<b>3 307</b>	<b>3 458</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager		984	1 426	1 030
Kortfristiga fordringar		1 289	1 519	1 244
Likvida medel		584	328	756
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>2 857</b>	<b>3 273</b>	<b>3 030</b>
Tillgångar som innehas till försäljning	8	85	-	88
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>6 463</b>	<b>6 580</b>	<b>6 576</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	6	3 076	2 896	3 012
Innehav utan bestämmande inflytande		162	154	157
Uppskjutna skatteskulder		45	45	44
Övriga långfristiga skulder	5	1 510	1 160	1 624
Kortfristiga skulder	5	1 647	2 325	1 720
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning	8	23	-	19
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>6 463</b>	<b>6 580</b>	<b>6 576</b>
Räntebärande nettoskuld		1 126	1 388	1 080
Räntebärande nettoskuld exkl. leasingkulder		489	820	399

## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(Mkr)	Not	Aktie- kapital	Återköpta egna aktier	Övrigt tillskjutet kapital	Andra reserver <sup>1)</sup>	Balanserade vinstmedel	Hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
<b>EGET KAPITAL DEN 1 JANUARI 2022</b>		91		1 089	42	1 432	2 654	128	<b>2 782</b>
Periodens resultat						69	69	15	84
Övrigt totalresultat					173		173	11	184
<b>Totalresultat januari-juni 2022</b>					<b>173</b>	<b>69</b>	<b>242</b>	<b>26</b>	<b>268</b>
<b>EGET KAPITAL DEN 30 JUNI 2022</b>		91		1 089	215	1 501	2 896	154	<b>3 050</b>
Periodens resultat						101	101	5	106
Övrigt totalresultat					9	4	13	-2	11
<b>Totalresultat juli-december 2022</b>					<b>9</b>	<b>105</b>	<b>114</b>	<b>3</b>	<b>117</b>
Aktieincentivprogram	7			2			2		2
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>		93	-2	1 091	224	1 606	3 012	157	<b>3 169</b>
Periodens resultat						89	89	3	92
Övrigt totalresultat					81		81	2	83
<b>Totalresultat januari-juni 2023</b>					<b>81</b>	<b>89</b>	<b>170</b>	<b>5</b>	<b>175</b>
Utdelning						-109	-109		-109
Aktieincentivprogram	7			3			3		3
<b>EGET KAPITAL DEN 30 JUNI 2023</b>		93	-2	1 094	305	1 586	3 076	162	<b>3 238</b>

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



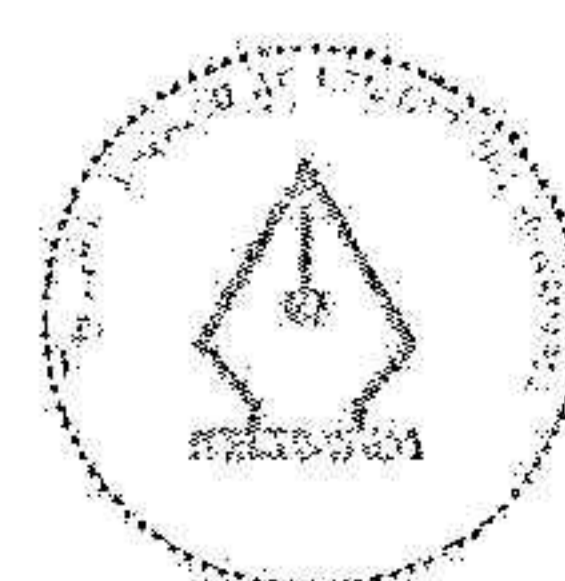
This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
B01B179028ED4D3DA501F392E27972BD

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

(Mkr)	Not	3 MÅN apr-jun 2023	3 MÅN apr-jun 2022	6 MÅN jan-jun 2023	6 MÅN jan-jun 2022	RULLANDE 12 MÅN per 30 jun 2023	HELÅR jan-dec 2022
Rörelseresultat från Kvarvarande verksamhet		91	63	161	149	415	403
Resultat från Verksamhet under avveckling, netto efter skatt			-4		0		-53
Betald och erhållen ränta, skatt samt justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		32	24	22	72	74	177
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>123</b>	<b>83</b>	<b>183</b>	<b>221</b>	<b>489</b>	<b>527</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>							
Förändring av varulager		83	-42	83	-149	416	184
Förändring av rörelsefordringar		-20	45	-3	-62	271	212
Förändring av rörelseskulder		27	-90	-58	-73	-366	-381
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>		<b>90</b>	<b>-87</b>	<b>22</b>	<b>-284</b>	<b>321</b>	<b>15</b>
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>		<b>213</b>	<b>-4</b>	<b>205</b>	<b>-63</b>	<b>810</b>	<b>542</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>							
Förvärv/avyttring av bolag och verksamheter	2	15	-34	9	-60	3	-66
Övriga nettoinvesteringar		-33	-33	-45	-42	-87	-84
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-18</b>	<b>-67</b>	<b>-36</b>	<b>-102</b>	<b>-84</b>	<b>-150</b>
<b>KASSAFLÖDE EFTER INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>		<b>195</b>	<b>-71</b>	<b>169</b>	<b>-165</b>	<b>726</b>	<b>392</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>							
Utdelning till aktieägare		-109	-	-109	-	-109	-
Amortering leasingkulda		-37	-24	-75	-55	-160	-140
Kassaflöde från övriga finansieringsverksamheter		200	149	-146	318	-171	293
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>54</b>	<b>125</b>	<b>-330</b>	<b>263</b>	<b>-440</b>	<b>153</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>		<b>249</b>	<b>54</b>	<b>-161</b>	<b>98</b>	<b>286</b>	<b>545</b>
Varav Kassaflöde från Verksamhet under avveckling	8	E/T	12	E/T	18	E/T	-1
Likvida medel vid periodens början		338	254	756	208	328	208
Justering för Likvida medel från Verksamhet under avveckling	8	-	-	-	-	-7	-7
Omräkningsdifferens på likvida medel		-3	20	-11	22	-23	10
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>		<b>584</b>	<b>328</b>	<b>584</b>	<b>328</b>	<b>584</b>	<b>756</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr</b>		<b>0,98</b>	<b>-0,02</b>	<b>0,94</b>	<b>-0,30</b>	<b>3,73</b>	<b>2,49</b>

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



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
B01B179028ED4D3DA501F392E27972BD

# MODERBOLAGET I SAMMANDRAG



## RESULTATRÄKNING

(Mkr)	Not	3 MÅN apr-jun 2023	3 MÅN apr-jun 2022	6 MÅN jan-jun 2023	6 MÅN jan-jun 2022	HELÅR jan-dec 2022
Nettoomsättning <sup>1)</sup>		40	40	72	84	174
Kostnader för sålda varor		-7	-7	-14	-12	-25
<b>Bruttoresultat</b>		<b>33</b>	<b>33</b>	<b>58</b>	<b>72</b>	<b>149</b>
Försäljningskostnader		-16	-15	-43	-27	-58
Administrationskostnader		-18	-19	-37	-33	-69
Övriga rörelseintäkter och kostnader		-4	8	-4	10	19
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-5</b>	<b>7</b>	<b>-26</b>	<b>22</b>	<b>41</b>
Resultat från andelar i koncernföretag		3	-79	3	-81	-60
Finansiella intäkter och kostnader	5	-59	-17	-74	-19	-38
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-61</b>	<b>-89</b>	<b>-97</b>	<b>-78</b>	<b>-57</b>
Bakslufsdispositioner		-	-	-	-	-7
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-61</b>	<b>-89</b>	<b>-97</b>	<b>-78</b>	<b>-64</b>
Periodens skattekostnad		0	-	1	-	1
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>-61</b>	<b>-89</b>	<b>-96</b>	<b>-78</b>	<b>-63</b>

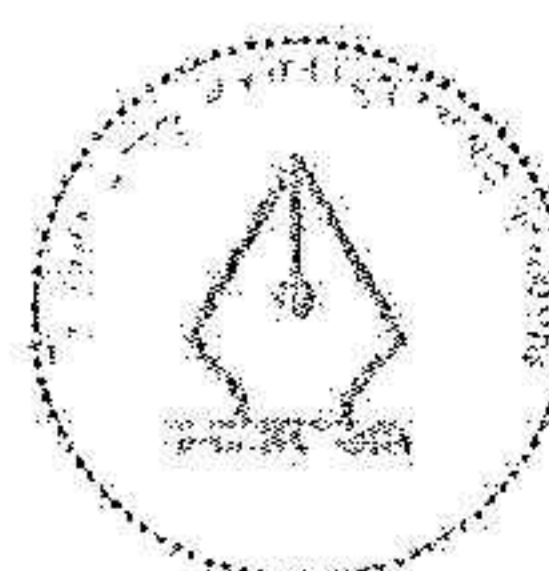
## RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

Periodens resultat	-61	-89	-96	-78	-63
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
<b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>	<b>-61</b>	<b>-89</b>	<b>-96</b>	<b>-78</b>	<b>-63</b>

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

## BALANSRÄKNING

(Mkr)	Not	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Materiella anläggningstillgångar		1	6	5
Finansiella anläggningstillgångar		2 052	2 066	2 066
Uppskjuten skattefordran		33	32	33
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>2 086</b>	<b>2 104</b>	<b>2 104</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Kortfristiga fordringar		345	717	537
Kassa och bank		285	58	402
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>630</b>	<b>775</b>	<b>939</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>2 716</b>	<b>2 879</b>	<b>3 043</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Bundet eget kapital		98	98	100
Fritt eget kapital		1 461	1 647	1 662
<b>Summa eget kapital</b>	6	<b>1 559</b>	<b>1 745</b>	<b>1 762</b>
Långfristiga skulder		961	629	1 028
Kortfristiga skulder	7	196	505	253
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>2 716</b>	<b>2 879</b>	<b>3 043</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID  
B01B179028ED4D3DA501F392E27972BD

2023080802357

**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 -61 Mkr (-81) under andra kvartalet respektive med -126 Mkr (-158) 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 har ITAB Shop Concept ABs innehav om 21 procent av aktierna i intressebolaget OmboriGrid AB (priv) avyttrats. 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 -1 Mkr under andra kvartalet och -7 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.

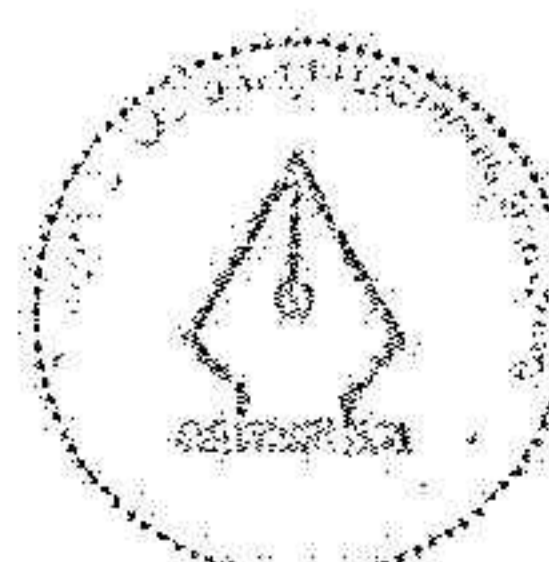
Största kunden står för cirka 6 procent av den externa försäljningen och ingen av ITAB-koncernens övriga kunder står för mer än 5 procent av den externa försäljningen.

	3 MÅN apr-jun 2023	3 MÅN apr-jun 2022	6 MÅN jan-jun 2023	6 MÅN jan-jun 2022	RULLANDE 12 MÅN per 30 jun 2023	HELÅR jan-dec 2022
<b>FÖRSÄLJNING PER KUNDGRUPP <sup>1)</sup></b>						
Dagligvaruhandeln	783	961	1 592	1 888	3 407	3 703
Bygg & Heminredning	151	210	359	492	837	969
Fashion	178	152	327	317	744	734
Övriga kundgrupper	392	377	731	719	1 473	1 462
<b>TOTALT</b>	<b>1 504</b>	<b>1 700</b>	<b>3 009</b>	<b>3 416</b>	<b>6 461</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.

	3 MÅN apr-jun 2023	3 MÅN apr-jun 2022	6 MÅN jan-jun 2023	6 MÅN jan-jun 2022	RULLANDE 12 MÅN per 30 jun 2023	HELÅR jan-dec 2022
<b>FÖRSÄLJNING PER GEOGRAFISKT OMRÅDE <sup>2)</sup></b>						
Nordeuropa	342	457	751	940	1 515	1 704
Sydeuropa	382	387	724	749	1 505	1 530
Centraleuropa	312	337	605	696	1 343	1 434
Storbritannien & Irland	136	180	287	413	755	881
Östeuropa	111	146	224	294	455	525
Övriga världen	221	193	418	324	888	794
<b>TOTALT</b>	<b>1 504</b>	<b>1 700</b>	<b>3 009</b>	<b>3 416</b>	<b>6 461</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 och Polen. Övriga världen omfattar alla länder utanför Europa, där Nordamerika, Australien, Kina och Argentina står för drygt 50 procent av försäljningen.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID: B01B179028ED4D3DA501F392E27972BD

## NOT 4 Engångsposter

Koncernens resultat har belastats med kostnader av engångskaraktär enligt nedan. Till största delen består dessa av omstruktureringskostnader 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 apr–jun 2023	3 MÅN apr–jun 2022	6 MÅN jan–jun 2023	6 MÅN jan–jun 2022	RULLANDE 12 MÅN per 30 jun 2023	HELÅR jan–dec 2022
<b>POSTER AV ENGÅNGSKARAKTÄR, Mkr</b>						
Omstrukturering	0	-17	0	-38	-2	-40
<b>Summa engångsposter</b>	<b>0</b>	<b>-17</b>	<b>0</b>	<b>-38</b>	<b>-2</b>	<b>-40</b>
<b>Engångsposters påverkan på resultatposter i resultaträkningen</b>						
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	0	-17	0	-28	-2	-30
Rörelseresultat	0	-17	0	-38	-2	-40
Resultat efter finansiella poster	0	-17	0	-38	-2	-40

## NOT 5 Finansiella tillgångar och skulder

ITAB har derivatinstrument värderade till verkligt värde. Derivatinstrumenten består av valutaterminer och ränteswappar och används för säkringsändamål. Samtliga derivatinstrument är klassificerade i nivå 2 enligt IFRS 13 och verkligt värde beräknas genom diskonterade framtida kassaflöden enligt kontraktens villkor och förfalldagar där samtliga variabler, såsom diskonteringsräntor och valutakurser hämtas från marknadsnoteringar för beräkningar.

Det verkliga värdet av derivatinstrumenten för säkringsändamål redovisas som förändring i övrigt totalresultat. Eventuell ineffektivitet redovisas omedelbart i resultaträkningens finansnetto.

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 Nyemission

### 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 för närvarande inga stamaktier och 4 400 000 C-aktier.

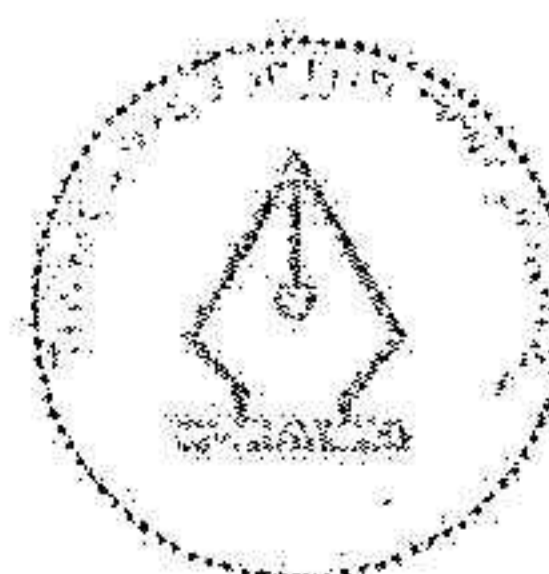
## NOT 7 Aktieincitamentsprogram och antal aktier efter utspädning

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 kostnadsförs fördelat 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 juni 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 apr–jun 2023	3 MÅN apr–jun 2022	6 MÅN jan–jun 2023	6 MÅN jan–jun 2022	HELÅR jan–dec 2022
Genomsnittligt antal utestående stamaktier	218 100 192	218 100 192	218 100 192	218 100 192	218 100 192
Effekt av LTIP 2022	1 457 367	-	1 457 367	-	1 457 367
<b>Antal aktier efter utspädning</b>	<b>219 557 559</b>	<b>218 100 192</b>	<b>219 557 559</b>	<b>218 100 192</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 *Anläggningstillgångar 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. Innebörden av att en grupp av tillgångar och skulder klassificeras som att de innehas för försäljning är att deras redovisade värden kommer att återvinnas

i huvudsak genom försäljning och inte genom användning. Alla tillgångar som ingår i gruppen presenteras på en separat rad bland tillgångarna och gruppens alla skulder presenteras på en separat rad bland skulderna. Gruppen värderas till det lägsta av det redovisade värdet och det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader.

I koncernens resultaträkning särredovisas följaktligen ITAB Rus JSC på raden "Verksamhet under avveckling" och jämförelseperioder har räknats om enligt samma principer. I koncernens rapport över finansiell ställning redovisas verksamhetens nettotillgångar på raderna "Tillgångar som innehas till försäljning" respektive "Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning" 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. Räken-skapstabeller 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 apr-jun 2023	3 MÅN apr-jun 2022	6 MÅN jan-jun 2023	6 MÅN jan-jun 2022	RULLANDE 12 MÅN per 30 jun 2023	HELÅR jan-dec 2022
Intäkter från avtal med kunder	26	45	53	102	124	173
Kostnader för sålda varor	-21	-45	-46	-86	-102	-142
<b>Bruttoresultat</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>16</b>	<b>22</b>	<b>31</b>
Försäljningskostnader	-5	-6	-9	-13	-21	-25
Administrationskostnader	-1	-2	-3	-4	-7	-8
Nedskrivning av tillgångar till verkligt värde	5		-1		-51	-52
Övriga rörelseintäkter och kostnader	0	0	0	-1	1	0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>4</b>	<b>-8</b>	<b>-4</b>	<b>-2</b>	<b>-56</b>	<b>-54</b>
Finansiella poster	1	0	1	1	0	0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>5</b>	<b>-8</b>	<b>-3</b>	<b>-1</b>	<b>-56</b>	<b>-54</b>
Periodens skattekostnad	0	4	1	1	1	1
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>5</b>	<b>-4</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>-55</b>	<b>-53</b>

### KASSAFLÖDEANALYS I SAMMANDRAG FÖR VERKSAMHET UNDER AVVECKLING

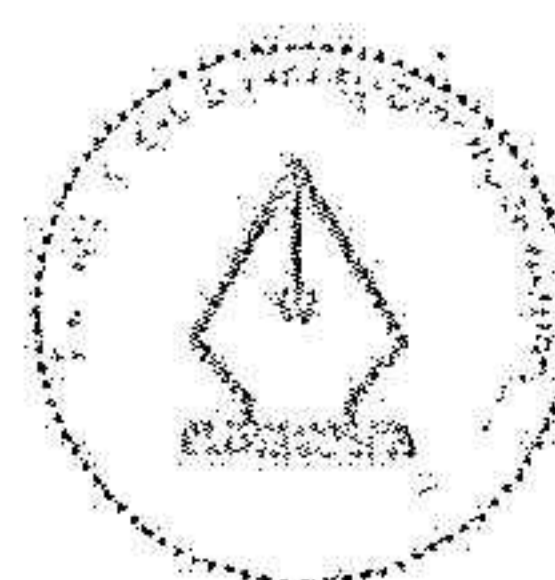
(Mkr)	3 MÅN apr-jun 2023	3 MÅN apr-jun 2022	6 MÅN jan-jun 2023	6 MÅN jan-jun 2022	RULLANDE 12 MÅN per 30 jun 2023	HELÅR jan-dec 2022
Rörelseresultat	4	-8	-4	-2	-56	-54
Befald och erhållen ränta, skatt samt justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	12	21	17	19	52	54
Förändring av rörelsekapital	-18	-1	11	1	9	-1
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>-2</b>	<b>12</b>	<b>24</b>	<b>18</b>	<b>5</b>	<b>-1</b>

### BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR VERKSAMHET UNDER AVVECKLING

(Mkr)	30 jun 2023	31 dec 2022
<b>TILLGÅNGAR</b>		
Anläggningstillgångar	0	0
Omsättningstillgångar	58	81
Likvida medel	27	7
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>85</b>	<b>88</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
Eget kapital	62	69
Uppskjutna skatteskulder	0	1
Kortfristiga skulder	23	18
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>85</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.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
B01B179028ED4D3DA501F392E27972BD

## KVARTALSÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

(Mkr)	PER KVARTAL							
	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-mar 2023	jan-mar 2022	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021
Intäkter från avtal med kunder	1 504	1 700	1 505	1 716	1 702	1 722	1 750	1 425
Kostnader för sålda varor	-1 103	-1 335	-1 106	-1 334	-1 301	-1 355	-1 316	-1 128
<b>Bruttoresultat</b>	<b>401</b>	<b>365</b>	<b>399</b>	<b>382</b>	<b>401</b>	<b>367</b>	<b>434</b>	<b>297</b>
Försäljningskostnader	-236	-226	-243	-214	-231	-221	-200	-176
Administrationskostnader	-81	-93	-82	-83	-87	-100	-81	-76
Övriga rörelseintäkter och kostnader	7	17	-4	1	8	-11	10	-1
<b>Rörelseresultat</b>	<b>91</b>	<b>63</b>	<b>70</b>	<b>86</b>	<b>91</b>	<b>35</b>	<b>163</b>	<b>44</b>
Finansiella poster	-13	-19	-13	-6	-15	-5	-15	-8
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>78</b>	<b>44</b>	<b>57</b>	<b>80</b>	<b>76</b>	<b>30</b>	<b>148</b>	<b>36</b>
Skattekostnad	-25	-17	-16	-23	-18	-10	-47	-17
<b>PERIODENS RESULTAT - KVARVARANDE VERKSAMHET</b>	<b>53</b>	<b>27</b>	<b>41</b>	<b>57</b>	<b>58</b>	<b>20</b>	<b>101</b>	<b>19</b>
Periodens resultat - Verksamhet under avveckling	-5	-4	-7	4	3	4	-56	1
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-58</b>	<b>23</b>	<b>34</b>	<b>61</b>	<b>61</b>	<b>24</b>	<b>45</b>	<b>20</b>
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>								
Moderbolagets aktieägare	56	15	33	54	66	18	35	20
Innehav utan bestämmande inflytande	2	8	1	7	-5	6	10	0
Engångsposter, Mkr	0	-17	0	-21	-1	-79	-1	-30
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	91	80	70	107	92	114	164	74
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	6,0	4,7	4,7	6,2	5,4	6,7	9,4	5,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten <sup>1)</sup> , Mkr	213	-4	-8	-59	469	-92	136	-17
Resultat per aktie före och efter utspädning <sup>2,3)</sup> , kr	0,26	0,07	0,15	0,25	0,30	0,09	0,16	0,09
Eget kapital per aktie <sup>2,3)</sup> , kr	14,10	13,28	14,02	12,59	13,81	12,17	13,54	11,90
Avkastning på eget kapital p.a <sup>2)</sup> , %	7,4	2,1	4,4	8,0	8,9	2,8	4,9	3,1
Aktiekurs vid periodens slut omräknat efter emissioner, kr	9,74	10,16	12,26	12,40	11,00	13,42	7,70	13,44

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

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

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

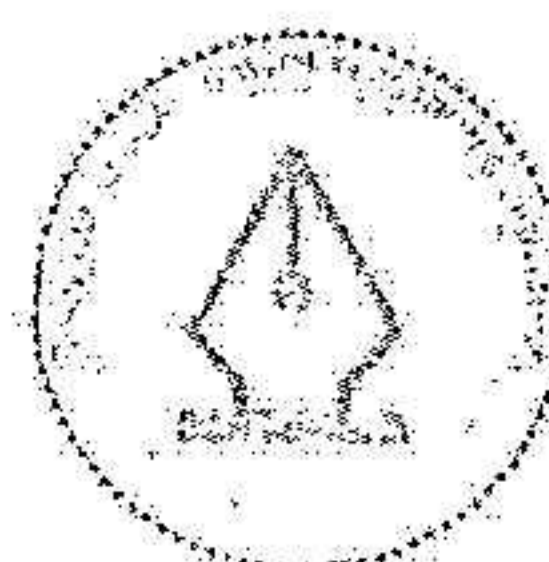
## HELÅRSÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

(Mkr)	RULLANDE 12 MÅNADER PER							
	30 jun 2023	31 mar 2023	31 dec 2022	30 sep 2022	30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021	30 sep 2021
Intäkter från avtal med kunder	6 461	6 657	6 868	6 888	6 563	6 318	6 087	5 872
Kostnader för sålda varor	-4 826	-5 058	-5 286	-5 340	-5 152	-4 945	-4 727	-4 622
<b>Bruttoresultat</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>	<b>1 250</b>
Försäljningskostnader	-910	-900	-871	-861	-837	-816	-796	-788
Administrationskostnader	-331	-343	-344	-357	-352	-343	-331	-313
Övriga rörelseintäkter och kostnader	21	31	36	17	6	-11	-17	-14
<b>Rörelseresultat</b>	<b>415</b>	<b>387</b>	<b>403</b>	<b>347</b>	<b>228</b>	<b>203</b>	<b>216</b>	<b>135</b>
Finansiella poster	-56	-62	-55	-45	-38	-42	-69	-103
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>359</b>	<b>325</b>	<b>348</b>	<b>302</b>	<b>190</b>	<b>161</b>	<b>147</b>	<b>32</b>
Skattekostnad	-106	-98	-105	-97	-67	-57	-52	-34
<b>PERIODENS RESULTAT - KVARVARANDE VERKSAMHET</b>	<b>253</b>	<b>227</b>	<b>243</b>	<b>205</b>	<b>123</b>	<b>104</b>	<b>95</b>	<b>-2</b>
Periodens resultat - Verksamhet under avveckling	-55	-64	-53	-52	5	10	8	4
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>198</b>	<b>163</b>	<b>190</b>	<b>153</b>	<b>128</b>	<b>114</b>	<b>103</b>	<b>2</b>
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>								
Moderbolagets aktieägare	190	149	170	122	107	100	95	1
Innehav utan bestämmande inflytande	8	14	20	31	21	14	8	1
Engångsposter, Mkr	-2	-19	-40	-118	-147	-173	-166	-241
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	417	406	443	465	375	376	382	376
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	6,4	6,1	6,4	6,8	5,7	6,0	6,3	6,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten <sup>1)</sup> , Mkr	810	593	542	-19	-172	-326	-165	227
Resultat per aktie före och efter utspädning <sup>2,3)</sup> , kr	0,87	0,68	0,78	0,56	0,49	0,46	0,50	0,00
Eget kapital per aktie <sup>2,3)</sup> , kr	14,10	14,02	13,81	13,54	13,28	12,59	12,17	11,90
Avkastning på eget kapital p.a <sup>2)</sup> , %	6,4	5,1	6,0	4,4	4,0	3,8	4,0	0,0

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

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

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



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID  
B01B179028ED4D3DA501F392E27972BD

# NYCKELTAL & DEFINITIONER



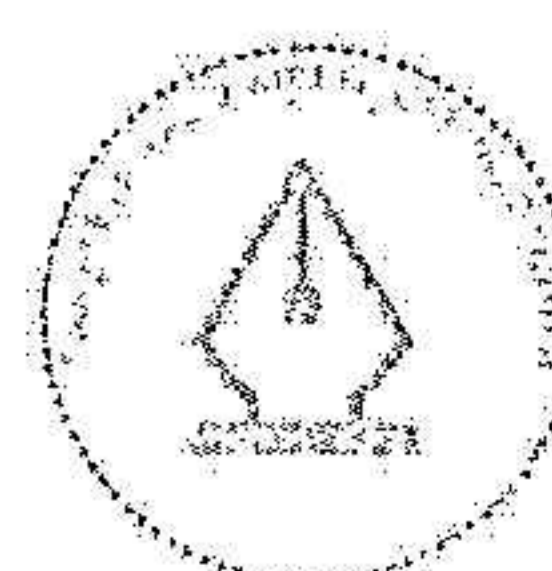
2023080802561

NYCKELTAL	3 MÅN apr-jun 2023	3 MÅN apr-jun 2022	6 MÅN jan-jun 2023	6 MÅN jan-jun 2022	RULLANDE 12 MÅN per 30 JUN 2023	HELÅR jan-dec 2022
Intäkter från avtal med kunder, Mkr	1 504	1 700	3 009	3 416	6 461	6 868
EBITDA, Mkr	159	126	297	283	688	674
EBITDA-marginal, %	10,6	7,4	9,9	8,3	10,7	9,8
EBITDA exkl. engångsposter, Mkr	159	143	297	311	690	704
EBITDA-marginal exkl. engångsposter, %	10,6	8,4	9,9	9,1	10,7	10,2
Rörelseresultat, Mkr	91	63	161	149	415	403
Rörelsemarginal, %	6,0	3,7	5,3	4,4	6,4	5,9
Rörelseresultat exkl. engångsposter, Mkr	91	80	161	187	417	443
Rörelsemarginal exkl. engångsposter, %	6,0	4,7	5,3	5,5	6,4	6,4
Resultat efter finansiella poster, Mkr	78	44	135	124	359	348
Vinstmarginal, %	5,2	2,6	4,5	3,6	5,6	5,1
Resultat efter finansiella poster, exkl. engångsposter, Mkr	78	61	135	162	361	388
Vinstmarginal exkl. engångsposter, %	5,2	3,6	4,5	4,8	5,6	5,7
Resultat efter skatt - kvarvarande verksamhet, Mkr	53	27	94	84	253	243
Kassaflöde från den löpande verksamheten <sup>3)</sup> , Mkr	213	-4	205	-63	810	542
Cash conversion, %	135	E/T	69	E/T	118	80
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr <sup>1, 2)</sup>	0,26	0,07	0,41	0,32	0,87	0,78
Resultat per aktie exkl. Verksamhet under utveckling före utspädning, kr	0,24	0,09	0,42	0,32	1,12	1,02
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr <sup>3)</sup>	0,98	-0,02	0,94	-0,30	3,73	2,49
Antal utestående stamaktier vid periodens slut, st	218 100 192	218 100 192	218 100 192	218 100 192	218 100 192	218 100 192
Genomsnittligt antal utestående stamaktier, st	218 100 192	218 100 192	218 100 192	218 100 192	218 100 192	218 100 192
Genomsnittligt antal utestående stamaktier efter utspädning, st <sup>2)</sup>	219 557 559	218 100 192	219 557 559	218 100 192	219 557 559	219 557 559
Aktiekurs vid periodens slut, kr	9,74	10,16	9,74	10,16	9,74	11,00
Balansomslutning <sup>1)</sup> , Mkr	6 463	6 580	6 463	6 580	6 463	6 576
Räntebärande nettoskuld <sup>3)</sup> , Mkr	1 126	1 388	1 126	1 388	1 126	1 080
Räntebärande nettoskuld exkl. leasingkulder <sup>3)</sup> , Mkr	489	820	489	820	489	399
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare <sup>1)</sup> , Mkr	3 076	2 896	3 076	2 896	3 076	3 012
Eget kapital per aktie, kr <sup>1)</sup>	14,10	13,28	14,10	13,28	14,10	13,81
Soliditet <sup>1)</sup> , %	50	46	50	46	50	48
Avkastning på eget kapital p.a <sup>1)</sup> , %	7,4	2,1	5,9	5,0	6,4	6,0
Avkastning på sysselsatt kapital p.a, %	8,0	5,6	7,1	7,0	6,3	8,9
Avkastning på totalt kapital p.a, %	6,1	4,0	5,5	5,0	6,9	6,8
Räntefäktningsgrad, ggr	5,3	3,1	4,5	4,8	5,7	6,0
Nettoinvesteringar <sup>1)</sup> , Mkr	18	67	36	102	84	150
Nettoinvesteringar exkl. företagsförvärv <sup>1)</sup> , Mkr	33	33	45	42	87	84
Medelantal anställda <sup>1)</sup>	2 683	2 884	2 696	2 904	2 743	2 847

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

<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 juni 2023 anses endast matchningsaktierätter som innehas av anställda som utspädande medan rätten att köpa in aktier med prestationsvillkor inte är utspädande då uppsatta prestationsmål ännu inte är uppfyllda. Justering av antalet utspädande aktier görs för det hypotetiska antalet 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 utveckling.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID  
B01B179028ED4D3DA501F392E27972BD

## 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 apr-jun 2023	3 MÅN apr-jun 2022	6 MÅN jan-jun 2023	6 MÅN jan-jun 2022	RULLANDE 12 MÅN per 30 jun 2023	HELÅR jan-dec 2022
Rörelseresultat	91	63	161	149	415	403
Avskrivningar	68	63	136	134	273	271
<b>EBITDA</b>	<b>159</b>	<b>126</b>	<b>297</b>	<b>283</b>	<b>688</b>	<b>674</b>
Återläggning av engångsposter, Not 4	0	17	0	28	2	30
<b>EBITDA EXKL. ENGÅNGSPOSTER</b>	<b>159</b>	<b>143</b>	<b>297</b>	<b>311</b>	<b>690</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 apr-jun 2023	3 MÅN apr-jun 2022	6 MÅN jan-jun 2023	6 MÅN jan-jun 2022	RULLANDE 12 MÅN per 30 jun 2023	HELÅR jan-dec 2022
Operativt kassaflöde (kassaflöde från den löpande verksamheten)	213	-4	205	-63	810	542
EBITDA	159	126	297	283	688	674
<b>CASH CONVERSION, %</b>	<b>135</b>	<b>E/T</b>	<b>69</b>	<b>E/T</b>	<b>118</b>	<b>80</b>

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

Lång- och kortfristiga räntebärande skulder inkl leasingkulder minus räntebärande tillgångar samt likvida medel.  
Ett relevant mått för att visa ITABs totala lånefinansiering. Måttet ingår i de så kallade covenanterna ITAB har i sina låneavtal med bolagets banker.

(Mkr)	3 MÅN apr-jun 2023	3 MÅN apr-jun 2022	6 MÅN jan-jun 2023	6 MÅN jan-jun 2022	RULLANDE 12 MÅN per 30 jun 2023	HELÅR jan-dec 2022
Räntebärande långfristiga skulder	1 447	1 087	1 447	1 087	1 447	1 565
Räntebärande kortfristiga skulder	287	639	287	639	287	296
Räntebärande tillgångar	-25	-10	-25	-10	-25	-25
Likvida medel	-583	-328	-583	-328	-583	-756
<b>RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD</b>	<b>1 126</b>	<b>1 388</b>	<b>1 126</b>	<b>1 388</b>	<b>1 126</b>	<b>1 080</b>
Återläggning av räntebärande leasingkulder	-637	-568	-637	-568	-637	-681
<b>RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD EXKL. LEASINGSKULDER</b>	<b>489</b>	<b>820</b>	<b>489</b>	<b>820</b>	<b>489</b>	<b>399</b>

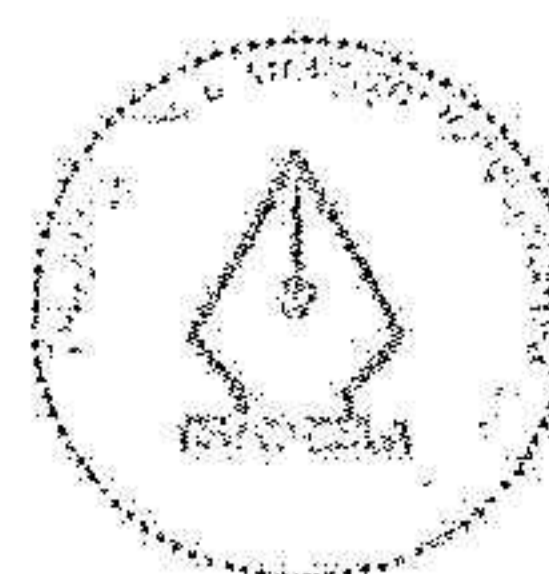
### Avkastning på eget kapital <sup>2)</sup>

Annualiserat resultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.  
Måttet visar hur ITAB-koncernen förräntat aktieägarnas kapital.

(Mkr)	3 MÅN apr-jun 2023	3 MÅN apr-jun 2022	6 MÅN jan-jun 2023	6 MÅN jan-jun 2022	RULLANDE 12 MÅN per 30 jun 2023	HELÅR jan-dec 2022
Annualiserat resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	226	58	179	138	191	171
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	3 076	2 896	3 076	2 896	3 076	3 012
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	3 067	2 821	3 049	2 765	2 999	2 852
<b>AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL, %</b>	<b>7,4</b>	<b>2,1</b>	<b>5,9</b>	<b>5,0</b>	<b>6,4</b>	<b>6,0</b>

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

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



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
B01B179028ED4D3DA501F392E27972BD

## Avkastning på sysselsatt kapital

Annualiserat resultat efter finansiella poster för perioden plus finansiella lånekostnader i förhållande till genomsnittlig balansomsättning med avdrag för icke-räntebärande skulder.  
Måttet är relevant för att bedöma ITABs effektivitet och värdeskapande från verksamheten.

(Mkr)	3 MÅN apr-jun 2023	3 MÅN apr-jun 2022	6 MÅN jan-jun 2023	6 MÅN jan-jun 2022	RULLANDE 12 MÅN per 30 jun 2023	HELÅR jan-dec 2022
Annualiserat resultat efter finansiella poster plus finansiella lånekostnader	385	259	348	315	435	418
Genomsnittlig balansomsättning med avdrag för icke-räntebärande skulder <sup>1)</sup>	4 823	4 615	4 885	4 488	6 911	4 688
<b>AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL, %</b>	<b>8,0</b>	<b>5,6</b>	<b>7,1</b>	<b>7,0</b>	<b>6,3</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 apr-jun 2023	3 MÅN apr-jun 2022	6 MÅN jan-jun 2023	6 MÅN jan-jun 2022	RULLANDE 12 MÅN per 30 jun 2023	HELÅR jan-dec 2022
Annualiserat resultat efter finansiella poster plus finansiella lånekostnader	385	259	348	315	435	418
Genomsnittligt totalt kapital <sup>1)</sup>	6 287	6 438	6 383	6 300	6 346	6 189
<b>AVKASTNING PÅ TOTALT KAPITAL, %</b>	<b>6,1</b>	<b>4,0</b>	<b>5,5</b>	<b>5,0</b>	<b>6,9</b>	<b>6,8</b>

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

## ÖVRIGA DEFINITIONER

NYCKELTAL	DEFINITION
Eget kapital per aktie	Eget kapital vid periodens utgång hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till antalet stamaktier vid periodens utgång.
Kassalöde från den löpande verksamheten per aktie	Kassalöde från den löpande verksamheten i förhållande till genomsnittligt antal utestående stamaktier.
Medelf antal anställda	Antalet arbetade timmar dividerat med normal årsarbetstid.
Resultat per aktie efter utspädning	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal stamaktier efter utspädning. Vid beräkningen av resultat per aktie efter utspädning justeras det genomsnittliga antalet aktier med hänsyn till effekter av utspädande potentiella stamaktier, vilka under berörda rapporterade perioder utgörs av rätter att kunna erhålla aktier i ITAB inom ramen för det långsiktiga incitamentsprogrammet LTIP 2022. Matchningsaktierätter som innehåses av anställda per rapportdagen anses utspädande. Rätten att erhålla aktier med prestationsvillkor är därför 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.
Resultat per aktie före utspädning	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal stamaktier före utspädning.
Räntetäckningsgrad	Resultat efter finansiella poster plus finansiella lånekostnader i förhållande till finansiella lånekostnader.
Rärelsemarginal / EBIT-marginal	Rörelseresultat i förhållande till intäkter.
Soldditet	Eget kapital i förhållande till totalt kapital.
Totalt kapital	Summa eget kapital och skulder (balansomsättning).
Valutarsad försäljning	Omräkning av de utländska dotterbolagens resultaträkningar sker till respektive periods genomsnittskurs. För jämförelse av resultat utan valutoeffekt räknas bolagen om till föregående års genomsnittskurs för samma period. ITAB använder Europeiska Centralbankens snittkurser för hela perioden.
Vinstmarginal	Resultat efter finansiella poster i förhållande till intäkter.

## MOTIVERING

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

Måttet belyser ITABs förmåga att generera kassalöde och lämna utdelning till sina aktieägare.

Måttet visar storleken på ITABs arbetskraft.

Ett värderingsmått som belyser ITABs förmåga att lämna utdelning till sina aktieägare.

Ett värderingsmått som belyser ITABs förmåga att lämna utdelning till sina aktieägare.

Visar på ITABs förmåga att täcka sina finansiella kostnader.

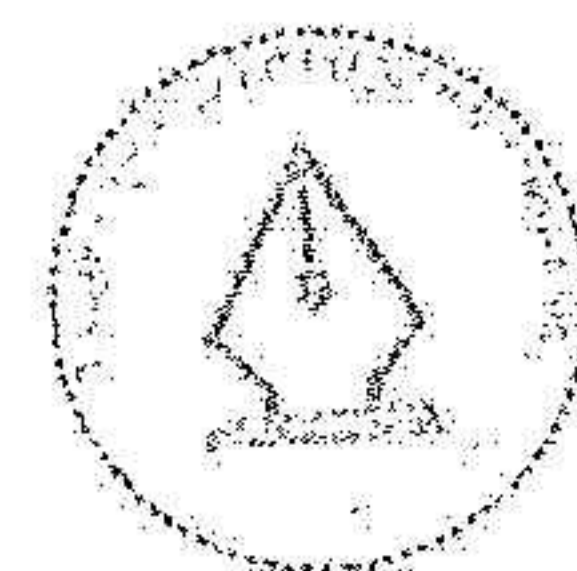
Relevant för att bedöma ITABs effektivitet och värdeskapande. Måttet ingår i ITABs finansiella mål.

Måttet belyser finansiell risk.

Måttet belyser storleken på bolagets totala tillgångar.

Relevant för att visa försäljnings- och resultatutveckling utan effekter från förändringar i valutakurser.

Relevant för att bedöma ITABs effektivitet och värdeskapande.



# OM ITAB

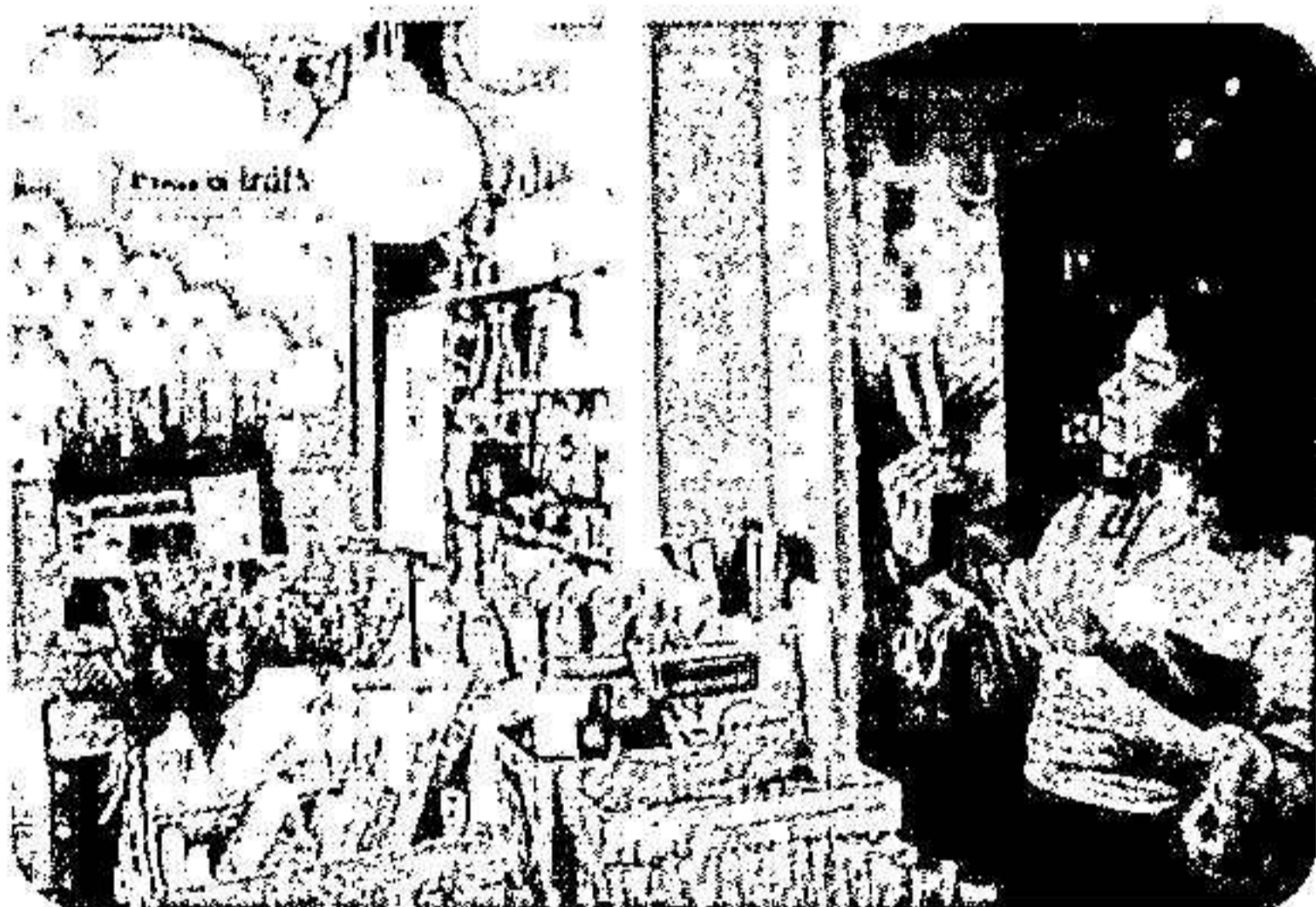
På ITAB hjälper vi kunder att förverkliga sin konsumentupplevelse med kunskap, lösningar och ett ekosystem av partners. Tillsammans med kunderna skapar vi effektiva lösningar som bidrar till smidiga och inspirerande upplevelser. Erbjudandet inkluderar designrådgivning, kundanpassad butiksinredning, kassadiskar, 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 bransch erfarenhet, kundanpassade innovativa lösningar och ett nätverk av utvalda samarbetspartners.

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

ITAB bedriver egen verksamhet i 24 länder och har 15 produktionsanläggningar i Europa och Kina. ITAB har också samarbetspartners i stora delar av Europa. I nära samarbete med kunden tillför ITAB erfarenhet och kompetens till kundens specifika behov och önskemål.

ITAB erbjuder lösningar inom följande områden med tjänster för analys, insikt, design, logistik, installation och underhåll:



### RETAIL INTERIOR

ITAB skapar moderna butiksupplevelser i samarbete med sina kunder genom en iterativ designprocess. Lösningar som bättre exponerar produkter, möjliggör effektivitet både för konsumenten och butiken med hjälp av innovativa lösningar och såväl traditionella som miljövänliga material.



### RETAIL TECHNOLOGY

ITAB erbjuder effektiva och inspirerande lösningar för entré- och utpassering samt guidning i butik via både digitala och fysiska lösningar. Traditionella kassadiskar och lösningar för självutcheckning, baserade på konsumentanalyser och insikter, skapar effektiva lösningar, optimala flöden och upplevelser.



### RETAIL LIGHTING

I takt med ökad kunskap om hur ljus påverkar människan har belysning blivit en alltmer central del av butiks-konceptet. Vid om- och nybyggnationer blir dessutom energieffektivitet allt viktigare. ITAB utvecklar, tillverkar och säljer kompletta professionella belysnings-system, ljusplanering och ljusservice.

## FINANSIELLA MÅL

**4-8%**  
FÖRSÄLNINGSTILLVÄXT

**TILLVÄXT**  
Genomsnittlig ökning av nettoomsättningen (CAE) om 4-8 procent per år över en konjunkturyckel tillväxten ska ske genom hållbar organisk tillväxt och strategisk överväg.

**>80%**  
CASH CONVERSION

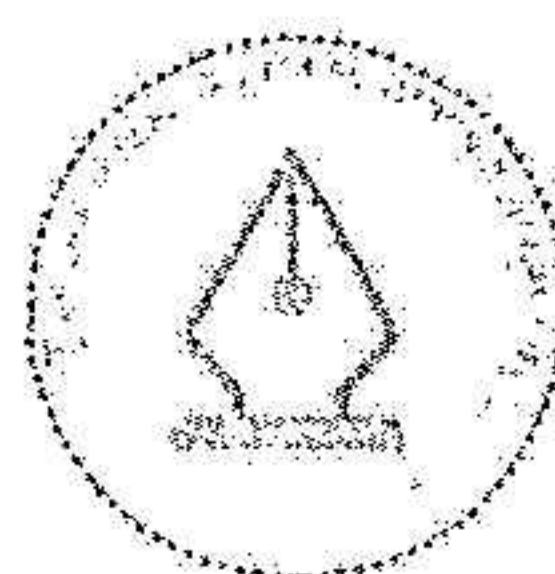
**KAPITALEFFEKTIVITET**  
Genomsnittlig andel cash konversion (öppnande kassaöde i relation till rörelseresultat exklusive avskrivningar) ska över en konjunkturyckel uppgå till minst 80 procent.

**7-9%**  
RESULTATMARGINAL

**RESULTAT**  
Ett mångårigt (rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning) ska genomsnitt uppgå till 7,9 procent över en konjunkturyckel.

**>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 gripas efter bolagets investeringsbehov och eventuella aktieåterköpsprogram.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
B01B179028ED4D3DA501F392E27972BD

För ytterligare information:



**Andreas Hagström**  
VD & koncernchef  
086-611 7300



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

ITAB Shop Concept AB (publ)  
Box 9054, 650 09 Jönköping  
Org. nr 556292-1039  
Telefon: 086-611 7300  
info@itab.com • it@itab.com  
itabgroup.com • itab.com

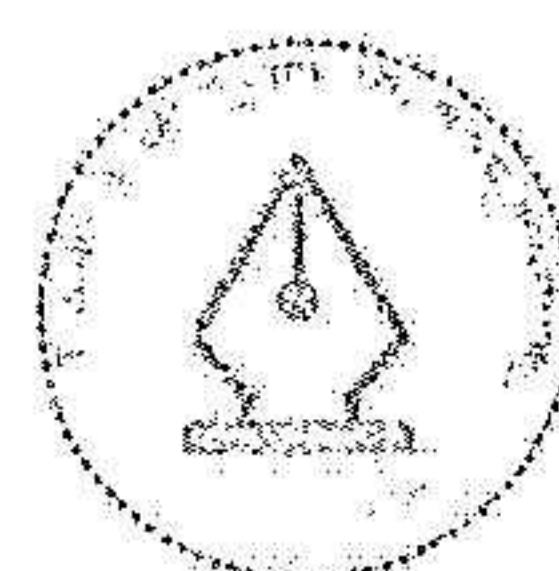
### AKTIEINFORMATION

Börsnotering	ISIN-kod
Nasdaq Stockholm MidCap-15G	SE0015962097
Aktiens konnamn	Aktiekurs per den 30 jun 2023
ITAB	974 kr
Branschklassificering	
Industrial Goods & Services	

### FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport 9 mån - 1 jan-30 sep 2023	31 oktober 2023
Bokslutskommuniké 2023 - 1 jan-31 dec 2023	7 februari 2024
Årsredovisning 2023	mars/april 2024
Årsstämma 2024	16 maj 2024

Informationen i denna rapport är sådan som ITAB Shop Concept AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU nr 596/2014) och offentliggörs enligt lag (2007:523) om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades genom angivna kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 16 juli 2023 kl. 07:00 CEST.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
B01B179028ED4D3DA501F392E27972BD

# List of Signatures

Page 1/1

2023080802347



## ITAB Delårsrapport Q2 2023 Sv.pdf

Name	Method	Signed at
KARIN ERIKSSON	BANKID	2023-07-14 10:35 GMT+02
Anders Moberg	BANKID	2023-07-13 11:07 GMT+02
Fredrik Rapp	BANKID	2023-07-13 10:39 GMT+02
PETTER FÅGERSTEN	BANKID	2023-07-13 08:31 GMT+02
Ulf Andréas Elgaard	BANKID	2023-07-13 08:30 GMT+02
Søraunet, Vegard Vennatrø	BANKID_MOBILE	2023-07-14 11:42 GMT+02
MADELEINE PERSSON	BANKID	2023-07-14 10:38 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: B01B179028ED4D3DA501F392E27972BD