

Niomånadersrapport 2021/22

Tredje kvartalet – 1 november till 31 januari

- Försäljningen ökade med 7 procent till 2 831 Mkr (2 635), en organisk ökning om 5 procent och en ökning om 5 procent i jämförbara enheter
- Försäljningen online ökade med 14 procent till 329 Mkr (288)
- Rörelseresultatet, uppgick till 378 Mkr (358). Exklusive effekten av IFRS 16 uppgick rörelseresultatet till 359 Mkr (342)
- Rörelsemarginalen uppgick till 13,3 procent (13,6). Exklusive effekten av IFRS 16 uppgick rörelsemarginalen till 12,7 procent (13,0)
- Nettoskuld/EBITDA exklusive effekten av IFRS 16 (12 mån) uppgick till -1,1 ggr (-1,2)
- Resultat efter skatt uppgick till 287 Mkr (265)
- Vinst per aktie uppgick till 4,53 kr (4,18)

Nio månader – 1 maj till 31 januari

- Försäljningen ökade med 4 procent till 7 004 (6 746), en organisk ökning om 2 procent och en ökning om 2 procent i jämförbara enheter
- Försäljningen online ökade med 21 procent till 750 Mkr (621)
- Rörelseresultatet uppgick till 729 Mkr (672). Exklusive effekten av IFRS 16 uppgick rörelseresultatet till 672 Mkr (619)
- Rörelsemarginalen uppgick till 10,4 procent (10,0). Exklusive effekten av IFRS 16 uppgick rörelsemarginalen till 9,6 procent (9,2)
- Resultat efter skatt uppgick till 538 Mkr (486)
- Vinst per aktie uppgick till 8,49 kr (7,67)

Händelser efter rapportperiodens slut

- Försäljningen i februari ökade med 8 procent till 534 Mkr (494), en ökning om 4 procent organiskt och en ökning om 4 procent i jämförbara enheter
- Försäljningen online i februari minskade med 9 procent till 63 Mkr (69)



378
Mkr

RÖRELSERESULTAT FÖR
KVARTALET

+6,9%

RÖRELSEMARGINAL
FÖR R12 (EXKL IFRS 16)

	3 mån			9 mån			12 mån	
	nov 2021 - jan 2022	nov 2020 - jan 2021	förändring, %	maj 2021 - jan 2022	maj 2020 - jan 2021	förändring, %	feb 2021 - jan 2022	maj 2020 - apr 2021
Försäljning, Mkr	2 831	2 635	7	7 004	6 746	4	8 542	8 284
Rörelseresultat, Mkr	378	358	5	729	672	8	665	608
Rörelseresultat, exkl. IFRS 16, Mkr	359	342	5	672	619	9	591	538
Resultat efter skatt, Mkr	287	265	8	538	486	11	473	421
Bruttomarginal, %	41,5	41,3	0,1 p.e	41,4	40,7	0,7 p.e	41,1	40,5
Rörelsemarginal, %	13,3	13,6	-0,2 p.e	10,4	10,0	0,4 p.e	7,8	7,3
Rörelsemarginal, exkl. IFRS 16, %	12,7	13,0	-0,3 p.e	9,6	9,2	0,4 p.e	6,9	6,5
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-	-	-	-	-	-	16,0	15,2
Avkastning på eget kapital, %	-	-	-	-	-	-	21,4	21,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	634	859	-26	1 301	1 513	-14	1 076	1 288
Soliditet, %	36,1	36,3	-0,1 p.e	36,1	36,3	-0,1 p.e	36,1	35,8
Soliditet, exkl. IFRS 16, %	52,8	54,2	-1,4 p.e	52,8	54,2	-1,4 p.e	52,8	55,2
Nettoskuld/EBITDA, ggr	-	-	-	-	-	-	0,7	1,1
Nettoskuld/EBITDA, exkl. IFRS 16, ggr	-	-	-	-	-	-	-1,1	-0,7
Vinst per aktie före utspädning, kr	4,53	4,18	8	8,49	7,67	11	7,47	6,65

*Räkenskapsåret 2021/22 utgörs av perioden 1 maj 2021 till 30 april 2022.

Detta är sådan information som Clas Ohlson AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning samt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom angivna kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 08 december 2021 klockan 07:00.

Kontaktperson:

Niklas Carlsson, kommunikationschef,
+46 247 444 29, niklas.carlsson@clasohlson.se

Tillväxt och förbättrat resultat

Jag är stolt över alla medarbetare på Clas Ohlson som med handelsmannaskap och engagemang lyckats prestera ett förbättrat resultat och ökad försäljning under årets viktigaste kvartal trots många externa utmaningar. Vi hade förberett oss på en öppnare marknad och vi såg en positiv start på julhandeln, men nya restriktioner innebar att kundtrafiken begränsades och karantänsregler och sjukfrånvaro medförde ytterligare svårigheter. Därtill har prisökningar på bland annat livsmedel, drivmedel och elektricitet påverkat våra kunder under kvartalet. Trots detta fortsatte vi uppfylla vårt kundlöfte med goda kundomdömen för såväl sortiment som servicenivå. Den totala försäljningen uppgick till 2 831 Mkr under kvartalet, vilket är en ökning om 7 procent jämfört med föregående år. Vi levererade även en fortsatt god lönsamhet med ett rörelseresultat om 378 Mkr. I februari ökade vi den totala försäljningen med 8 procent medan den organiska försäljningen ökade med 4 procent. Försäljningen online backade med 9 procent jämfört med föregående år och ökade med 93 procent jämfört med februari 2020. Förra årets onlineförsäljning påverkades av att stora delar av det norska butiksnätet var stängt till följd av restriktioner.

Positiva resultat inom våra fokusområden

Samtidigt som vi kortsiktigt parerar för nya förutsättningar varje dag i kundmötet såväl som i förhandlingar med leverantörer och transportörer jobbar vi med att utveckla affären över tid. Under året har vi haft ett särskilt fokus på att fånga och konvertera kundtrafiken, att stärka viktiga produktkategorier samt att öka vår försäljning online. Det är glädjande att se att samtliga fokusområden utvecklas väl. Med ett relevant kunderbudande och snabba och flexibla leveranser från vår distributionscentral och via vårt butiksnät ökade vi försäljningen online med 14 procent under kvartalet. Konverteringsgraden i vår e-handel fortsatte att öka, med en särskilt god utveckling i Norge och Finland.

Vårt lojalitetsprogram Club Clas är en annan viktig tillväxtmotor som nu har över 4 miljoner medlemmar. Vi lanserar nya erbjudanden som ger mervärde till våra medlemmar, nu senast ständiga medlemspriser på en rad populära produkter. Nästa steg för Club Clas är att nyttja den potential vi ser att utöka vår medlemsbas ytterligare i Finland, och i förlängningen få den allra mest lojala kundkategorin att växa. Kunder i den här kategorin handlar för cirka fyra gånger mer än en genomsnittlig medlem. För att fånga kundtrafiken i marknaden har vi under kvartalet också investerat mer i marknadsföring, vilket gynnat försäljningen på kort sikt, men som också bygger en långsiktig effekt med starkare närvaro för varumärket när kundtrafiken nu förväntas öka igen.

När det gäller att stärka utvalda produktkategorier ser vi även där fortsatta framsteg under kvartalet. Exempelvis har försäljningen i vårt sortiment med städartiklar vuxit med över 50 procent jämfört med förra året och matlagning och matförvaring ökade med nästan 20 procent under samma tidsperiod. Vi såg också att vi träffade rätt med våra julartiklar, som i allt väsentligt sålde i den takt vi planerat, vilket innebär att vi går in i det fjärde kvartalet med ett bra lager innehållande relevanta produkter.

Ett relevant och tillgängligt erbjudande

Det är glädjande att vi gör tydliga framsteg inom våra fokusområden, inte minst i ljuset av en omvärld där många faktorer påverkar kundernas köpkraft. Vi behöver då i ännu större utsträckning kunna konvertera den redan stora bastrafik som vi har på vår e-handelsplattform och i våra 229 butiker. Här är vårt breda och prisvärda sortiment med produkter som behövs i vardagen en viktig konkurrensfördel som gör oss relevanta för kunderna i alla marknadsklimat. Kostnader för varutransporter har fortsatt varit relativt stabila, men på en historiskt sett hög nivå, medan inköpskostnaderna fortsätter att öka.



VI FORTSATTE ATT
UPPFYLLA VÅRT KUNDLÖFTE
MED GODA KUNDOMDÖMEN
GÄLLANDE SÄVÄL
SORTIMENT SOM
SERVICENIVÅ.

Vi jobbar på olika sätt för att parera för kostnadsökningarna. Bland annat kan vi med en stor andel egna varumärken välja var vi vill vara prisledande och var vi vill ta ut en något högre marginal. Det kinesiska nyåret, som inföll under den första veckan i februari, och då många verksamheter i landet håller stängt, har inte haft någon väsentlig påverkan på våra varutransporter. Vi ser en fortsatt positiv trend i vår totala produkttillgänglighet även om det precis som tidigare under pandemin finns brister i vissa produktkategorier och där kriget i Ukraina kan medföra ytterligare osäkerhet i leveranskedjorna.

Hållbara steg mot framtida tillväxt

Vi har tagit nya steg i vår ambitiösa hållbarhetsagenda. Ett viktigt initiativ under kvartalet är att vi accelererat arbetet med vår uppdaterade bedömningsmodell för våra produkter som ställer ännu tuffare krav på exempelvis materialval, tillverkning och inte minst livslängd. Sedan årsskiftet har vi analyserat alla nya produkter som vi säljer under eget varumärke och vi kommer att växla upp detta arbete ytterligare framåt och därmed stärka vår position som det givna valet för kunder som vill göra hållbara val.

Jag vill också nämna att det är med bestörtning vi under de senaste veckorna kunnat följa utvecklingen i Ukraina. Våra tankar är hos alla de miljoner människor som påverkas direkt eller indirekt av kriget. Clas Ohlson har inte någon verksamhet i Ukraina eller Ryssland men vår första åtgärd var att säkerställa att vi inte hade några medarbetare på resor i dessa länder och vi bidrar nu tillsammans med Clas Ohlson Foundation till UNHCR:s arbete på plats i Ukraina samt fortsätter vårt löpande samarbete med World Childhood Foundation, som sedan många år arbetar med lokala initiativ för barns trygghet i landet.

För att summera det tredje kvartalet har vi ökat försäljningen och återigen lyckats förbättra vår lönsamhet. Vi har ett kassaflöde från den löpande verksamheten om 634 Mkr som fortsätter att bygga vår stabila finansiella ställning. De investeringar vi gjort i vårt logistiksystem är ett annat viktigt fundament som gör att vi kan öka vår försäljning utan att kompromissa med leveranstider och en god kundupplevelse. Dessutom har vi ett bra och balanserat lager som gör att vi står väl rustade för kommande kvartal. Sammantaget ger detta oss en solid plattform att växa från. I kombination med slojade restriktioner inför den nu stundande våren ser jag att vi har alla förutsättningar att dra nytta av de möjligheter som finns i marknaden och skapa varaktigt kund- och aktieägarvärde för framtiden.



Kristofer Tonström
VD och koncernchef Clas Ohlson AB

Strategiska fokusområden 2021/2022

- Stärka utvalda produktkategorier
- Fånga kundtrafiken
- Växa e-handeln

Finansiella mål/ramverk

- Försäljningen ska öka organiskt med i genomsnitt 5% per år under en femårsperiod
- Rörelsemarginalen ska uppgå till 6–8% inom en femårsperiod
- Nettoskuld i relation till EBITDA ska understiga två (2) gånger
- Utdelningen ska utgöra minst hälften av resultatet per aktie efter skatt med beaktande av den finansiella ställningen

Fokusområden hållbarhet

- Planeten: Klimatneutrala och helt cirkulära till 2045
- Människor: Vara en hållbar och långsiktig arbetsgivare med nöjda medarbetare
- Samhälle: Bidra till ett rättvist och välmående samhälle för framtida generationer

Q3 presentation 09 mars 09.00

Rapporten presenteras kl. 09:00 genom en webbsänd telefonkonferens. För mer information se <https://about.clasohlson.com>

Finansiell information

Aktuell finansiell information finns tillgänglig på about.clasohlson.com/investerare

Kalendarium

8 juni 2022	Bokslutskommuniké 2021/22
juli 2022	Årsredovisning 2021/22
7 september 2022	Tremånadersrapport 2022/23
9 september 2022	Årsstämma 2021/22
7 december 2022	Sextmånadersrapport 2022/23

Innehåll

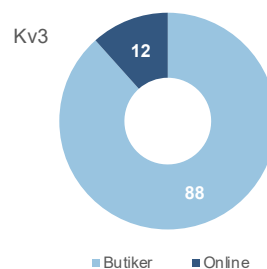
Finansiella rapporter	10
Nyckeltal	15
Kvartalsöversikt	16
Redovisningsprinciper	18
Alternativa nyckeltal	19
Aktien	22
Nyckeltalsdefinitioner	23
Ordlista	25
Butiksöversikt	26
Clas Ohlson i korthet	27

Försäljning

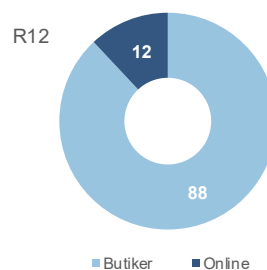
Fördelning försäljning

Mkr	3 mån				9 mån			
	nov 2021 - jan 2022	nov 2020 - jan 2021	Procentuell förändring		maj 2021 - jan 2022	maj 2020 - jan 2021	Procentuell förändring	
			SEK	organisk			SEK	organisk
Sverige	1 267	1 152	10	10	3 168	3 001	6	6
Norge	1 234	1 149	7	2	3 014	2 915	3	-1
Finland	313	319	-2	-2	778	788	-1	0
Utanför Norden	17	16	6	-1	43	42	3	-1
Totalt	2 831	2 635	7	5	7 004	6 746	4	2
Varav försäljning online	329	288	14	12	750	621	21	19

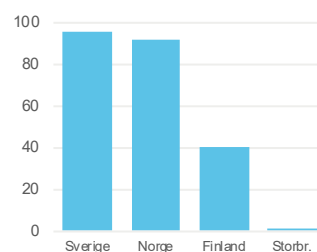
Fördelning av försäljning, %



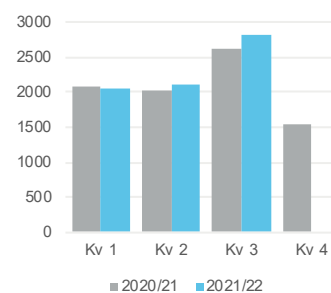
Fördelning av försäljning R12, %



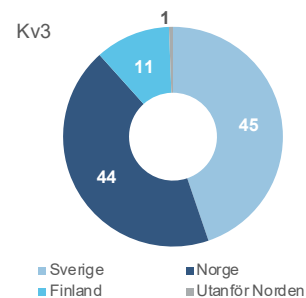
Fördelning av antal butiker



Försäljning, Mkr



Fördelning av försäljning, %



Fördelning försäljningsökning

%	3 mån		9 mån	
	nov 2021 - jan 2022	nov 2020 - jan 2021	maj 2021 - jan 2022	maj 2020 - jan 2021
Jämförbara enheter i lokal valuta	5	2	5	2
Förändring butiks nätverk	0	0	0	0
Valutaeffekter	2	2	2	2
Summa	7	4	7	4

Tredje kvartalet

Försäljningen ökade med 7 procent till 2 831 Mkr (2 635). Organiskt ökade försäljningen med 5 procent jämfört med föregående år. Försäljningen i jämförbara enheter och lokal valuta ökade med 5 procent. Försäljningen online ökade med 14 procent till 329 Mkr (288). Vid kvartalets utgång uppgick det totala antalet butiker till 229, vilket är en ökning med 2 butiker netto jämfört med samma tidpunkt föregående år (föregående år en minskning med 3 butiker netto). För butiksöversikt se sid 26.

Nio månader

Försäljningen ökade med 4 procent till 7 004 Mkr (6 746). Organiskt ökade försäljningen med 2 procent jämfört med föregående år. Försäljningen i jämförbara enheter och lokal valuta ökade med 2 procent. Försäljningen online ökade med 21 procent till 750 Mkr (621). Under niomånadersperioden ökade butiks nätverket netto med 1 butik (föregående år minskning netto med en butik).

Detaljhandelns utveckling*

%	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3
	20/21	20/21	21/22	21/22	21/22
Sverige					
Detaljhandel**	2,9	12,7	11,0	11,0	12,3
Consumer Confidence	0,5	5,0	8,5	6,4	0,3
Norge					
Detaljhandel**	11,0	-2,6	3,4	2,8	1,3
Consumer Confidence	-1,0	2,6	5,7	5,6	-5,1
Finland					
Detaljhandel**	9,4	10,6	4,7	6,0	3,8
Consumer Confidence	-3,4	0,0	3,9	4,2	-1,3

*Källa: Eurostat, Opinion AS, Global economy, Trading Economics, SCB, SSB, STAT.

** Ökning i % jämfört med motsvarande kvartal föregående år, mätt i löpande priser.

Resultat

Utdrag från Koncernens Resultaträkning

Mkr	3 mån		9 mån		12 mån	
	nov 2021 - jan 2022	nov 2020 - jan 2021	maj 2021 - jan 2022	maj 2020 - jan 2021	feb 2021 - jan 2022	maj 2020 - apr 2021
Försäljning	2 831	2 635	7 004	6 746	8 542	8 284
Kostnad för sålda varor	-1 657	-1 546	-4 106	-4 003	-5 031	-4 929
Bruttoresultat	1 174	1 089	2 898	2 742	3 511	3 356
Försäljningskostnader	-744	-683	-2 037	-1 918	-2 667	-2 547
Administrationskostnader	-51	-47	-152	-147	-200	-195
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-1	-1	21	-5	21	-5
Rörelseresultat	378	358	729	672	665	608

Specifikation resultatförändring

Mkr	3 mån		9 mån	
	nov 2021 - jan 2022	maj 2021 - jan 2022	nov 2021 - jan 2022	maj 2021 - jan 2022
Rörelseresultat motsvarande period föregående år	358,3	672,2		
Resultat från försäljningskanalerna	21,9	-1,9		
Förändring bruttomarginal	4,8	50,3		
Förändring administrationskostnader	-3,9	-3,7		
Förändring uppstartskostnader butiker	0,1	0,8		
Förändring avskrivningar, exkl IFRS 16	-4,9	-18,7		
Förändring övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,3	26,0		
Effekter av redovisningsprincip IFRS 16	1,9	4,1		
Rörelseresultat innevarande period	377,9	729,2		

Tredje kvartalet

Bruttomarginalen ökade med 0,1 procentenheter till 41,5 procent (41,3). Bruttomarginalen har under perioden påverkats positivt av svagare inköpsvaluta (USD) i relation till den svenska kronan och starkare försäljningsvaluta (NOK). Detta har till stor del motverkats av produktmix och högre kampanjintensitet, effekter hänförliga till valutasäkringar (NOK) från såväl terminssäkringar som valutaeffekter relaterade till fördröjning i lager och ökade varuförsörjningskostnader.

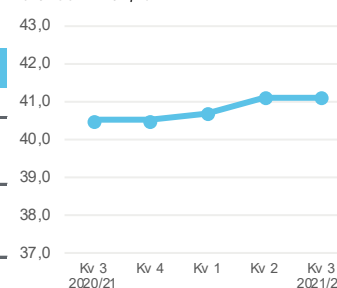
Försäljningskostnadernas andel av försäljningen ökade med 0,3 procentenheter till 26,3 procent (25,9).

Administrationskostnaderna ökade med 4 Mkr till -51 Mkr (-47). Det har varit ett fortsatt stort kostnadsfokus med hänsyn till den stora osäkerheten kopplat till den pågående pandemin.

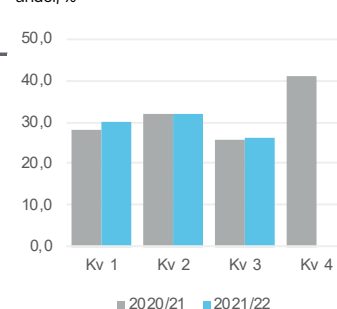
Rörelseresultatet uppgick till 378 Mkr (358). IFRS 16 påverkade rörelseresultatet positivt med 18 Mkr, vilket ger ett rörelseresultat exklusive effekten på 359 Mkr (342). Bolaget har hittills valt att avstå från att söka statligt permitteringsstöd i Sverige.

Avistakurserna för de viktigaste valutorna var i genomsnitt 1,02 för norska kronan och 9,01 för USA-dollar jämfört med 0,96 respektive 8,44 föregående år. Valutasäkringar har gjorts i USD och NOK. Valutasäkringar med förfall under kvartalet påverkade resultatet

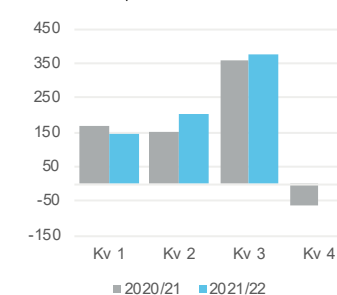
Bruttomarginal, rullande 12 mån, %



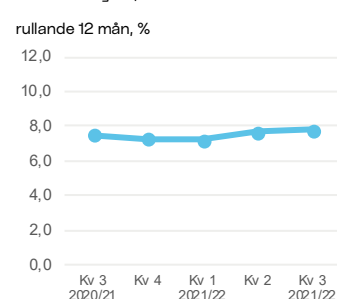
Försäljningskostnadernas andel, %



Rörelseresultat, Mkr



Rörelsemarginal, rullande 12 mån, %



negativt med 9 Mkr (NOK) och lagervärdet positivt genom minskning med 9 Mkr (USD). Bolaget säkrar hälften av det förväntade flödet i respektive valuta löpande, med förfall efter tre till nio månader.

Rörelsemarginalen uppgick till 13,3 procent (13,6). IFRS 16 påverkade rörelsemarginalen positivt med 0,7 procentenheter (0,6). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 362 Mkr (343). IFRS 16 påverkade resultat efter finansiella poster positivt med 3 Mkr och resultat efter skatt positivt med 3 Mkr.

Periodens avskrivningar uppgick till 191 Mkr (178), varav 128 Mkr (119) avser avskrivningar på nyttjanderättstillgångar i enlighet med IFRS 16.

Nio månader

Bruttomarginalen ökade med 0,7 procentenheter till 41,4 procent (40,7). Bruttomarginalen har under perioden påverkats positivt av svagare inköpsvaluta (USD) i relation till den svenska kronan, starkare försäljningsvaluta (NOK) och minskade varuförsörjningskostnader. Detta har till stor del motverkats av effekter hänförliga till valutasäkringar (NOK) från såväl terminssäkringar som valutaeffekter relaterade till fördröjning i lager samt produktmix och högre kampanjintensitet.

Försäljningskostnadernas andel av försäljningen ökade med 0,7 procentenheter till 29,1 procent (28,4). Andelen har ökat framförallt som ett resultat av mer normaliserade kostnader för drift av butiker, där kostnaderna var lägre under föregående år med anledning av Covid-19 pandemin.

Administrationskostnaderna ökade med 4 Mkr till -152 Mkr (-147). Det har varit ett fortsatt stort kostnadsfokus med hänsyn till den stora osäkerheten kopplat till den pågående pandemin.

Rörelseresultatet uppgick till 729 Mkr (672). IFRS 16 påverkade rörelseresultatet positivt med 57 Mkr vilket ger ett rörelseresultat exklusive effekten på 672 Mkr (619). Rörelseresultatet har påverkats positivt till följd av lättnader kopplade till covid-19 avseende nedsättning av arbetsgivaravgifter och stöd till sjuklön uppgående till 4 Mkr (kv1 och kv2). Dessa har redovisats som en kostnadsreduktion av de poster som bidragen avser när kriterierna bedöms vara uppfyllda. Afa Försäkring har beslutat att via Fora göra en engångsutbetalning av överskott inom den kollektivavtalade sjukförsäkringen AGS, kopplat till en gynnsam utveckling på börserna och tidigare förändringar i sjukförsäkringssystemet. Bolaget har därmed erhållit 25 Mkr från Fora, vilket under andra kvartalet har redovisats som en övrig rörelseintäkt.

Avistakurserna för de viktigaste valutorna var i genomsnitt 1,00 för norska kronan och 8,71 för USA-dollar jämfört med 0,97 respektive 8,87 föregående år. Valutasäkringar har gjorts i USD och NOK. Valutasäkringar med förfall under perioden påverkade resultatet negativt med 20 Mkr (NOK) och lagervärdet positivt genom minskning med 18 Mkr (USD). Bolaget säkrar hälften av det förväntade flödet i respektive valuta löpande, med förfall efter tre till nio månader.

Rörelsemarginalen uppgick till 10,4 procent (10,0). IFRS 16 påverkade rörelsemarginalen positivt med 0,8 procentenheter (0,8). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 681 Mkr (625). IFRS 16 påverkade resultat efter finansiella poster positivt med 10 Mkr och resultat efter skatt positivt med 9 Mkr.

Periodens avskrivningar uppgick till 565 Mkr (531), varav 377 Mkr (362) avser avskrivningar på nyttjanderättstillgångar i enlighet med IFRS 16.

Investeringar

Under niomånadersperioden uppgick investeringarna till 116 Mkr (160). Av dessa avser 41 Mkr (36) investeringar i nya eller ombyggda butiker. Investeringar i IT-system under perioden uppgick till 37 Mkr (67). Övriga investeringar avser i huvudsak vidareutveckling och automatisering av bolagets distributionssystem främst kopplat till växande behov för snabba leveranser. Aktierna i Mathem har värderats till verkligt värde uppgående till 257 Mkr, en minskning med 22 Mkr under kvartalet och 49 Mkr under niomånadersperioden.

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under niomånadersperioden till 1 301 Mkr (1 513). Periodens kassaflöde, efter investerings- och finansieringsverksamhet, var 412 Mkr (878). Exklusive effekten av IFRS 16 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 923 Mkr (1 106).

Genomsnittligt lagervärde under 12 månader uppgick till 1 875 Mkr (1 757).

Lageromsättningshastigheten på distributionscentralen rullande 12-månader uppgick till 5,7 gånger (5,8).

Vid periodens slut uppgick varulagret till 1 950 Mkr (1 575). Lagret är väl balanserat och bolaget står nu medvetet väl rustat inför det fjärde kvartalet. Lagervärdet har också under innevarande räkenskapsår påverkats av omvärldsfaktorer såsom till exempel ökade kostnader för inköp av produkter och intransporter. Per den 31 januari har effekter av Covid-19 inte haft någon betydande inverkan på det totala lagervärdet.

Koncernens nettoskuld vid periodens slut, det vill säga räntebärande skulder reducerat med likvida medel, uppgick till 975 Mkr (961). Exklusive effekten av IFRS 16 hade koncernen en nettokassa på 949 Mkr (957). Likviditeten har inte påverkats av några lättnader kopplade till covid-19 avseende förskjutning av moms- och skattebetalningar. Exklusive effekten av IFRS 16 uppgick nettoskuld i relation till EBITDA till -1,1 gånger (-1,2), vilket är i enlighet med bolagets finansiella ramverk. Beviljade krediter och lånelöften uppgick till 650 Mkr, varav 0 Mkr nyttjades vid kvartalets utgång. Bolagets finansiella position är fortsatt stark. Soliditeten uppgick till 36 procent (36). Exklusive effekten av IFRS 16 uppgick soliditeten till 53 procent (54).

Medarbetare

Antalet medarbetare i koncernen uppgick till cirka 5 000 vilket omräknat till heltidsanställda i genomsnitt motsvarar 2 981 (2 860). Detta är i nivå med det andra kvartalet 2021/22.

Säsongsvariationer

Clas Ohlsons marknad och verksamhet påverkas av konsumenternas köpbeteende. Bolagets produktsortiment är sådant som är väl lämpat inte minst för julförberedelser och julhandel vilket gör att verksamhetens tredje kvartal (november-januari) generellt sett är räkenskapsårets starkaste kvartal. Därefter följer andra och första kvartalet och slutligen det fjärde kvartalet som är det försäljnings- och resultatmässigt svagaste kvartalet.

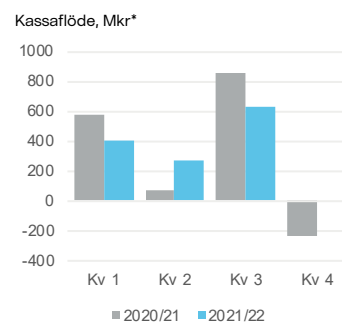
Moderbolaget

Moderbolagets omsättning under verksamhetsåret uppgick till 5 460 Mkr (5 393) och resultatet efter finansiella poster uppgick till 217 Mkr (337). Periodens investeringar uppgick till 74 Mkr (130). Moderbolagets eventalförpliktelser uppgick till 192 Mkr (185).

Händelser efter rapportperioden

Försäljning i februari

Försäljningen i februari ökade med 8 procent till 534 Mkr (494). Organiskt ökade försäljningen med 4 procent jämfört med föregående år. Försäljningen i jämförbara



enheter och lokal valuta ökade med 4 procent. Försäljningen online minskade med 9 procent till 63 Mkr (69). Jämfört med samma månad föregående år har butiksbeståndet ökats netto med två butiker (föregående år minskning med 2). Vid periodens utgång uppgick det totala antalet butiker till 229 (227). För butiksöversikt se sid 26.

Fördelning försäljning	Månad				Ackumulerat			
	feb 2022	feb 2021	Procentuell förändring		Maj-feb 2022	Maj-feb 2021	Procentuell förändring	
Mkr			SEK	organisk			SEK	organisk
Sverige	244	237	3	3	3 412	3 238	5	5
Norge	227	197	16	8	3 241	3 111	4	0
Finland	59	57	4	-1	837	845	-1	0
Utanför Norden	4	4	-13	-20	47	46	2	-2
Totalt	534	494	8	4	7 537	7 240	4	2
Varav försäljning online	63	69	-9	-12	813	690	18	16

Försäljningen för räkenskapsårets första tio månader (maj-februari) ökade med 4 procent till 7 537 Mkr (7 240). Organiskt ökade försäljningen med 2 procent jämfört med föregående år. Försäljningen i jämförbara enheter och lokal valuta ökade med 2 procent. Försäljningen online ökade med 18 procent till 813 Mkr (690).

Risker och osäkerhetsfaktorer

För att kunna utveckla ett attraktivt och relevant kunderbudande och säkra vår konkurrenskraft måste vi förstå hur omvärlden förändras. Den verksamhet som Clas Ohlson bedriver medför risker som i varierande omfattning kan påverka koncernen negativt. Riskerna delas in i strategiska, rörelserelaterade och finansiella risker.

Rätt hanterat kan risker leda till möjligheter och addera värde till verksamheten.

Arbete bedrivs kontinuerligt med att uppdatera koncernens risksituation och detta sker genom en systematisk process där risker identifieras, värderas, hanteras och rapporteras. Prioritet läggs på de risker som bedöms kunna ha störst negativ påverkan utifrån sannolikhet och tänkbar påverkan på verksamheten. Detta arbete bidrar till den strategiska och operativa styrningen av bolaget.

Risker av strategisk karaktär utgörs främst av risker förknippade med omvärldsförändringar och ökad konkurrens, teknologiskifte och kunders köpbeteende, marknadspositionering, sortiment och erbjudande, samt tillväxt. Risker av rörelsekaraktär utgörs främst av risker förknippade med inköp av produkter, hållbarhet, IT-system, logistik, nyckelpersoner, hyreskontrakt, svinn och regulatoriska risker medan risker av finansiell karaktär främst utgörs av risker förknippade med konjunkturförändringar, valutaexponering, transportkostnader, råvarupriser och löneinflation.

För en utförlig beskrivning av koncernens väsentliga risker och hanteringen av dessa hänvisas till årsredovisningen för 2020/21, sidorna 41-45. Risker och osäkerheter förknippade med Covid-19 och utvecklingen i Ukraina, dess effekter och eventuell påverkan på koncernens verksamhet och resultat utvärderas och följs löpande.

Valberedning och årsstämma 2022

Valberedningens ledamöter har utsetts baserat på ägarförhållandena per den 30 september 2021. Malin Persson, representerande ägarfamiljen Haid, är ordförande i valberedningen. De övriga ledamöterna är Kenneth Bengtsson, styrelseordförande i Clas Ohlson AB, Göran Sundström, representerar ägarfamiljen Tidstrand, Ricard Wennerklint, representerar If Skadeförsäkring AB samt Erik Durhan, Nordea Funds.

Årsstämma hålls den 9 september 2022. För mer information se about.clasohlson.com/sv/valberedning

Granskning

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Clas Ohlson AB (publ)

Insjön den 9 mars 2022

Kristofer Tonström

Vd och koncernchef

Finansiella rapporter

Resultaträkning Koncernen i sammandrag

Mkr	3 mån		9 mån		12 mån	
	nov 2021 - jan 2022	nov 2020 - jan 2021	maj 2021 - jan 2022	maj 2020 - jan 2021	feb 2021 - jan 2022	maj 2020 - apr 2021
Försäljning	2 831,3	2 635,3	7 003,6	6 745,9	8 542,1	8 284,4
Kostnad för sålda varor	-1 657,2	-1 546,1	-4 105,9	-4 003,4	-5 031,1	-4 928,6
Bruttoresultat	1 174,0	1 089,2	2 897,7	2 742,5	3 511,0	3 355,8
Försäljningskostnader	-743,7	-683,3	-2 037,5	-1 917,8	-2 667,1	-2 547,5
Administrationskostnader	-51,2	-46,8	-151,7	-147,2	-199,7	-195,2
Övriga rörelseintäkter/kostnader*	-1,2	-0,9	20,7	-5,3	21,0	-5,0
Rörelseresultat	377,9	358,3	729,2	672,2	665,3	608,2
Finansiella intäkter	0,5	0,1	1,0	0,2	1,1	0,3
Finansiella kostnader	-16,4	-15,5	-49,3	-47,7	-65,2	-63,6
Resultat efter finansiella poster	362,0	342,8	680,9	624,7	601,2	544,9
Inkomstskatt	-75,3	-78,0	-142,9	-138,7	-127,8	-123,6
Periodens resultat	286,7	264,8	538,1	486,0	473,4	421,3

*Engångsutbetalning av konsolideringsmedel från FORA under kvartal 2 har uppgått till 24,9 Mkr

Totalresultat Koncernen i sammandrag

Mkr	3 mån		9 mån		12 mån	
	nov 2021 - jan 2022	nov 2020 - jan 2021	maj 2021 - jan 2022	maj 2020 - jan 2021	feb 2021 - jan 2022	maj 2020 - apr 2021
Periodens resultat	286,7	264,8	538,1	486,0	473,4	421,3
Övrigt totalresultat, netto efter skatt:						
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:						
Valutakursdifferenser	32,2	10,0	26,6	-7,1	51,7	18,0
Kassaflödessäkringar	11,9	-15,0	21,8	-47,1	8,3	-60,6
Summa	44,1	-5,0	48,4	-54,2	60,0	-42,5
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen:						
Förändring i verkligt värde av finansiella tillgångar	-22,1	18,0	-48,6	18,0	-13,0	53,5
Summa	-22,1	18,0	-48,6	18,0	-13,0	53,5
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	22,0	12,9	-0,1	-36,2	47,0	11,0
Totalresultat	308,7	277,7	537,9	449,8	520,4	432,3
Årets resultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	286,7	264,9	538,1	486,1	473,7	421,7
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	-0,2	0,0	-0,1	-0,2	-0,3
Totalresultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	308,7	277,9	537,9	449,9	520,7	432,6
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	-0,2	0,0	-0,1	-0,2	-0,3

Data per aktie

	3 mån		9 mån		12 mån	
	nov 2021 - jan 2022	nov 2020 - jan 2021	maj 2021 - jan 2022	maj 2020 - jan 2021	feb 2021 - jan 2022	maj 2020 - apr 2021
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	63 351 333	63 345 417	63 351 269	63 345 301	63 349 842	63 343 386
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	63 358 615	63 368 054	63 358 405	63 368 941	63 356 941	63 366 254
Antal aktier utestående vid periodens slut	63 351 333	63 345 417	63 351 333	63 345 417	63 351 333	63 345 417
Vinst per aktie före utspädning, kr	4,53	4,18	8,49	7,67	7,47	6,65
Vinst per aktie efter utspädning, kr	4,52	4,18	8,49	7,67	7,47	6,65
Totalresultat per aktie, kr	4,87	4,38	8,49	7,10	8,21	6,83

Balansräkning Koncernen i sammandrag

Mkr	31 jan 2022	31 jan 2021	30 apr 2021
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	498,1	546,0	538,3
Materiella anläggningstillgångar	752,1	764,2	786,8
Nyttjanderättstillgångar	1 801,6	1 824,2	1 915,0
Långfristiga värdepappersinnehav	257,3	270,3	305,8
Långfristiga fordringar	101,2	72,1	109,4
Varulager	1 949,7	1 574,8	1 831,7
Kortfristiga fordringar	151,1	110,0	106,6
Likvida medel	948,9	956,7	533,8
Summa tillgångar	6 460,0	6 118,4	6 127,4
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 335,0	2 212,0	2 189,4
Innehav utan bestämmande inflytande*	0,0	6,1	5,8
Totalt eget kapital	2 335,0	2 218,1	2 195,2
Långfristiga leasingskulder, räntebärande	1 371,4	1 446,9	1 542,7
Långfristiga skulder, icke räntebärande	216,2	217,4	209,9
Kortfristiga leasingskulder, räntebärande	552,3	470,6	498,8
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	1 985,0	1 765,3	1 680,7
Summa eget kapital och skulder	6 460,0	6 118,4	6 127,4

*Under 9 mån perioden har 100 procent av aktierna i C/O P Investment AB förvärvats.

Kassaflödesanalys Koncernen i sammandrag

Mkr	3 mån		9 mån		12 mån	
	nov 2021 - jan 2022	nov 2020 - jan 2021	maj 2021 - jan 2022	maj 2020 - jan 2021	feb 2021 - jan 2022	maj 2020 - apr 2021
Rörelseresultat	377,9	358,3	729,2	672,2	665,3	608,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	203,2	193,7	577,4	546,0	750,7	718,1
Erhållna räntor	0,5	0,1	1,0	0,2	1,1	0,2
Erlagda räntor	-16,4	-15,5	-49,3	-47,7	-65,1	-63,5
Betald skatt	-19,6	-11,9	-67,9	-48,7	-110,0	-90,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	545,5	524,6	1 190,5	1 122,0	1 242,0	1 172,3
Förändring av rörelsekapital	88,9	334,6	110,9	390,8	-166,4	115,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	634,4	859,2	1 301,4	1 512,7	1 075,6	1 287,8
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-13,1	-17,2	-37,5	-66,8	-53,3	-82,6
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-19,3	-27,9	-72,2	-93,7	-124,2	-145,7
Investeringar i långfristiga värdepappersinnehav	0,0	0,0	-6,3	0,0	-6,3	0,0
Försäljning av inventarier	0,0	0,0	0,1	0,0	0,5	0,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-32,4	-45,0	-115,8	-160,4	-183,3	-227,9
Förändring av kortfristiga räntebärande skulder	0,0	-0,4	0,0	-67,2	-0,0	-67,2
Amortering av leasingskulder	-123,1	-121,1	-378,3	-406,9	-508,8	-538,3
Förändring långfristiga fordringar	0,0	0,0	0,8	0,0	0,6	-0,2
Utdelning till aktieägare	-197,7	0,0	-395,9	0,0	-395,9	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-320,8	-121,5	-773,4	-474,1	-904,2	-605,8
Periodens kassaflöde	281,3	692,7	412,1	878,2	-12,0	454,1
Likvida medel vid periodens början	665,1	263,5	533,8	80,1	956,7	80,1
Kursdifferens i likvida medel	2,5	0,5	3,0	-1,6	4,2	-0,4
Likvida medel vid periodens slut	948,9	956,7	948,9	956,7	948,9	533,8

Försäljning per segment

Mkr	3 mån		9 mån	
	nov 2021 - jan 2022	nov 2020 - jan 2021	maj 2021 - jan 2022	maj 2020 - jan 2021
Sverige	1 267,4	1 151,8	3 168,0	3 000,8
Norge	1 234,0	1 149,1	3 014,1	2 914,6
Finland	313,2	318,7	778,1	788,4
Utanför Norden	16,7	15,7	43,4	42,1
Koncerngemensamt	841,6	888,1	2 292,5	2 392,7
Eliminering av försäljning till andra segment	-841,6	-888,1	-2 292,5	-2 392,7
Totalt	2 831,3	2 635,3	7 003,6	6 745,9

Rörelseresultat per segment

Mkr	3 mån		9 mån	
	nov 2021 - jan 2022	nov 2020 - jan 2021	maj 2021 - jan 2022	maj 2020 - jan 2021
Sverige	52,0	47,2	130,1	123,3
Norge	50,9	48,4	127,1	122,9
Finland	8,6	10,2	25,0	25,3
Utanför Norden	0,3	0,6	1,5	1,4
Koncerngemensamt	266,1	251,9	445,5	399,3
Totalt	377,9	358,3	729,2	672,2

Finansiella anläggningstillgångar värderade till verkligt värde

Nedanstående tabell anger verkliga värdet för bolagets finansiella anläggningstillgångar. Uppdelningen för hur värderingen till verkligt värde beslutas, görs utifrån tre nivåer:

Nivå 1: Verkligt värde fastställt utifrån noterade priser på en aktiv marknad för samma instrument.

Nivå 2: Verkligt värde fastställt utifrån värderingstekniker med observerbara marknadsdata, antingen direkt (som pris) eller indirekt (härlett från pris) och som inte inkluderats i nivå 1.

Nivå 3: Verkligt värde fastställt med hjälp av värderingsteknik, med väsentliga inslag av indata som inte är observerbara på marknaden.

Mkr	31 jan 2022	31 jan 2021
Aktieinnehav värderade till verkligt värde vid årets början	305,8	252,3
Värdeförändring under året	-48,6	18,0
Aktieinnehav värderade till verkligt värde vid periodens slut	257,3	270,3

Värderingsmetod aktieinnehav, nivå 3:

Bolag: MatHem

Värderingsantaganden:

Multipel om 1,4 multiplicerat med bolagets intäkter under de senaste 12 månaderna per 30 september 2021.

Multipeln är hänförligt till en jämförelsegrupp bestående av lagerhållande e-handelsbolag.

Värdering om 257,3 Mkr.

Värdering sker till verkligt värde över totalresultatet.

Förändring av eget kapital i sammandrag

Mkr	9 mån	
	maj 2021 - jan 2022	maj 2020 - jan 2021
Ingående eget kapital	2 195,2	1 763,1
Utdelning till aktieägare	-395,9	0,0
Förvärv av innehav i minoritetsintresse	-6,2	0,0
Personaloptionsprogram:		
Värde på anställdas tjänstgöring	4,1	5,0
Totalresultat	537,9	449,8
Utgående eget kapital	2 335,0	2 218,1
<i>Varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande*</i>	<i>0,0</i>	<i>6,1</i>

*Under 9 mån perioden har 100 procent av aktierna i C/O P Investment AB förvärvats.

Terminskontrakt

Per balansdagen fanns utestående kassaflödessäkringar enligt tabell nedan per valutapar (bokfört och verkligt värde)

Mkr	31 jan 2022	31 jan 2021
Säljer/Köper		
NOK/SEK	-8,9	-1,4
NOK/USD	7,5	-10,6
SEK/USD	0,0	0,0
Totalt	-1,4	-12,0

Terminskontrakten tillhör kategorin derivat som används för säkringsändamål. Samtliga derivat är värderade till verkligt värde, fastställt genom användning av kursen för valutaterminer på balansdagen, det vill säga nivå 2 i verkligt värde hierarkin enligt IFRS 13. I valutaparen finns per 2022-01-31 både positiva och negativa marknadsvärden. Terminskontrakt med negativa marknadsvärden uppgår totalt till 9,5 Mkr (13,1), vilket redovisas inom kortfristiga skulder, icke räntebärande. Terminskontrakt med positiva marknadsvärden uppgår totalt till 8,1 Mkr (1,1), vilket redovisas inom posten kortfristiga fordringar. Terminskontrakt tecknas löpande med tre till nio månaders löptid. En uppskjuten skattefordran har beaktats med 0,3 Mkr (2,6) och resterande verkligt värde om -1,1 Mkr (-9,5) har redovisats mot säkringsreserven inom eget kapital. Beloppet för terminskontrakt NOK/USD på 7,5 Mkr (-10,6) fördelas brutto på valutaparet NOK/SEK med -11,0 Mkr (-2,7) och på valutaparet SEK/USD med 18,5 Mkr (-8,0).

Nyckeltal

	3 mån		9 mån		12 mån	
	nov 2021 - jan 2022	nov 2020 - jan 2021	maj 2021 - jan 2022	maj 2020 - jan 2021	feb 2021 - jan 2022	maj 2020 - apr 2021
Försäljningstillväxt, %	7,4	-9,3	3,8	-5,2	1,8	-5,4
Bruttomarginal, %	41,5	41,3	41,4	40,7	41,1	40,5
Rörelsemarginal, %	13,3	13,6	10,4	10,0	7,8	7,3
Rörelsemarginal, exkl IFRS 16, %	12,7	13,0	9,6	9,2	6,9	6,5
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-	-	-	-	16,0	15,2
Avkastning på eget kapital, %	-	-	-	-	21,4	21,0
Soliditet, %	36,1	36,3	36,1	36,3	36,1	35,8
Soliditet, exkl IFRS 16, %	52,8	54,2	52,8	54,2	52,8	55,2
Nettoskuld/EBITDA, ggr	-	-	-	-	0,7	1,1
Nettoskuld/EBITDA, exkl IFRS 16, ggr	-	-	-	-	-1,1	-0,7
Försäljning per kvadratmeter i butik, tkr	10,1	9,7	25,2	25,1	30,1	29,4
Antal butiker vid periodens slut	229	227	229	227	229	228
Antal årsanställda vid periodens slut	2 981	2 860	2 981	2 860	2 981	3 013
Data per aktie						
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	63 351 333	63 345 417	63 351 269	63 345 301	63 349 842	63 343 386
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	63 358 615	63 368 054	63 358 405	63 368 941	63 356 941	63 366 254
Antal utestående aktier vid periodens slut	63 351 333	63 345 417	63 351 333	63 345 417	63 351 333	63 345 417
Vinst per aktie före utspädning, kr	4,53	4,18	8,49	7,67	7,47	6,65
Vinst per aktie efter utspädning, kr	4,52	4,18	8,49	7,67	7,47	6,65
Totalresultat per aktie, kr	4,87	4,38	8,49	7,10	8,21	6,83
Kassaflöde per aktie*, kr	10,01	13,56	20,54	23,88	16,98	20,33
Kassaflöde per aktie exkl IFRS 16*, kr	8,07	11,65	14,57	17,46	8,95	11,83
Eget kapital per aktie, kr	36,86	35,02	36,86	35,02	36,86	34,65

* Från den löpande verksamheten

Kvartalsöversikt

Mkr	Kv3 19/20	Kv4 19/20	Kv1 20/21	Kv2 20/21	Kv3 20/21	Kv4 20/21	Kv1 21/22	Kv2 21/22	Kv3 21/22
Försäljning	2 905,4	1 643,5	2 074,3	2 036,2	2 635,3	1 538,5	2 055,6	2 116,8	2 831,3
Kostnad för sålda varor	-1 741,2	-987,8	-1 272,6	-1 184,7	-1 546,1	-925,2	-1 244,4	-1 204,3	-1 657,2
Bruttoresultat	1 164,1	655,7	801,7	851,5	1 089,2	613,3	811,2	912,5	1 174,0
Försäljningskostnader	-732,2	-646,2	-583,4	-651,1	-683,3	-629,7	-614,1	-679,7	-743,7
Administrationskostnader	-53,6	-50,9	-50,7	-49,7	-46,8	-48,0	-49,7	-50,7	-51,2
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,3	0,6	-1,4	-3,0	-0,9	0,3	-0,3	22,2	-1,2
Rörelseresultat	378,0	-40,9	166,2	147,8	358,3	-64,0	147,1	204,2	377,9
Finansiella intäkter	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,3	0,3	0,5
Finansiella kostnader	-16,6	-17,6	-16,2	-16,0	-15,5	-15,9	-16,4	-16,5	-16,4
Resultat efter finansiella poster	361,5	-58,5	150,1	131,8	342,8	-79,8	131,0	188,0	362,0
Inkomstskatt	-78,6	12,0	-33,5	-27,2	-78,0	15,1	-27,6	-39,9	-75,3
Periodens resultat	282,9	-46,5	116,6	104,6	264,8	-64,7	103,3	148,1	286,7
Tillgångar									
Immateriella anläggningstillgångar	526,9	543,2	556,6	552,2	546,0	538,3	527,2	511,6	498,1
Materiella anläggningstillgångar	820,4	780,6	774,6	768,5	764,2	786,8	772,5	763,0	752,1
Nyttjanderättstillgångar	2 126,6	2 059,9	1 927,4	1 798,1	1 824,2	1 915,0	1 860,6	1 828,6	1 801,6
Långfristiga värdepappersinnehav	225,3	252,3	252,3	252,3	270,3	305,8	300,8	279,4	257,3
Långfristiga fordringar	60,4	75,4	73,0	75,0	72,1	109,4	101,0	103,6	101,2
Varulager	1 820,6	1 811,2	1 701,4	1 897,6	1 574,8	1 831,7	1 793,3	2 114,1	1 949,7
Kortfristiga fordringar	160,5	179,8	77,0	118,0	110,0	106,6	109,3	130,1	151,1
Likvida medel	230,4	80,1	360,2	263,5	956,7	533,8	756,6	665,1	948,9
Summa tillgångar	5 971,1	5 782,4	5 722,4	5 725,2	6 118,4	6 127,4	6 221,2	6 395,4	6 460,0
Eget kapital och skulder									
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 804,0	1 756,9	1 819,0	1 932,3	2 212,0	2 189,4	2 315,7	2 029,7	2 335,0
Innehav utan bestämmande inflytande	6,5	6,2	6,0	6,2	6,1	5,8	0,0	0,0	0,0
Totalt eget kapital	1 810,4	1 763,1	1 825,0	1 938,5	2 218,1	2 195,2	2 315,7	2 029,7	2 335,0
Långfristiga leasingskulder, räntebärande	1 722,3	1 672,5	1 545,7	1 435,5	1 446,9	1 542,7	1 483,4	1 441,2	1 371,4
Långfristiga skulder, icke räntebärande	202,2	232,1	218,8	222,8	217,4	209,9	220,3	212,9	216,2
Kortfristiga leasingskulder, räntebärande	511,7	523,7	471,1	453,0	470,6	498,8	499,9	509,2	552,3
Kortfristiga skulder, räntebärande	0,0	67,2	0,0	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	1 724,4	1 523,8	1 661,8	1 674,9	1 765,3	1 680,7	1 701,9	2 202,5	1 985,0
Summa eget kapital och skulder	5 971,1	5 782,4	5 722,4	5 725,2	6 118,4	6 127,4	6 221,2	6 395,4	6 460,0
Nyckeltal för perioden									
Bruttomarginal, %	40,1	39,9	38,7	41,8	41,3	39,9	39,5	43,1	41,5
Rörelsemarginal, %	13,0	-2,5	8,0	7,3	13,6	-4,2	7,2	9,6	13,3
Rörelsemarginal, exkl. IFRS 16, %	12,2	-3,7	7,1	6,4	13,0	-5,3	6,2	8,7	12,7
Vinst per aktie före utspädning, kr	4,47	-0,73	1,84	1,65	4,18	-1,02	1,63	2,34	4,53
Vinst per aktie efter utspädning, kr	4,47	-0,73	1,84	1,65	4,18	-1,02	1,63	2,33	4,52
Eget kapital per aktie, kr	28,58	27,84	28,81	30,60	35,02	34,65	36,55	32,04	36,86

Resultaträkning Moderbolaget

Mkr	Not	3 mån		9 mån		12 mån	
		nov 2021 - jan 2022	nov 2020 - jan 2021	maj 2021 - jan 2022	maj 2020 - jan 2021	feb 2021 - jan 2022	maj 2020 - apr 2021
Försäljning		2 109,1	2 039,9	5 460,5	5 393,5	6 763,3	6 696,3
Kostnad för sålda varor	1	-1 507,4	-1 460,0	-3 907,8	-3 899,1	-4 801,8	-4 793,1
Bruttoresultat		601,7	579,9	1 552,7	1 494,4	1 961,5	1 903,2
Försäljningskostnader	1	-437,3	-348,8	-1 229,0	-1 027,7	-1 595,6	-1 394,3
Administrationskostnader	1	-41,7	-37,8	-126,9	-123,2	-154,6	-150,9
Övriga rörelseintäkter/kostnader		-1,1	-1,0	22,6	-4,5	22,9	-4,2
Rörelseresultat		121,6	192,3	219,4	339,0	234,2	353,7
Utdelning från koncernföretag		0,0	0,0	0,0	0,0	329,5	329,5
Finansiella intäkter		0,2	0,0	0,3	0,1	1,5	1,3
Finansiella kostnader		-1,0	-0,6	-2,2	-2,3	-3,0	-3,0
Resultat efter finansiella poster		120,9	191,7	217,5	336,7	562,2	681,4
Bokslutsdispositioner		0,0	0,0	-0,4	0,0	21,8	22,2
Resultat före skatt		120,9	191,7	217,1	336,7	584,0	703,6
Inkomstskatt		-25,6	-42,7	-46,0	-74,3	-55,8	-84,1
Periodens resultat		95,3	149,1	171,0	262,4	528,2	619,5

Totalresultat Moderbolaget

Mkr	3 mån		9 mån		12 mån	
	nov 2021 - jan 2022	nov 2020 - jan 2021	maj 2021 - jan 2022	maj 2020 - jan 2021	feb 2021 - jan 2022	maj 2020 - apr 2021
Periodens resultat	95,3	149,1	171,0	262,4	528,2	619,5
Övrigt totalresultat, netto efter skatt:						
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen:						
Förändring i verkligt värde av finansiella tillgångar	-22,1	18,0	-48,6	18,0	-13,0	53,6
Summa	-22,1	18,0	-48,6	18,0	-13,0	53,6
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-22,1	18,0	-48,6	18,0	-13,0	53,6
Totalresultat	73,1	167,0	122,5	280,4	515,2	673,1

Not 1 Avskrivningar

	3 mån		9 mån		12 mån	
	nov 2021 - jan 2022	nov 2020 - jan 2021	maj 2021 - jan 2022	maj 2020 - jan 2021	feb 2021 - jan 2022	maj 2020 - apr 2021
Periodens avskrivningar	49,5	45,8	145,8	130,0	191,4	175,7

Balansräkning Moderbolaget

Mkr	31 jan 2022	31 jan 2021	30 apr 2021
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	497,7	546,0	538,3
Materiella anläggningstillgångar	543,4	577,3	581,2
Finansiella anläggningstillgångar	309,4	316,0	352,5
Varulager	1 424,1	1 115,0	1 332,9
Kortfristiga fordringar	143,5	128,5	191,5
Likvida medel	893,5	890,5	480,0
Summa tillgångar	3 811,6	3 573,4	3 476,4
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	961,8	843,4	1 231,2
Obeskattade reserver	982,7	1 004,5	982,3
Avsättningar	67,4	58,1	57,3
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	1 799,7	1 667,5	1 205,7
Summa eget kapital och skulder	3 811,6	3 573,4	3 476,4

Redovisningsprinciper

Efterlevnad av lagstiftning och redovisningsstandarder

Clas Ohlson tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee (IFRIC) som antagits av EU. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, IAS 34 Delårsrapportering och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten.

Grund för redovisning

Moderbolagets redovisning är upprättad enligt den svenska årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. Samma redovisningsprinciper som för koncernen tillämpas utom i de fall som anges under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper" i årsredovisningen för 2020/21, sidan 70.

För koncernens redovisning tillämpas samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som i senaste årsredovisningen. Inga nya eller reviderade IFRS standarder och tolkningsuttalanden som tillämpas från den 1 maj 2021 har haft någon nämnvärd effekt på koncernens finansiella rapporter.

För en utförligare beskrivning av de redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget i denna delårsrapport, se årsredovisningen för räkenskapsåret 2020/21, sidan 65-70.

Alternativa nyckeltal

Detta avsnitt innehåller en avstämning av vissa alternativa nyckeltal (APM) mot närmaste avstämningsbara poster i de finansiella rapporterna. Redovisningen av APM:s har begränsningar som analyshjälpmiddel, och ska inte betraktas utan sammanhang eller som ersättning för finansiella mått som upprättats enligt IFRS. APM:s redovisas för att förbättra investerarnas utvärdering av verksamheten, som hjälp vid prognos av kommande perioder och för att förenkla en meningsfull jämförelse av resultat mellan perioder. Ledningen använder dessa APM:s för att bland annat utvärdera löpande verksamhet jämfört med tidigare resultat, för intern planering och prognoser samt för beräkning av viss prestationsrelaterad ersättning. För definitioner, se sidan 23. De APM:s som redovisas i denna kvartalsrapport kan skilja sig från mått med liknande beteckningar som används av andra bolag.

	3 mån		9 mån		12 mån	
	nov 2021 - jan 2022	nov 2020 - jan 2021	maj 2021 - jan 2022	maj 2020 - jan 2021	feb 2021 - jan 2022	maj 2020 - apr 2021
Avkastning på eget kapital						
Periodens resultat, mkr	-	-	-	-	473,4	421,3
Genomsnittligt eget kapital, mkr	-	-	-	-	2 216,8	2 010,5
Avkastning på eget kapital	-	-	-	-	21,4%	21,0%
Orsak till användning: Avkastning på eget kapital är ett mått på lönsamhet i relation till bokfört värde på eget kapital. Avkastning på eget kapital är även ett mått på hur investeringarna används på att generera ökade intäkter.						
Avkastning på sysselsatt kapital						
Rörelseresultat, mkr	-	-	-	-	665,3	608,2
Finansiella intäkter, mkr	-	-	-	-	1,1	0,3
Genomsnittligt sysselsatt kapital, mkr	-	-	-	-	4 172,3	3 994,7
Avkastning på sysselsatt kapital	-	-	-	-	16,0%	15,2%
Orsak till användning: Avkastning på sysselsatt kapital är ett mått på lönsamheten efter att hänsyn har tagits till hur mycket kapital som använts. En högre avkastning på sysselsatt kapital tyder på att kapitalet används på ett effektivare sätt.						
Bruttomarginal						
Bruttoresultat, mkr	1 174,0	1 089,3	2 897,7	2 742,5	3 511,0	3 355,8
Försäljning, mkr	2 831,3	2 635,3	7 003,6	6 745,9	8 542,1	8 284,4
Bruttomarginal	41,5%	41,3%	41,4%	40,7%	41,1%	40,5%
Orsak till användning: Bruttomarginalen visar skillnaden mellan nettoomsättning och kostnad för sålda varor i procent av nettoomsättningen. Bruttomarginalen påverkas av flertalet faktorer, exempelvis produktmix, prisutveckling och kostnadsminskningar.						
Bruttoresultat, mkr						
Försäljning	2 831,3	2 635,3	7 003,6	6 745,9	8 542,1	8 284,4
Kostnad för sålda varor	-1 657,2	-1 546,1	-4 105,9	-4 003,4	-5 031,1	-4 928,6
Bruttoresultat	1 174,0	1 089,2	2 897,7	2 742,5	3 511,0	3 355,8
Orsak till användning: Bruttoresultatet visar skillnaden mellan nettoomsättning och kostnad för sålda varor. Bruttoresultatet påverkas av flertalet faktorer, exempelvis produktmix, prisutveckling och kostnadsminskningar.						
Eget kapital per aktie, kr						
Totalt eget kapital, mkr	2 335,0	2 218,1	2 335,0	2 218,1	2 335,0	2 195,2
Antal utestående aktier vid periodens slut (miljoner aktier)	63,35	63,35	63,35	63,35	63,35	63,35
Eget kapital per aktie	36,86	35,02	36,86	35,02	36,86	34,65
Orsak till användning: Eget kapital per aktie mäter bolagets nettovärde per aktie och avgör om ett bolag ökar aktieägarnas förmögenhet över tid.						
EBITDA, mkr						
Rörelseresultat	377,9	358,3	729,2	672,2	665,3	608,2
Avskrivningar	191,0	177,8	564,7	530,6	747,9	714,0
EBITDA	568,9	536,0	1 294,0	1 202,8	1 413,1	1 322,2
Orsak till användning: Visar lönsamheten före avskrivningar, räntor och inkomstskatt.						
EBITDA exkl IFRS 16, mkr						
Rörelseresultat exkl IFRS 16	359,4	341,7	672,0	619,1	590,7	537,8
Avskrivningar exkl IFRS 16	63,4	58,6	187,4	168,7	246,5	227,8
EBITDA exkl IFRS 16	422,9	400,3	859,4	787,8	837,2	765,6
Orsak till användning: Visar lönsamheten före avskrivningar, räntor och inkomstskatt.						

	3 mån		9 mån		12 mån	
	nov 2021 - jan 2022	nov 2020 - jan 2021	maj 2021 - jan 2022	maj 2020 - jan 2021	feb 2021 - jan 2022	maj 2020 - apr 2021
Försäljningstillväxt, mkr						
Försäljning aktuell period	2 831,3	2 635,3	7 003,6	6 745,9	8 542,1	8 284,4
Försäljning föregående period	2 635,3	2 905,4	6 745,9	7 114,8	8 389,4	8 758,3
Försäljningstillväxt	7,4%	-9,3%	3,8%	-5,2%	1,8%	-5,4%
Orsak till användning: Förändring i försäljning avspeglar bolagets realiserade försäljningstillväxt över tid.						
Genomsnittligt lagervärde, mkr						
Genomsnittligt lagervärde	-	-	-	-	1 875,0	1 731,4
Orsak till användning: Visar genomsnittligt lagervärde för de senaste 12 mån.						
Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie, kr						
Kassaflöde från den löpande verksamheten, mkr	634,4	859,2	1 301,4	1 512,7	1 075,8	1 287,8
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	63,35	63,35	63,35	63,35	63,35	63,34
Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie	10,01	13,56	20,54	23,88	16,98	20,33
Orsak till användning: Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie, mäter det kassaflöde som bolaget genererar per aktie före kapitalinvesteringar och kassaflöden hänförliga till bolagets finansiering.						
Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie exkl IFRS 16, kr						
Kassaflöde från den löpande verksamheten exkl IFRS 16, mkr	511,3	738,2	923,1	1 105,9	566,7	749,5
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	63,35	63,35	63,35	63,35	63,35	63,34
Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie exkl IFRS 16	8,07	11,65	14,57	17,46	8,95	11,83
Orsak till användning: Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie, mäter det kassaflöde som bolaget genererar per aktie före kapitalinvesteringar och kassaflöden hänförliga till bolagets finansiering.						
Nettoskuld, mkr						
Räntebärande skulder	-	-	-	-	1 923,7	2 041,5
Likvida medel	-	-	-	-	948,9	533,8
Summa Nettoskuld	-	-	-	-	974,8	1 507,8
Orsak till användning: Nettoskuld visar bolagets skuldsättning över tid.						
Nettoskuld exkl IFRS 16, mkr						
Räntebärande skulder exkl leasingkulder	-	-	-	-	0,0	0,0
Likvida medel	-	-	-	-	948,9	533,8
Summa Nettoskuld exkl IFRS 16	-	-	-	-	-948,9	-533,8
Orsak till användning: Nettoskuld visar bolagets skuldsättning över tid.						
Rörelsekapital, mkr						
Omsättningstillgångar	3 049,7	2 641,6	3 049,7	2 641,6	3 049,7	2 472,1
-Likvida medel	-948,9	-956,7	-948,9	-956,7	-948,9	-533,8
-Kortfristiga skulder, icke räntebärande	-1 985,0	-1 765,3	-1 985,0	-1 765,3	-1 985,0	-1 680,7
Rörelsekapital, mkr	115,8	-80,5	115,8	-80,5	115,8	257,6
Orsak till användning: Rörelsekapitalet används för att mäta företagets förmåga att möta kortfristiga kapitalkrav.						
Rörelsemarginal						
Rörelseresultat, mkr	377,9	358,3	729,2	672,2	665,3	608,2
Försäljning, mkr	2 831,3	2 635,3	7 003,6	6 745,9	8 542,1	8 284,4
Rörelsemarginal	13,3%	13,6%	10,4%	10,0%	7,8%	7,3%
Orsak till användning: Rörelsemarginalen visar rörelseresultatet som procentandel av nettoomsättningen och visar den operativa lönsamheten.						
Rörelsemarginal exkl IFRS 16						
Rörelseresultat exkl IFRS 16, mkr	359,4	341,7	672,0	619,1	590,7	537,8
Försäljning, mkr	2 831,3	2 635,3	7 003,6	6 745,9	8 542,1	8 284,4
Rörelsemarginal exkl IFRS 16	12,7%	13,0%	9,6%	9,2%	6,9%	6,5%
Orsak till användning: Rörelsemarginalen visar rörelseresultatet som procentandel av nettoomsättningen och visar den operativa lönsamheten.						

	3 mån		9 mån		12 mån	
	nov 2021 - jan 2022	nov 2020 - jan 2021	maj 2021 - jan 2022	maj 2020 - jan 2021	feb 2021 - jan 2022	maj 2020 - apr 2021
Soliditet						
Totalt eget kapital, mkr	2 335,0	2 218,1	2 335,0	2 218,1	2 335,0	2 195,2
Totala tillgångar, mkr	6 460,0	6 118,4	6 460,0	6 118,4	6 460,0	6 127,4
Soliditet	36,1%	36,3%	36,1%	36,3%	36,1%	35,8%

Orsak till användning: En hög soliditet ger ett ekonomiskt handlingsutrymme och oberoende som krävs för att bedriva verksamhet och hantera variationer i rörelsekapital samt ger möjlighet att dra nytta av affärsmöjligheter.

Soliditet exkl IFRS 16

Totalt eget kapital exkl IFRS 16, mkr	2 462,2	2 349,6	2 462,2	2 349,6	2 462,2	2 329,0
Totala tillgångar exkl IFRS 16, mkr	4 663,5	4 332,3	4 663,5	4 332,3	4 663,5	4 219,7
Soliditet exkl IFRS 16	52,8%	54,2%	52,8%	54,2%	52,8%	55,2%

Orsak till användning: En hög soliditet ger ett ekonomiskt handlingsutrymme och oberoende som krävs för att bedriva verksamhet och hantera variationer i rörelsekapital samt ger möjlighet att dra nytta av affärsmöjligheter.

Sysselsatt kapital, mkr

Totala tillgångar	6 460,0	6 118,4	6 460,0	6 118,4	6 460,0	6 127,4
Långfristiga skulder, icke räntebärande	-216,2	-217,4	-216,2	-217,4	-216,2	-209,9
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	-1 985,0	-1 765,3	-1 985,0	-1 765,3	-1 985,0	-1 680,7
Sysselsatt kapital	4 258,7	4 135,6	4 258,7	4 135,6	4 258,7	4 236,7

Orsak till användning: Sysselsatt kapital mäter företagets förmåga att, utöver kassa och likvida medel, tillgodose rörelsens behov.

Totalresultat per aktie, kr

Totalresultat för perioden, mkr	309,2	277,7	538,4	449,8	520,9	432,3
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	63,35	63,35	63,35	63,35	63,35	63,34
Totalresultat per aktie	4,88	4,38	8,50	7,10	8,22	6,83

Orsak till användning: Visar totalresultatet i relation till genomsnittligt antal aktier före utspädning.

Vinst per aktie (före och efter utspädning), kr*

Periodens resultat, mkr	286,7	264,8	538,1	486,0	473,4	421,3
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	63,35	63,35	63,35	63,35	63,35	63,34
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (miljoner aktier)	63,36	63,37	63,36	63,37	63,36	63,37
Vinst per aktie före utspädning	4,53	4,18	8,49	7,67	7,47	6,65
Vinst per aktie efter utspädning	4,52	4,18	8,49	7,67	7,47	6,65

*Defineras enligt IFRS

Aktien

Clas Ohlsons B-aktie är sedan 1999 noterad på Nasdaq Stockholm och ingår i sektorindex Consumer Services. Per den 31 januari 2022 var aktiekursen 112,3 kronor och det totala börsvärdet uppgick 7 114 Mkr.

Antal aktier

Antalet registrerade aktier uppgår till 65 600 000 (5 760 000 A-aktier och 59 840 000 är B-aktier), vilket är oförändrat mot föregående år. Per den 31 januari 2022 innehade bolaget 2 248 667 aktier (2 254 583) motsvarande 3,4 procent av totala antalet registrerade aktier. Antalet utestående aktier, netto efter återköp, uppgick vid periodens slut till 63 351 333 (63 345 417).

Utdelningspolicy

Clas Ohlsons utdelningspolicy är att utdelningen ska utgöra minst hälften av resultatet per aktie efter skatt med beaktande av den finansiella ställningen.

Årsstämman den 10 september 2021 fastställde föreslagen utdelning om 6,25 kronor per aktie uppdelat på två utbetalningstillfällen. Den första utbetalningen om 3,13 kronor per aktie och den andra om 3,12 kronor per aktie med avstämningsdag den 14 september 2021 respektive 11 januari 2022.

Största ägarna per 2022-01-31

Ägare	CLAS A	CLAS B	Kapital	Röster
Haid-familjen	3 023 880	12 029 103	23,8%	36,7%
Tidstrand-familjen	2 736 120	7 079 828	15,5%	29,9%
Nordea Fonder		5 856 160	9,2%	5,1%
If Skadeförsäkring AB		2 427 530	3,8%	2,1%
Vanguard		1 189 823	1,9%	1,0%
Norges Bank		948 727	1,5%	0,8%
Dimensional Fund Advisors		720 495	1,1%	0,6%
Fidelity International (FIL)		692 159	1,1%	0,6%
SHB Fonder & Liv		576 518	0,9%	0,5%
Avanza Pension		540 291	0,9%	0,5%
BlackRock		532 060	0,8%	0,5%
SEB Fonder & Liv		486 106	0,8%	0,4%
JP Morgan Asset Management		417 076	0,7%	0,4%
WisdomTree Asset Management		367 777	0,6%	0,3%
Nordnet Pensionsförsäkring		347 767	0,5%	0,3%
Total 15 största	5 760 000	34 211 420	63,1%	79,7%
Övriga		25 628 580	36,9%	20,3%
Totalt	5 760 000	59 840 000	100,0%	100,0%
Aktier ägda av Clas Ohlson		2 248 667	3,4%	1,9%

Aktiedata

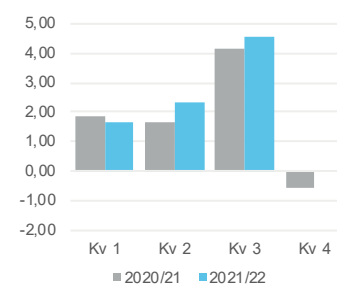
Notering Nasdaq Stockholm
Mid Cap

Kortnamn Clas B

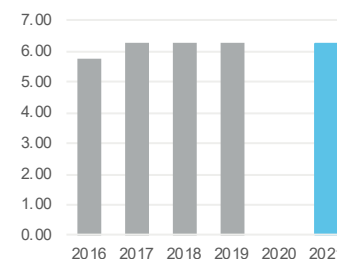
Bransch Consumer Services

ISIN-kod SE0000584948

Vinst per aktie, kr



Utdelning per aktie, kr



Nyckeltalsdefinitioner

Clas Ohlson använder sig av vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Clas Ohlson anser att nyckeltalen är relevanta för användarna av den finansiella rapporten som ett komplement för att bedöma Clas Ohlsons prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Nedan presenteras mått som inte definieras enligt IFRS, om inte annat anges.

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital beräknas som summan av eget kapital för de senaste tolv månaderna dividerat med tolv.

Avkastning på sysselsatt kapital

Rörelseresultat med tillägg för finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Genomsnittligt sysselsatt kapital beräknas som summan av sysselsatt kapital för de senaste tolv månaderna dividerat med tolv.

Bruttomarginal

Bruttoresultat dividerat med periodens försäljning.

Bruttoresultat

Bruttoresultat beräknas som summan av försäljning minus kostnad för sålda varor.

Direktavkastning

Utdelning per aktie dividerat med börskursen vid årets slut.

EBITDA

Rörelseresultat före räntor, skatter, avskrivningar och nedskrivningar.

EBITDA exkl IFRS 16

Rörelseresultat före räntor, skatter, nedskrivningar och avskrivningar exkl effekt på rörelsekostnader hänförlig till IFRS 16.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut.

Försäljningskostnadernas andel

Försäljningskostnader i relation till försäljning.

Försäljningstillväxt

Försäljning i relation till försäljning under motsvarande period föregående år.

Genomsnittligt lagervärde

Genomsnittligt lagervärde beräknas som summan av varulager för de senaste tolv månaderna dividerat med tolv.

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Rörelseresultat justerat med poster som inte ingår i kassaflödet, ränta, betald skatt och förändring av rörelsekapital.

Kassaflöde från den löpande verksamheten exkl IFRS 16

Rörelseresultat justerat med poster som inte ingår i kassaflödet, ränta, betald skatt och förändring av rörelsekapital exkl effekt på rörelsekostnader, ränta och avskrivning hänförlig till IFRS 16.

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier före utspädning.

Nettoskuld

Räntebärande skulder reducerat med likvida medel.

Nettoskuld exkl IFRS 16

Räntebärande skulder exklusive räntebärande leasingskulder reducerat med likvida medel.

Nettoskuld/EBITDA

Nettoskuld dividerat med EBITDA för de senaste 12 månaderna.

Organisk tillväxt

Försäljningstillväxt i lokala valutor, exklusive förvärv.

P/e-tal

Börskurs vid årets slut dividerat med vinst per aktie före utspädning.

Rörelsekapital

Summan av omsättningstillgångar minus likvida medel (varulager och kortfristiga fordringar), minskat med kortfristiga skulder, icke räntebärande.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat dividerat med periodens försäljning.

Rörelsemarginal exkl IFRS 16

Rörelseresultat dividerat med periodens försäljning exkl effekt på rörelsekostnader och avskrivning hänförlig till IFRS 16.

Rörelseresultat

Rörelseresultat utgörs av resultat före finansiella poster och skatt.

Rörelseresultat exkl IFRS 16

Rörelseresultat utgörs av resultat före finansiella poster och skatt exkl effekt på rörelsekostnader hänförlig till IFRS 16.

Soliditet

Eget kapital vid periodens slut dividerat med balansomslutning (summa tillgångar).

Soliditet exkl IFRS 16

Eget kapital vid periodens slut dividerat med balansomslutning (summa tillgångar) exkl. egen kapitaleffekt och räntebärande leasingtillgångar hänförliga till IFRS 16.

Sysselsatt kapital

Balansomslutningen (summa tillgångar) minus kortfristiga skulder och långfristiga skulder, icke räntebärande.

Totalresultat per aktie

Totalresultat dividerat med genomsnittligt antal aktier före utspädning.

Utdelningsandel

Utdelning dividerat med vinst per aktie före utspädning.

Vinst per aktie (före och efter utspädning)*

Periodens resultat dividerat med antal aktier (före och efter utspädning)

*Definieras enligt IFRS.

Ordlista

Clas Office

Vårt koncept som underlättar köp för våra företagskunder.

Club Clas

Vårt lojalitetsprogram, vår kundklubb.

Försäljning online

Försäljning där kunden handlar via digitala kanaler från Clas Ohlson eller externa samarbetspartners.

Försäljning per kvadratmeter

Butikens försäljning i förhållande till den effektiva butiksytan. För nya butiker har omräkning skett i förhållande till hur länge butiken har varit öppen.

GRI

Global Reporting Initiative, en global standard för hållbarhetsredovisning.

Jämförbara enheter

Enheter som varit öppna innevarande period och hela motsvarande period föregående år.

Konverteringsgrad

Andel besökare som genomför ett köp.

Kostnad för sålda varor

Kostnad för inköp av varor samt transportkostnader, tull och hanteringskostnader fram till dess att varan ligger på hyllan i butik eller levererats till kund.

Omnikanal

En shoppingupplevelse där kunden upplever en sömlös samverkan mellan fysiska butiker, onlinebutik och telefonbutik.

Produkter för en mer hållbar livsstil

Produkter som har en positiv eller en betydligt lägre påverkan på miljön under sin livscykel än en standardprodukt.

Snittkvitto

Genomsnittligt belopp per köp.

Trafik

Antal besökare.

Uppförandekod

De krav vi ställer på oss själva och leverantörer av produkter och tjänster beträffande arbetsvillkor, arbetsmiljö och miljö.

Butiksöversikt

Uppdatering butiksnätverk

Clas Ohlsons löpande översyn av butiksnätverket görs med hänsyn till marknadsläge, nya kundbeteenden, bedömd efterfrågan och ingångna kontrakt med fastighetsägare. Geografiska lägen, test av nya butikskoncept och butiksstorlek utvärderas ständigt. Antalet kontrakterade kommande butiksetableringar uppgick per rapportdagen till 0 butiker och det totala antalet butiker uppgick till 229 (227).

Öppnade butiker

- Norge, Oslo – Holmlia Senter, invigning 11 november 2021
- Norge, Elverum – Amfi Elverum, invigning 18 november 2021

Stängda butiker

- Norge, Elverum – Kremmertorget, 31 december 2021

Händelser efter rapportperioden

- Finland, Tammerfors – Tavastgatan planerad stängning 31 maj 2022
- Finland, S:t Michel – Akseli planerad stängning 30 juni 2022
- Finland, Joensuu – Iso Myy, planerad stängning 30 juni 2022
- Finland, Kempele – Zeppelin, planerad stängning 31 juli 2022
- Sverige, Stockholm – Skärholmen, planerad stängning 30 september 2022

För mer information se detaljerad lista på about.clasohlson.com/sv/butiker

SVERIGE

1 267 Mkr

96

NORGE

1 234 Mkr

92

FINLAND

313 Mkr

40

STORBRITANNIEN

1

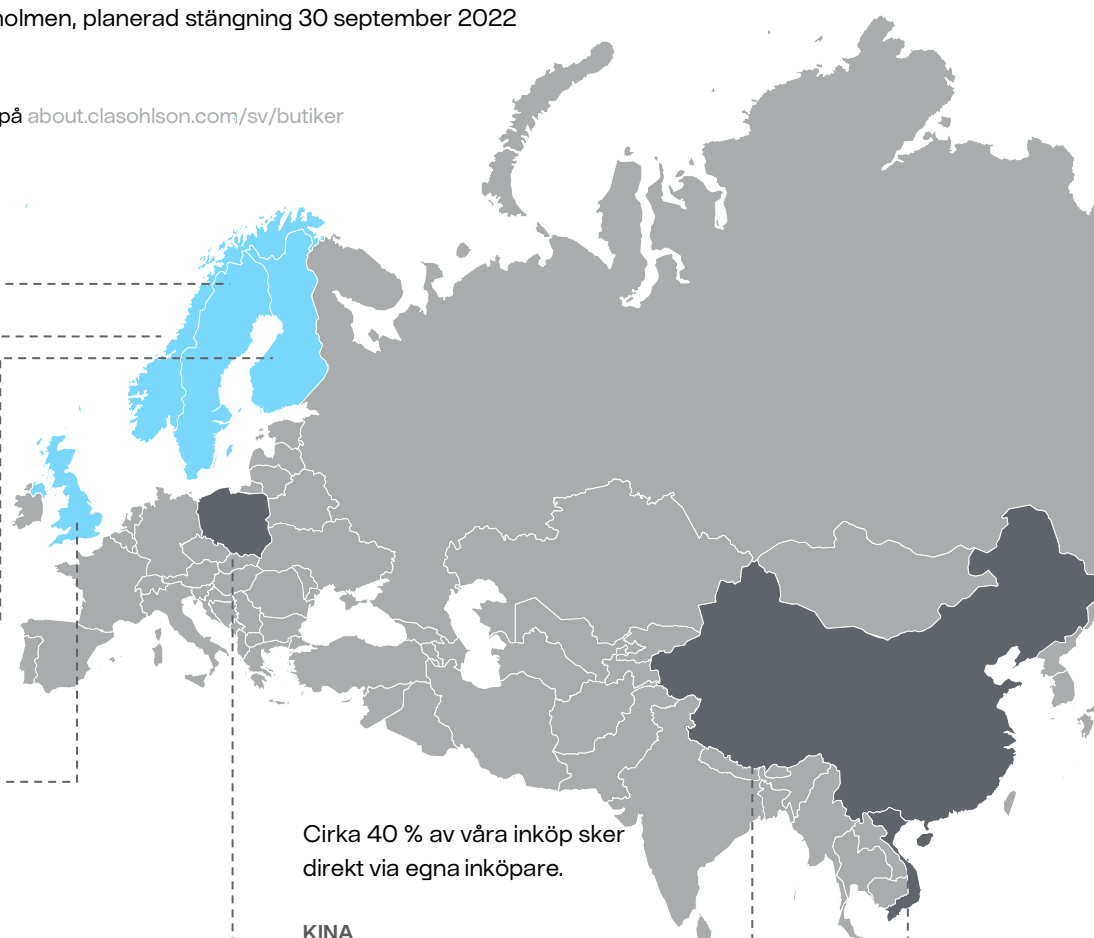
UTANFÖR NORDEN

17 Mkr

Försäljning kv 3 2021/22

Butiker per den 31 januari 2022

Totalt: 229



Cirka 40 % av våra inköp sker direkt via egna inköpare.

KINA

VIETNAM

POLEN

Clas Ohlson i korthet

Vår mission är att hjälpa och inspirera människor att förbättra sin vardag genom att erbjuda smarta, enkla, praktiska lösningar till attraktiva priser.

Clas Ohlson grundades 1918 som en postorderfirma i Insjön, Dalarna. Idag är vi ett detaljhandelsbolag med kunder på fyra marknader, cirka 4 500 medarbetare och en omsättning om cirka 8,3 miljarder kronor. Vår aktie är noterad på Nasdaq Stockholm.

Vi ska växa på den nordiska marknaden med fokus på att förenkla människors vardag i hemmet genom en kombination av produkter, rådgivning och kompletterande tjänster. En utvecklad digital affär, unika erbjudanden, service i världsklass samt en förenklad och effektiv verksamhet är centrala delar i vår tillväxtstrategi. Med styrkan i vår stora lojala kundbas ska vi spela en större och viktigare roll i varje hem.

Läs mer om oss och hur vi brinner för att förenkla livet i varje hem på [about.clasohlson.com](https://www.clasohlson.com).



Verksamheten

Clas Ohlson arbetar för att hjälpa och inspirera människor att förbättra sin vardag genom att erbjuda smarta, enkla, praktiska lösningar till attraktiva priser. Kunderbjudandet består av en bas av produkter inom bygg, el, multimedia, hem och fritid samt ett kompletterande utbud av tjänster som förenklar kundernas liv i hemmet. Verksamheten bedrivs via butiker och e-handel i Sverige, Norge, Finland och Storbritannien.



www.clasohlson.com

Clas Ohlson AB | 793 85 Insjön | Telefon 0247-444 00 | Org. nummer 556035-8672