

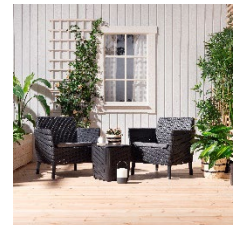
Tremånadersrapport 2022/23

Första kvartalet – 1 maj till 31 juli

- Försäljningen minskade med 1 procent till 2 044 Mkr (2 056), en organisk minskning om 3 procent
- Försäljningen online ökade med 6 procent till 232 Mkr (219)
- Rörelseresultatet, exklusive kostnader för avveckling av verksamheten i Storbritannien uppgick till 19 Mkr. Rörelseresultatet uppgick till -16 Mkr (147)
- Rörelsemarginalen uppgick till -0,8 procent (7,2)
- Nettoskuld/EBITDA (12 mån) exkl IFRS 16 uppgick till -0,4 ggr (-1,0)
- Resultat efter skatt uppgick till -24 Mkr (103)
- Vinst per aktie uppgick till -0,38 kr (1,63)
- Avveckling av verksamheten i Storbritannien belastade resultatet med 35 Mkr

Händelser efter rapportperiodens slut

- Försäljningen i augusti ökade med 7 procent till 758 Mkr (711), en ökning om 2 procent organiskt
- Försäljningen online i augusti ökade med 42 procent till 83 Mkr (58)



+2%

ORGANISK TILLVÄXT
FÖR AUGUSTI

+6,3%

RÖRELSEMARGINAL
FÖR R12



	3 mån			12 mån	
	maj 2022 - jul 2022	maj 2021 - jul 2021	förändring, %	aug 2021 - jul 2022	maj 2021 - apr 2022
Försäljning, Mkr	2 044	2 056	-1	8 772	8 784
Rörelseresultat, Mkr	-16	147	-111	556	719
Resultat efter skatt, Mkr	-24	103	-123	395	523
Bruttomarginal, %	35,1	39,5	-4,3 p.e	40,0	41,0
Rörelsemarginal, %	-0,8	7,2	-7,9 p.e	6,3	8,2
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-	-	-	13,8	17,4
Avkastning på eget kapital, %	-	-	-	17,8	23,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	-35	399	-109	552	986
Soliditet, %	36,6	37,2	-0,6 p.e	36,6	37,3
Nettoskuld/EBITDA, ggr	-	-	-	1,1	0,9
Nettoskuld/EBITDA, exkl. IFRS 16, ggr	-	-	-	-0,4	-0,5
Vinst per aktie före utspädning, kr	-0,38	1,63	-123	6,24	8,25

* Räkenskapsåret 2022/23 utgörs av perioden 1 maj 2022 till 30 april 2023.

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 07 september 2022 klockan 07:00.

Kontaktperson:

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

Snabb förändringstakt i en svag marknad

Efter ett historiskt starkt år 2021/22 kan jag konstatera att våra satsningar under första kvartalet 2022/23 inte föll ut i linje med våra förväntningar. Vi hade rustat för en tidig och stark sommarsäsong som kom igång senare än planerat och som utvecklades svagare än föregående år. Detta gällde inte minst i Norge där konsumentförtroendet under kvartalet sjönk till historiskt låga nivåer. Totalt sett minskade försäljningen med en procent. Exklusive engångskostnader för stängningen av Storbritannien redovisar vi i första kvartalet ett rörelseresultat om 19 Mkr.

Vårt långsiktiga fokus är fortsatt att bygga vår starka position gentemot våra kunder för att kunna leverera på våra finansiella mål. Vi agerar samtidigt här och nu för att effektivisera vår verksamhet ytterligare – allt för att öka kundvärde, konkurrenskraft och konvertering i en mer utmanande marknad. Exempelvis har vi stängt ned vår verksamhet i Storbritannien vilket ger ett tydligare fokus på våra nordiska hemmamarknader.

Nya steg mot hållbar och lönsam tillväxt

En viktig princip för oss är att vi, oavsett marknadsklimat, jobbar vidare med sådant vi själva kan påverka. Exempelvis har kundtrafiken i våra fysiska butiker ökat. Genom att ta hand om varje kund som besöker oss har vi goda möjligheter att växa av egen kraft. Vår kundnöjdhet ligger fortsatt på höga nivåer med en NPS (Net Promotor Score) på 55 och vi jobbar ständigt på att förbättra oss ytterligare. Vår konvertering ökade i augusti i både butik och online och månadsförsäljningen summerade till sju procent total försäljningsökning och en ökning om 42 procent i e-handeln.

När vi blickar framåt ser vi att det strategiska vägval vi gjort med ett helhetsgrepp kring utvalda områden för problemlösning i hemmet är rätt. Genom att vara förstahandsvalet i relevanta destinationskategorier som exempelvis förvaring, uppkopplade och energismarta hem, och belysning finns det alltid en anledning för kunden att besöka Clas Ohlson. Det kommer att bli ännu viktigare i takt med att kunderna söker nya möjligheter att spara både på hushållskassan och miljön. Under första kvartalet hade vi starka tillväxttal inom alla typer av förvaringslösningar, inte minst matförvaring, och försäljningen av reservdelar ökade med 23 procent jämfört med föregående år. Vi ser också att kunderna är alltmer nöjda med de produkter de köper hos oss. Det genomsnittliga kundomdömet för produkter ökade från redan höga 4,4 till 4,6 på en femgradig skala.

Vi fortsätter också att utveckla vår tillgänglighet och öppnade i maj upp för snabba e-handelsleveranser i norra Norge. Efter ombyggnationen av butiken i Tromsø har vi totalt nio butiker som fungerar som e-handelslager. Under kvartalet stängde vi också fyra butiker i Finland och har nu ett mer optimerat butiksnät för vår framtida tillväxtresa. När vi i höst firar 20 år på den finska marknaden gör vi det med vetskapen att vi tar steg i rätt riktning. Till exempel spelar Club Clas idag en viktigare roll för den finska kunden. Vi har ökat vår medlemsförsäljning med 78 procent jämfört med samma kvartal ifjol och adderar löpande nya medlemsförmåner som exempelvis prisgaranti som skapar värde för kunden, inte minst i tider då många vill spara pengar. Ser vi till samtliga marknader har vi nu 4,4 miljoner Club Clas-medlemmar och försäljningen till våra medlemmar har ökat med 20 procent under första kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år.



VI AGERAR FÖR ATT
EFFEKTIVISERA VÅR
VERKSAMHET
YTTERLIGARE – ALLT FÖR
ATT ÖKA KUNDVÄRDE,
KONKURRENSKRAFT OCH
KONVERTERING I EN MER
UTMANANDE MARKNAD.

Negativ marginalpåverkan i kvartalet

Den försämrade bruttomarginalen i kvartalet har framför allt påverkats av tre större faktorer. Till att börja med har de ökade varuförsörjningskostnaderna nu fått större genomslag. Även om transportpriserna rört sig nedåt på senare tid var många av de produkter vi sålde under kvartalet inköpta då transportpriserna stod som allra högst. En faktor som påverkar i positiv riktning är våra utpriser, där vi lyckats kompensera för stora delar av de ökade anskaffningskostnaderna. Den tredje faktorn var det svagare marknadsklimatet som medförde att vi prioriterade prissänkningar på många sommarprodukter för att kunna gå in i nästa säsong med mer plats för nya, relevanta, produkter i våra butiker. I tillägg till detta har den tidigare positiva valutaeffekten uteblivit.

Med tanke på de fortsatt längre ledtiderna för transporter har vi lagt många varubeställningar extra tidigt inför höst och jul. Detta bidrar till att vi har ovanligt många varor på väg från leverantörerna till vårt centrallager, vilket räknas in i vårt lagervärde, som ökat jämfört med föregående år. Även de högre varuförsörjningskostnaderna och den lägre försäljningen i kvartalet har påverkat lagervärdet.

Med högt tempo in i hösten

Marknadsklimatet är fortsatt utmanande. Vi vet att vi behöver vara snabbfotade i det korta perspektivet och uthålliga i det långsiktiga för att hantera de komplexa makroekonomiska faktorer och nya kundbeteenden som är en del av den nya spelplanen. Men vi är också övertygade om att det finns många möjligheter om vi hela tiden arbetar för att vara relevanta för våra kunder. I tillägg till de exempel jag redan nämnt har vi fortsatt förbättra vårt inköpsarbete och kommer inom kort att kunna lägga våra första beställningar på den indiska marknaden. Vi tar också steg inom vårt hållbarhetsarbete med ökad takt i våra miljörevisioner hos leverantörer och med ännu fler produkter klassificerade enligt våra nya, tuffare, kriterier för hållbara produkter.

Vi tar nu sikte på den viktiga höst- och julförsäljningen utifrån en stark finansiell position och med en engagerad organisation. Jag vill passa på att tacka alla medarbetare som i alla lägen gör sitt yttersta för att göra kunden nöjd. Med nöjda medarbetare som skapar nöjda kunder kommer vi att skapa kund- och aktieägarvärde över tid. Och med ett relevant erbjudande kommer vi att hjälpa våra kunder spara energi, laga produkter de redan har och förenkla deras hemfix redan här och nu.



Kristofer Tonström
VD och koncernchef Clas Ohlson AB

Strategiska fokusområden

- Kunderbudandet: Äga utvalda produktkategorier
- Tillgänglighet och bekvämlighet i våra försäljningskanaler, butik och online
- Club Clas: Fokus på våra viktigaste kunder
- Tillväxt i Finland

Finansiella mål/ramverk

- Försäljningen ska öka organiskt fem procent per år
- Rapporterad rörelsemarginal (inklusive IFRS16) ska uppgå till 7-9% per år
- Utdelningen ska utgöra minst hälften av resultatet per aktie efter skatt med beaktande av den finansiella ställningen
- Nettoskuld i relation till EBITDA ska understiga två (2) gånger. Investeringar planeras med hänsyn till finansiell ställning, kassaflöde och strategiska aktiviteter

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

Q1 presentation 7 september 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

Finansiell kalender

9 september 2022	Årsstämma 2021/22
7 december 2022	Sextmånadersrapport 2022/23
8 mars 2023	Niomånadersrapport 2022/23
8 juni 2023	Bokslutskommuniké 2022/23

Innehåll

Finansiella rapporter	9
Nyckeltal	14
Kvartalsöversikt	15
Redovisningsprinciper	17
Alternativa nyckeltal	18
Nyckeltalsdefinitioner	21
Ordlista	22
Butiksöversikt	23
Aktien	24
Clas Ohlson i korthet	25

Försäljning

Fördelning försäljning

Mkr	3 mån			
	maj 2022 - jul 2022	maj 2021 - jul 2021	Procentuell förändring	
			SEK	organisk
Sverige	930	927	0	0
Norge	870	897	-3	-7
Finland	231	218	6	2
Utanför Norden	12	13	-9	-13
Totalt	2 044	2 056	-1	-3
Varav försäljning online	232	219	6	4

Fördelning försäljningsökning

%	maj 2022 - jul 2022
Organisk tillväxt	-3
Valutaeffekter	2
Summa	-1

Första kvartalet

Försäljningen minskade med 1 procent till 2 044 Mkr (2 056). Organiskt minskade försäljningen med 3 procent jämfört med föregående år. Försäljningen online ökade med 6 procent till 232 Mkr (219). Vid kvartalets utgång uppgick det totala antalet butiker till 225, vilket är en minskning med 3 butiker netto jämfört med samma tidpunkt föregående år (oförändrat jämfört med samma tidpunkt året innan). För butiksöversikt se sid 23.

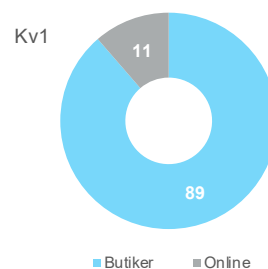
Detaljhandelns utveckling*

%	Kv1 21/22	Kv2 21/22	Kv3 21/22	Kv4 21/22	Kv1 22/23
Sverige					
Detaljhandel**	11,0	11,0	12,3	9,2	-0,9
Consumer Confidence	8,5	6,4	0,3	-7,8	-16,0
Norge					
Detaljhandel**	3,4	2,8	1,3	14,4	-6,1
Consumer Confidence	5,7	5,6	-5,1	-13,8	-20,9
Finland					
Detaljhandel**	4,7	6,0	3,8	-0,1	2,7
Consumer Confidence	3,9	4,2	-1,3	-7,3	-13,9

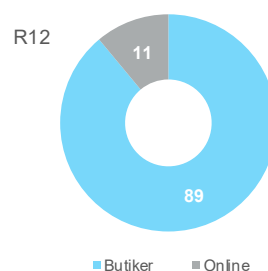
*Källa: Eurostat, Opinion AS, Global economy, SCB, SSB, STAT.

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

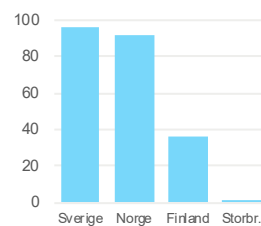
Fördelning av försäljning, %



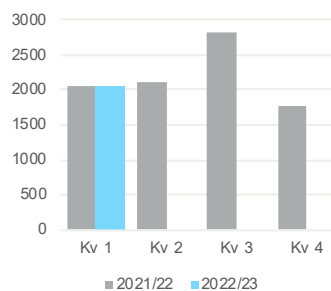
Fördelning av försäljning R12, %



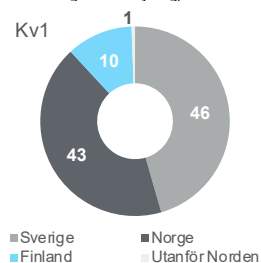
Fördelning av antal butiker



Försäljning, Mkr



Fördelning av försäljning, %



Resultat

Utdrag från Koncernens Resultaträkning

Mkr	3 mån		12 mån	
	maj 2022 - jul 2022	maj 2021 - jul 2021	aug 2021 - jul 2022	maj 2021 - apr 2022
Försäljning	2 043,6	2 055,6	8 771,7	8 783,7
Kostnad för sålda varor	-1 325,3	-1 244,4	-5 259,8	-5 178,9
Bruttoresultat	718,3	811,2	3 511,9	3 604,8
Försäljningskostnader	-648,8	-614,1	-2 738,6	-2 703,9
Administrationskostnader	-44,4	-49,7	-194,7	-199,9
Övriga rörelseintäkter*/kostnader**	-41,2	-0,3	-22,4	18,5
Rörelseresultat	-16,2	147,1	556,1	719,4

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

** Kostnad för avveckling av verksamheten i Storbritannien uppgick till -35 Mkr

Specifikation resultatförändring

Mkr	3 mån
	maj 2022 - jul 2022
Rörelseresultat motsvarande period föregående år	147,1
Resultat från försäljningskanalerna	-35,6
Förändring bruttomarginal	-88,3
Förändring administrationskostnader	5,2
Förändring uppstartskostnader butiker	-1,6
Förändring avskrivningar, exkl IFRS 16	-2,3
Förändring övriga rörelseintäkter/kostnader	-40,9
Effekter av redovisningsprincip IFRS 16	0,2
Rörelseresultat innevarande period	-16,2

Första kvartalet

Bruttomarginalen minskade med 4,3 procentenheter till 35,1 procent (39,5).

I huvudsak tre faktorer har i ungefär likvärdig omfattning påverkat bruttomarginalen under kvartalet: negativt av ökade varuförsörjningskostnader och högre kampanjintensitet avseende sommarprodukter lagerförda i butik samt positivt av ökade utpriser. Den tidigare positiva valutaeffekten har uteblivit.

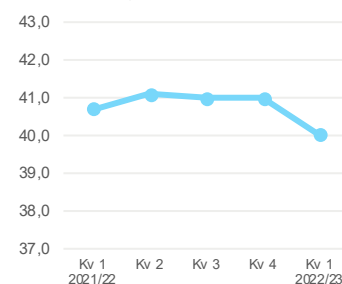
Försäljningskostnadernas andel av försäljningen ökade med 1,9 procentenheter till 31,7 procent (29,9). Andelen har ökat framförallt som ett resultat av den lägre försäljningen i jämförbara enheter.

Administrationskostnaderna uppgick till -44 Mkr (-50). Det har varit ett fortsatt stort kostnadsfokus.

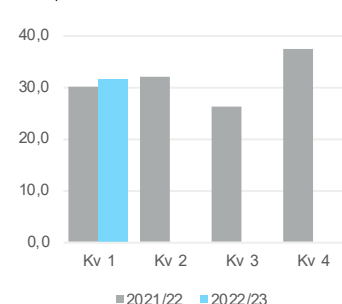
Rörelseresultatet uppgick till -16 Mkr (147). Rörelsemarginalen uppgick till -0,8 procent (7,2). Resultatet efter finansiella poster uppgick till -31 Mkr (131). Periodens avskrivningar uppgick till 190 Mkr (187).

Avistakurserna för de viktigaste valutorna var i genomsnitt 1,03 för norska kronan och 10,11 för USA-dollar jämfört med 0,99 respektive 8,46 föregående år. Valutasäkringar har gjorts i USD och NOK. Valutasäkringar med förfall under kvartalet påverkade resultatet negativt med 8 Mkr (NOK) och lagervärdet positivt genom minskning med 22 Mkr (USD). Bolaget säkrar hälften av det förväntade flödet i respektive valuta löpande, med förfall efter tre till nio månader.

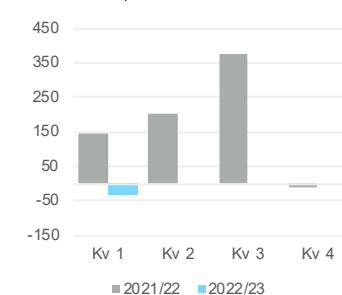
Bruttomarginal, rullande 12 mån, %



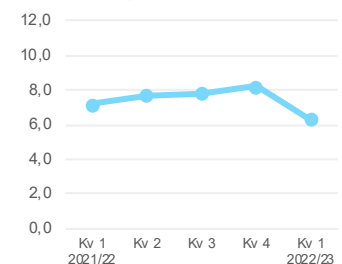
Försäljningskostnadernas andel, %



Rörelseresultat, Mkr



Rörelsemarginal, rullande 12 mån, %



Investeringar

Under kvartalet uppgick investeringarna till 32 Mkr (49). Av dessa avser 10 Mkr (13) investeringar i nya eller ombyggda butiker. Investeringar i IT-system under perioden uppgick till 17 Mkr (14). Aktierna i Mathem har värderats till verkligt värde uppgående till 132 Mkr, en minskning med 26 Mkr under kvartalet.

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till -35 Mkr (399). Kvartalets kassaflöde, efter investerings- och finansieringsverksamhet, var -197 Mkr (224).

Genomsnittligt lagervärde under 12 månader uppgick till 2 133 Mkr (1 754). Lageromsättningshastigheten på distributionscentralen rullande 12-månader uppgick till 5,0 gånger (5,8).

Vid kvartalets slut uppgick varulagret till 2 476 Mkr (1 793). Att lagervärdet är högre än tidigare är primärt drivet av tidigare hemtagning av höst- och julsortiment. Lagervärdet har också under innevarande räkenskapsår påverkats av omvärldsfaktorer såsom till exempel ökade kostnader för inköp av produkter och intransporter. Den del av varulagret som hänförs till sommarsäsongen är begränsat och kan säljas nästa sommar.

Koncernens nettoskuld vid periodens slut, det vill säga räntebärande skulder reducerat med likvida medel, uppgick till 1 451 Mkr (1 227). Exklusive effekten av IFRS 16 uppgick nettoskuld i relation till EBITDA till -0,4 gånger (-1,0), 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 37 procent (37).

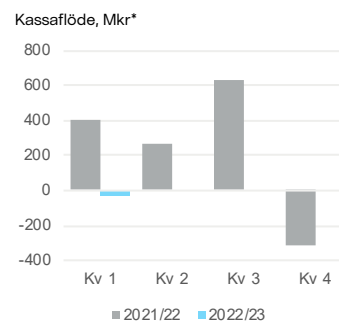
Medarbetare

Antalet medarbetare i koncernen uppgick till cirka 5 000 vilket omräknat till heltidsanställda i genomsnitt motsvarar 3 168 (3 147).

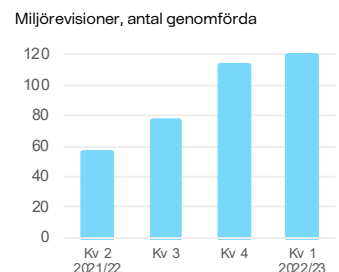
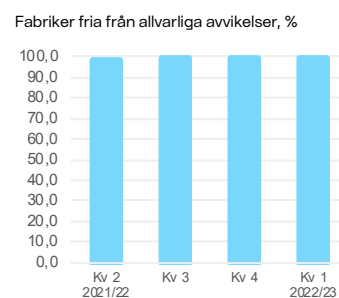
Hållbarhet

Clas Ohlsons hållbarhetsstrategi baseras på tre områden: Planeten, Månniskan och Samhället. Vårt långsiktiga mål är att vara klimatneutrala över hela värdekedjan år 2045. Hållbarhet är en integrerad del av vår verksamhet. Det är inkluderat i vår strategi, affärsmodell, affärsstyrning och vår dagliga verksamhet. Clas Ohlson arbetar med "grön finansiering" vilket innebär att våra hållbarhetsmål är kopplade till våra krediter. Hållbarhetsmål är också en del av våra långsiktiga incitamentsprogram.

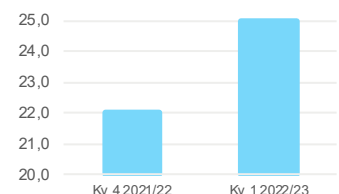
Vi mäter löpande utvecklingen inom vårt hållbarhetsarbete. Under kvartalet var andelen leverantörer som bedömts vara helt fria från allvarliga avvikelser 99,1 procent (99,8% Q4 21/22). Antalet genomförda miljörevisioner ökade i första kvartalet jämfört med föregående kvartal till 119 (113). Arbetet med produktbedömningar enligt vår nya bedömningsmodell för hållbara produkter, PSAM (Product Sustainability Assessment Model), gick också framåt. Vid utgången av kvartalet hade 25 procent av försäljningsvolymen inom egna varumärken bedömts enligt PSAM, vilket är en ökning med tre procentenheter jämfört med föregående kvartal.



*Från den löpande verksamheten



Andel produkter av total försäljningsvolym (eget varumärke) som bedöms enligt PSAM, %



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 1 640 Mkr (1 639) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -65 Mkr (14). Kvartalets investeringar uppgick till 27 Mkr (35). Moderbolagets eventualförpliktelser uppgick till 190 Mkr (187).

Händelser efter rapportperioden

Försäljning i augusti

Försäljningen i augusti ökade med 7 procent till 758 Mkr (711). Organiskt ökade försäljningen med 2 procent jämfört med föregående år. Försäljningen online ökade med 42 procent till 83 Mkr (58). Jämfört med samma månad föregående år har butiksbeståndet minskats med 4 butiker (föregående år oförändrat). Vid kvartalets utgång uppgick det totala antalet butiker till 224 (228). För butiksöversikt se sid 23.

Mkr	Fördelning försäljning		Månad				Ackumulerat			
	aug 2022	aug 2021	Procentuell förändring		Maj-aug 2022	Maj-aug 2021	Procentuell förändring			
			SEK	organisk			SEK	organisk		
Sverige	330	326	1	1	1 260	1 253	1	1		
Norge	344	297	16	6	1 214	1 194	2	-3		
Finland	83	84	-0	-3	314	302	4	0		
Utanför Norden	1	4	-87	-87	13	18	-28	-31		
Totalt	758	711	7	2	2 801	2 767	1	-1		
Varav försäljning online	83	58	42	37	315	277	14	11		

Den totala försäljningen för räkenskapsårets första fyra månader (maj-augusti) ökade med 1 procent till 2 801 Mkr (2 767). Organiskt minskade försäljningen med 1 procent jämfört med föregående år. Försäljningen online ökade med 14 procent till 315 Mkr (277).

Återstående verksamheten i Storbritannien stängs

Styrelsen har tagit beslut om att avsluta den återstående verksamheten i Storbritannien. Kostnaden för stängningen, som belastar kvartalet, uppgår till cirka 35 Mkr. Beslutet följer bolagets strategi att fokusera på de nordiska marknaderna och beslut 2018 om att stänga butiker i Storbritannien och Tyskland.

Risker och osäkerhetsfaktorer

För att kunna utveckla ett attraktivt och relevant kunderbjudande 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 2021/22, sidorna 63-67. 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.

Granskning

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Clas Ohlson AB (publ)

Insjön den 7 september 2022

Kristofer Tonström

Vd och koncernchef

Finansiella rapporter

Resultaträkning Koncernen i sammandrag

Mkr	3 mån		12 mån	
	maj 2022 - jul 2022	maj 2021 - jul 2021	aug 2021 - jul 2022	maj 2021 - apr 2022
Försäljning	2 043,6	2 055,6	8 771,7	8 783,7
Kostnad för sålda varor	-1 325,3	-1 244,4	-5 259,8	-5 178,9
Bruttoresultat	718,3	811,2	3 511,9	3 604,8
Försäljningskostnader	-648,8	-614,1	-2 738,6	-2 703,9
Administrationskostnader	-44,4	-49,7	-194,7	-199,9
Övriga rörelseintäkter*/kostnader **	-41,2	-0,3	-22,4	18,5
Rörelseresultat	-16,2	147,1	556,1	719,4
Finansiella intäkter	1,0	0,3	2,7	2,0
Finansiella kostnader	-15,5	-16,4	-64,1	-65,1
Resultat efter finansiella poster	-30,6	131,0	494,8	656,4
Inkomstskatt	6,5	-27,6	-99,7	-133,9
Periodens resultat	-24,1	103,3	395,1	522,5

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

** Kostnad för avveckling av verksamheten i Storbritannien uppgick till -35 Mkr

Totalresultat Koncernen i sammandrag

Mkr	3 mån		12 mån	
	maj 2022 - jul 2022	maj 2021 - jul 2021	aug 2021 - jul 2022	maj 2021 - apr 2022
Periodens resultat	-24,1	103,3	395,1	522,5
Övrigt totalresultat, netto efter skatt:				
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:				
Valutakursdifferenser	-2,3	-16,9	29,8	15,2
Kassaflyödessäkringar	0,5	37,6	-1,7	35,4
Summa	-1,8	20,7	28,1	50,6
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen:				
Förändring i verkligt värde av finansiella tillgångar	-26,3	-5,1	-169,1	-147,8
Summa	-26,3	-5,1	-169,1	-147,8
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-28,1	15,6	-140,9	-97,2
Totalresultat	-52,3	118,9	254,1	425,3
Årets resultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-24,1	103,3	395,1	522,5
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-52,3	118,9	254,1	425,3
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0

Data per aktie

	3 mån		12 mån	
	maj 2022 - jul 2022	maj 2021 - jul 2021	aug 2021 - jul 2022	maj 2021 - apr 2022
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	63 356 451	63 351 140	63 351 304	63 351 284
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	63 358 973	63 357 258	63 353 808	63 358 847
Antal aktier utestående vid periodens slut	63 356 565	63 351 333	63 356 565	63 351 333
Vinst per aktie före utspädning, kr	-0,38	1,63	6,24	8,25
Vinst per aktie efter utspädning, kr	-0,38	1,63	6,24	8,25
Totalresultat per aktie, kr	-0,82	1,88	4,01	6,71

Balansräkning Koncernen i sammandrag

Mkr	31 jul 2022	31 jul 2021	30 apr 2022
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	475,3	527,2	486,4
Materiella anläggningstillgångar	714,3	772,5	737,7
Nyttjanderättstillgångar	1 604,4	1 860,6	1 678,8
Långfristiga värdepappersinnehav	131,7	300,8	158,0
Långfristiga fordringar	92,5	101,0	94,7
Varulager	2 475,7	1 793,3	2 198,6
Kortfristiga fordringar	170,1	109,3	137,8
Likvida medel	260,1	756,6	456,6
Summa tillgångar	5 924,1	6 221,2	5 948,6
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 168,7	2 315,7	2 221,6
Långfristiga leasingskulder, räntebärande	1 198,6	1 483,4	1 255,3
Långfristiga skulder, icke räntebärande	208,1	220,3	209,2
Kortfristiga leasingskulder, räntebärande	512,5	499,9	534,4
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	1 836,3	1 701,9	1 728,1
Summa eget kapital och skulder	5 924,1	6 221,2	5 948,6

Kassaflödesanalys Koncernen i sammandrag

Mkr	3 mån		12 mån	
	maj 2022 - jul 2022	maj 2021 - jul 2021	aug 2021 - jul 2022	maj 2021 - apr 2022
Rörelseresultat	-16,2	147,1	556,1	719,4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	221,8	184,6	797,5	760,2
Erhållna räntor	1,0	0,3	2,7	2,0
Erlagda räntor	-15,5	-16,4	-64,1	-65,1
Betald skatt	-69,8	-26,6	-164,4	-121,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	121,4	288,9	1 127,9	1 295,4
Förändring av rörelsekapital	-156,0	110,2	-575,5	-309,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-34,6	399,1	552,4	986,1
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-16,9	-14,0	-55,9	-53,0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-15,5	-29,0	-85,8	-99,4
Investeringar i långfristiga värdepappersinnehav	0,0	-6,3	0,0	-6,2
Försäljning av inventarier	0,0	0,0	0,9	0,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-32,4	-49,3	-140,9	-157,7
Amortering av leasingskulder	-129,6	-127,1	-516,6	-514,1
Förändring långfristiga fordringar	0,0	0,8	0,1	0,9
Utdelning till aktieägare	0,0	0,0	-395,9	-395,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-129,5	-126,3	-912,4	-909,2
Periodens kassaflöde	-196,5	223,5	-500,9	-80,8
Likvida medel vid periodens början	456,6	533,8	756,6	533,8
Kursdifferens i likvida medel	-0,0	-0,8	4,4	3,7
Likvida medel vid periodens slut	260,1	756,6	260,1	456,6

Försäljning per segment

Mkr	3 mån	
	maj 2022 - jul 2022	maj 2021 - jul 2021
Sverige	930,4	926,9
Norge	870,2	897,4
Finland	231,0	218,0
Utanför Norden	12,1	13,3
Koncerngemensamt	-709,9	712,2
Eliminering av försäljning till andra segment	709,9	-712,2
Totalt	2 043,6	2 055,6

Rörelseresultat per segment

Mkr	3 mån	
	maj 2022 - jul 2022	maj 2021 - jul 2021
Sverige	38,3	38,1
Norge	37,3	38,5
Finland	8,1	7,7
Utanför Norden	0,7	0,8
Koncerngemensamt	-100,6	62,0
Totalt	-16,2	147,1

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 jul 2022	31 jul 2021
Aktieinnehav värderade till verkligt värde vid årets början	158,0	305,8
Värdeförändring under året	-26,3	-5,1
Aktieinnehav värderade till verkligt värde vid periodens slut	131,7	300,8

Värderingsmetod aktieinnehav, nivå 3:

Bolag: MatHem

Värderingsantaganden:

Den uppskattade värderingen innebär en multipel om 0,9 multiplicerat med bolagets intäkter per 30 juni 2022 och baseras på senast tillgängliga intäkter rullande tolv månader. Värderingen ligger i linje med den finansieringsrunda som genomfördes under kvartalet.

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

Värdering om 131,7 Mkr.

Värdering sker till verkligt värde över totalresultatet.

Förändring av eget kapital i sammandrag

Mkr	3 mån	
	maj 2022 - jul 2022	maj 2021 - jul 2021
Ingående eget kapital	2 221,6	2 195,2
Personaloptionsprogram:		
Värde på anställdas tjänstgöring	-0,6	1,6
Totalresultat	-52,3	118,9
Utgående eget kapital	2 168,7	2 315,7

Terminskontrakt

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

Mkr	31 jul 2022	31 jul 2021
Säljer/Köper		
NOK/SEK	-1,1	6,2
NOK/USD	17,3	12,4
Totalt	16,3	18,6

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 2022-07-31 både positiva och negativa marknadsvärden. Terminskontrakt med negativa marknadsvärden uppgår totalt till 7,2 Mkr (0,5), vilket redovisas inom kortfristiga skulder, icke räntebärande. Terminskontrakt med positiva marknadsvärden uppgår totalt till 23,5 Mkr (19,1), vilket redovisas inom posten kortfristiga fordringar. Terminskontrakt tecknas löpande med tre till nio månaders löptid. En uppskjuten skatteskuld har beaktats med 3,4 Mkr (4,0) och resterande verkligt värde om 12,9 Mkr (14,6) har redovisats mot säkringsreserven inom eget kapital. Beloppet för terminskontrakt NOK/USD på 17,3 Mkr (12,4) fördelas brutto på valutaparet NOK/SEK med -1,4 Mkr (7,5) och på valutaparet SEK/USD med 18,8 Mkr (4,9).

Nyckeltal

	3 mån		12 mån	
	maj 2022 - jul 2022	maj 2021 - jul 2021	aug 2021 - jul 2022	maj 2021 - apr 2022
Försäljningstillväxt, %	-0,6	-0,9	6,1	6,0
Bruttomarginal, %	35,1	39,5	40,0	41,0
Rörelsemarginal, %	-0,8	7,2	6,3	8,2
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-	-	13,8	17,4
Avkastning på eget kapital, %	-	-	17,8	23,3
Soliditet, %	36,6	37,2	36,6	37,3
Nettoskuld/EBITDA, ggr	-	-	1,1	0,9
Försäljning per kvadratmeter i butik, tkr	7,1	7,2	30,6	30,7
Antal butiker vid periodens slut	225	228	225	229
Medelantal anställda	3 278	3 203	3 168	3 147
Data per aktie				
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	63 356 451	63 351 140	63 351 304	63 351 284
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	63 358 973	63 357 258	63 353 808	63 358 847
Antal utestående aktier vid periodens slut	63 356 565	63 351 333	63 356 565	63 351 333
Vinst per aktie före utspädning, kr	-0,38	1,63	6,24	8,25
Vinst per aktie efter utspädning, kr	-0,38	1,63	6,24	8,25
Totalresultat per aktie, kr	-0,82	1,88	4,01	6,71
Kassaflöde per aktie*, kr	-0,55	6,30	8,72	15,57
Eget kapital per aktie, kr	34,23	36,55	34,23	35,07

* Från den löpande verksamheten

Sammanställning över effekt av IFRS 16

	3 mån		12 mån	
	maj 2022 - jul 2022	maj 2021 - jul 2021	aug 2021 - jul 2022	maj 2021 - apr 2022
Rörelseresultat, Mkr	-16,2	147,1	556,1	719,4
Rörelseresultat, exkl. IFRS 16, Mkr	-36,0	127,5	478,3	641,9
Resultatet efter finansiella poster, Mkr	-30,6	131,0	494,8	656,4
Resultatet efter finansiella poster, exkl. IFRS 16, Mkr	-35,9	127,1	477,6	640,6
Resultat efter skatt, Mkr	-24,1	103,3	395,1	522,5
Resultat efter skatt, exkl. IFRS 16, Mkr	-28,4	100,2	380,8	509,2
Soliditet, %	36,6	37,2	36,6	37,3
Soliditet, exkl. IFRS 16, %	52,8	56,0	52,8	54,8
Nettoskuld/EBITDA, ggr	-	-	1,1	0,9
Nettoskuld/EBITDA, exkl. IFRS 16, ggr	-	-	-0,4	-0,5

Kvartalsöversikt

Mkr	Kv1 20/21	Kv2 20/21	Kv3 20/21	Kv4 20/21	Kv1 21/22	Kv2 21/22	Kv3 21/22	Kv4 21/22	Kv1 22/23
Försäljning	2 074,3	2 036,2	2 635,3	1 538,5	2 055,6	2 116,8	2 831,3	1 780,1	2 043,6
Varav försäljning online	184,3	148,2	288,2	273,8	218,8	202,0	329,0	221,5	232,0
Kostnad för sålda varor	-1 272,6	-1 184,7	-1 546,1	-925,2	-1 244,4	-1 204,3	-1 657,2	-1 073,0	-1 325,3
Bruttoresultat	801,7	851,5	1 089,2	613,3	811,2	912,5	1 174,0	707,1	718,3
Försäljningskostnader	-583,4	-651,1	-683,3	-629,7	-614,1	-679,7	-743,7	-666,4	-648,8
Administrationskostnader	-50,7	-49,7	-46,8	-48,0	-49,7	-50,7	-51,2	-48,3	-44,4
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-1,4	-3,0	-0,9	0,3	-0,3	22,2	-1,2	-2,2	-41,2
Rörelseresultat	166,2	147,8	358,3	-64,0	147,1	204,2	377,9	-9,8	-16,2
Finansiella intäkter	0,1	0,1	0,1	0,1	0,3	0,3	0,5	1,0	1,0
Finansiella kostnader	-16,2	-16,0	-15,5	-15,9	-16,4	-16,5	-16,4	-15,7	-15,5
Resultat efter finansiella poster	150,1	131,8	342,8	-79,8	131,0	188,0	362,0	-24,5	-30,6
Inkomstskatt	-33,5	-27,2	-78,0	15,1	-27,6	-39,9	-75,3	9,0	6,5
Periodens resultat	116,6	104,6	264,8	-64,7	103,3	148,1	286,7	-15,6	-24,1
Tillgångar									
Immateriella anläggningstillgångar	556,6	552,2	546,0	538,3	527,2	511,6	498,1	486,4	475,3
Materiella anläggningstillgångar	774,6	768,5	764,2	786,8	772,5	763,0	752,1	737,7	714,3
Nyttjanderättstillgångar	1 927,4	1 798,1	1 824,2	1 915,0	1 860,6	1 828,6	1 801,6	1 678,8	1 604,4
Långfristiga värdepappersinnehav	252,3	252,3	270,3	305,8	300,8	279,4	257,3	158,0	131,7
Långfristiga fordringar	73,0	75,0	72,1	109,4	101,0	103,6	101,2	94,7	92,5
Varulager	1 701,4	1 897,6	1 574,8	1 831,7	1 793,3	2 114,1	1 949,7	2 198,6	2 475,7
Kortfristiga fordringar	77,0	118,0	110,0	106,6	109,3	130,1	151,1	137,8	170,1
Likvida medel	360,2	263,5	956,7	533,8	756,6	665,1	948,9	456,6	260,1
Summa tillgångar	5 722,4	5 725,2	6 118,4	6 127,4	6 221,2	6 395,4	6 460,0	5 948,6	5 924,1
Eget kapital och skulder									
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 819,0	1 932,3	2 212,0	2 189,4	2 315,7	2 029,7	2 335,0	2 221,6	2 168,7
Innehav utan bestämmande inflytande	6,0	6,2	6,1	5,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalt eget kapital	1 825,0	1 938,5	2 218,1	2 195,2	2 315,7	2 029,7	2 335,0	2 221,6	2 168,7
Långfristiga leasingkulder, räntebärande	1 545,7	1 435,5	1 446,9	1 542,7	1 483,4	1 441,2	1 371,4	1 255,3	1 198,6
Långfristiga skulder, icke räntebärande	218,8	222,8	217,4	209,9	220,3	212,9	216,2	209,2	208,1
Kortfristiga leasingkulder, räntebärande	471,1	453,0	470,6	498,8	499,9	509,2	552,3	534,4	512,5
Kortfristiga skulder, räntebärande	0,0	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	1 661,8	1 674,9	1 765,3	1 680,7	1 701,9	2 202,5	1 985,0	1 728,1	1 836,3
Summa eget kapital och skulder	5 722,4	5 725,2	6 118,4	6 127,4	6 221,2	6 395,4	6 460,0	5 948,6	5 924,1
Nyckeltal för perioden									
Bruttomarginal, %	38,7	41,8	41,3	39,9	39,5	43,1	41,5	39,7	35,1
Rörelsemarginal, %	8,0	7,3	13,6	-4,2	7,2	9,6	13,3	-0,6	-0,8
Vinst per aktie före utspädning, kr	1,84	1,65	4,18	-1,02	1,63	2,34	4,53	-0,25	-0,38
Vinst per aktie efter utspädning, kr	1,84	1,65	4,18	-1,02	1,63	2,33	4,52	-0,25	-0,38
Eget kapital per aktie, kr	28,81	30,60	35,02	34,65	36,55	32,04	36,86	35,07	34,23

Resultaträkning Moderbolaget

Mkr	Not	3 mån		12 mån	
		maj 2022 - jul 2022	maj 2021 - jul 2021	aug 2021 - jul 2022	maj 2021 - apr 2022
Försäljning		1 640,2	1 639,1	7 188,6	7 187,5
Kostnad för sålda varor	1	-1 253,1	-1 183,9	-5 164,0	-5 094,8
Bruttoresultat		387,2	455,2	2 024,6	2 092,7
Försäljningskostnader	1	-380,6	-396,7	-1 514,8	-1 530,9
Administrationskostnader	1	-38,3	-43,8	-149,5	-155,0
Övriga rörelseintäkter/kostnader		-33,2	-0,2	-12,0	21,0
Rörelseresultat		-64,8	14,6	348,5	427,9
Utdelning från koncernföretag		0,0	0,0	177,9	177,9
Finansiella intäkter		0,5	0,0	1,8	1,4
Finansiella kostnader		-1,1	-0,5	-3,8	-3,2
Resultat efter finansiella poster		-65,5	14,1	524,5	604,0
Bokslutsdispositioner		0,0	-0,4	2,1	1,7
Resultat före skatt		-65,5	13,7	526,5	605,7
Inkomstskatt		13,6	-2,9	-74,6	-91,1
Periodens resultat		-51,9	10,8	451,9	514,6

Totalresultat Moderbolaget

Mkr	3 mån		12 mån	
	maj 2022 - jul 2022	maj 2021 - jul 2021	aug 2021 - jul 2022	maj 2021 - apr 2022
Periodens resultat	-51,9	10,8	451,9	514,6
Övrigt totalresultat, netto efter skatt:				
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen:				
Förändring i verkligt värde av finansiella tillgångar	-26,3	-5,1	-169,1	-147,8
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-26,3	-5,1	-169,1	-147,8
Totalresultat	-78,2	5,7	282,8	366,8

Not 1 Avskrivningar

	3 mån		12 mån	
	maj 2022 - jul 2022	maj 2021 - jul 2021	aug 2021 - jul 2022	maj 2021 - apr 2022
Periodens avskrivningar	49,9	47,5	197,7	195,3

Balansräkning Moderbolaget

Mkr	31 jul 2022	31 jul 2021	30 apr 2022
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	472,2	527,2	484,2
Materiella anläggningstillgångar	517,5	573,4	528,8
Finansiella anläggningstillgångar	183,9	352,7	210,2
Varulager	1 937,6	1 297,2	1 636,6
Kortfristiga fordringar	185,0	93,7	234,0
Likvida medel	184,2	691,5	375,8
Summa tillgångar	3 480,5	3 535,7	3 469,7
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 125,0	1 238,6	1 203,9
Obeskattade reserver	980,6	982,7	980,6
Avsättningar	57,7	53,1	62,0
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	1 317,1	1 261,3	1 223,2
Summa eget kapital och skulder	3 480,5	3 535,7	3 469,7

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 2021/22, sidan 92.

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 2022 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 2021/22, sidan 87-92.

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 analyshjälpmedel, 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 21. De APM:s som redovisas i denna kvartalsrapport kan skilja sig från mått med liknande beteckningar som används av andra bolag.

	3 mån		12 mån	
	maj 2022 - jul 2022	maj 2021 - jul 2021	aug 2021 - jul 2022	maj 2021 - apr 2022
Avkastning på eget kapital				
Periodens resultat, mkr	–	–	395,1	522,5
Genomsnittligt eget kapital, mkr	–	–	2 215,2	2 238,6
Avkastning på eget kapital	–	–	17,8%	23,3%

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 för att generera ökade intäkter.

Avkastning på sysselsatt kapital				
Rörelseresultat, mkr	–	–	556,1	719,4
Finansiella intäkter, mkr	–	–	2,7	2,0
Genomsnittligt sysselsatt kapital, mkr	–	–	4 055,7	4 142,4
Avkastning på sysselsatt kapital	–	–	13,8%	17,4%

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	718,3	811,2	3 511,9	3 604,8
Försäljning, mkr	2 043,6	2 055,6	8 771,7	8 783,7
Bruttomarginal	35,1%	39,5%	40,0%	41,0%

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	2 043,6	2 055,6	8 771,7	8 783,7
Kostnad för sålda varor	-1 325,3	-1 244,4	-5 259,8	-5 178,9
Bruttoresultat	718,3	811,2	3 511,9	3 604,8

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	2 168,7	2 315,7	2 168,7	2 221,6
Antal utestående aktier vid periodens slut (miljoner aktier)	63,36	63,35	63,36	63,35
Eget kapital per aktie	34,23	36,55	34,23	35,07

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	-16,2	147,1	556,1	719,4
Avskrivningar	189,9	186,7	756,3	753,1
EBITDA	173,7	333,8	1 312,5	1 472,6

Orsak till användning: Visar lönsamheten före avskrivningar, räntor och inkomstskatt.

	3 mån		12 mån	
	maj 2022 - jul 2022	maj 2021 - jul 2021	aug 2021 - jul 2022	maj 2021 - apr 2022
EBITDA exkl IFRS 16, mkr				
Rörelseresultat exkl IFRS 16	-36,0	127,5	478,3	641,9
Avskrivningar exkl IFRS 16	63,7	61,4	253,6	251,2
EBITDA exkl IFRS 16	27,7	188,9	731,9	893,1

Orsak till användning: Visar lönsamheten före avskrivningar, räntor och inkomstskatt.

Försäljningstillväxt, mkr

Försäljning aktuell period	2 043,6	2 055,6	8 771,7	8 783,7
Försäljning föregående period	2 055,6	2 074,3	8 265,6	8 284,4
Försäljningstillväxt	-0,6%	-0,9%	6,1%	6,0%

Orsak till användning: Förändring i försäljning avspeglar bolagets realiserade försäljningstillväxt över tid.

Genomsnittligt lagervärde, mkr

Genomsnittligt lagervärde	-	-	2 132,6	1 985,9
----------------------------------	----------	----------	----------------	----------------

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	-34,6	399,1	552,4	986,1
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	63,36	63,35	63,35	63,35
Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie	-0,55	6,30	8,72	15,57

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	-	-	1 711,1	1 789,7
Likvida medel	-	-	260,1	456,6
Summa Nettoskuld	-	-	1 450,9	1 333,1

Orsak till användning: Nettoskuld visar bolagets skuldsättning över tid.

Nettoskuld exkl IFRS 16, mkr

Räntebärande skulder exkl leasingskulder	-	-	0,0	0,0
Likvida medel	-	-	260,1	456,6
Summa Nettoskuld exkl IFRS 16	-	-	-260,1	-456,6

Orsak till användning: Nettoskuld visar bolagets skuldsättning över tid.

Rörelsekapital, mkr

Omsättningstillgångar	2 905,9	2 659,2	2 905,9	2 793,0
-Likvida medel	-260,1	-756,6	-260,1	-456,6
-Kortfristiga skulder, icke räntebärande	-1 836,3	-1 701,9	-1 836,3	-1 728,1
Rörelsekapital, mkr	809,5	200,8	809,5	608,3

Orsak till användning: Rörelsekapitalet används för att mäta företagens förmåga att möta kortfristiga kapitalkrav.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat, mkr	-16,2	147,1	556,1	719,4
Försäljning, mkr	2 043,6	2 055,6	8 771,7	8 783,7
Rörelsemarginal	-0,8%	7,2%	6,3%	8,2%

Orsak till användning: Rörelsemarginalen visar rörelseresultatet som procentandel av nettoomsättningen och visar den operativa lönsamheten.

	3 mån		12 mån	
	maj 2022 - jul 2022	maj 2021 - jul 2021	aug 2021 - jul 2022	maj 2021 - apr 2022
Soliditet				
Totalt eget kapital, mkr	2 168,7	2 315,7	2 168,7	2 221,6
Totala tillgångar, mkr	5 924,1	6 221,2	5 924,1	5 948,6
Soliditet	36,6%	37,2%	36,6%	37,3%

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	2 289,2	2 443,8	2 289,2	2 344,2
Totala tillgångar exkl IFRS 16, mkr	4 333,6	4 366,0	4 333,6	4 281,5
Soliditet exkl IFRS 16	52,8%	56,0%	52,8%	54,8%

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.

Sysselsatt kapital, mkr

Totala tillgångar	5 924,1	6 221,2	5 924,1	5 948,6
Långfristiga skulder, icke räntebärande	-208,1	-220,3	-208,1	-209,2
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	-1 836,3	-1 701,9	-1 836,3	-1 728,1
Sysselsatt kapital	3 879,8	4 299,0	3 879,8	4 011,2

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	-52,3	118,9	254,1	425,3
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	63,36	63,35	63,35	63,35
Totalresultat per aktie	-0,82	1,88	4,01	6,71

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

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

Periodens resultat, mkr	-24,1	103,3	395,1	522,5
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	63,36	63,35	63,35	63,35
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (miljoner aktier)	63,36	63,36	63,35	63,36
Vinst per aktie före utspädning	-0,38	1,63	6,24	8,25
Vinst per aktie efter utspädning	-0,38	1,63	6,24	8,25

*Defineras enligt IFRS

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.

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 per aktie

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

Nettoskuld

Räntebärande skulder 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.

Rörelseresultat

Rörelseresultat utgörs av resultat före finansiella poster och skatt.

Soliditet

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

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 224 (228).

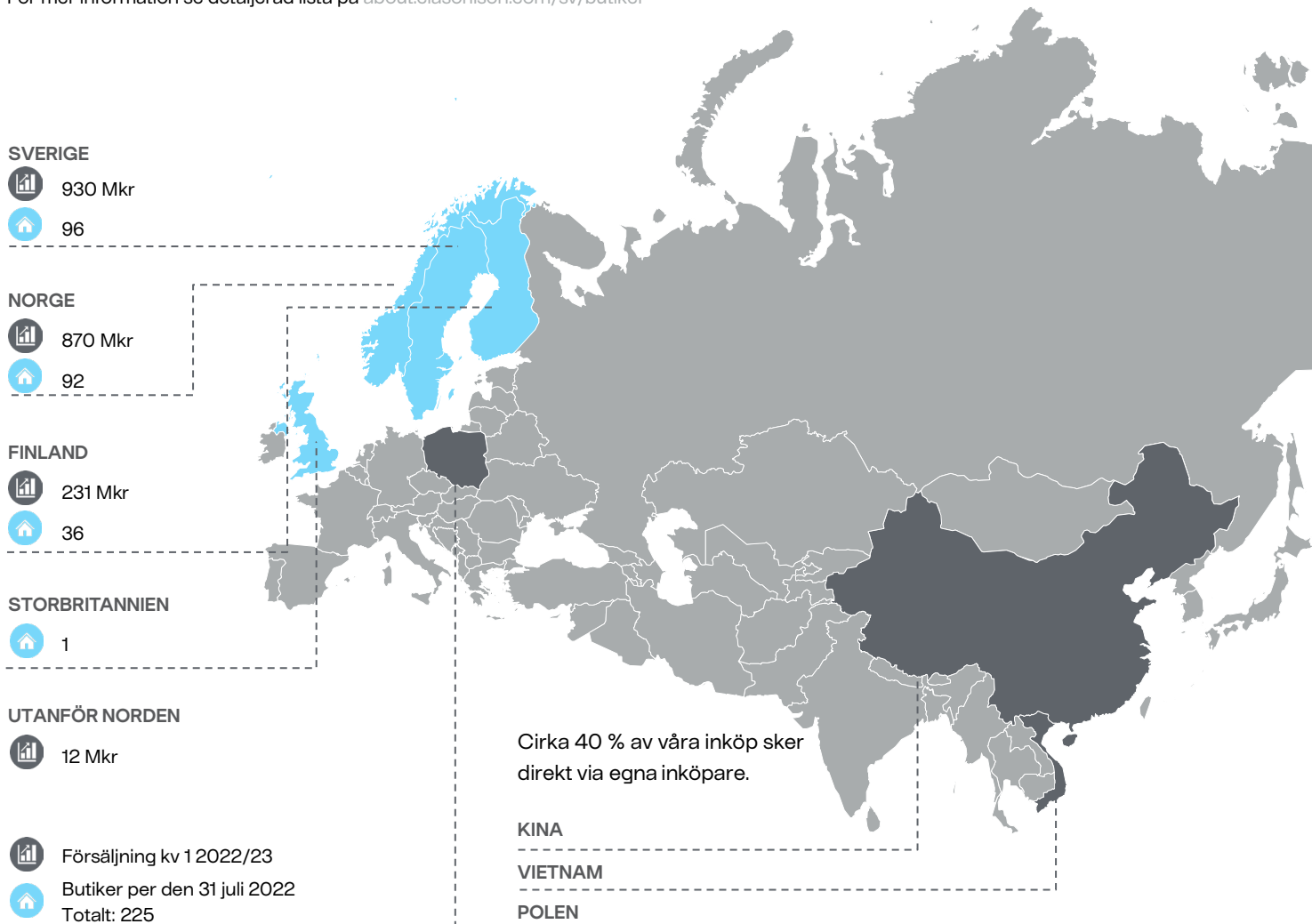
Stängda butiker

- Finland, Tammerfors – Tavastgatan stängd 15 maj 2022
- Finland, S:t Michel – Akseli stängd 5 juni 2022
- Finland, Joensuu – Iso Myy, stängd 12 juni 2022
- Finland, Kempele – Zeppelin, stängd 10 juli 2022
- Storbritannien, Reading, stängd 18 augusti 2022

Händelser efter rapportperioden

- Sverige, Stockholm – Skärholmen, planerad stängning 30 september 2022
- Sverige, Uddevalla – City Gallerian, planerad stängning mars 2023
- Sverige, Stockholm – Sveavägen, planerad stängning sommar 2023

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



Aktien

Clas Ohlsons B-aktie är sedan 1999 noterad på Nasdaq Stockholm och ingår i sektorindex Consumer Services. Per den 31 juli 2022 var aktiekursen 115,0 kronor och det totala börsvärdet uppgick 7 286 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 juli 2022 innehade bolaget 2 243 435 aktier (2 248 667) motsvarande 3,4 procent av totala antalet registrerade aktier. Antalet utestående aktier, netto efter återköp, uppgick vid periodens slut till 63 356 565 (63 351 333).

Utdelningspolicy

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

Styrelsen föreslår en utdelning för verksamhetsåret 2021/22 om 6,75 kr per aktie, uppdelat på två utbetalningstillfällen om vardera 3,375 kr. Med anledning av bolagets starka finansiella ställning, och mot bakgrund av att ingen utdelning lämnades för verksamhetsåret 2019/20, föreslår styrelsen därtill en extra utdelning om 6,25 kr per aktie att utbetalas vid två tillfällen med 3,125 kr vardera. Utbetalning föreslås ske i september och januari.

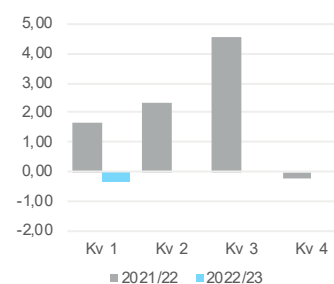
Största ägarna per 2022-07-31

Ägare	CLAS A	CLAS B	Kapital	Röster
Haid-familjen	3 023 880	12 029 103	22,9%	36,0%
Tidstrand-familjen	2 736 120	7 079 828	15,0%	29,3%
Nordea Fonder		5 364 035	8,2%	4,6%
If Skadeförsäkring AB		2 427 530	3,7%	2,1%
Vanguard		1 270 993	1,9%	1,1%
Norges Bank		909 398	1,4%	0,8%
Dimensional Fund Advisors		821 230	1,3%	0,7%
Fidelity International (FIL)		728 173	1,1%	0,6%
SHB Fonder & Liv		591 420	0,9%	0,5%
BlackRock		522 330	0,8%	0,4%
SEB Fonder & Liv		472 124	0,7%	0,4%
Chahine Capital		383 366	0,6%	0,3%
WisdomTree Asset Management		382 752	0,6%	0,3%
Avanza Pension		345 157	0,5%	0,3%
AllianceBernstein		306 953	0,5%	0,3%
Total 15 största	5 760 000	33 634 392	60,1%	77,7%
Övriga		26 205 608	39,9%	22,3%
Totalt	5 760 000	59 840 000	100,0%	100,0%
Aktier ägda av Clas Ohlson		2 243 435	3,4%	1,9%

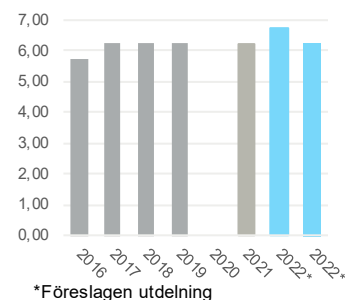
Aktiedata

Notering	Nasdaq Stockholm Mid Cap
Kortnamn	Clas B
Bransch	Consumer Services
ISIN-kod	SE0000584948

Vinst per aktie, kr



Utdelning per aktie, kr



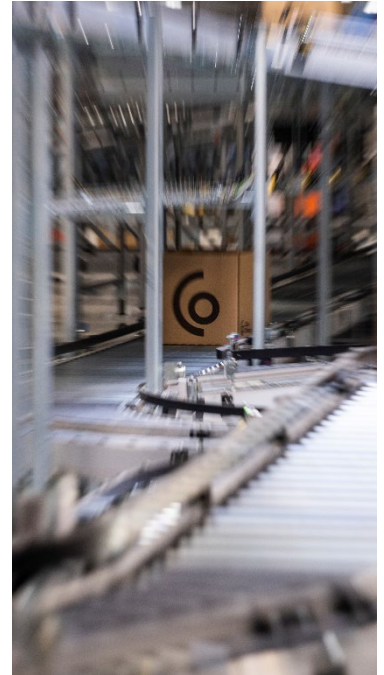
Clas Ohlson i korthet

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 5 000 medarbetare och en omsättning om cirka 8,8 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.



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 och Finland.



www.clasohlson.com

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