

Tremånadersrapport 2023/24

Första kvartalet – 1 maj till 31 juli

- Försäljningen ökade med 7 procent till 2 193 Mkr (2 044), en organisk ökning om 8 procent och en ökning om 9 procent i jämförbara enheter
- Försäljningen online ökade med 9 procent till 253 Mkr (232)
- Rörelseresultatet, exklusive kostnader om 170 Mkr kopplade till nedskrivningar av IT-system och personalavveckling uppgick till 154 Mkr (fg år 19 Mkr exklusive engångskostnader för avveckling av verksamheten i Storbritannien). Rörelseresultatet uppgick till -16 Mkr (-16)
- Rörelsemarginalen uppgick till -0,7 procent (-0,8)
- Nettoskuld/EBITDA (12 mån) exkl IFRS 16 uppgick till -0,1 ggr (-0,4)
- Resultat efter skatt uppgick till -26 Mkr (-24)
- Vinst per aktie uppgick till -0,42 kr (-0,38)

Händelser efter rapportperiodens slut

- Försäljningen i augusti ökade med 14 procent till 860 Mkr (758), en ökning om 14 procent organiskt och en ökning om 14 procent i jämförbara enheter
- Försäljningen online i augusti ökade med 11 procent till 92 Mkr (83)



+8%

ORGANISK TILLVÄXT
KVARTALET

+14%

ORGANISK TILLVÄXT
AUGUSTI

	3 mån			12 mån	
	maj 2023 - jul 2023	maj 2022 - jul 2022	förändring, %	aug 2022 - jul 2023	maj 2022 - apr 2023
Försäljning, Mkr	2 193	2 044	7	9 174	9 024
Rörelseresultat, Mkr	-16	-16	4	306	305
Resultat efter skatt, Mkr	-26	-24	-9	178	181
Bruttomarginal, %	38,2	35,1	3,1 p.e	38,2	37,5
Rörelsemarginal, %	-0,7	-0,8	0,1 p.e	3,3	3,4
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-	-	-	9,2	8,8
Avkastning på eget kapital, %	-	-	-	11,8	10,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	328	-35	1 049	1 304	941
Soliditet, %	27,6	36,6	-9,0 p.e	27,6	28,1
Nettoskuld/EBITDA, ggr	-	-	-	1,3	1,6
Nettoskuld/EBITDA, exkl. IFRS 16, ggr	-	-	-	-0,1	0,2
Vinst per aktie före utspädning, kr	-0,42	-0,38	-9	2,81	2,85

* Räkenskapsåret 2023/24 utgörs av perioden 1 maj 2023 till 30 april 2024.

Q1 presentation 6 september 09.00

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

Detta är sådan information som Clas Ohlson AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom angivna kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 6 september 2023 klockan 07:00.

Kontaktperson:

Niklas Carlsson, Kommunikations- och IR-chef,
+46 247 444 29, niklas.carlsson@clasohlson.se

Ett starkt kvartal med försäljningstillväxt och förbättrad bruttomarginal

Med en organisk tillväxt på åtta procent och en stärkt bruttomarginal har vi fått en bra start på verksamhetsåret 2023/24. Den positiva trenden fortsatte in i augusti med en organisk försäljningsökning om 14 procent. Detta trots att efterfrågan varit relativt svag för flera typiska säsongprodukter. Jag ser det som ett kvitto på hela organisationens framgång med att göra kunderbjudandet relevant under årets alla månader samt att kunderna uppskattar den service och tillgänglighet vi erbjuder i butik och online. Vi har åstadkommit detta parallellt med omfattande kostnadsbesparingsinitiativ och det underliggande rörelseresultatet har förbättrats avsevärt jämfört med föregående år.

Tillväxt för samtliga prioriterade produktkategorier

Vi fortsätter att systematiskt arbeta igenom vårt produkterbjudande och stärker positionen som förstahandsvalet för alla hemmafärdare. Utvecklingen under första kvartalet visar att arbetet ger resultat. Faktum är att samtliga fem prioriterade produktkategorier växer i kvartalet i en marknad som präglas av en försiktig och priskänslig konsument. Intresset för produkter som sparar både pengar och är bra för miljön är stort, ett exempel på detta är att försäljningen av reservdelar i kvartalet ökade med 21 procent jämfört med förra året. Totalt ökade försäljningen i lokal valuta och jämförbara enheter med nio procent. E-handeln fortsätter att bidra till den totala tillväxten med en försäljningsökning om nio procent jämfört med föregående år.

Besparingsprogrammen börjar ge effekt

Realiseringen av tidigare kommunicerade kostnadsbesparingar löper enligt plan. För att jobba enklare och snabbare har vi förändrat arbetssätt och organisation. Under hösten kommer personalstyrkan på våra kontor att ha minskat med 160 tjänster, motsvarande cirka 25 procent av hela tjänstemannaorganisationen. Detta, och ett i övrigt stort fokus på att reducera kostnader, har till stor del parerat för ökade inköpspriser som följt på ogynnsamma valutakurser samt ökade löner och lokalhyror. Att säkerställa en konkurrenskraftig kostnadsbas är prioriterat även framåt då osäkerheten kring den makroekonomiska utvecklingen består, där inte minst den starka US-dollar kommer att påverka bruttomarginalen negativt. Vi jobbar också intensivt med att snabbt anpassa priser både uppåt och nedåt för att bibehålla vår starka prisposition på respektive marknad. Därtill har effektivitet i inköpsorganisationen och en god lagerhantering skapat en bra balans i lagernivåerna. Lagervärdet är 255 miljoner kronor lägre jämfört med förra året. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till 328 miljoner kronor (-35).

Fortsatt genomförande av strategin

Clas Ohlson utvärderar alltid möjligheter att stärka kärnaffären. Förutom utveckling av sortimentet är expansion av butiksnätet en nyckel till lönsam tillväxt. Nyligen öppnades en ny Clas Ohlson-butik i Kristiansand i Norge och målsättningen är att nettoöppna cirka 10 nya butiker detta verksamhetsår. I skrivande stund har ytterligare åtta nya butikskontrakt tecknats med planerad öppning innan 2024/25. Vi ska också växa lönsamt online. I detta arbete är vårt primära fokus att ge de kunder som besöker vår egen e-handel, clasohlson.com, bästa möjliga upplevelse. Därför väljer vi nu, i linje med tidigare beslut om att avsluta samarbetet med Amazon, att avsluta samarbetena med e-handelsplattformarna Mathem och Oda. Clas Ohlson-kunden står i centrum även i Club Clas. Medlemsantalet fortsätter att öka, i synnerhet i Norge och Finland, och medlemsförsäljningen blir en alltmer betydande del av helheten. Med riktade erbjudanden och kostnadseffektiv kommunikation kommer Club Clas att fortsätta stärka såväl relationen till kunden som Clas Ohlsons position i marknaden framgent.



FÖRUTOM UTVECKLING AV
SORTIMENTET ÄR
EXPANSION AV
BUTIKSNÄTET EN NYCKEL
TILL LÖNSAM TILLVÄXT.
MÅLSÄTTNINGEN ÄR ATT
NETTOÖPPNA CIRKA 10
NYA BUTIKER DETTA
VERKSAMHETSÅR.

Förberedda för höstsäsongen

När vi nu går in i hösten är osäkerheten kring det ekonomiska läget, och hur detta kommer att påverka konsumenternas köpbeteende, fortsatt stor. Vi koncentrerar oss på det vi själva kan påverka, att leverera på våra fokusområden för lönsam tillväxt och snabbt anpassa oss till förändringar i marknaden. Även förberedelserna för den viktiga julhandeln är i full gång. Med många spännande produktnyheter och motiverade medarbetare är jag övertygad om att vi med framgång kan skapa värde för såväl kunder som aktieägare. Väl mött i våra butiker och i e-handeln i höst!



Kristofer Tonström
VD och koncernchef Clas Ohlson AB

Innehåll

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



100-tals kunder var på plats när Clas Ohlson öppnade en ny butik i Kristiansand, Norge, i augusti.

Försäljning

Fördelning försäljning

Mkr	3 mån			
	maj 2023 - jul 2023	maj 2022 - jul 2022	Procentuell förändring	
			SEK	organisk
Sverige	1 014	930	9	9
Norge	934	870	7	11
Finland	246	231	6	-3
Utanför Norden	0	12	-	-
Totalt	2 193	2 044	7	8
Varav försäljning online	253	232	9	10

Fördelning försäljningsökning

%	maj 2023 - jul 2023
Jämförbara enheter i lokal valuta	9
Förändring butiksnätverk	-1
Valutaeffekter	-1
Summa	7

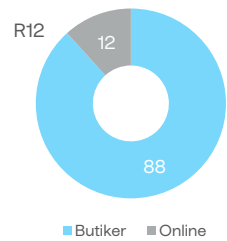
Första kvartalet

Försäljningen ökade med 7 procent till 2 193 Mkr (2 044). Organiskt ökade försäljningen med 8 procent jämfört med föregående år. Försäljningen online ökade med 9 procent till 253 Mkr (232). Vid kvartalets utgång uppgick det totala antalet butiker till 221, vilket är en minskning med 4 butiker netto jämfört med samma tidpunkt föregående år (föregående år minskning netto med 3 butiker). För mer information om butiksnätverket se sid 24.

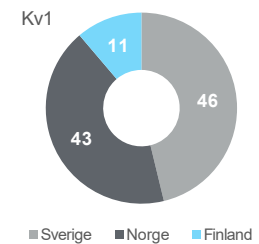
Försäljning, Mkr



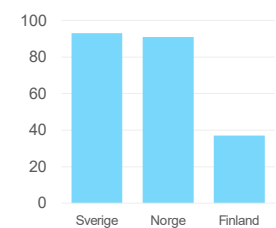
Fördelning av försäljning R12, %



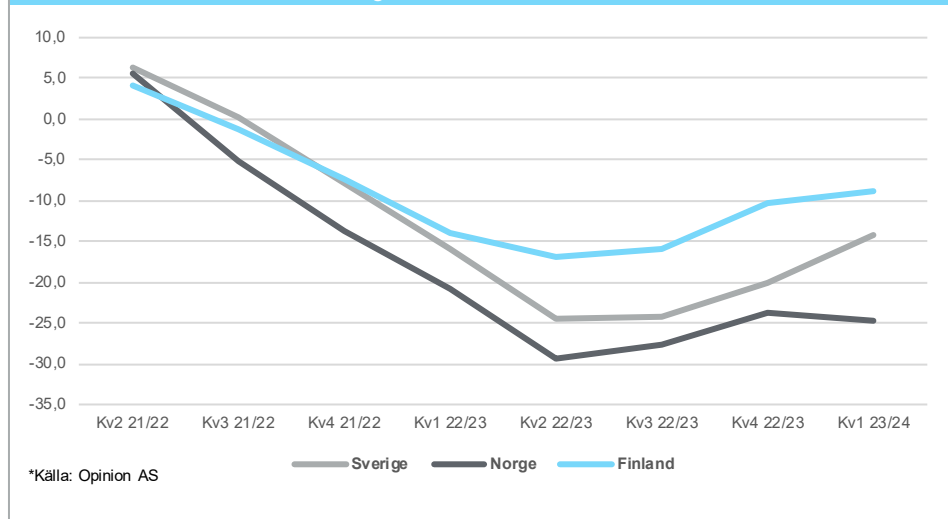
Fördelning av försäljning, %



Fördelning av antal butiker



Consumer Confidence utveckling*



CCI är en indikator som beräknas som ett genomsnitt av konsumenternas bedömning av följande fyra komponenter; 1) hushållens ekonomi nu och 2) om förväntningarna om denna om 12 månader, 3) landets ekonomi om 12 månader och 4) hushållens plan för större hushållsinköp om 12 månader. Kvartalsvärdet i diagrammet ovan är ett sammanvägt genomsnitt av månadsutfallen i kvartalet. Sedan Q2 2022/23 har en viss återhämtning skett i Sverige, Norge och Finland trots ett osäkert konjunkturläge.

Resultat

Utdrag från Koncernens Resultaträkning

Mkr	3 mån		12 mån	
	maj 2023 - jul 2023	maj 2022 - jul 2022	aug 2022 - jul 2023	maj 2022 - apr 2023
Försäljning	2 193,1	2 043,6	9 173,9	9 024,3
Kostnad för sålda varor	-1 356,3	-1 325,3	-5 671,7	-5 640,6
Bruttoresultat	836,8	718,3	3 502,2	3 383,6
Försäljningskostnader	-652,1	-648,8	-2 730,9	-2 727,6
Administrationskostnader	-46,0	-44,4	-186,3	-184,8
Övriga rörelseintäkter/kostnader*	-154,3	-41,2	-279,4	-166,3
Rörelseresultat**	-15,5	-16,2	305,6	305,0

*Nedskrivningar av IT-system under kvartal 1 innevarande år uppgick till -152,2 Mkr
Kostnader för avveckling av verksamheten i Storbritannien under kvartal 1 föregående år uppgick till -35,0 Mkr.
Utrangeringar av IT-system under kvartal 3 föregående år uppgick till -99,9 Mkr

**Personalavvecklingskostnader under kvartal 1 innevarande år fördelas enligt följande:
Kostnad för sålda varor -10,1 Mkr, Försäljningskostnader -6,8 Mkr, Administrationskostnader -1,2 Mkr.
Personalavvecklingskostnader under kvartal 3 föregående år fördelades enligt följande:
Kostnad för sålda varor -6,1 Mkr, Försäljningskostnader -4,9 Mkr, Administrationskostnader -5,5 Mkr,
Övriga rörelsekostnader -2,4 Mkr.

Specifikation resultatförändring

Mkr	3 mån	
	maj 2023 - jul 2023	
Rörelseresultat motsvarande period föregående år		-16,2
Resultat från försäljningskanalerna		42,2
Förändring bruttomarginal		66,0
Förändring administrationskostnader		-1,5
Förändring uppstartskostnader butiker		1,6
Förändring avskrivningar (exkl nyttjanderättstillgångar)		11,0
Förändring avskrivningar nyttjanderättstillgångar		-5,5
Förändring övriga rörelseintäkter/kostnader		-113,1
Rörelseresultat innevarande period		-15,5

Första kvartalet

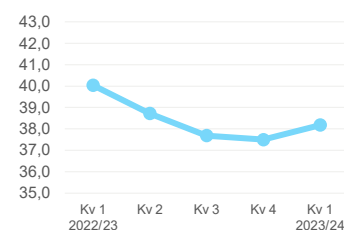
Bruttomarginalen ökade med 3,1 procentenheter till 38,2 procent (35,1). Bruttomarginalen har påverkats positivt av förbättrad produkt- och prismix, minskade varuförsörjningskostnader samt effekter hänförliga till terminssäkringar (NOK). Detta har till stora delar motverkats av svagare svensk krona i relation till inköpsvaluta (USD).

Försäljningskostnadernas andel av försäljningen minskade med 2,0 procentenheter till 29,7 procent (31,7). Andelen har minskat framförallt som ett resultat av den högre försäljningen och kostnadsbesparingar kopplat till tidigare kommunicerade aktiviteter under 2022/23.

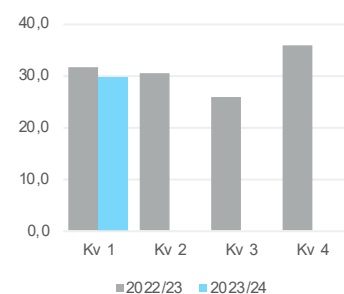
Administrationskostnaderna uppgick till -46 Mkr (-44). Det har varit ett fortsatt stort kostnadsfokus.

Rörelseresultatet uppgick till -16 Mkr (-16). Exklusive tidigare kommunicerade nedskrivningar av IT-system och personalavvecklingskostnader om 170 Mkr uppgick rörelseresultatet till 154 Mkr (fg år 19 Mkr exklusive kostnader för avveckling av verksamheten i Storbritannien om 35 Mkr). Rörelsemarginalen uppgick till -0,7 procent (-0,8).

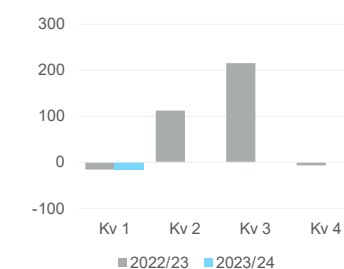
Bruttomarginal, rullande 12 mån, %



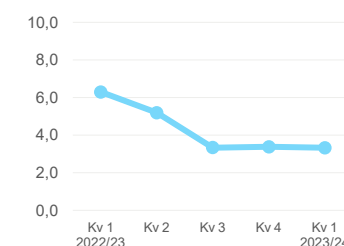
Försäljningskostnadernas andel, %



Rörelseresultat, Mkr



Rörelsemarginal, rullande 12 mån, %



Resultatet efter finansiella poster uppgick till -32 Mkr (-31). Kvartalets avskrivningar uppgick till 184 Mkr (190).

Avistakurserna för de viktigaste valutorna var i genomsnitt 1,00 för norska kronan och 10,58 för USA-dollar jämfört med 1,03 respektive 10,11 föregående år. Valutasäkringar har gjorts i USD och NOK. Valutasäkringar med förfall under kvartalet påverkade resultatet positivt med 17 Mkr (NOK) och lagervärdet negativt genom ökning med 1 Mkr (USD). Bolaget säkrar hälften av det förväntade flödet i respektive valuta löpande, med förfall efter tre till nio månader.

Investeringar

Under kvartalet uppgick investeringarna till 14 Mkr (32). Av dessa avser 5 Mkr (10) investeringar i nya eller ombyggda butiker. Investeringar i IT-system under perioden uppgick till 0 Mkr (17). Aktierna i Mathem har värderats till verkligt värde uppgående till 9 Mkr, oförändrat under kvartalet.

Under kvartalet har åtgärder vidtagits för att rationalisera bolagets IT-system, i syfte att bättre spegla bolagets strategi och förenklade arbetssätt. Detta har föranlett nedskrivningar uppgående till 152 Mkr.

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till 328 Mkr (-35). Kvartalets kassaflöde, efter investerings- och finansieringsverksamhet, var -37 Mkr (-197).

Genomsnittligt lagervärde under 12 månader uppgick till 2 346 Mkr (2 133).

Lageromsättningshastigheten på distributionscentralen rullande 12-månader uppgick till 4,8 gånger (5,0).

Vid kvartalets slut uppgick varulagret till 2 221 Mkr (2 476). Lagervärdet har under innevarande räkenskapsår påverkats av omvärldsfaktorer såsom till exempel ökade kostnader för inköp av produkter bland annat kopplat till en svagare svensk krona i relation till inköpsvaluta (USD), vilket balanserats av lägre kostnader för intransporter.

Koncernens nettoskuld vid periodens slut, det vill säga räntebärande skulder reducerat med likvida medel, uppgick till 1 640 Mkr (1 451). Exklusive effekten av IFRS 16 hade koncernen en nettokassa på 85 Mkr (nettokassa 260). Exklusive effekten av IFRS 16 uppgick nettoskuld i relation till EBITDA till -0,1 gånger (-0,4), vilket är i enlighet med bolagets finansiella ramverk. Beviljade krediter och lånelöften uppgick vid kvartalets utgång till 800 Mkr, varav 23 Mkr nyttjades. Bolagets finansiella position är fortsatt stark. Soliditeten uppgick till 28 procent (37).

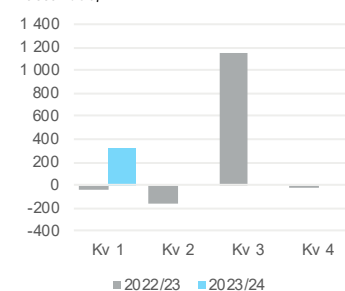
Medarbetare

Antalet medarbetare i koncernen uppgick till cirka 5 000, vilket omräknat till heltidsanställda under kvartalet i genomsnitt motsvarar 3 142 (3 278).

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.

Kassaflöde, Mkr*



*Från den löpande verksamheten

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning under verksamhetsåret uppgick till 1 853 Mkr (1 640) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -28 Mkr (-65). Periodens investeringar uppgick till 8 Mkr (27). Moderbolagets eventalförpliktelser uppgick till 172 Mkr (190).

Kostnadsbesparingar

Clas Ohlson har fortsatt arbetet med att förenkla och effektivisera organisationen. Inom ramen för detta arbete minskar bolaget, som tidigare kommunicerat, personalstyrkan med ytterligare cirka 75 heltidsanställda kontorsmedarbetare. Dessutom har tidigare kommunicerad utvärdering av bolagets IT-landskap fortsatt och färdigställts under kvartalet. Med en effektivare organisation, enklare arbetssätt och en strategisk inriktning att sänka IT-kostnaderna ser bolaget möjligheter att konsolidera och fasa ut ytterligare IT-system som inte supporterar affären framåt på ett tillräckligt effektivt sätt.

Åtgärderna beräknas successivt ge ytterligare kostnadsbesparingar och minskade avskrivningar om totalt cirka 100 Mkr på helårsbasis. Rationaliseringarna innebär även att kostnader om 170 Mkr redovisats under kvartalet. Beloppet fördelas med 152 Mkr på nedskrivningar av IT-system och 18 Mkr på personalavvecklingskostnader. I enlighet med tidigare kommunikation bedöms cirka 15 Mkr avseende personalavvecklingskostnader redovisas under kommande kvartal. Ovanstående kostnader har haft en mindre påverkan på kassaflödet.

Händelser efter rapportperioden

Försäljning i augusti

Försäljningen i augusti ökade med 14 procent till 860 Mkr (758). Organiskt ökade försäljningen med 14 procent jämfört med föregående år. Försäljningen i jämförbara enheter och lokal valuta ökade med 14 procent. Försäljningen online ökade med 11 procent till 92 Mkr (83). Jämfört med samma månad föregående år har butiksbeståndet minskats med 3 butiker netto (föregående år minskning med 4). Vid periodens utgång uppgick det totala antalet butiker till 221 (224). För mer information om butiksnätverket se sid 24.

Mkr	Fördelning försäljning		Månad				Ackumulerat			
	aug 2023	aug 2022	Procentuell förändring		Maj-aug 2023		Maj-aug 2022		Procentuell förändring	
			SEK	organisk			SEK	organisk		
Sverige	381	330	15	15	1 394	1 260	11	11		
Norge	379	344	10	14	1 312	1 214	8	12		
Finland	101	83	21	8	347	314	10	-0		
Utanför Norden	0	1	-	-	0	13	-	-		
Totalt	860	758	14	14	3 053	2 801	9	9		
Varav försäljning online	92	83	11	11	345	315	10	10		

Den totala försäljningen under perioden maj-aug 2023 ökade med 9 procent till 3 053 Mkr (2 801). Organiskt ökade försäljningen med 9 procent jämfört med föregående år. Försäljningen i jämförbara enheter och lokal valuta ökade med 11 procent jämfört med föregående år. Försäljningen online för perioden ökade med 10 procent till 345 Mkr (315).

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 2022/23, sidorna 20-24. Risker och osäkerheter förknippade med utvecklingen i Ukraina, dess effekter och eventuell påverkan på koncernens verksamhet och resultat utvärderas och följs löpande. Detsamma gäller makroläget i stort med ökad inflation, högre räntor med mera.

Granskning

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Clas Ohlson AB (publ)

Insjön den 6 september 2023

Kristofer Tonström

Vd och koncernchef

Finansiella rapporter

Resultaträkning Koncernen i sammandrag

Mkr	3 mån		12 mån	
	maj 2023 - jul 2023	maj 2022 - jul 2022	aug 2022 - jul 2023	maj 2022 - apr 2023
Försäljning	2 193,1	2 043,6	9 173,9	9 024,3
Kostnad för sålda varor	-1 356,3	-1 325,3	-5 671,7	-5 640,6
Bruttoresultat	836,8	718,3	3 502,2	3 383,6
Försäljningskostnader	-652,1	-648,8	-2 730,9	-2 727,6
Administrationskostnader	-46,0	-44,4	-186,3	-184,8
Övriga rörelseintäkter	4,3	4,0	18,7	18,4
Övriga rörelsekostnader*	-158,6	-45,2	-298,1	-184,7
Rörelseresultat**	-15,5	-16,2	305,6	305,0
Finansiella intäkter	0,5	1,0	2,9	3,4
Finansiella kostnader	-16,6	-15,5	-67,1	-65,9
Resultat efter finansiella poster	-31,6	-30,6	241,5	242,4
Inkomstskatt	5,2	6,5	-63,1	-61,8
Periodens resultat	-26,4	-24,1	178,3	180,6

*Nedskrivningar av IT-system under kvartal 1 innevarande år uppgick till -152,2 Mkr
Kostnader för avveckling av verksamheten i Storbritannien under kvartal 1 föregående år uppgick till -35,0 Mkr.
Utrangeringar av IT-system under kvartal 3 föregående år uppgick till -99,9 Mkr

**Personalavvecklingskostnader under kvartal 1 innevarande år fördelas enligt följande:
Kostnad för sålda varor -10,1 Mkr, Försäljningskostnader -6,8 Mkr, Administrationskostnader -1,2 Mkr.
Personalavvecklingskostnader under kvartal 3 föregående år fördelades enligt följande:
Kostnad för sålda varor -6,1 Mkr, Försäljningskostnader -4,9 Mkr, Administrationskostnader -5,5 Mkr,
Övriga rörelsekostnader -2,4 Mkr.

Totalresultat Koncernen i sammandrag

Mkr	3 mån		12 mån	
	maj 2023 - jul 2023	maj 2022 - jul 2022	aug 2022 - jul 2023	maj 2022 - apr 2023
Periodens resultat	-26,4	-24,1	178,3	180,6
Övrigt totalresultat, netto efter skatt:				
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:				
Valutakursdifferenser	21,7	-2,3	12,7	-11,2
Kassafördessäkringar	-45,9	0,5	-29,3	17,1
Summa	-24,2	-1,8	-16,6	5,9
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen:				
Förändring i verkligt värde av finansiella tillgångar	0,0	-26,3	-122,3	-148,6
Summa	0,0	-26,3	-122,3	-148,6
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-24,2	-28,1	-138,8	-142,7
Totalresultat	-50,6	-52,3	39,5	37,9
Årets resultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-26,4	-24,1	178,3	180,6
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-50,6	-52,3	39,5	37,9
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0

Data per aktie

	3 mån		12 mån	
	maj 2023 - jul 2023	maj 2022 - jul 2022	aug 2022 - jul 2023	maj 2022 - apr 2023
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	63 357 273	63 356 451	63 356 744	63 356 536
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	63 357 273	63 358 973	63 356 744	63 357 260
Antal aktier utestående vid periodens slut	63 357 289	63 356 565	63 357 289	63 356 565
Vinst per aktie före utspädning, kr	-0,42	-0,38	2,81	2,85
Vinst per aktie efter utspädning, kr	-0,42	-0,38	2,81	2,85
Totalresultat per aktie, kr	-0,80	-0,82	0,62	0,60

Balansräkning Koncernen i sammandrag

Mkr	31 jul 2023	31 jul 2022	30 apr 2023
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	138,0	475,3	307,5
Materiella anläggningstillgångar	651,1	714,3	662,0
Nyttjanderättstillgångar	1 644,7	1 604,4	1 553,6
Långfristiga värdepappersinnehav	9,5	131,7	9,5
Uppskjuten skattefordran	74,5	68,4	71,3
Övriga långfristiga fordringar	12,3	24,1	15,6
Summa anläggningstillgångar	2 529,9	3 018,2	2 619,5
Varulager	2 221,3	2 475,7	2 177,1
Kundfordringar	41,5	43,6	51,1
Skattefordran	31,2	22,7	28,7
Övriga fordringar	14,6	14,9	16,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	80,9	89,0	73,8
Likvida medel	108,9	260,1	143,1
Summa omsättningstillgångar	2 498,4	2 905,9	2 490,2
Summa tillgångar	5 028,2	5 924,1	5 109,7
Eget kapital och skulder			
<i>Kapital och reserver som kan hänföras till moderbolagets aktieägare</i>			
Aktiekapital	82,0	82,0	82,0
Övrigt tillskjutet kapital	90,4	90,4	90,4
Andra reserver	-63,4	-48,4	-40,7
Balanserad vinst inklusive årets resultat	1 279,4	2 044,7	1 305,6
Summa eget kapital	1 388,4	2 168,7	1 437,4
Långfristiga leasingskulder, räntebärande	1 182,5	1 198,6	1 111,2
Uppskjutna skatteskulder	164,0	204,6	175,9
Övriga långfristiga avsättningar	0,0	3,4	0,0
Summa långfristiga skulder	1 346,5	1 406,6	1 287,1
Kortfristiga leasingskulder, räntebärande	542,5	512,5	521,2
Leverantörsskulder	757,0	840,9	752,7
Skatteskuld	44,2	53,6	41,2
Övriga kortfristiga skulder	324,6	298,3	212,7
Checkräkningskredit	23,5	0,0	244,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	518,4	530,4	517,7
Avtalsskulder	83,1	113,0	95,3
Summa kortfristiga skulder	2 293,3	2 348,8	2 385,2
Summa eget kapital och skulder	5 028,2	5 924,1	5 109,7

Kassaflödesanalys Koncernen i sammandrag

Mkr	3 mån		12 mån	
	maj 2023 - jul 2023	maj 2022 - jul 2022	aug 2022 - jul 2023	maj 2022 - apr 2023
Rörelseresultat	-15,5	-16,2	305,6	305,0
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	325,1	221,8	1 009,7	906,5
Erhållna räntor	0,5	1,0	2,9	3,4
Erlagda räntor	-16,6	-15,5	-67,1	-65,9
Betald skatt	-43,8	-69,8	-122,1	-148,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	249,7	121,4	1 129,1	1 000,7
Förändring av rörelsekapital	78,6	-156,0	174,7	-59,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	328,3	-34,6	1 303,7	940,8
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0,0	-16,9	-19,0	-35,9
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-14,1	-15,5	-86,1	-87,5
Investeringar i långfristiga värdepappersinnehav	0,0	0,0	0,0	0,0
Försäljning av inventarier	0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14,1	-32,4	-105,0	-123,4
Förändring av kortfristiga räntebärande skulder	-220,9	0,0	23,5	244,4
Amortering av leasingskulder	-130,1	-129,6	-550,0	-549,5
Förändring långfristiga fordringar	0,0	0,0	-0,0	0,0
Utdelning till aktieägare	0,0	0,0	-823,6	-823,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-351,0	-129,5	-1 350,2	-1 128,7
Periodens kassaflöde	-36,8	-196,5	-151,5	-311,2
Likvida medel vid periodens början	143,1	456,6	260,1	456,6
Kursdifferens i likvida medel	2,6	-0,0	0,3	-2,3
Likvida medel vid periodens slut	108,9	260,1	108,9	143,1

Redovisning i segment*

Mkr	3 mån	
	Segment	
	Detaljhandel	
	maj 2023 - jul 2023	maj 2022 - jul 2022
Nettoomsättning	2 193,1	2 043,6
Extern nettoomsättning fördelad på geografiska marknader:		
<i>Sverige</i>	1 013,8	930,4
<i>Norge</i>	933,6	870,2
<i>Finland</i>	245,7	231,0
<i>Utanför Norden</i>	-	12,1
Avskrivning på immateriella och materiella anläggningstillgångar	-52,7	-63,7
Avskrivning på nyttjanderättstillgångar	-131,6	-126,1
Rörelseresultat	-15,5	-16,2
Finansnetto	-16,1	-14,5
Resultat efter finansiella poster	-31,6	-30,6
Skatt	5,2	6,5
Periodens resultat	-26,4	-24,1
Tillgångar		
Anläggningstillgångar	2 529,9	3 018,2
Omsättningstillgångar	2 498,4	2 905,9
Investeringar		
Immateriella anläggningstillgångar	-	-16,9
Materiella anläggningstillgångar	-14,1	-15,5

*Segmentsindelningen av Clas Ohlsons verksamhet baseras på hur koncernens högsta ledande beslutsfattare följer upp verksamhetens resultat och tilldelar resurser. Från och med räkenskapsåret 2023/24 redovisas verksamheten indelad i ett detaljhandelssegment. Indelningen speglar hur koncernen är organiserad och hur verksamheten är uppdelad med funktionsansvar för gemensamma processer som inköp, logistik, sälj etc. Månadsuppföljning internt fokuserar på koncernen som helhet, med tillägg för viss geografiskt uppdelad information för försäljning. De resultatmått som presenteras representerar de huvudsakliga resultatmått som verksamheten följs upp på.

Förändring av eget kapital i sammandrag

Mkr	3 mån	
	maj 2023 - jul 2023	maj 2022 - jul 2022
Ingående eget kapital	1 437,4	2 221,6
Personaloptionsprogram:		
Värde på anställdas tjänstgöring	1,7	-0,6
Totalresultat	-50,6	-52,3
Utgående eget kapital	1 388,4	2 168,7

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 2023	31 jul 2022
Aktieinnehav värderade till verkligt värde vid årets början	9,5	158,0
Värdeförändring under året	0,0	-26,3
Aktieinnehav värderade till verkligt värde vid periodens slut	9,5	131,7

Värderingsmetod aktieinnehav, nivå 3:

Bolag: Mathem, andel 5%

Värderingsantaganden:

Den uppskattade värderingen innebär en multipel om 0,5x multiplicerat med bolagets intäkter per 31 mars 2023 och baseras på senast tillgängliga intäkter rullande tolv månader.

Vid värdering har Mathems kapitalbehov beaktats och baserat på försäljningsmultipeln värderas Mathem med en rabatt på 19 procent jämfört med jämförelsegruppen bestående av lagerhållande e-handelsbolag.

Värdering om 9,5 Mkr. En förändring av multipeln med +/- 10% hade medfört påverkan på verkligt värde om +/- 0,9 Mkr. Värdering sker till verkligt värde över totalresultatet.

Aktieinnehavet i Mathem innehåller inte för handel. Innehavet är istället av strategisk karaktär, både på medellång till lång sikt. Mot denna bakgrund har företagsledningen valt att klassificera investeringen som ett aktieinstrument som värderas enligt FVTOCI (Verkligt värde via övrigt totalresultat), med motiveringen att en redovisning av kortsiktiga fluktuationer i investeringens verkliga värde i resultaträkningen, inte skulle vara förenligt med koncernens strategi att äga investeringen för långsiktiga ändamål och realisera dess prestandapotential på lång sikt.

Ingen utdelning har erhållits från investeringen i aktier som betecknas som FVTOCI.

Terminskontrakt

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

Mkr	31 jul 2023	31 jul 2022
Säljer/Köper		
NOK/SEK	-12,3	-1,1
NOK/USD	-8,3	17,3
Totalt	-20,6	16,3
Uppskjuten skattefordran/skuld	4,2	-3,4
Terminskontrakt värderade till verkligt värde vid periodens slut	-16,4	12,9
Beloppet för terminskontrakt NOK/USD fördelas brutto:		
NOK/SEK	-13,2	-1,4
SEK/USD	4,9	18,8
Totalt	-8,3	17,3
Valutaparen per balansdagen redovisas inom posten:		
Kortfristiga fordringar	3,5	23,5
Kortfristiga skulder	24,1	7,2

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. Terminskontrakt tecknas löpande med tre till nio månaders löptid. Terminskontrakt med negativa marknadsvärden redovisas inom posten kortfristiga skulder. Terminskontrakt med positiva marknadsvärden redovisas inom posten kortfristiga fordringar.

Nyckeltal

	3 mån		12 mån	
	maj 2023 - jul 2023	maj 2022 - jul 2022	aug 2022 - jul 2023	maj 2022 - apr 2023
Försäljningstillväxt, %	7,3	-0,6	4,6	2,7
Bruttomarginal, %	38,2	35,1	38,2	37,5
Rörelsemarginal, %	-0,7	-0,8	3,3	3,4
Avkastning på sysselsatt kapital, %	–	–	9,2	8,8
Avkastning på eget kapital, %	–	–	11,8	10,6
Soliditet, %	27,6	36,6	27,6	28,1
Soliditet, exkl IFRS 16, %	43,8	52,8	43,8	43,0
Nettoskuld/EBITDA, ggr	–	–	1,3	1,6
Nettoskuld/EBITDA, exkl IFRS 16, ggr	–	–	-0,1	0,2
Försäljning per kvadratmeter i butik, tkr	8,0	7,1	32,6	31,7
Antal butiker vid periodens slut	221	225	221	222
Medelantal anställda	3 142	3 278	3 093	3 128
Antal Club Clas medlemmar	5 104 807	4 467 043	5 104 807	5 025 512
Data per aktie				
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	63 357 273	63 356 451	63 356 744	63 356 536
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	63 357 273	63 358 973	63 356 744	63 357 260
Antal utestående aktier vid periodens slut	63 357 289	63 356 565	63 357 289	63 356 565
Vinst per aktie före utspädning, kr	-0,42	-0,38	2,81	2,85
Vinst per aktie efter utspädning, kr	-0,42	-0,38	2,81	2,85
Totalresultat per aktie, kr	-0,80	-0,82	0,62	0,60
Kassaflöde per aktie*, kr	5,18	-0,55	20,58	14,85
Eget kapital per aktie, kr	21,91	34,23	21,91	22,69

* Från den löpande verksamheten

Kvartalsöversikt finns tillgänglig på <https://about.clasohlson.com/sv/investerare/finansuell-oversikt/>

Resultaträkning Moderbolaget

Mkr	Not	3 mån		12 mån	
		maj 2023 - jul 2023	maj 2022 - jul 2022	aug 2022 - jul 2023	maj 2022 - apr 2023
Försäljning		1 852,6	1 640,2	7 637,6	7 425,2
Kostnad för sålda varor	1	-1 341,3	-1 253,1	-5 669,6	-5 581,4
Bruttoresultat		511,3	387,2	1 968,0	1 843,8
Försäljningskostnader	1	-342,6	-380,6	-1 453,5	-1 491,5
Administrationskostnader	1	-39,5	-38,3	-143,9	-142,7
Övriga rörelseintäkter		4,3	4,0	18,8	18,5
Övriga rörelsekostnader		-158,6	-37,2	-295,8	-174,4
Rörelseresultat		-25,2	-64,8	93,6	53,9
Utdelning från koncernföretag		0,2	0,0	121,8	121,5
Finansiella intäkter		0,3	0,5	3,1	3,3
Finansiella kostnader		-3,3	-1,1	-15,7	-13,4
Resultat efter finansiella poster		-27,9	-65,5	202,8	165,3
Bokslutsdispositioner		0,0	0,0	175,2	175,2
Resultat före skatt		-27,9	-65,5	378,0	340,4
Inkomstskatt		5,8	13,6	-56,9	-49,1
Periodens resultat		-22,1	-51,9	321,1	291,3

Totalresultat Moderbolaget

Mkr	3 mån		12 mån	
	maj 2023 - jul 2023	maj 2022 - jul 2022	aug 2022 - jul 2023	maj 2022 - apr 2023
Periodens resultat	-22,1	-51,9	321,1	291,3
Övrigt totalresultat, netto efter skatt:				
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen:				
Förändring i verkligt värde av finansiella tillgångar	-	-26,3	-122,3	-148,6
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-26,3	-122,3	-148,6
Totalresultat	-22,1	-78,2	198,9	142,7

Not 1 Avskrivningar

	3 mån		12 mån	
	maj 2023 - jul 2023	maj 2022 - jul 2022	aug 2022 - jul 2023	maj 2022 - apr 2023
Periodens avskrivningar	40,0	49,9	182,5	192,4

Balansräkning Moderbolaget

Mkr	31 jul 2023	31 jul 2022	30 apr 2023
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	134,0	472,2	303,4
Materiella anläggningstillgångar	468,5	517,5	483,2
Långfristiga värdepappersinnehav	9,5	131,7	9,5
Uppskjuten skattefordran	3,7	4,1	3,6
Fordran koncernbolag	0,3	0,2	0,2
Långfristiga fordringar	0,0	2,3	0,0
Andelar i koncernföretag	45,5	45,5	45,5
Summa anläggningstillgångar	661,4	1 173,6	845,5
Handelsvaror	1 591,5	1 937,6	1 599,1
Kundfordringar	20,4	24,6	33,1
Skattefordran	31,1	15,2	26,5
Fordran koncernföretag	117,9	36,1	193,7
Övriga fordringar	0,3	1,3	1,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	120,7	107,8	89,6
Kassa och bank	30,2	184,2	52,4
Summa omsättningstillgångar	1 912,1	2 306,9	1 995,5
Summa tillgångar	2 573,5	3 480,5	2 840,9
Mkr	31 jul 2023	31 jul 2022	30 apr 2023
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital, 65 600 000 aktier med kvotvärde 1,25	82,0	82,0	82,0
Reservfond	106,8	106,8	106,8
Utvecklingsfond	11,5	28,2	16,1
Summa bundet eget kapital	200,3	217,1	204,9
Balanserad vinst	568,7	1 080,5	271,0
Fond för verkligt värde	-242,9	-120,6	-242,9
Årets vinst	-22,1	-51,9	291,3
Summa fritt eget kapital	303,7	908,0	319,4
Summa eget kapital	504,1	1 125,0	524,4
Obeskattade resever	805,5	980,6	805,5
Leverantörsskulder	743,7	815,5	722,8
Skatteskuld	0,0	1,6	0,0
Skuld till koncernföretag	27,0	66,4	69,2
Kortfristiga skulder, räntebärande	23,5	0,0	244,4
Avtalsskulder	60,0	57,7	73,1
Övriga kortfristiga skulder	57,9	53,7	65,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	351,9	379,8	336,2
Summa kortfristiga skulder	1 264,0	1 374,8	1 511,1
Summa eget kapital och skulder	2 573,5	3 480,5	2 840,9

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 2022/23, sidan 49.

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 2023 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 2022/23, sidan 44-49.

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 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 2023 - jul 2023	maj 2022 - jul 2022	aug 2022 - jul 2023	maj 2022 - apr 2023
Avkastning på eget kapital				
Periodens resultat, mkr	–	–	178,3	180,6
Genomsnittligt eget kapital, mkr	–	–	1 517,2	1 699,7
Avkastning på eget kapital	–	–	11,8%	10,6%

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	–	–	305,6	305,0
Finansiella intäkter, mkr	–	–	2,9	3,4
Genomsnittligt sysselsatt kapital, mkr	–	–	3 364,1	3 504,3
Avkastning på sysselsatt kapital	–	–	9,2%	8,8%

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	836,8	718,3	3 502,2	3 383,6
Försäljning, mkr	2 193,1	2 043,6	9 173,9	9 024,3
Bruttomarginal	38,2%	35,1%	38,2%	37,5%

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	2 193,1	2 043,6	9 173,9	9 024,3
Kostnad för sålda varor	-1 356,3	-1 325,3	-5 671,7	-5 640,6
Bruttoresultat	836,8	718,3	3 502,2	3 383,6

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	1 388,4	2 168,7	1 388,4	1 437,4
Antal utestående aktier vid periodens slut (miljoner aktier)	63,36	63,36	63,36	63,36
Eget kapital per aktie	21,91	34,23	21,91	22,69

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	-15,5	-16,2	305,6	305,0
Avskrivningar och nedskrivningar	335,3	189,9	942,5	797,0
EBITDA	319,8	173,7	1 248,1	1 102,0

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

	3 mån		12 mån	
	maj 2023 - jul 2023	maj 2022 - jul 2022	aug 2022 - jul 2023	maj 2022 - apr 2023
EBITDA exkl IFRS 16, mkr				
Rörelseresultat exkl IFRS 16	-33,1	-36,0	231,3	228,3
Avskrivningar och nedskrivningar exkl IFRS 16	203,7	63,7	410,6	270,6
EBITDA exkl IFRS 16	170,6	27,7	641,9	498,9

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

Försäljningstillväxt, mkr

Försäljning aktuell period	2 193,1	2 043,6	9 173,9	9 024,3
Försäljning föregående period	2 043,6	2 055,6	8 771,7	8 783,7
Försäljningstillväxt	7,3%	-0,6%	4,6%	2,7%

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

Genomsnittligt lagervärde, mkr

Genomsnittligt lagervärde	-	-	2 346,4	2 396,8
----------------------------------	----------	----------	----------------	----------------

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	328,3	-34,6	1 303,7	940,8
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	63,36	63,36	63,36	63,36
Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie	5,18	-0,55	20,58	14,85

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	-	-	1 748,4	1 876,8
Likvida medel	-	-	108,9	143,1
Summa Nettoskuld	-	-	1 639,6	1 733,7

Orsak till användning: Nettoskuld visar bolagets skuldsättning över tid.

Nettoskuld exkl IFRS 16, mkr

Räntebärande skulder exkl leasingsskulder	-	-	23,5	244,4
Likvida medel	-	-	108,9	143,1
Summa Nettoskuld exkl IFRS 16	-	-	-85,4	101,3

Orsak till användning: Nettoskuld visar bolagets skuldsättning över tid.

Rörelsekapital, mkr

Omsättningstillgångar	2 498,4	2 905,9	2 498,4	2 490,2
-Likvida medel	-108,9	-260,1	-108,9	-143,1
-Kortfristiga skulder, icke räntebärande	-1 727,3	-1 836,3	-1 727,3	-1 619,6
Rörelsekapital, mkr	662,2	809,5	662,2	727,5

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

	3 mån		12 mån	
	maj 2023 - jul 2023	maj 2022 - jul 2022	aug 2022 - jul 2023	maj 2022 - apr 2023
Rörelsemarginal				
Rörelseresultat, mkr	-15,5	-16,2	305,6	305,0
Försäljning, mkr	2 193,1	2 043,6	9 173,9	9 024,3
Rörelsemarginal	-0,7%	-0,8%	3,3%	3,4%

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

Rörelseresultat exkl IFRS 16

Rörelseresultat, mkr	-15,5	-16,2	305,6	305,0
IFRS 16-effekt	-17,6	-19,9	-74,4	-76,7
Rörelseresultat exkl IFRS 16	-33,1	-36,0	231,3	228,3

Orsak till användning: Skapar jämförbarhet i analyser där år innan IFRS 16 användes ingår.

Soliditet

Totalt eget kapital, mkr	1 388,4	2 168,7	1 388,4	1 437,4
Totala tillgångar, mkr	5 028,2	5 924,1	5 028,2	5 109,7
Soliditet	27,6%	36,6%	27,6%	28,1%

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	1 493,5	2 289,2	1 493,5	1 540,9
Totala tillgångar exkl IFRS 16, mkr	3 408,3	4 333,6	3 408,3	3 580,8
Soliditet exkl IFRS 16	43,8%	52,8%	43,8%	43,0%

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	5 028,2	5 924,1	5 028,2	5 109,7
Långfristiga skulder, icke räntebärande	-164,0	-208,1	-164,0	-175,9
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	-1 727,3	-1 836,3	-1 727,3	-1 619,6
Sysselsatt kapital	3 136,9	3 879,8	3 136,9	3 314,1

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	-50,6	-52,3	39,5	37,9
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	63,36	63,36	63,36	63,36
Totalresultat per aktie	-0,80	-0,82	0,62	0,60

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

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

Periodens resultat, mkr	-26,4	-24,1	178,3	180,6
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	63,36	63,36	63,36	63,36
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (miljoner aktier)	63,36	63,36	63,36	63,36
Vinst per aktie före utspädning	-0,42	-0,38	2,81	2,85
Vinst per aktie efter utspädning	-0,42	-0,38	2,81	2,85

*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.

EBITDA exkl IFRS 16

Rörelseresultat före räntor, skatter, avskrivningar och nedskrivningar 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 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 leasingkulder 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.

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

Club Clas

Clas Ohlsons lojalitetsprogram.

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.

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.

Jämförbara enheter

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

Aktien

Clas Ohlsons B-aktie är sedan 1999 noterad på Nasdaq Stockholm och ingår i sektorindex Consumer Services. Per den 31 juli 2023 var aktiekursen 85,75 kronor och det totala börsvärdet uppgick till 5 433 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 2023 innehade bolaget 2 242 711 aktier (2 243 435) motsvarande 3,4 procent av totala antalet registrerade aktier. Antalet utestående aktier, netto efter återköp, uppgick vid periodens slut till 63 357 289 (63 356 565).

Utdelningspolicy

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

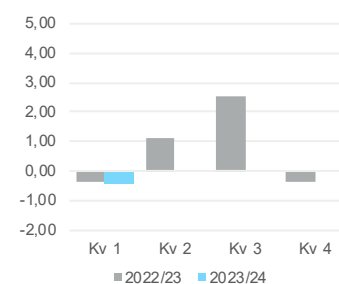
Styrelsen föreslår en utdelning för verksamhetsåret 2022/23 om 1,50 kr per aktie. Utbetalning föreslås ske i september.

Största ägarna per 2023-07-31				
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		5 283 178	8,1%	4,5%
If Skadeförsäkring AB		2 427 530	3,7%	2,1%
Vanguard		1 412 463	2,2%	1,2%
Norges Bank		957 145	1,5%	0,8%
Dimensional Fund Advisors		797 913	1,2%	0,7%
SHB Fonder & Liv		793 395	1,2%	0,7%
Fidelity International (FIL)		728 029	1,1%	0,6%
BlackRock		644 988	1,0%	0,5%
Acadian Asset Management		596 749	0,9%	0,5%
American Century Investment Management		490 781	0,7%	0,4%
SEB Fonder & Liv		468 002	0,7%	0,4%
Nordnet Pensionsförsäkring		444 992	0,7%	0,4%
Avanza Pension		356 175	0,5%	0,3%
Total 15 största	5 760 000	34 510 271	61,4%	78,4%
Övriga		25 329 729	38,6%	21,6%
Totalt	5 760 000	59 840 000	100,0%	100,0%
Aktier ägda av Clas Ohlson		2 242 711	3,4%	1,9%

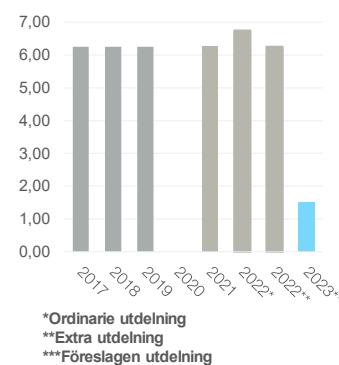
Aktiedata

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

Clas Ohlsons övergripande syfte är att göra hemmfix tillgängligt, hållbart och roligt för alla.

Bolaget grundades 1918 som en postorderfirma i Insjön, Dalarna. Idag är vi ett av Nordens starkaste varumärken inom detaljhandeln med kunder på tre marknader, över 5 miljoner medlemmar i Club Clas, cirka 5 000 medarbetare och en omsättning om cirka 9 miljarder kronor. Clas Ohlsons B-aktie är sedan 1999 noterad på Nasdaq Stockholm.

Läs mer om hur vi hjälper människor att fixa sina hem med praktiska och hållbara lösningar till attraktiva priser på about.clasohlson.com/sv/

Uppdatering butiksnätverk

Clas Ohlsons löpande översyn av butiksnätverket görs med hänsyn till marknadsläge, nya kundbeteenden, bedömd efterfrågan och ingångna kontrakt med fastighetsägare. Antalet kontrakterade kommande butiksetableringar uppgick per rapportdagen till 9 butiker och det totala antalet butiker uppgick till 221 (225).

Öppningar/stängningar Q1 2023/24

- Norge, Fredrikstad Torvbyen, stängd 2 juni 2023

Händelser efter rapportperioden

- Sverige, Kalmar Baronen, stängd 11 augusti 2023
- Norge, Kristiansand, ny butik öppnad 24 augusti 2023
- Sverige, Stockholm Västermalmsgallerian, planerad öppning november 2023
- Norge, Notodden, planerad öppning november 2023
- Norge, Kolbotn, planerad öppning november 2023
- Norge, Oslo Nygata, planerad öppning mars 2024
- Sverige, Halmstad Hallarna, planerad öppning mars 2024
- Sverige, Sundsvall city, planerad öppning mars 2024
- Sverige, Malmö Kronprinsen, planerad öppning april 2024
- Sverige, Falkenberg, planerad öppning april 2024
- Finland, Uleåborg Kaakkuri, planerad öppning maj 2024



Strategiska fokusområden

- Ett relevant sortiment – året om
- En växande och lönsam e-handelsaffär
- Expandera butiksnätet
- Effektiv kundkommunikation
- En konkurrenskraftig kostnadsbas
- Verkställa vår hållbarhetsagenda

Finansiella mål/ramverk

- **Försäljningen** ska öka organiskt fem procent per år
- **Rörelsemarginalen** 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** (exklusive effekten av IFRS 16) ska understiga två (2) gånger. Investeringar planeras med hänsyn till finansiell ställning, kassaflöde och strategiska aktiviteter

Hållbarhetsmål

- **Planeteten:** Klimatneutrala och helt cirkulära till 2045, klimatneutrala i egen verksamhet till 2026. Anslutna till Science Based Targets Initiative.
- **Människan:** Vara en hållbar och långsiktig arbetsgivare med nöjda medarbetare
- **Samhälle:** Bidra till ett rättvist och välmående samhälle för framtida generationer

Finansiell kalender

8 september 2023	Årsstämma
6 december 2023	Sexmånadersrapport 2023/24
6 mars 2024	Niomånadersrapport 2023/24
5 juni 2024	Bokslutskommuniké 2023/24
4 september 2024	Tremånadersrapport 2024/25
4 december 2024	Sexmånadersrapport 2024/25