

# Sexmånadersrapport

## 2021/22

### Andra kvartalet – 1 augusti till 31 oktober

- Försäljningen ökade med 4 procent till 2 117 Mkr (2 036), en organisk ökning om 3 procent och en ökning om 3 procent i jämförbara enheter
- Försäljningen online ökade med 36 procent till 202 Mkr (148)
- Rörelseresultatet, uppgick till 204 Mkr (148). Exklusive effekten av IFRS 16 uppgick rörelseresultatet till 185 Mkr (130)
- Rörelsemarginalen uppgick till 9,6 procent (7,3). Exklusive effekten av IFRS 16 uppgick rörelsemarginalen till 8,7 procent (6,4)
- Nettoskuld/EBITDA exklusive effekten av IFRS 16 (12 mån) uppgick till -0,8 ggr (-0,3)
- Resultat efter skatt uppgick till 148 Mkr (105)
- Vinst per aktie uppgick till 2,34 kr (1,65)
- Engångsutbetalning från Fora med 25 Mkr, redovisad som övrig rörelseintäkt

### Sex månader – 1 maj till 31 oktober

- Försäljningen ökade med 2 procent till 4 172 (4 111), en organisk ökning om 1 procent och oförändrad i jämförbara enheter
- Försäljningen online ökade med 27 procent till 421 Mkr (332)
- Rörelseresultatet uppgick till 351 Mkr (314). Exklusive effekten av IFRS 16 uppgick rörelseresultatet till 313 Mkr (277)
- Rörelsemarginalen uppgick till 8,4 procent (7,6). Exklusive effekten av IFRS 16 uppgick rörelsemarginalen till 7,5 procent (6,7)
- Resultat efter skatt uppgick till 251 Mkr (221)
- Vinst per aktie uppgick till 3,97 kr (3,49)

### Händelser efter rapportperiodens slut

- Försäljningen i november ökade med 6 procent till 1 021 Mkr (960), en ökning om 4 procent organiskt och en ökning om 4 procent i jämförbara enheter
- Försäljningen online i november ökade med 9 procent till 121 Mkr (111)



185  
Mkr

RÖRELSERESULTAT FÖR  
KVARTALET (EXKL IFRS 16)

+6,9%

RÖRELSEMARGINAL  
FÖR R12 (EXKL IFRS 16)

|   | 3 mån                  |                        |               | 6 mån                  |                        |               | 12 mån                 |                        |
|---|------------------------|------------------------|---------------|------------------------|------------------------|---------------|------------------------|------------------------|
|   | aug 2021<br>- okt 2021 | aug 2020<br>- okt 2020 | förändring, % | maj 2021<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- okt 2020 | förändring, % | nov 2020<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- apr 2021 |
| Försäljning, Mkr                              | 2 117                  | 2 036                  | 4             | 4 172                  | 4 111                  | 2             | 8 346                  | 8 284                  |
| Rörelseresultat, Mkr                          | 204                    | 148                    | 38            | 351                    | 314                    | 12            | 646                    | 608                    |
| Rörelseresultat, exkl. IFRS 16, Mkr           | 185                    | 130                    | 42            | 313                    | 277                    | 13            | 573                    | 538                    |
| Resultat efter skatt, Mkr                     | 148                    | 105                    | 42            | 251                    | 221                    | 14            | 452                    | 421                    |
| Bruttomarginal, %                             | 43,1                   | 41,8                   | 1,3 p.e       | 41,3                   | 40,2                   | 1,1 p.e       | 41,1                   | 40,5                   |
| Rörelsemarginal, %                            | 9,6                    | 7,3                    | 2,4 p.e       | 8,4                    | 7,6                    | 0,8 p.e       | 7,7                    | 7,3                    |
| Rörelsemarginal, exkl. IFRS 16, %             | 8,7                    | 6,4                    | 2,3 p.e       | 7,5                    | 6,7                    | 0,7 p.e       | 6,9                    | 6,5                    |
| Avkastning på sysselsatt kapital, %           | –                      | –                      | –             | –                      | –                      | –             | 15,6                   | 15,2                   |
| Avkastning på eget kapital, %                 | –                      | –                      | –             | –                      | –                      | –             | 20,6                   | 21,0                   |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr | 268                    | 73                     | 266           | 667                    | 654                    | 2             | 1 301                  | 1 288                  |
| Soliditet, %                                  | 31,7                   | 33,9                   | -2,1 p.e      | 31,7                   | 33,9                   | -2,1 p.e      | 31,7                   | 35,8                   |
| Soliditet, exkl. IFRS 16, %                   | 47,2                   | 52,2                   | -5,0 p.e      | 47,2                   | 52,2                   | -5,0 p.e      | 47,2                   | 55,2                   |
| Nettoskuld/EBITDA, ggr                        | –                      | –                      | –             | –                      | –                      | –             | 0,9                    | 1,1                    |
| Nettoskuld/EBITDA, exkl. IFRS 16, ggr         | –                      | –                      | –             | –                      | –                      | –             | -0,8                   | -0,7                   |
| Vinst per aktie före utspädning, kr           | 2,34                   | 1,65                   | 42            | 3,97                   | 3,49                   | 14            | 7,13                   | 6,65                   |

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

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

#### Kontaktperson:

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

## Ett kvartal med fortsatt stark lönsamhet

Just nu är vi mitt i det som är den mest intensiva perioden på året och vi tar oss an julhandeln med gott självförtroende efter att ha stängt det resultatmässigt bästa andra kvartalet i Clas Ohlsons 103-åriga historia. Även justerat för den stora engångspost avseende försäkringsutbetalning från Fora om 25 Mkr som vi, liksom många andra bolag, mottagit under kvartalet är resultatet på rekordnivå. Rörelseresultatet för det andra kvartalet summerade till 204 Mkr. Den totala försäljningen i kvartalet ökade med fyra procent och försäljningen online ökade med 36 procent. I november såg vi en bra start på julhandeln med en total försäljningsökning om sex procent och en ökning online om nio procent. Jämfört med 2019 är ökningen online 86 procent och för första gången under verksamhetsåret hade vi en ökande kundtrafik i våra fysiska butiker jämfört med föregående år.

### Värdeskapande med kunden i fokus

Nyckeln till det goda resultatet är att vi envist arbetat med sådant vi själva kan påverka. Vi ser att de fokusområden vi definierat för verksamhetsåret; stärka utvalda produktkategorier, fånga kundtrafiken både online och i butik samt växa e-handeln, utvecklas positivt. När kundtrafiken i fysiska butiker fortsatt befinner sig på lägre nivåer än vad vi är vana vid blir betydelsen av att leverera på vårt kundlöfte större än någonsin. Vi ska förenkla vardagen för våra kunder i alla typer av hem och då är det avgörande att vi förstår kundernas olika behov och kan lösa deras problem med rätt produkter och rätt service. Våra medarbetare som möter kunderna varje dag gör ett fantastiskt jobb med att sätta kunden i första rummet och se till att kunden får en komplett lösning. Detta visar sig i våra kundnöjdhetsmätningar liksom att snittförsäljningen per kund fortsätter att öka. Vi tar också ytterligare steg i vår sortimentsutveckling och ser god utveckling i många produktkategorier. Sånär under den mörkare årstiden är belysning en särskilt viktig kategori och exempelvis ökar vår försäljning av solcellsbelysning och trädgårdsbelysning med 48% respektive 17% jämfört med föregående år. Ser vi till sortimentet som helhet blir kunderna alltmer nöjda och våra produktomdömen fortsätter att förbättras.

Lojalitetsprogrammet Club Clas nådde under november en miljon medlemmar i Norge, bara ett drygt år efter lanseringen. Vi har nu totalt 3,8 miljoner klubbmedlemmar på våra tre nordiska marknader. Club Clas har en central roll i vår strategi för långsiktig lönsam tillväxt eftersom den ger oss möjlighet att ge kunden ett mer relevant erbjudande och med hjälp av kunddata kan vi dessutom utveckla nya produkter och tjänster som våra kunder efterfrågar.

### Ökad tillgänglighet med förbättrad logistik

En annan avgörande del är också att erbjuda en god tillgänglighet på våra produkter i alla försäljningskanaler. Tack vare investeringar inom automatisering och lagerstyrning som genomfördes under förra året har vi lyckats korta ned ledtiderna för onlinebeställningar ytterligare samtidigt som volymerna ökar. Ett bra exempel på vår förbättrade kapacitet på vår distributionscentral är att vi under Black Week och Cyber Monday hanterade betydligt fler beställningar jämfört med föregående år och trots detta hanterade en stor del inom en dag och 94 procent inom tre dagar. Tack vare en god framförhållning i våra leverantörsbeställningar säkerställde vi välbalanserade lagernivåer inför årets andra kvartal. Med samma goda planering har vi nu möjlighet att möta kunderna med ett bra erbjudande under årets viktigaste försäljningsperiod. Det är även glädjande att vi nu ser indikationer på att de tidigare stigande fraktpriserna nu börjar stabilisera sig. Vi jobbar med flera olika verktyg för att parera för kostnadsökningarna och fraktpriserna har under kvartalet haft begränsad påverkan på vår bruttomarginal.



LOJALITETSPROGRAMMET  
CLUB CLAS NÅDDE UNDER  
NOVEMBER EN MILJON  
MEDLEMMAR I NORGE, BARA  
ETT DRYGT ÅR EFTER  
LANSERINGEN.

## Väl positionerade för hållbar lönsam tillväxt

Clas Ohlson har funnits i nordiska hem i över hundra år, och jag är övertygad om att vi har en viktig roll att spela i minst hundra år till. Vår starka finansiella ställning är en bra start och en annan grundförutsättning är vårt ambitiösa arbete för att vara en positiv kraft för planeten, människan och samhället. Vi har en uppförandekod som tydligt definierar vilka krav vi ställer på både oss själva och våra samarbetspartners och vi har en väl fungerande kontrollapparat för att följa upp att vår uppförandekod efterlevs och vi utvecklar detta arbete löpande. Sedan några månader tillbaka har vi utökat våra fabrikskontroller med mer omfattande miljörevisioner. Detta ger oss möjlighet att i samarbete med leverantörerna minska vår klimatpåverkan. Ett annat område där vi vill göra skillnad är vårt sortiment som ska hjälpa våra kunder att göra mer medvetna val. Ett exempel på det arbetet är att vi ställt om vårt sortiment av ljus från paraffin till stearin. Bara under de 12 senaste månaderna har detta besparat 350 ton fossila utsläpp, och vi gör liknande framsteg inom flera produktområden.

Sammanfattningsvis har vi levererat ett kvartal med god lönsamhet samtidigt som vi fortsätter att stärka vår relevans och konkurrenskraft. Detta är viktigt i en marknad som präglas av snabba förändringar och där det fortsatt finns en osäkerhet kring utvecklingen av pandemin med nyligen återinförda restriktioner på våra försäljningsmarknader. Jag är stolt över hur hela organisationen varje dag arbetar för att göra saker och ting bättre och med våra långsiktiga mål som tydlig kompassriktning är vi väl positionerade för alla kunder som behöver hjälp att förbättra sina hem – både idag och i framtiden.



Kristofer Tonström  
VD och koncernchef Clas Ohlson AB

### Strategiska fokusområden 2021/2022

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

### Finansiella mål/ramverk

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

### Fokusområden hållbarhet

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

#### Q2 presentation 08 december 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](https://about.clasohlson.com/investerare)

#### Kalendarium

|                  |                            |
|------------------|----------------------------|
| 9 mars 2022      | Niomånadersrapport 2021/22 |
| 8 juni 2022      | Bokslutskommuniké 2021/22  |
| 7 september 2022 | Tremånadersrapport 2022/23 |
| 7 december 2022  | Sexmånadersrapport 2022/23 |

#### Innehåll

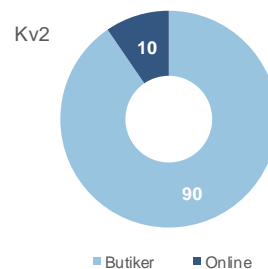
|                        |    |
|------------------------|----|
| Finansiella rapporter  | 11 |
| Nyckeltal              | 16 |
| Kvartalsöversikt       | 17 |
| Redovisningsprinciper  | 19 |
| Alternativa nyckeltal  | 20 |
| Aktien                 | 23 |
| Nyckeltalsdefinitioner | 24 |
| Ordlista               | 26 |
| Butiksöversikt         | 27 |
| Clas Ohlson i korthet  | 28 |

## Försäljning

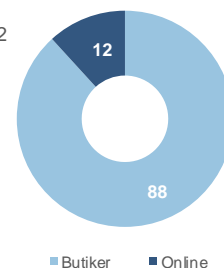
## Fördelning försäljning

| Mkr                             | 3 mån                  |                        |                        |           | 6 mån                  |                        |                        |           |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------|
|                                 | aug 2021<br>- okt 2021 | aug 2020<br>- okt 2020 | Procentuell förändring |           | maj 2021<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- okt 2020 | Procentuell förändring |           |
|                                 |                        |                        | SEK                    | organisk  |                        |                        | SEK                    | organisk  |
| Sverige                         | 974                    | 921                    | 6                      | 6         | 1 901                  | 1 849                  | 3                      | 3         |
| Norge                           | 883                    | 861                    | 3                      | -1        | 1 780                  | 1 765                  | 1                      | -2        |
| Finland                         | 247                    | 242                    | 2                      | 5         | 465                    | 470                    | -1                     | 2         |
| Utanför Norden                  | 13                     | 12                     | 8                      | 4         | 27                     | 26                     | 1                      | -1        |
| <b>Totalt</b>                   | <b>2 117</b>           | <b>2 036</b>           | <b>4</b>               | <b>3</b>  | <b>4 172</b>           | <b>4 111</b>           | <b>2</b>               | <b>1</b>  |
| <b>Varav försäljning online</b> | <b>202</b>             | <b>148</b>             | <b>36</b>              | <b>35</b> | <b>421</b>             | <b>332</b>             | <b>27</b>              | <b>25</b> |

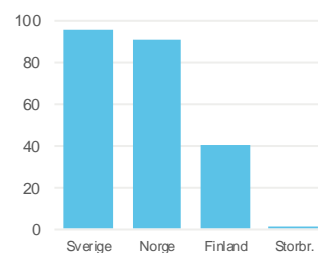
Fördelning av försäljning, %



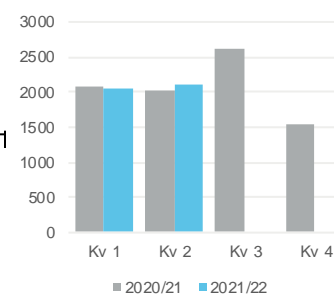
Fördelning av försäljning R12, %



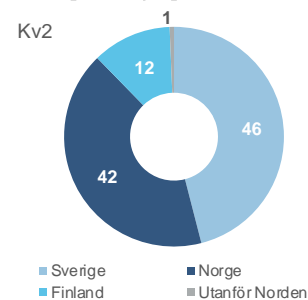
Fördelning av antal butiker



Försäljning, Mkr



Fördelning av försäljning, %



## Fördelning försäljningsökning

| %                                 | 3 mån                  |                        | 6 mån                  |                        |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                                   | aug 2021<br>- okt 2021 | aug 2020<br>- okt 2020 | maj 2021<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- okt 2020 |
| Jämförbara enheter i lokal valuta | 3                      | 0                      | 0                      | 0                      |
| Förändring butiksnätverk          | 0                      | 1                      | 1                      | 1                      |
| Valutaeffekter                    | 1                      | 1                      | 1                      | 1                      |
| <b>Summa</b>                      | <b>4</b>               | <b>2</b>               | <b>2</b>               | <b>2</b>               |

## Andra kvartalet

Försäljningen ökade med 4 procent till 2 117 Mkr (2 036). Organiskt ökade försäljningen med 3 procent jämfört med föregående år. Försäljningen i jämförbara enheter och lokal valuta ökade med 3 procent. Försäljningen online ökade med 36 procent till 202 Mkr (148). Vid kvartalets utgång uppgick det totala antalet butiker till 228, vilket är oförändrat jämfört med samma tidpunkt föregående år (föregående år oförändrat). För butiksöversikt se sid 27.

## Sex månader

Försäljningen ökade med 2 procent till 4 172 Mkr (4 111). Organiskt ökade försäljningen med 1 procent jämfört med föregående år. Försäljningen i jämförbara enheter och lokal valuta är oförändrad jämfört med föregående år. Försäljningen online ökade med 27 procent till 421 Mkr (332). Under första halvåret var butiksnätverket oförändrat (föregående år oförändrat).

## Detaljhandels utveckling\*

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

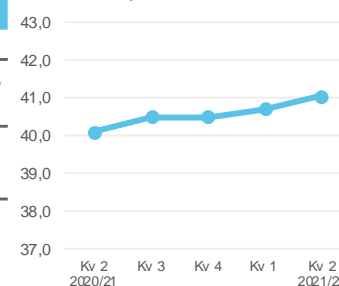
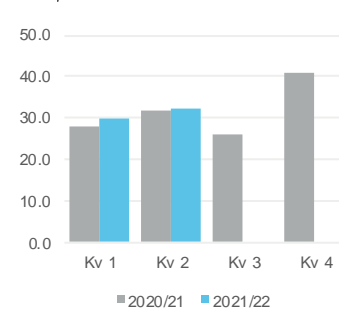
\*Källa: Eurostat, Opinion AS, Global economy, Trading Economics, SCB, SSB, STAT.

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

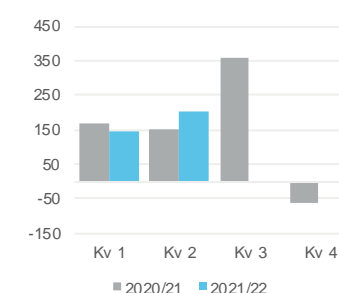
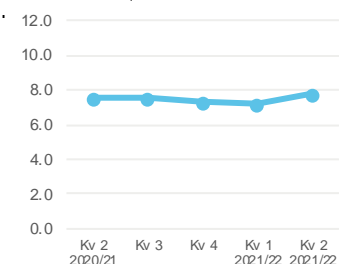
## Resultat

## Utdrag från Koncernens Resultaträkning

| Mkr                              | 3 mån                  |                        | 6 mån                  |                        | 12 mån                 |                        |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                                  | aug 2021<br>- okt 2021 | aug 2020<br>- okt 2020 | maj 2021<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- okt 2020 | nov 2020<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- apr 2021 |
| Försäljning                      | 2 117                  | 2 036                  | 4 172                  | 4 111                  | 8 346                  | 8 284                  |
| Kostnad för sålda varor          | -1 204                 | -1 185                 | -2 449                 | -2 457                 | -4 920                 | -4 929                 |
| <b>Bruttoresultat</b>            | <b>912</b>             | <b>852</b>             | <b>1 724</b>           | <b>1 653</b>           | <b>3 426</b>           | <b>3 356</b>           |
| Försäljningskostnader            | -680                   | -651                   | -1 294                 | -1 235                 | -2 607                 | -2 547                 |
| Administrationskostnader         | -51                    | -50                    | -100                   | -100                   | -195                   | -195                   |
| Övriga rörelseintäkter/kostnader | 22                     | -3                     | 22                     | -4                     | 21                     | -5                     |
| <b>Rörelseresultat</b>           | <b>204</b>             | <b>148</b>             | <b>351</b>             | <b>314</b>             | <b>646</b>             | <b>608</b>             |

Bruttomarginal,  
rullande 12 mån, %Försäljningskostnadernas  
andel, %

Rörelseresultat, Mkr

Rörelsemarginal,  
rullande 12 mån, %

## Specifikation resultatförändring

| Mkr   | 3 mån                  | 6 mån                  |
|---|------------------------|------------------------|
|   | aug 2021<br>- okt 2021 | maj 2021<br>- okt 2021 |
| <b>Rörelseresultat motsvarande period föregående år</b> | <b>147,8</b>           | <b>314,0</b>           |
| Resultat från försäljningskanalerna                     | 6,9                    | -23,8                  |
| Förändring bruttomarginal                               | 28,9                   | 45,5                   |
| Förändring administrationskostnader                     | -1,1                   | 0,3                    |
| Förändring uppstartskostnader butiker                   | 1,5                    | 0,7                    |
| Förändring avskrivningar, exkl IFRS 16                  | -6,6                   | -13,8                  |
| Förändring övriga rörelseintäkter/kostnader             | 25,2                   | 26,3                   |
| Effekter av redovisningsprincip IFRS 16                 | 1,9                    | 2,2                    |
| <b>Rörelseresultat innevarande period</b>               | <b>204,2</b>           | <b>351,3</b>           |

## Andra kvartalet

Bruttomarginalen ökade med 1,3 procentenheter till 43,1 procent (41,8). Bruttomarginalen har under perioden påverkats positivt av svagare inköpsvaluta (USD) i relation till den svenska kronan, minskade varuförsörjningskostnader och starkare försäljningsvaluta (NOK). Detta har till stor del motverkats av effekter hänförliga till valutasäkringar (NOK) från såväl terminssäkringar som valutaeffekter relaterade till fördröjning i lager. De minskade varuförsörjningskostnaderna är i första hand hänförliga till effektivare logistik och varuhantering, vilket kompenserats av viss kostnadsökning för ökade sjöfrakter.

Försäljningskostnadernas andel av försäljningen ökade med 0,1 procentenheter till 32,1 procent (32,0).

Administrationskostnaderna ökade med 1 Mkr till -51 Mkr (-50). Det har varit ett fortsatt stort kostnadsfokus med hänsyn till den stora osäkerheten kopplat till den pågående pandemin.

Rörelseresultatet uppgick till 204 Mkr (148). IFRS 16 påverkade rörelseresultatet positivt med 19 Mkr, vilket ger ett rörelseresultat exklusive effekten på 185 Mkr (130). Bolaget har hittills valt att avstå från att söka statligt permitteringsstöd i Sverige. Rörelseresultatet har påverkats positivt till följd av lättnader kopplade till Covid-19 avseende stöd till sjuklön uppgående till 2 Mkr. Dessa har redovisats som en kostnadsreduktion av de poster som bidragen avser när kriterierna bedöms vara uppfyllda. Afa Försäkring har beslutat att via Fora göra en engångsutbetalning av överskott inom den kollektivavtalade sjukförsäkringen

AGS, kopplat till en gynnsam utveckling på börsen och tidigare förändringar i sjukförsäkringssystemet. Bolaget har därmed erhållit 25 Mkr från Fora, vilket har redovisats som en övrig rörelseintäkt under kvartalet.

Avistakurserna för de viktigaste valutorna var i genomsnitt 1,00 för norska kronan och 8,66 för USA-dollar jämfört med 0,96 respektive 8,80 föregående år. Valutasäkringar har gjorts i USD och NOK. Valutasäkringar med förfall under kvartalet påverkade resultatet negativt med 2 Mkr (NOK) och lagervärdet positivt genom minskning med 7 Mkr (USD). Bolaget säkrar hälften av det förväntade flödet i respektive valuta löpande, med förfall efter tre till nio månader.

Rörelsemarginalen uppgick till 9,6 procent (7,3). IFRS 16 påverkade rörelsemarginalen positivt med 0,9 procentenheter (0,9). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 188 Mkr (132). IFRS 16 påverkade resultat efter finansiella poster positivt med 4 Mkr och resultat efter skatt positivt med 3 Mkr.

Periodens avskrivningar uppgick till 187 Mkr (179), varav 125 Mkr (123) avser avskrivningar på nyttjanderättstillgångar i enlighet med IFRS 16.

### Sex månader

Bruttomarginalen ökade med 1,1 procentenheter till 41,3 procent (40,2). Bruttomarginalen har under perioden påverkats positivt av svagare inköpsvaluta (USD) i relation till den svenska kronan, minskade varuförsörjningskostnader och starkare försäljningsvaluta (NOK). Detta har till stor del motverkats av effekter hänförliga till valutasäkringar (NOK) från såväl terminssäkringar som valutaeffekter relaterade till fördröjning i lager samt produktmix och högre kampanjintensitet.

Försäljningskostnadernas andel av försäljningen ökade med 1,0 procentenheter till 31,0 procent (30,0). Andelen har ökat framförallt som ett resultat av mer normaliserade kostnader för drift av butiker, där kostnaderna var lägre under föregående år med anledning av Covid-19 pandemin.

Administrationskostnaderna är oförändrade jämfört med föregående år. Det har varit ett fortsatt stort kostnadsfokus med hänsyn till den stora osäkerheten kopplat till den pågående pandemin.

Rörelseresultatet uppgick till 351 Mkr (314). IFRS 16 påverkade rörelseresultatet positivt med 39 Mkr vilket ger ett rörelseresultat exklusive effekten på 313 Mkr (277). Rörelseresultatet har påverkats positivt till följd av lättnader kopplade till covid-19 avseende nedsättning av arbetsgivaravgifter och stöd till sjuklön uppgående till 4 Mkr. Dessa har redovisats som en kostnadsreduktion av de poster som bidragen avser när kriterierna bedöms vara uppfyllda. Afa Försäkring har beslutat att via Fora göra en engångsutbetalning av överskott inom den kollektivavtalade sjukförsäkringen AGS, kopplat till en gynnsam utveckling på börsen och tidigare förändringar i sjukförsäkringssystemet. Bolaget har därmed erhållit 25 Mkr från Fora, vilket har redovisats som en övrig rörelseintäkt under perioden.

Avistakurserna för de viktigaste valutorna var i genomsnitt 1,00 för norska kronan och 8,56 för USA-dollar jämfört med 0,97 respektive 9,08 föregående år. Valutasäkringar har gjorts i USD och NOK. Valutasäkringar med förfall under perioden påverkade resultatet negativt med 11 Mkr (NOK) och lagervärdet positivt genom minskning med 8 Mkr (USD). Bolaget säkrar hälften av det förväntade flödet i respektive valuta löpande, med förfall efter tre till nio månader.



Rörelsemarginalen uppgick till 8,4 procent (7,6). IFRS 16 påverkade rörelsemarginalen positivt med 0,9 procentenheter. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 319 Mkr (282). IFRS 16 påverkade resultat efter finansiella poster positivt med 8 Mkr och resultat efter skatt positivt med 6 Mkr.

Periodens avskrivningar uppgick till 374 Mkr (353), varav 250 Mkr (243) avser avskrivningar på nyttjanderättstillgångar i enlighet med IFRS 16.

### Investeringar

Under sexmånadersperioden uppgick investeringarna till 83 Mkr (115). Av dessa avser 29 Mkr (24) investeringar i nya eller ombyggda butiker. Investeringar i IT-system under perioden uppgick till 24 Mkr (50). Övriga investeringar avser i huvudsak vidareutveckling och automatisering av bolagets distributionssystem främst kopplat till växande behov för snabba leveranser. Aktierna i Mathem har värderats till verkligt värde uppgående till 279 Mkr, en minskning med 21 Mkr under kvartalet och 26 Mkr under sexmånadersperioden.

### Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under sexmånadersperioden till 667 Mkr (654). Periodens kassaflöde, efter investerings- och finansieringsverksamhet, var 131 Mkr (185). Exklusive effekten av IFRS 16 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 412 Mkr (368).

Genomsnittligt lagervärde under 12 månader uppgick till 1 797 Mkr (1 820).

Lageromsättningshastigheten på distributionscentralen rullande 12-månader uppgick till 5,7 gånger (5,9).

Vid periodens slut uppgick varulagret till 2 114 Mkr (1 898). Trots en period med störningar i intransporterna står bolaget väl rustat inför den kommande julhandeln. Per den 31 oktober har effekter av Covid-19 inte haft någon betydande inverkan på det totala lagervärdet.

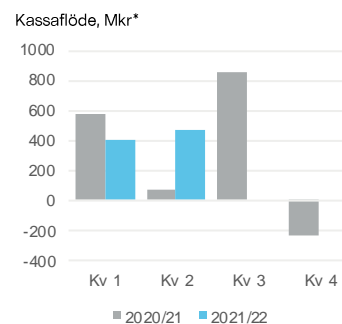
Koncernens nettoskuld vid periodens slut, det vill säga räntebärande skulder reducerat med likvida medel, uppgick till 1 285 Mkr (1 625). Exklusive effekten av IFRS 16 hade koncernen en nettokassa på 665 Mkr (263). Likviditeten har inte påverkats av några lättnader kopplade till covid-19 avseende förskjutning av moms- och skattebetalningar. Exklusive effekten av IFRS 16 uppgick nettoskuld i relation till EBITDA till -0,8 gånger (-0,3), 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 32 procent (34). Exklusive effekten av IFRS 16 uppgick soliditeten till 47 procent (52).

### Medarbetare

Antalet medarbetare i koncernen uppgick till cirka 4 500 vilket omräknat till heltidsanställda i genomsnitt motsvarar 2 985 (2 876). Detta är i nivå med det första kvartalet 2021/22.

### Säsongsvariationer

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



\* Från den löpande verksamheten

## Moderbolaget

Moderbolagets omsättning under verksamhetsåret uppgick till 3 351 Mkr (3 354) och resultatet efter finansiella poster uppgick till 97 Mkr (145). Periodens investeringar uppgick till 55 Mkr (93). Moderbolagets eventualförpliktelser uppgick till 186 Mkr (184).

## Händelser efter rapportperioden

### Försäljning i november

Försäljningen i november ökade med 6 procent till 1 021 Mkr (960). Organiskt ökade försäljningen med 4 procent jämfört med föregående år. Försäljningen i jämförbara enheter och lokal valuta ökade med 4 procent. Försäljningen online ökade med 9 procent till 121 Mkr (111). Jämfört med november föregående år gav fler handelsdagar en positiv kalendereffekt med 2 procentenheter. Jämfört med samma månad föregående år är butiksbeståndet oförändrat (föregående år minskning med 2). Vid periodens utgång uppgick det totala antalet butiker till 230 (230). För butiksöversikt se sid 27.

| Fördelning försäljning          | Månad        |            |                        |          | Ackumulerat  |              |                        |           |
|---------------------------------|--------------|------------|------------------------|----------|--------------|--------------|------------------------|-----------|
|                                 | nov 2021     | nov 2020   | Procentuell förändring |          | Maj-nov 2021 | Maj-nov 2020 | Procentuell förändring |           |
| Mkr                             |              |            | SEK                    | organisk |              |              | SEK                    | organisk  |
| Sverige                         | 471          | 419        | 12                     | 12       | 2 371        | 2 268        | 5                      | 5         |
| Norge                           | 434          | 420        | 3                      | -3       | 2 214        | 2 185        | 1                      | -2        |
| Finland                         | 111          | 115        | -4                     | -2       | 576          | 585          | -2                     | 1         |
| Utanför Norden                  | 6            | 6          | -3                     | -7       | 33           | 33           | 1                      | -2        |
| <b>Totalt</b>                   | <b>1 021</b> | <b>960</b> | <b>6</b>               | <b>4</b> | <b>5 193</b> | <b>5 070</b> | <b>2</b>               | <b>1</b>  |
| <b>Varav försäljning online</b> | <b>121</b>   | <b>111</b> | <b>9</b>               | <b>7</b> | <b>542</b>   | <b>443</b>   | <b>22</b>              | <b>21</b> |

Försäljningen för räkenskapsårets första sju månader (maj-november) ökade med 2 procent till 5 193 Mkr (5 070). Organisk ökade försäljningen med 1 procent jämfört med föregående år. Försäljningen i jämförbara enheter och lokal valuta ökade med 1 procent. Försäljningen online ökade med 22 procent till 542 Mkr (443).

## Risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

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

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



karaktär främst utgörs av risker förknippade med konjunkturförändringar, valutaexponering, transportkostnader, råvarupriser och löneinflation.

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

#### Årsstämma 2021

Clas Ohlson AB höll under fredagen den 10 september 2021 sin årsstämma för verksamhetsåret 2020/21 genom förhandsröstning (poströstning) i enlighet med lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. Aktieägare deltog således i stämman genom att i förväg rösta på förslagen till stämman och lämna in frågor. Årsstämman fastställde balans- och resultaträkningarna för moderbolaget och koncernen för verksamhetsåret 2020/21. För mer information se avsnitt Aktien på sidan 23.

Årsstämman omvalde styrelseledamöterna Kenneth Bengtsson, Mengmeng Du, Mathias Haid, Patrik Hofbauer, Håkan Lundstedt, Charlotte Strömberg, Göran Sundström och Anne Thorstvedt Sjöberg. Kenneth Bengtsson omvaldes till styrelseordförande. Intill nästa årsstämma omvaldes revisionsbolaget Deloitte med Johan Telander som huvudansvarig revisor.

#### Intygande

Halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Insjön 8 december 2021

Kristofer Tonström  
Vd och koncernchef

Kenneth Bengtsson  
Styrelseordförande

Mengmeng Du

Mathias Haid

Patrik Hofbauer

Håkan Lundstedt

Charlotte Strömberg

Göran Sundström

Anne Thorstvedt Sjöberg

Lasse Zwetsloot  
Arbetstagarrepresentant  
Handels

Caroline Östning  
Arbetstagarrepresentant  
Unionen

### Revisorers granskningsrapport

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Clas Ohlson AB (publ) för perioden 1 maj 2021 till 31 oktober 2021. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

### Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

### Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Insjön den 8 december 2021

Deloitte AB

Johan Telander  
Auktoriserad revisor

# Finansiella rapporter

## Resultaträkning Koncernen i sammandrag

| Mkr                                      | 3 mån                  |                        | 6 mån                  |                        | 12 mån                 |                        |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|  | aug 2021<br>- okt 2021 | aug 2020<br>- okt 2020 | maj 2021<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- okt 2020 | nov 2020<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- apr 2021 |
| Försäljning                              | 2 116,8                | 2 036,2                | 4 172,4                | 4 110,6                | 8 346,2                | 8 284,4                |
| Kostnad för sålda varor                  | -1 204,3               | -1 184,7               | -2 448,7               | -2 457,3               | -4 920,0               | -4 928,6               |
| <b>Bruttoresultat</b>                    | <b>912,5</b>           | <b>851,5</b>           | <b>1 723,7</b>         | <b>1 653,3</b>         | <b>3 426,2</b>         | <b>3 355,8</b>         |
| Försäljningskostnader                    | -679,7                 | -651,1                 | -1 293,8               | -1 234,6               | -2 606,7               | -2 547,5               |
| Administrationskostnader                 | -50,7                  | -49,7                  | -100,4                 | -100,4                 | -195,2                 | -195,2                 |
| Övriga rörelseintäkter/kostnader*        | 22,2                   | -3,0                   | 21,9                   | -4,4                   | 21,4                   | -5,0                   |
| <b>Rörelseresultat</b>                   | <b>204,2</b>           | <b>147,8</b>           | <b>351,3</b>           | <b>314,0</b>           | <b>645,6</b>           | <b>608,2</b>           |
| Finansiella intäkter                     | 0,3                    | 0,1                    | 0,5                    | 0,1                    | 0,7                    | 0,3                    |
| Finansiella kostnader                    | -16,5                  | -16,0                  | -32,9                  | -32,2                  | -64,3                  | -63,6                  |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b> | <b>188,0</b>           | <b>131,8</b>           | <b>319,0</b>           | <b>281,9</b>           | <b>582,0</b>           | <b>544,9</b>           |
| Inkomstskatt                             | -39,9                  | -27,2                  | -67,6                  | -60,7                  | -130,5                 | -123,6                 |
| <b>Periodens resultat</b>                | <b>148,1</b>           | <b>104,6</b>           | <b>251,4</b>           | <b>221,2</b>           | <b>451,5</b>           | <b>421,3</b>           |

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

## Totalresultat Koncernen i sammandrag

| Mkr   | 3 mån                  |                        | 6 mån                  |                        | 12 mån                 |                        |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|   | aug 2021<br>- okt 2021 | aug 2020<br>- okt 2020 | maj 2021<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- okt 2020 | nov 2020<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- apr 2021 |
| Periodens resultat                                    | 148,1                  | 104,6                  | 251,4                  | 221,2                  | 451,5                  | 421,3                  |
| Övrigt totalresultat, netto efter skatt:              |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:  |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Valutakursdifferenser                                 | 11,3                   | -7,9                   | -5,6                   | -17,1                  | 29,5                   | 18,0                   |
| Kassaflödessakringar                                  | -27,7                  | 13,9                   | 9,9                    | -32,1                  | -18,6                  | -60,6                  |
| <b>Summa</b>  | <b>-16,3</b>           | <b>6,0</b>             | <b>4,3</b>             | <b>-49,1</b>           | <b>10,9</b>            | <b>-42,5</b>           |
| Poster som inte ska återföras i resultaträkningen:    |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Förändring i verkligt värde av finansiella tillgångar | -21,4                  | 0,0                    | -26,5                  | 0,0                    | 27,1                   | 53,5                   |
| <b>Summa</b>  | <b>-21,4</b>           | <b>0,0</b>             | <b>-26,5</b>           | <b>0,0</b>             | <b>27,1</b>            | <b>53,5</b>            |
| <b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>        | <b>-37,7</b>           | <b>6,0</b>             | <b>-22,1</b>           | <b>-49,1</b>           | <b>37,9</b>            | <b>11,0</b>            |
| <b>Totalresultat</b>                                  | <b>110,3</b>           | <b>110,5</b>           | <b>229,3</b>           | <b>172,1</b>           | <b>489,4</b>           | <b>432,3</b>           |
| <b>Årets resultat hänförligt till:</b>                |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Moderföretagets aktieägare                            | 148,1                  | 104,4                  | 251,4                  | 221,1                  | 451,9                  | 421,7                  |
| Innehav utan bestämmande inflytande                   | 0,0                    | 0,2                    | 0,0                    | 0,1                    | -0,4                   | -0,3                   |
| <b>Totalresultat hänförligt till:</b>                 |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Moderföretagets aktieägare                            | 110,3                  | 110,3                  | 229,3                  | 172,0                  | 489,8                  | 432,7                  |
| Innehav utan bestämmande inflytande                   | 0,0                    | 0,2                    | 0,0                    | 0,1                    | -0,4                   | -0,3                   |

## Data per aktie

|  | 3 mån                  |                        | 6 mån                  |                        | 12 mån                 |                        |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|  | aug 2021<br>- okt 2021 | aug 2020<br>- okt 2020 | maj 2021<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- okt 2020 | nov 2020<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- apr 2021 |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning  | 63 351 333             | 63 345 417             | 63 351 237             | 63 345 244             | 63 348 351             | 63 345 330             |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning | 63 412 290             | 63 411 287             | 63 409 482             | 63 422 294             | 63 365 083             | 63 356 993             |
| Antal aktier utestående vid periodens slut   | 63 351 333             | 63 345 417             | 63 351 333             | 63 345 417             | 63 351 333             | 63 345 417             |
| Vinst per aktie före utspädning, kr          | 2,34                   | 1,65                   | 3,97                   | 3,49                   | 7,13                   | 6,65                   |
| Vinst per aktie efter utspädning, kr         | 2,33                   | 1,65                   | 3,96                   | 3,49                   | 7,13                   | 6,65                   |
| Totalresultat per aktie, kr                  | 1,74                   | 1,74                   | 3,62                   | 2,72                   | 7,73                   | 6,82                   |

## Balansräkning Koncernen i sammandrag

| Mkr   | 31 okt<br>2021 | 31 okt<br>2020 | 30 apr<br>2021 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| <b>Tillgångar</b>                                     |                |                |                |
| Immateriella anläggningstillgångar                    | 511,6          | 552,2          | 538,3          |
| Materiella anläggningstillgångar                      | 763,0          | 768,5          | 786,8          |
| Nyttjanderättstillgångar                              | 1 828,6        | 1 798,1        | 1 915,0        |
| Långfristiga värdepappersinnehav                      | 279,4          | 252,3          | 305,8          |
| Långfristiga fordringar                               | 103,6          | 75,0           | 109,4          |
| Varulager   | 2 114,1        | 1 897,6        | 1 831,7        |
| Kortfristiga fordringar                               | 130,1          | 118,0          | 106,6          |
| Likvida medel   | 665,1          | 263,5          | 533,8          |
| <b>Summa tillgångar</b>                               | <b>6 395,4</b> | <b>5 725,2</b> | <b>6 127,4</b> |
| <b>Eget kapital och skulder</b>                       |                |                |                |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | 2 029,7        | 1 932,3        | 2 189,4        |
| Innehav utan bestämmande inflytande*                  | 0,0            | 6,2            | 5,8            |
| Totalt eget kapital                                   | 2 029,7        | 1 938,5        | 2 195,2        |
| Långfristiga leasingskulder, räntebärande             | 1 441,2        | 1 435,5        | 1 542,7        |
| Långfristiga skulder, icke räntebärande               | 212,9          | 222,8          | 209,9          |
| Kortfristiga leasingskulder, räntebärande             | 509,2          | 453,0          | 498,8          |
| Kortfristiga skulder, räntebärande                    | 0,0            | 0,4            | 0,0            |
| Kortfristiga skulder, icke räntebärande               | 2 202,5        | 1 674,9        | 1 680,7        |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>                 | <b>6 395,4</b> | <b>5 725,2</b> | <b>6 127,4</b> |

\*Under 6 mån perioden har 100 procent av aktierna i C/O P Investment AB förvärvat.

## Kassaflödesanalys Koncernen i sammandrag

| Mkr   | 3 mån                  |                        | 6 mån                  |                        | 12 mån                 |                        |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|   | aug 2021<br>- okt 2021 | aug 2020<br>- okt 2020 | maj 2021<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- okt 2020 | nov 2020<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- apr 2021 |
| Rörelseresultat   | 204,2                  | 147,8                  | 351,3                  | 314,0                  | 645,6                  | 608,2                  |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet                                 | 189,7                  | 175,9                  | 374,2                  | 352,2                  | 740,1                  | 718,1                  |
| Erhållna räntor   | 0,3                    | 0,1                    | 0,5                    | 0,1                    | 0,7                    | 0,2                    |
| Erlagda räntor  | -16,5                  | -16,1                  | -32,9                  | -32,2                  | -64,2                  | -63,5                  |
| Betald skatt  | -21,7                  | -26,6                  | -48,3                  | -36,8                  | -102,3                 | -90,8                  |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b> | <b>356,0</b>           | <b>281,1</b>           | <b>644,9</b>           | <b>597,3</b>           | <b>1 219,9</b>         | <b>1 172,3</b>         |
| Förändring av rörelsekapital  | -88,2                  | -207,9                 | 22,0                   | 56,2                   | 81,3                   | 115,5                  |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                   | <b>267,8</b>           | <b>73,2</b>            | <b>666,9</b>           | <b>653,5</b>           | <b>1 301,3</b>         | <b>1 287,8</b>         |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar                                | -10,4                  | -16,2                  | -24,4                  | -49,6                  | -57,4                  | -82,6                  |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar                                  | -23,9                  | -34,3                  | -52,9                  | -65,8                  | -132,8                 | -145,7                 |
| Investeringar i långfristiga värdepappersinnehav                                  | 0,0                    | 0,0                    | -6,3                   | 0,0                    | -6,3                   | 0,0                    |
| Försäljning av inventarier  | 0,1                    | 0,0                    | 0,1                    | 0,0                    | 0,5                    | 0,4                    |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                   | <b>-34,2</b>           | <b>-50,5</b>           | <b>-83,5</b>           | <b>-115,4</b>          | <b>-196,0</b>          | <b>-227,9</b>          |
| Förändring av kortfristiga räntebärande skulder                                   | 0,0                    | 0,4                    | 0,0                    | -66,8                  | -0,4                   | -67,2                  |
| Amortering av leasingkulder   | -128,1                 | -120,4                 | -255,1                 | -285,8                 | -507,6                 | -538,3                 |
| Förändring långfristiga fordringar  | 0,0                    | 0,0                    | 0,8                    | 0,0                    | 0,6                    | -0,2                   |
| Utdelning till aktieägare   | -198,3                 | 0,0                    | -198,3                 | 0,0                    | -198,3                 | 0,0                    |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                  | <b>-326,3</b>          | <b>-120,0</b>          | <b>-452,6</b>          | <b>-352,6</b>          | <b>-705,7</b>          | <b>-605,8</b>          |
| <b>Periodens kassaflöde</b>   | <b>-92,7</b>           | <b>-97,3</b>           | <b>130,8</b>           | <b>185,5</b>           | <b>399,5</b>           | <b>454,1</b>           |
| Likvida medel vid periodens början  | 756,6                  | 360,2                  | 533,8                  | 80,1                   | 263,5                  | 80,1                   |
| Kursdifferens i likvida medel   | 1,2                    | 0,7                    | 0,5                    | -2,1                   | 2,1                    | -0,4                   |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>   | <b>665,1</b>           | <b>263,5</b>           | <b>665,1</b>           | <b>263,5</b>           | <b>665,1</b>           | <b>533,8</b>           |

## Försäljning per segment

| Mkr   | 3 mån                  |                        | 6 mån                  |                        |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|   | aug 2021<br>- okt 2021 | aug 2020<br>- okt 2020 | maj 2021<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- okt 2020 |
| Sverige                                       | 973,6                  | 921,1                  | 1 900,5                | 1 849,0                |
| Norge   | 882,8                  | 861,1                  | 1 780,2                | 1 765,5                |
| Finland                                       | 246,9                  | 241,6                  | 464,9                  | 469,7                  |
| Utanför Norden                                | 13,5                   | 12,4                   | 26,7                   | 26,3                   |
| Koncerngemensamt                              | 738,7                  | 768,4                  | 1 450,9                | 1 504,6                |
| Eliminering av försäljning till andra segment | -738,7                 | -768,4                 | -1 450,9               | -1 504,6               |
| <b>Totalt</b>                                 | <b>2 116,8</b>         | <b>2 036,2</b>         | <b>4 172,4</b>         | <b>4 110,6</b>         |

## Rörelseresultat per segment

| Mkr              | 3 mån                  |                        | 6 mån                  |                        |
|------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                  | aug 2021<br>- okt 2021 | aug 2020<br>- okt 2020 | maj 2021<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- okt 2020 |
| Sverige          | 40,0                   | 38,0                   | 78,1                   | 76,1                   |
| Norge            | 37,7                   | 36,3                   | 76,2                   | 74,5                   |
| Finland          | 8,7                    | 7,8                    | 16,4                   | 15,1                   |
| Utanför Norden   | 0,4                    | 0,4                    | 1,2                    | 0,8                    |
| Koncerngemensamt | 117,4                  | 65,3                   | 179,4                  | 147,5                  |
| <b>Totalt</b>    | <b>204,2</b>           | <b>147,8</b>           | <b>351,3</b>           | <b>314,0</b>           |

## 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 okt<br>2021 | 31 okt<br>2020 |
|--|----------------|----------------|
| Aktieinnehav värderade till verkligt värde vid årets början          | 305,8          | 252,3          |
| Värdeförändring under året   | -26,5          | 0,0            |
| <b>Aktieinnehav värderade till verkligt värde vid periodens slut</b> | <b>279,4</b>   | <b>252,3</b>   |

## Värderingsmetod aktieinnehav, nivå 3:

Bolag: MatHem

Värderingsantaganden:

Multipel om 1,5 multiplicerat med bolagets intäkter under de senaste 12 månaderna per 31 juni 2021.

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

Värdering om 279,4 Mkr.

Värdering sker till verkligt värde över totalresultatet.



## Förändring av eget kapital i sammandrag

| Mkr   | 6 mån                  |                        |
|---|------------------------|------------------------|
|   | maj 2021<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- okt 2020 |
| Ingående eget kapital   | 2 195,2                | 1 763,1                |
| Utdelning till aktieägare   | -395,9                 | 0,0                    |
| Förvärv av innehav i minoritetsintresse                           | -1,2                   | 0,0                    |
| Personaloptionsprogram:   |                        |                        |
| Värde på anställdas tjänstgöring                                  | 2,4                    | 3,4                    |
| Totalresultat   | 229,3                  | 172,1                  |
| <b>Utgående eget kapital</b>                                      | <b>2 029,7</b>         | <b>1 938,5</b>         |
| <i>Varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande*</i> | <i>0,0</i>             | <i>6,2</i>             |

\*Under 6 mån perioden har 100 procent av aktierna i C/O P Investment AB förvärvats.

## Terminskontrakt

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

| Mkr                 | 31 okt<br>2021 | 31 okt<br>2020 |
|---------------------|----------------|----------------|
| <b>Säljer/Köper</b> |                |                |
| NOK/SEK             | -8,7           | 4,1            |
| NOK/USD             | -7,9           | 3,0            |
| SEK/USD             | 0,0            | 0,0            |
| <b>Totalt</b>       | <b>-16,6</b>   | <b>7,1</b>     |

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 2021-10-31 både positiva och negativa marknadsvärden. Terminskontrakt med negativa marknadsvärden uppgår totalt till 17.1 Mkr (4,1), vilket redovisas inom kortfristiga skulder, icke räntebärande. Terminskontrakt med positiva marknadsvärden uppgår totalt till 0.5 (11,1), vilket redovisas inom posten kortfristiga fordringar. Terminskontrakt tecknas löpande med tre till nio månaders löptid. En uppskjuten skatteskuld har beaktats med 3.6 Mkr (föregående år skatteskuld 1,5) och resterande verkligt värde om -13.0 Mkr (5,6) har redovisats mot säkringsreserven inom eget kapital. Beloppet för terminskontrakt NOK/USD på -7.9 Mkr (3,0) fördelas brutto på valutaparet NOK/SEK med -5.8 Mkr (6,0) och på valutaparet SEK/USD med -2.2 Mkr (-3,0).

## Nyckeltal

|  | 3 mån                  |                        | 6 mån                  |                        | 12 mån                 |                        |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|  | aug 2021<br>- okt 2021 | aug 2020<br>- okt 2020 | maj 2021<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- okt 2020 | nov 2020<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- apr 2021 |
| Försäljningstillväxt, %                      | 4,0                    | -6,0                   | 1,5                    | -2,3                   | -3,6                   | -5,7                   |
| Bruttomarginal, %                            | 43,1                   | 41,8                   | 41,3                   | 40,2                   | 41,1                   | 40,5                   |
| Rörelsemarginal, %                           | 9,6                    | 7,3                    | 8,4                    | 7,6                    | 7,7                    | 7,3                    |
| Rörelsemarginal, exkl IFRS 16, %             | 8,7                    | 6,4                    | 7,5                    | 6,7                    | 6,9                    | 6,5                    |
| Avkastning på sysselsatt kapital, %          | -                      | -                      | -                      | -                      | 15,6                   | 15,2                   |
| Avkastning på eget kapital, %                | -                      | -                      | -                      | -                      | 20,6                   | 21,0                   |
| Soliditet, %                                 | 31,7                   | 33,9                   | 31,7                   | 33,9                   | 31,7                   | 35,8                   |
| Soliditet, exkl IFRS 16, %                   | 47,2                   | 52,2                   | 47,2                   | 52,2                   | 47,2                   | 55,2                   |
| Nettoskuld/EBITDA, ggr                       | -                      | -                      | -                      | -                      | 0,9                    | 1,1                    |
| Nettoskuld/EBITDA, exkl IFRS 16, ggr         | -                      | -                      | -                      | -                      | -0,8                   | -0,7                   |
| Försäljning per kvadratmeter i butik, tkr    | 7,8                    | 7,7                    | 15,3                   | 15,6                   | 30,1                   | 29,4                   |
| Antal butiker vid periodens slut             | 228                    | 228                    | 228                    | 228                    | 228                    | 228                    |
| Antal årsanställda vid periodens slut        | 2 985                  | 2 876                  | 2 985                  | 2 876                  | 2 985                  | 3 013                  |
| <b>Data per aktie</b>                        |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning  | 63 351 333             | 63 345 417             | 63 351 237             | 63 345 244             | 63 348 351             | 63 345 330             |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning | 63 412 290             | 63 411 287             | 63 409 482             | 63 422 294             | 63 365 083             | 63 356 993             |
| Antal utestående aktier vid periodens slut   | 63 351 333             | 63 345 417             | 63 351 333             | 63 345 417             | 63 351 333             | 63 345 417             |
| Vinst per aktie före utspädning, kr          | 2,34                   | 1,65                   | 3,97                   | 3,49                   | 7,13                   | 6,65                   |
| Vinst per aktie efter utspädning, kr         | 2,33                   | 1,65                   | 3,96                   | 3,49                   | 7,13                   | 6,65                   |
| Totalresultat per aktie, kr                  | 1,74                   | 1,74                   | 3,62                   | 2,72                   | 7,73                   | 6,82                   |
| Kassaflöde per aktie*, kr                    | 4,23                   | 1,16                   | 10,53                  | 10,32                  | 20,54                  | 20,33                  |
| Kassaflöde per aktie exkl IFRS 16*, kr       | 2,21                   | -0,73                  | 6,50                   | 5,80                   | 12,53                  | 11,83                  |
| Eget kapital per aktie, kr                   | 32,04                  | 30,60                  | 32,04                  | 30,60                  | 32,04                  | 34,65                  |

\* Från den löpande verksamheten

# Kvartalsöversikt

| Mkr   | Kv2<br>19/20   | Kv3<br>19/20   | Kv4<br>19/20   | Kv1<br>20/21   | Kv2<br>20/21   | Kv3<br>20/21   | Kv4<br>20/21   | Kv1<br>21/22   | Kv2<br>21/22   |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Försäljning   | 2 165,4        | 2 905,4        | 1 643,5        | 2 074,3        | 2 036,2        | 2 635,3        | 1 538,5        | 2 055,6        | 2 116,8        |
| Kostnad för sålda varor                               | -1 274,8       | -1 741,2       | -987,8         | -1 272,6       | -1 184,7       | -1 546,1       | -925,2         | -1 244,4       | -1 204,3       |
| <b>Bruttoresultat</b>                                 | <b>890,6</b>   | <b>1 164,1</b> | <b>655,7</b>   | <b>801,7</b>   | <b>851,5</b>   | <b>1 089,2</b> | <b>613,3</b>   | <b>811,2</b>   | <b>912,5</b>   |
| Försäljningskostnader                                 | -700,1         | -732,2         | -646,2         | -583,4         | -651,1         | -683,3         | -629,7         | -614,1         | -679,7         |
| Administrationskostnader                              | -57,6          | -53,6          | -50,9          | -50,7          | -49,7          | -46,8          | -48,0          | -49,7          | -50,7          |
| Övriga rörelseintäkter/kostnader                      | -0,3           | -0,3           | 0,6            | -1,4           | -3,0           | -0,9           | 0,3            | -0,3           | 22,2           |
| <b>Rörelseresultat</b>                                | <b>132,6</b>   | <b>378,0</b>   | <b>-40,9</b>   | <b>166,2</b>   | <b>147,8</b>   | <b>358,3</b>   | <b>-64,0</b>   | <b>147,1</b>   | <b>204,2</b>   |
| Finansiella intäkter                                  | 0,0            | 0,1            | 0,0            | 0,1            | 0,1            | 0,1            | 0,1            | 0,3            | 0,3            |
| Finansiella kostnader                                 | -16,7          | -16,6          | -17,6          | -16,2          | -16,0          | -15,5          | -15,9          | -16,4          | -16,5          |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>              | <b>116,0</b>   | <b>361,5</b>   | <b>-58,5</b>   | <b>150,1</b>   | <b>131,8</b>   | <b>342,8</b>   | <b>-79,8</b>   | <b>131,0</b>   | <b>188,0</b>   |
| Inkomstskatt  | -25,3          | -78,6          | 12,0           | -33,5          | -27,2          | -78,0          | 15,1           | -27,6          | -39,9          |
| <b>Periodens resultat</b>                             | <b>90,7</b>    | <b>282,9</b>   | <b>-46,5</b>   | <b>116,6</b>   | <b>104,6</b>   | <b>264,8</b>   | <b>-64,7</b>   | <b>103,3</b>   | <b>148,1</b>   |
| <b>Tillgångar</b>                                     |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Immateriella anläggningstillgångar                    | 495,2          | 526,9          | 543,2          | 556,6          | 552,2          | 546,0          | 538,3          | 527,2          | 511,6          |
| Materiella anläggningstillgångar                      | 850,6          | 820,4          | 780,6          | 774,6          | 768,5          | 764,2          | 786,8          | 772,5          | 763,0          |
| Nyttjanderättstillgångar                              | 1 936,5        | 2 126,6        | 2 059,9        | 1 927,4        | 1 798,1        | 1 824,2        | 1 915,0        | 1 860,6        | 1 828,6        |
| Långfristiga värdepappersinnehav                      | 225,3          | 225,3          | 252,3          | 252,3          | 252,3          | 270,3          | 305,8          | 300,8          | 279,4          |
| Långfristiga fordringar                               | 62,8           | 60,4           | 75,4           | 73,0           | 75,0           | 72,1           | 109,4          | 101,0          | 103,6          |
| Varulager   | 2 257,2        | 1 820,6        | 1 811,2        | 1 701,4        | 1 897,6        | 1 574,8        | 1 831,7        | 1 793,3        | 2 114,1        |
| Kortfristiga fordringar                               | 208,4          | 160,5          | 179,8          | 77,0           | 118,0          | 110,0          | 106,6          | 109,3          | 130,1          |
| Likvida medel   | 106,7          | 230,4          | 80,1           | 360,2          | 263,5          | 956,7          | 533,8          | 756,6          | 665,1          |
| <b>Summa tillgångar</b>                               | <b>6 142,9</b> | <b>5 971,1</b> | <b>5 782,4</b> | <b>5 722,4</b> | <b>5 725,2</b> | <b>6 118,4</b> | <b>6 127,4</b> | <b>6 221,2</b> | <b>6 395,4</b> |
| <b>Eget kapital och skulder</b>                       |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | 1 527,7        | 1 804,0        | 1 756,9        | 1 819,0        | 1 932,3        | 2 212,0        | 2 189,4        | 2 315,7        | 2 029,7        |
| Innehav utan bestämmande inflytande                   | 6,5            | 6,5            | 6,2            | 6,0            | 6,2            | 6,1            | 5,8            | 0,0            | 0,0            |
| Totalt eget kapital                                   | 1 534,2        | 1 810,4        | 1 763,1        | 1 825,0        | 1 938,5        | 2 218,1        | 2 195,2        | 2 315,7        | 2 029,7        |
| Långfristiga leasingkulder, räntebärande              | 1 596,0        | 1 722,3        | 1 672,5        | 1 545,7        | 1 435,5        | 1 446,9        | 1 542,7        | 1 483,4        | 1 441,2        |
| Långfristiga skulder, icke räntebärande               | 203,8          | 202,2          | 232,1          | 218,8          | 222,8          | 217,4          | 209,9          | 220,3          | 212,9          |
| Kortfristiga leasingkulder, räntebärande              | 456,5          | 511,7          | 523,7          | 471,1          | 453,0          | 470,6          | 498,8          | 499,9          | 509,2          |
| Kortfristiga skulder, räntebärande                    | 357,3          | 0,0            | 67,2           | 0,0            | 0,4            | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            |
| Kortfristiga skulder, icke räntebärande               | 1 995,1        | 1 724,4        | 1 523,8        | 1 661,8        | 1 674,9        | 1 765,3        | 1 680,7        | 1 701,9        | 2 202,5        |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>                 | <b>6 142,9</b> | <b>5 971,1</b> | <b>5 782,4</b> | <b>5 722,4</b> | <b>5 725,2</b> | <b>6 118,4</b> | <b>6 127,4</b> | <b>6 221,2</b> | <b>6 395,4</b> |
| <b>Nyckeltal för perioden</b>                         |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Bruttomarginal, %                                     | 41,1           | 40,1           | 39,9           | 38,7           | 41,8           | 41,3           | 39,9           | 39,5           | 43,1           |
| Rörelsemarginal, %                                    | 6,1            | 13,0           | -2,5           | 8,0            | 7,3            | 13,6           | -4,2           | 7,2            | 9,6            |
| Rörelsemarginal, exkl. IFRS 16, %                     | 4,9            | 12,2           | -3,7           | 7,1            | 6,4            | 13,0           | -5,3           | 6,2            | 8,7            |
| Vinst per aktie före utspädning, kr                   | 1,43           | 4,47           | -0,73          | 1,84           | 1,65           | 4,18           | -1,02          | 1,63           | 2,34           |
| Vinst per aktie efter utspädning, kr                  | 1,43           | 4,47           | -0,73          | 1,84           | 1,65           | 4,18           | -1,02          | 1,63           | 2,33           |
| Eget kapital per aktie, kr                            | 24,27          | 28,58          | 27,84          | 28,81          | 30,60          | 35,02          | 34,65          | 36,55          | 32,04          |

## Resultaträkning Moderbolaget

| Mkr                                      | Not | 3 mån                  |                        | 6 mån                  |                        | 12 mån                 |                        |
|--|-----|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|  |     | aug 2021<br>- okt 2021 | aug 2020<br>- okt 2020 | maj 2021<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- okt 2020 | nov 2020<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- apr 2021 |
| Försäljning                              |     | 1 712,3                | 1 689,5                | 3 351,4                | 3 353,6                | 6 694,1                | 6 696,3                |
| Kostnad för sålda varor                  | 1   | -1 216,5               | -1 222,1               | -2 400,4               | -2 439,1               | -4 754,4               | -4 793,1               |
| <b>Bruttoresultat</b>                    |     | <b>495,8</b>           | <b>467,4</b>           | <b>951,0</b>           | <b>914,5</b>           | <b>1 939,7</b>         | <b>1 903,2</b>         |
| Försäljningskostnader                    | 1   | -395,0                 | -338,8                 | -791,7                 | -678,9                 | -1 507,1               | -1 394,3               |
| Administrationskostnader                 | 1   | -41,4                  | -40,3                  | -85,2                  | -85,4                  | -150,7                 | -150,9                 |
| Övriga rörelseintäkter/kostnader         |     | 23,9                   | -2,5                   | 23,7                   | -3,5                   | 23,0                   | -4,2                   |
| <b>Rörelseresultat</b>                   |     | <b>83,2</b>            | <b>85,8</b>            | <b>97,8</b>            | <b>146,7</b>           | <b>304,9</b>           | <b>353,7</b>           |
| Utdelning från koncernföretag            |     | 0,0                    | 0,0                    | 0,0                    | 0,0                    | 329,5                  | 329,5                  |
| Finansiella intäkter                     |     | 0,0                    | 0,0                    | 0,0                    | 0,1                    | 1,3                    | 1,3                    |
| Finansiella kostnader                    |     | -0,8                   | -1,1                   | -1,2                   | -1,7                   | -2,6                   | -3,0                   |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b> |     | <b>82,5</b>            | <b>84,8</b>            | <b>96,6</b>            | <b>145,0</b>           | <b>633,0</b>           | <b>681,4</b>           |
| Bokslutsdispositioner                    |     | 0,0                    | 0,0                    | -0,4                   | 0,0                    | 21,8                   | 22,2                   |
| <b>Resultat före skatt</b>               |     | <b>82,5</b>            | <b>84,8</b>            | <b>96,2</b>            | <b>145,0</b>           | <b>654,8</b>           | <b>703,6</b>           |
| Inkomstskatt                             |     | -17,5                  | -18,2                  | -20,4                  | -31,7                  | -72,8                  | -84,1                  |
| <b>Periodens resultat</b>                |     | <b>65,0</b>            | <b>66,6</b>            | <b>75,8</b>            | <b>113,4</b>           | <b>582,0</b>           | <b>619,5</b>           |

## Totalresultat Moderbolaget

| Mkr   | 3 mån                  |                        | 6 mån                  |                        | 12 mån                 |                        |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|   | aug 2021<br>- okt 2021 | aug 2020<br>- okt 2020 | maj 2021<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- okt 2020 | nov 2020<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- apr 2021 |
| Periodens resultat                                    | 65,0                   | 66,6                   | 75,8                   | 113,4                  | 582,0                  | 619,5                  |
| Övrigt totalresultat, netto efter skatt:              |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Poster som inte ska återföras i<br>resultaträkningen: |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Förändring i verkligt värde av finansiella tillgångar | -21,4                  | 0,0                    | -26,5                  | 0,0                    | 27,1                   | 53,6                   |
| <b>Summa</b>  | <b>-21,4</b>           | <b>0,0</b>             | <b>-26,5</b>           | <b>0,0</b>             | <b>27,1</b>            | <b>53,6</b>            |
| <b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>        | <b>-21,4</b>           | <b>0,0</b>             | <b>-26,5</b>           | <b>0,0</b>             | <b>27,1</b>            | <b>53,6</b>            |
| <b>Totalresultat</b>                                  | <b>43,6</b>            | <b>66,6</b>            | <b>49,3</b>            | <b>113,3</b>           | <b>609,0</b>           | <b>673,1</b>           |

## Not 1 Avskrivningar

|                         | 3 mån                  |                        | 6 mån                  |                        | 12 mån                 |                        |
|-------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                         | aug 2021<br>- okt 2021 | aug 2020<br>- okt 2020 | maj 2021<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- okt 2020 | nov 2020<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- apr 2021 |
| Periodens avskrivningar | 48,7                   | 43,1                   | 96,2                   | 84,3                   | 187,6                  | 175,7                  |

## Balansräkning Moderbolaget

| Mkr                                     | 31 okt<br>2021 | 31 okt<br>2020 | 30 apr<br>2021 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| <b>Tillgångar</b>                       |                |                |                |
| Immateriella anläggningstillgångar      | 511,6          | 552,2          | 538,3          |
| Materiella anläggningstillgångar        | 559,1          | 580,5          | 581,2          |
| Finansiella anläggningstillgångar       | 331,1          | 298,2          | 352,5          |
| Varulager                               | 1 531,0        | 1 377,2        | 1 332,9        |
| Kortfristiga fordringar                 | 131,8          | 115,1          | 191,5          |
| Likvida medel                           | 584,9          | 182,4          | 480,0          |
| <b>Summa tillgångar</b>                 | <b>3 649,5</b> | <b>3 105,4</b> | <b>3 476,4</b> |
| <b>Eget kapital och skulder</b>         |                |                |                |
| Eget kapital                            | 887,0          | 674,8          | 1 231,2        |
| Obeskattade reserver                    | 982,7          | 1 004,5        | 982,3          |
| Avsättningar                            | 53,9           | 48,9           | 57,3           |
| Långfristiga skulder, icke räntebärande | 0,0            | 0,5            | 0,0            |
| Kortfristiga skulder, räntebärande      | 0,0            | 0,4            | 0,0            |
| Kortfristiga skulder, icke räntebärande | 1 725,9        | 1 376,4        | 1 205,7        |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>   | <b>3 649,5</b> | <b>3 105,4</b> | <b>3 476,4</b> |

## Redovisningsprinciper

Efterlevnad av lagstiftning och redovisningsstandarder

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

## Grund för redovisning

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

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

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

# Alternativa nyckeltal

Detta avsnitt innehåller en avstämning av vissa alternativa nyckeltal (APM) mot närmaste avstämningsbara poster i de finansiella rapporterna. Redovisningen av APM:s har begränsningar som analyshjälpmiddel, och ska inte betraktas utan sammanhang eller som ersättning för finansiella mått som upprättats enligt IFRS. APM:s redovisas för att förbättra investerarnas utvärdering av verksamheten, som hjälp vid prognos av kommande perioder och för att förenkla en meningsfull jämförelse av resultat mellan perioder. Ledningen använder dessa APM:s för att bland annat utvärdera löpande verksamhet jämfört med tidigare resultat, för intern planering och prognoser samt för beräkning av viss prestationsrelaterad ersättning. För definitioner, se sidan 24. De APM:s som redovisas i denna kvartalsrapport kan skilja sig från mått med liknande beteckningar som används av andra bolag.

|   | 3 mån                  |                        | 6 mån                  |                        | 12 mån                 |                        |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|   | aug 2021<br>- okt 2021 | aug 2020<br>- okt 2020 | maj 2021<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- okt 2020 | nov 2020<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- apr 2021 |
| <b>Avkastning på eget kapital</b>   |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Periodens resultat, mkr   | -                      | -                      | -                      | -                      | 451,5                  | 421,3                  |
| Genomsnittligt eget kapital, mkr  | -                      | -                      | -                      | -                      | 2 187,0                | 2 010,5                |
| <b>Avkastning på eget kapital</b>   | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>20,6%</b>           | <b>21,0%</b>           |
| Orsak till användning: Avkastning på eget kapital är ett mått på lönsamhet i relation till bokfört värde på eget kapital. Avkastning på eget kapital är även ett mått på hur investeringarna används på att generera ökade intäkter.                        |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| <b>Avkastning på sysselsatt kapital</b>   |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Rörelseresultat, mkr  | -                      | -                      | -                      | -                      | 645,6                  | 608,2                  |
| Finansiella intäkter, mkr   | -                      | -                      | -                      | -                      | 0,7                    | 0,3                    |
| Genomsnittligt sysselsatt kapital, mkr  | -                      | -                      | -                      | -                      | 4 149,0                | 3 994,7                |
| <b>Avkastning på sysselsatt kapital</b>   | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>15,6%</b>           | <b>15,2%</b>           |
| 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.       |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| <b>Bruttomarginal</b>   |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Bruttoresultat, mkr   | 912,5                  | 851,5                  | 1 723,7                | 1 653,3                | 3 426,2                | 3 355,8                |
| Försäljning, mkr  | 2 116,8                | 2 036,2                | 4 172,4                | 4 110,6                | 8 346,2                | 8 284,4                |
| <b>Bruttomarginal</b>   | <b>43,1%</b>           | <b>41,8%</b>           | <b>41,3%</b>           | <b>40,2%</b>           | <b>41,1%</b>           | <b>40,5%</b>           |
| 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. |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| <b>Bruttoresultat, mkr</b>  |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Försäljning   | 2 116,8                | 2 036,2                | 4 172,4                | 4 110,6                | 8 346,2                | 8 284,4                |
| Kostnad för sålda varor   | -1 204,3               | -1 184,7               | -2 448,7               | -2 457,3               | -4 920,0               | -4 928,6               |
| <b>Bruttoresultat</b>   | <b>912,5</b>           | <b>851,5</b>           | <b>1 723,7</b>         | <b>1 653,3</b>         | <b>3 426,2</b>         | <b>3 355,8</b>         |
| Orsak till användning: Bruttoresultatet visar skillnaden mellan nettoomsättning och kostnad för sålda varor. Bruttoresultatet påverkas av flertalet faktorer, exempelvis produktmix, prisutveckling och kostnadsminskningar.                                |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| <b>Eget kapital per aktie, kr</b>   |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Totalt eget kapital, mkr  | 2 029,7                | 1 938,5                | 2 029,7                | 1 938,5                | 2 029,7                | 2 195,2                |
| Antal utestående aktier vid periodens slut (miljoner aktier)  | 63,35                  | 63,35                  | 63,35                  | 63,35                  | 63,35                  | 63,35                  |
| <b>Eget kapital per aktie</b>   | <b>32,04</b>           | <b>30,60</b>           | <b>32,04</b>           | <b>30,60</b>           | <b>32,04</b>           | <b>34,65</b>           |
| Orsak till användning: Eget kapital per aktie mäter bolagets nettovärde per aktie och avgör om ett bolag ökar aktieägarnas förmögenhet över tid.  |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| <b>EBITDA, mkr</b>  |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Rörelseresultat   | 204,2                  | 147,8                  | 351,3                  | 314,0                  | 645,6                  | 608,2                  |
| Avskrivningar   | 187,1                  | 179,0                  | 373,7                  | 352,9                  | 734,9                  | 714,0                  |
| <b>EBITDA</b>   | <b>391,3</b>           | <b>326,7</b>           | <b>725,1</b>           | <b>666,8</b>           | <b>1 380,5</b>         | <b>1 322,2</b>         |
| Orsak till användning: Visar lönsamheten före avskrivningar, räntor och inkomstskatt.   |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| <b>EBITDA exkl IFRS 16, mkr</b>   |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Rörelseresultat exkl IFRS 16  | 185,1                  | 130,4                  | 312,6                  | 277,4                  | 573,0                  | 537,8                  |
| Avskrivningar exkl IFRS 16  | 62,5                   | 55,9                   | 123,9                  | 110,1                  | 241,6                  | 227,8                  |
| <b>EBITDA exkl IFRS 16</b>  | <b>247,6</b>           | <b>186,4</b>           | <b>436,5</b>           | <b>387,5</b>           | <b>814,6</b>           | <b>765,6</b>           |
| Orsak till användning: Visar lönsamheten före avskrivningar, räntor och inkomstskatt.   |                        |                        |                        |                        |                        |                        |



|   | 3 mån                  |                        | 6 mån                  |                        | 12 mån                 |                        |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|   | aug 2021<br>- okt 2021 | aug 2020<br>- okt 2020 | maj 2021<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- okt 2020 | nov 2020<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- apr 2021 |
| <b>Försäljningstillväxt, mkr</b>  |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Försäljning aktuell period  | 2 116,8                | 2 036,2                | 4 172,4                | 4 110,6                | 8 346,2                | 8 284,4                |
| Försäljning föregående period   | 2 036,2                | 2 165,4                | 4 110,6                | 4 209,4                | 8 659,5                | 8 758,3                |
| <b>Försäljningstillväxt</b>   | <b>4,0%</b>            | <b>-6,0%</b>           | <b>1,5%</b>            | <b>-2,3%</b>           | <b>-3,6%</b>           | <b>-5,4%</b>           |
| Orsak till användning: Förändring i försäljning avspeglar bolagets realiserade försäljningstillväxt över tid.   |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| <b>Genomsnittligt lagervärde, mkr</b>   |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| <b>Genomsnittligt lagervärde</b>  | -                      | -                      | -                      | -                      | <b>1 796,6</b>         | <b>1 731,4</b>         |
| Orsak till användning: Visar genomsnittligt lagervärde för de senaste 12 mån.   |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| <b>Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie, kr</b>  |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten, mkr   | 267,8                  | 73,2                   | 666,9                  | 653,5                  | 1 301,3                | 1 287,8                |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)   | 63,35                  | 63,35                  | 63,35                  | 63,35                  | 63,35                  | 63,35                  |
| <b>Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie</b>  | <b>4,23</b>            | <b>1,16</b>            | <b>10,53</b>           | <b>10,32</b>           | <b>20,54</b>           | <b>20,33</b>           |
| 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. |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| <b>Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie exkl IFRS 16, kr</b>   |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten exkl IFRS 16, mkr  | 139,8                  | -46,4                  | 411,8                  | 367,7                  | 793,6                  | 749,5                  |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)   | 63,35                  | 63,35                  | 63,35                  | 63,35                  | 63,35                  | 63,35                  |
| <b>Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie exkl IFRS 16</b>   | <b>2,21</b>            | <b>-0,73</b>           | <b>6,50</b>            | <b>5,80</b>            | <b>12,53</b>           | <b>11,83</b>           |
| 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. |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| <b>Nettoskuld, mkr</b>  |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Räntebärande skulder  | -                      | -                      | -                      | -                      | 1 950,4                | 2 041,5                |
| Likvida medel   | -                      | -                      | -                      | -                      | 665,1                  | 533,8                  |
| <b>Summa Nettoskuld</b>   | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>1 285,3</b>         | <b>1 507,8</b>         |
| Orsak till användning: Nettoskuld visar bolagets skuldsättning över tid.  |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| <b>Nettoskuld exkl IFRS 16, mkr</b>   |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Räntebärande skulder exkl leasingkulder   | -                      | -                      | -                      | -                      | -                      | 0,0                    |
| Likvida medel   | -                      | -                      | -                      | -                      | 665,1                  | 533,8                  |
| <b>Summa Nettoskuld exkl IFRS 16</b>  | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-665,1</b>          | <b>-533,8</b>          |
| Orsak till användning: Nettoskuld visar bolagets skuldsättning över tid.  |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| <b>Rörelsekapital, mkr</b>  |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Omsättningsstillgångar  | 2 909,3                | 2 279,1                | 2 909,3                | 2 279,1                | 2 909,3                | 2 472,1                |
| -Likvida medel  | -665,1                 | -263,5                 | -665,1                 | -263,5                 | -665,1                 | -533,8                 |
| -Kortfristiga skulder, icke räntebärande  | -2 202,5               | -1 674,9               | -2 202,5               | -1 674,9               | -2 202,5               | -1 680,7               |
| <b>Rörelsekapital, mkr</b>  | <b>41,7</b>            | <b>340,7</b>           | <b>41,7</b>            | <b>340,7</b>           | <b>41,7</b>            | <b>257,6</b>           |
| Orsak till användning: Rörelsekapitalet används för att mäta företagets förmåga att möta kortfristiga kapitalkrav.  |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| <b>Rörelsemarginal</b>  |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Rörelseresultat, mkr  | 204,2                  | 147,8                  | 351,3                  | 314,0                  | 645,6                  | 608,2                  |
| Försäljning, mkr  | 2 116,8                | 2 036,2                | 4 172,4                | 4 110,6                | 8 346,2                | 8 284,4                |
| <b>Rörelsemarginal</b>  | <b>9,6%</b>            | <b>7,3%</b>            | <b>8,4%</b>            | <b>7,6%</b>            | <b>7,7%</b>            | <b>7,3%</b>            |
| Orsak till användning: Rörelsemarginalen visar rörelseresultatet som procentandel av nettoomsättningen och visar den operativa lönsamheten.   |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| <b>Rörelsemarginal exkl IFRS 16</b>   |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Rörelseresultat exkl IFRS 16, mkr   | 185,1                  | 130,4                  | 312,6                  | 277,4                  | 573,0                  | 537,8                  |
| Försäljning, mkr  | 2 116,8                | 2 036,2                | 4 172,4                | 4 110,6                | 8 346,2                | 8 284,4                |
| <b>Rörelsemarginal exkl IFRS 16</b>   | <b>8,7%</b>            | <b>6,4%</b>            | <b>7,5%</b>            | <b>6,7%</b>            | <b>6,9%</b>            | <b>6,5%</b>            |
| Orsak till användning: Rörelsemarginalen visar rörelseresultatet som procentandel av nettoomsättningen och visar den operativa lönsamheten.   |                        |                        |                        |                        |                        |                        |

|  | 3 mån                  |                        | 6 mån                  |                        | 12 mån                 |                        |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|  | aug 2021<br>- okt 2021 | aug 2020<br>- okt 2020 | maj 2021<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- okt 2020 | nov 2020<br>- okt 2021 | maj 2020<br>- apr 2021 |
| <b>Soliditet</b>   |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Totalt eget kapital, mkr   | 2 029,7                | 1 938,5                | 2 029,7                | 1 938,5                | 2 029,7                | 2 195,2                |
| Totala tillgångar, mkr   | 6 395,4                | 5 725,2                | 6 395,4                | 5 725,2                | 6 395,4                | 6 127,4                |
| <b>Soliditet</b>   | <b>31,7%</b>           | <b>33,9%</b>           | <b>31,7%</b>           | <b>33,9%</b>           | <b>31,7%</b>           | <b>35,8%</b>           |
| 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. |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| <b>Soliditet exkl IFRS 16</b>  |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Totalt eget kapital exkl IFRS 16, mkr  | 2 157,1                | 2 068,8                | 2 157,1                | 2 068,8                | 2 157,1                | 2 329,1                |
| Totala tillgångar exkl IFRS 16, mkr  | 4 572,4                | 3 967,0                | 4 572,4                | 3 967,0                | 4 572,4                | 4 219,8                |
| <b>Soliditet exkl IFRS 16</b>  | <b>47,2%</b>           | <b>52,2%</b>           | <b>47,2%</b>           | <b>52,2%</b>           | <b>47,2%</b>           | <b>55,2%</b>           |
| 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. |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| <b>Sysselsatt kapital, mkr</b>   |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Totala tillgångar  | 6 395,4                | 5 725,2                | 6 395,4                | 5 725,2                | 6 395,4                | 6 127,4                |
| Långfristiga skulder, icke räntebärande  | -212,9                 | -222,8                 | -212,9                 | -222,8                 | -212,9                 | -209,9                 |
| Kortfristiga skulder, icke räntebärande  | -2 202,5               | -1 674,9               | -2 202,5               | -1 674,9               | -2 202,5               | -1 680,7               |
| <b>Sysselsatt kapital</b>  | <b>3 980,1</b>         | <b>3 827,4</b>         | <b>3 980,1</b>         | <b>3 827,4</b>         | <b>3 980,1</b>         | <b>4 236,8</b>         |
| Orsak till användning: Sysselsatt kapital mäter företagets förmåga att, utöver kassa och likvida medel, tillgodose rörelsens behov.  |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| <b>Totalresultat per aktie, kr</b>   |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Totalresultat för perioden, mkr  | 110,3                  | 110,5                  | 229,3                  | 172,1                  | 489,4                  | 432,3                  |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)  | 63,35                  | 63,35                  | 63,35                  | 63,35                  | 63,35                  | 63,35                  |
| <b>Totalresultat per aktie</b>   | <b>1,74</b>            | <b>1,74</b>            | <b>3,62</b>            | <b>2,72</b>            | <b>7,73</b>            | <b>6,82</b>            |
| Orsak till användning: Visar totalresultatet i relation till genomsnittligt antal aktier före utspädning.  |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| <b>Vinst per aktie (före och efter utspädning), kr*</b>  |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| Periodens resultat, mkr  | 148,1                  | 104,6                  | 251,4                  | 221,2                  | 451,5                  | 421,3                  |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)  | 63,35                  | 63,35                  | 63,35                  | 63,35                  | 63,35                  | 63,35                  |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (miljoner aktier)   | 63,41                  | 63,41                  | 63,41                  | 63,42                  | 63,37                  | 63,36                  |
| <b>Vinst per aktie före utspädning</b>   | <b>2,34</b>            | <b>1,65</b>            | <b>3,97</b>            | <b>3,49</b>            | <b>7,13</b>            | <b>6,65</b>            |
| <b>Vinst per aktie efter utspädning</b>  | <b>2,33</b>            | <b>1,65</b>            | <b>3,96</b>            | <b>3,49</b>            | <b>7,13</b>            | <b>6,65</b>            |

\*Defineras enligt IFRS

# Aktien

Clas Ohlsons B-aktie är sedan 1999 noterad på Nasdaq Stockholm och ingår i sektorindex Consumer Services. Per den 31 oktober 2021 var aktiekursen 92,40 kronor och det totala börsvärdet uppgick 5 854 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 oktober 2021 innehade bolaget 2 248 667 aktier (2 254 583) motsvarande 3,4 procent av totala antalet registrerade aktier. Antalet utestående aktier, netto efter återköp, uppgick vid periodens slut till 63 351 333 (63 345 417).

## Utdelningspolicy

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

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

## Största ägarna per 2021-10-31

| 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                   |                  | 5 678 232         | 8,7%         | 4,8%         |
| If Skadeförsäkring AB           |                  | 2 973 238         | 4,5%         | 2,5%         |
| Vanguard                        |                  | 1 184 664         | 1,8%         | 1,0%         |
| Svenska Handelsbanken AB for PB |                  | 911 500           | 1,4%         | 0,8%         |
| Norges Bank                     |                  | 791 927           | 1,2%         | 0,7%         |
| Fidelity International (FIL)    |                  | 692 071           | 1,1%         | 0,6%         |
| Nordnet Pensionsförsäkring      |                  | 654 945           | 1,0%         | 0,6%         |
| Dimensional Fund Advisors       |                  | 647 128           | 1,0%         | 0,6%         |
| SHB Fonder & Liv                |                  | 570 958           | 0,9%         | 0,5%         |
| SEB Fonder & Liv                |                  | 547 435           | 0,8%         | 0,5%         |
| BlackRock                       |                  | 534 189           | 0,8%         | 0,5%         |
| Avanza Pension                  |                  | 413 866           | 0,6%         | 0,4%         |
| <b>Total 15 största</b>         | <b>5 760 000</b> | <b>34 709 084</b> | <b>61,7%</b> | <b>78,8%</b> |
| Övriga                          |                  | 22 882 249        | 34,9%        | 19,5%        |
| <b>Totalt</b>                   | <b>5 760 000</b> | <b>57 591 333</b> | <b>96,6%</b> | <b>98,3%</b> |
| Aktier ägda av Clas Ohlson      |                  | 2 248 667         | 3,4%         | 1,9%         |

## Aktiedata

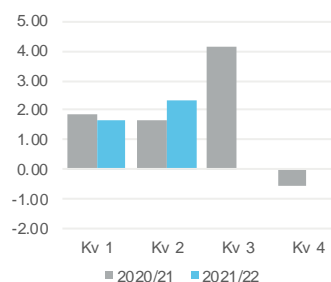
Notering Nasdaq Stockholm  
Mid Cap

Kortnamn Clas B

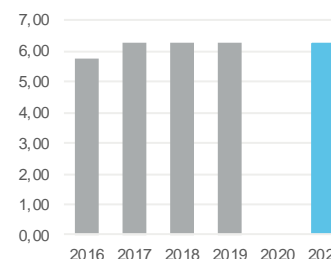
Bransch Consumer Services

ISIN-kod SE0000584948

## Vinst per aktie, kr



## Utdelning per aktie, kr



# Nyckeltalsdefinitioner

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

## **Avkastning på eget kapital**

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

## **Avkastning på sysselsatt kapital**

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

## **Bruttomarginal**

Bruttoresultat dividerat med periodens försäljning.

## **Bruttoresultat**

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

## **Direktavkastning**

Utdelning per aktie dividerat med börskursen vid årets slut.

## **EBITDA**

Rörelseresultat före räntor, skatter, avskrivningar och nedskrivningar.

## **EBITDA exkl IFRS 16**

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

## **Eget kapital per aktie**

Eget kapital dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut.

## **Försäljningskostnadernas andel**

Försäljningskostnader i relation till försäljning.

## **Försäljningstillväxt**

Försäljning i relation till försäljning under motsvarande period föregående år.

## **Genomsnittligt lagervärde**

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

## **Kassaflöde från den löpande verksamheten**

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

## **Kassaflöde från den löpande verksamheten exkl IFRS 16**

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

## **Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie**

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

## **Nettoskuld**

Räntebärande skulder reducerat med likvida medel.

## **Nettoskuld exkl IFRS 16**

Räntebärande skulder exklusive räntebärande leasingskulder reducerat med likvida medel.

## **Nettoskuld/EBITDA**

Nettoskuld dividerat med EBITDA för de senaste 12 månaderna.

## **Organisk tillväxt**

Försäljningstillväxt i lokala valutor, exklusive förvärv.

## **P/e-tal**

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

## **Rörelsekapital**

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

## **Rörelsemarginal**

Rörelseresultat dividerat med periodens försäljning.

## **Rörelsemarginal exkl IFRS 16**

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

## **Rörelseresultat**

Rörelseresultat utgörs av resultat före finansiella poster och skatt.

## **Rörelseresultat exkl IFRS 16**

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

## **Soliditet**

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

**Soliditet exkl IFRS 16**

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

**Sysselsatt kapital**

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

**Totalresultat per aktie**

Totalresultat dividerat med genomsnittligt antal aktier före utspädning.

**Utdelningsandel**

Utdelning dividerat med vinst per aktie före utspädning.

**Vinst per aktie (före och efter utspädning)\***

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

\*Definieras enligt IFRS.

# Ordlista

## **Clas Office**

Vårt koncept som underlättar köp för våra företagskunder.

## **Club Clas**

Vårt lojalitetsprogram, vår kundklubb.

## **Försäljning online**

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

## **Försäljning per kvadratmeter**

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

## **GRI**

Global Reporting Initiative, en global standard för hållbarhetsredovisning.

## **Jämförbara enheter**

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

## **Konverteringsgrad**

Andel besökare som genomför ett köp.

## **Kostnad för sålda varor**

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

## **Omnikanal**

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

## **Produkter för en mer hållbar livsstil**

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

## **Snittkvitto**

Genomsnittligt belopp per köp.

## **Trafik**

Antal besökare.

## **Uppförandekod**

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



# Butiksöversikt

## Uppdatering butiksnätverk

Clas Ohlsons löpande översyn av butiksnätverket görs med hänsyn till marknadsläge, nya kundbeteenden, bedömd efterfrågan och ingångna kontrakt med fastighetsägare.

Geografiska lägen, test av nya butikskoncept och butiksstorlek utvärderas ständigt.

Antalet kontrakterade kommande butiksetableringar uppgick per rapportdagen till 0 butiker och det totala antalet butiker uppgick till 230 (230).

## Öppnade butiker

- Norge, Fauske – Amfi Fauske invigning 30 september 2021
- Norge, Oslo – Holmlia Senter, invigning 11 november 2021
- Norge, Elverum – Amfi Elverum, invigning 18 november 2021

## Stängda butiker

- Sverige, Ljungby – Ljungbyporten, 10 september 2021

## Händelser efter rapportperioden

- Finland, Tampere – Hämeenkatu, planerad stängning maj 2022

För mer information se detaljerad lista på [about.clasohlson.com/sv/butiker](https://about.clasohlson.com/sv/butiker)

### SVERIGE

974 Mkr  
96

### NORGE

883 Mkr  
91

### FINLAND

247 Mkr  
40

### STORBRITANNIEN

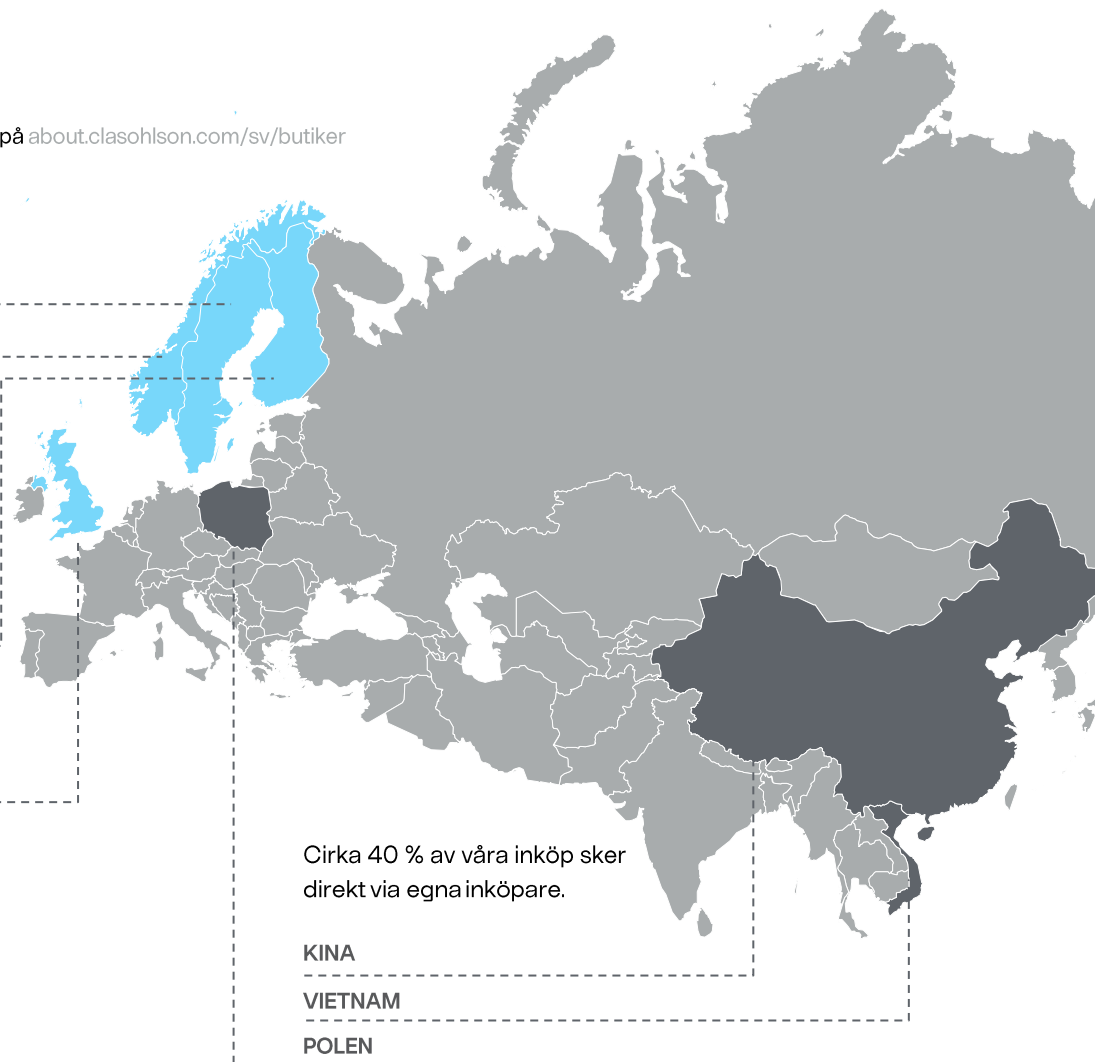
1

### UTANFÖR NORDEN

13 Mkr

Försäljning kv 2 2021/22

Butiker per den 31 oktober 2021  
Totalt: 228



# Clas Ohlson i korthet

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

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

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

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



## Verksamheten

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



[www.clasohlson.com](https://www.clasohlson.com)

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