

Tremånadersrapport 2021/22

Första kvartalet – 1 maj till 31 juli

- Försäljningen minskade med 1 procent till 2 056 Mkr (2 074), en organisk minskning om 2 procent och en minskning om 2 procent i jämförbara enheter
- Försäljningen online ökade med 19 procent till 219 Mkr (184)
- Rörelseresultatet, uppgick till 147 Mkr (166). Exklusive effekten av IFRS 16 uppgick rörelseresultatet till 128 Mkr (147)
- Rörelsemarginalen uppgick till 7,2 procent (8,0). Exklusive effekten av IFRS 16 uppgick rörelsemarginalen till 6,2 procent (7,1)
- Nettoskuld/EBITDA exklusive effekten av IFRS 16 (12 mån) uppgick till -1,0 ggr (-0,5)
- Resultat efter skatt uppgick till 103 Mkr (117)
- Vinst per aktie uppgick till 1,63 kr (1,84)

Händelser efter rapportperiodens slut

- Försäljningen i augusti ökade med 3 procent till 711 Mkr (689), en ökning om 3 procent organiskt och en ökning om 3 procent i jämförbara enheter
- Försäljningen online i augusti ökade med 22 procent till 58 Mkr (48)



128
Mkr

RÖRELSERESULTAT FÖR
KVARTALET (EXKL IFRS 16)

+6,3%

RÖRELSEMARGINAL
FÖR R12 (EXKL IFRS 16)

	3 mån			12 mån	
	maj 2021 - jul 2021	maj 2020 - jul 2020	förändring, %	aug 2020 - jul 2021	maj 2020 - apr 2021
Försäljning, Mkr	2 056	2 074	-1	8 266	8 284
Rörelseresultat, Mkr	147	166	-11	589	608
Rörelseresultat, exkl. IFRS 16, Mkr	128	147	-13	518	538
Resultat efter skatt, Mkr	103	117	-11	408	421
Bruttomarginal, %	39,5	38,7	0,8 p.e	40,7	40,5
Rörelsemarginal, %	7,2	8,0	-0,9 p.e	7,1	7,3
Rörelsemarginal, exkl. IFRS 16, %	6,2	7,1	-0,9 p.e	6,3	6,5
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-	-	-	14,4	15,2
Avkastning på eget kapital, %	-	-	-	19,2	21,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	399	580	-31	1 107	1 288
Soliditet, %	37,2	31,9	5,3 p.e	37,2	35,8
Soliditet, exkl. IFRS 16, %	56,0	51,0	5,0 p.e	56,0	55,2
Nettoskuld/EBITDA, ggr	-	-	-	0,9	1,1
Nettoskuld/EBITDA, exkl. IFRS 16, ggr	-	-	-	-1,0	-0,7
Vinst per aktie före utspädning, kr	1,63	1,84	-11	6,44	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 september 2021 klockan 07:00.

Kontaktperson:

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

Ett stabilt kvartal med stark lönsamhet

I en tid när kundbeteenden ändras snabbare än någonsin tidigare visar vi under verksamhetsårets första kvartal att Clas Ohlson står starkt. Vår försäljning om 2 056 Mkr var nästan i nivå med förra sommarens rekordförsäljning och även om rörelseresultatet om 147 Mkr minskar mot föregående år, tillhör resultatet ett av de bästa som vi levererat i ett första kvartal. Som jämförelse är rörelseresultatet upp med 85 procent jämfört med första kvartalet 2019.

Två viktiga förklaringar till den stabila utvecklingen är att vi kunnat erbjuda kunderna ett relevant sortiment och en hög servicenivå i våra försäljningskanaler. Detta har inneburit en högre snittförsäljning per kund vilket varit avgörande under en period med lägre kundtrafik till våra fysiska butiker. Vi ser en fortsatt positiv utveckling för vår försäljning online där vi ökar försäljningen med 19 procent under kvartalet, men kanske ännu mer glädjande är att vi lyckats förkorta ledtider och öka konverteringen i vår e-handel. Det visar att de investeringar vi gjort, och fortsätter att göra, i vårt digitala kundmöte och i en snabbare och mer effektiv logistikkedja ger resultat. Samtidigt har vi lyckats bibehålla en god kostnadskontroll, vilket avspeglas i en bruttomarginal som ökade till 39,5 procent (38,7). Exklusive IFRS 16 minskade rörelseresultatet till 128 Mkr (147) och rörelsemarginalen minskade därmed till 6,2 procent (7,1).

Utveckling med fokus på tillväxt

Även om pandemins effekter fortfarande är tydliga i kundernas köpbeteende fortsätter vi att planera för mer normala marknadsförhållanden under hösten. När fler människor rör sig i stadskärnorna och i köpcentrum ska vi nå ännu fler kunder som vill förenkla sin vardag i hemmet. Här kommer den uppdaterade visuella identiteten som vi lanserade i augusti att spela en betydande roll. Förutom att vi visar våra kunder att vi utvecklas som bolag – från ett postorderföretag och butikskedja till dagens hemfixarföretag med helhetslösningar för kunderna i butik, online och i deras egna hem – gör vi det enklare för kunderna att känna igen oss i alla kanaler där vi möts. Jag är också särskilt stolt över att vi gör den här förändringen på vårt alldeles egna Clas Ohlson-vis. Det har till exempel varit en självklarhet att blicka tillbaka på vår rika historia när vi förnyat vårt utseende och den nya CO-symbolen har, i en något annan form, faktiskt prytt vårt huvudkontor i Insjön ända sedan 1972. Att vi gör det på vårt eget sätt innebär också att vi kommer att ändra butiksinredning, butiksskyltar och produktförpackningar på ett hållbart sätt genom att över tid byta ut sådant som är uttjänt eller när vi sålt slut på en viss produkt.

Precis som ett mer distinkt utseende stärker banden mellan oss och våra kunder är vårt lojalitetsprogram Club Clas en av våra stora konkurrensfördelar och tillväxtmotorer. Därför är jag glad att kunna meddela att vi överträffat våra egna målsättningar och nu nått cirka 800 000 medlemmar i Norge, knappt ett år efter lanseringen. Våra Club Clas-medlemmar står för en stor del av vår totala försäljning, och lojalitetsprogrammet är ett viktigt verktyg för att bygga relationer med våra mest värdefulla kunder genom riktad och relevant kommunikation. Totalt har vi nu cirka 3,5 miljoner medlemmar i Sverige, Norge och Finland.



RESULTATET TILLHÖR ETT AV DE BÄSTA SOM VI LEVERERAT I ETT FÖRSTA KVARTAL.

Intensivt arbete för att stärka vår långsiktiga konkurrenskraft

Som alltid fokuserar vi primärt på sådant vi själva kan påverka för att bygga Clas Ohlson så starkt som möjligt. Den flexibilitet som organisationen visat under den senaste tiden i att snabbt ställa om och hitta nya lösningar när restriktioner hindrar våra kunder från att besöka våra butiker eller när kunderna av andra skäl snabbt ändrar beteende kommer att vara viktig även i framtiden. De omskrivna störningarna i varutransporter från Asien är en annan utmaning som har medfört något högre transportkostnader under kvartalet, och som kommer att få större påverkan framöver. Förutom att aktivt arbeta med vår prissättning mot kund söker vi hela tiden bästa möjliga lösningar för varje enskild varutransport, t ex genom att samarbeta kring samlastning med andra företag. Vi har också kunnat mildra effekterna av brist på transportkapacitet med optimerade interna processer och en mer diversifierad leverantörskedja. Arbetet på området är värdefullt här och nu och ger oss också långsiktiga fördelar, exempelvis genom vår satsning på fler inköpskontor på nya marknader. Detta arbete hjälper oss dessutom i vårt ambitiösa hållbarhetsarbete. Vi ska bli klimatneutrala i hela värdekedjan till år 2045 och vi följer löpande upp detta arbete, såväl som hur vi lyckas i vårt arbete för att vara en bra arbetsgivare och en positiv kraft i de samhällen där vi verkar. Ser vi till de senaste 15 månaderna uppfyller 99 procent av leverantörerna kraven i vår uppförandekod avseende arbetsförhållanden, mänskliga rättigheter och miljö (mål: 100%) och vi har genomfört 335 leverantörsrevisioner under samma tidsperiod.

Fortsatt högt tempo

När vi nu lämnar sommaren bakom oss och går in i hösten samt börjar förbereda oss för den viktiga julförsäljningen gör vi det stärkta av ett bra resultat i det första kvartalet och en robust grund att stå på. De goda resultaten är frukten av hårt arbete och jag är stolt och tacksam för den energi och beslutsamhet våra medarbetare har visat under de speciella omständigheter som pandemin burit med sig. Med samma energi och beslutsamhet kommer vi även fortsättningsvis utveckla Clas Ohlson och skapa kundvärde och aktieägarvärde med lönsam tillväxt över tid.



Kristofer Tonström
VD och koncernchef Clas Ohlson AB

Q1 presentation 08 september 09.00

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

Finansiell information

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

Kalendarium

10 sep 2021	Årsstämma 2020/21
8 dec 2021	Sexmånadersrapport 2021/22
9 mars 2022	Niomånadersrapport 2021/22
8 juni 2022	Bokslutskommuniké 2021/22

Innehåll

Finansiella rapporter	9
Nyckeltal	14
Kvartalsöversikt	15
Redovisningsprinciper	17
Alternativa nyckeltal	18
Aktien	21
Nyckeltalsdefinitioner	22
Ordlista	24
Butiksöversikt	25
Clas Ohlson i korthet	26

Försäljning

Fördelning försäljning

Mkr	3 mån			
	maj 2021 - jul 2021	maj 2020 - jul 2020	Procentuell förändring	
			SEK	organisk
Sverige	927	928	0	0
Norge	897	904	-1	-3
Finland	218	228	-4	-1
Utanför Norden	13	14	-5	-5
Totalt	2 056	2 074	-1	-2
Varav försäljning online	219	184	19	18

Fördelning försäljningsökning

%	maj 2021 - jul 2021
Jämförbara enheter i lokal valuta	-2
Förändring butiks nätverk	0
Valutaeffekter	1
Summa	-1

Första kvartalet

Försäljningen minskade med 1 procent till 2 056 Mkr (2 074). Organiskt minskade försäljningen med 2 procent jämfört med föregående år. Försäljningen i jämförbara enheter och lokal valuta minskade med 2 procent. Försäljningen online ökade med 19 procent till 219 Mkr (184). Vid kvartalets utgång uppgick det totala antalet butiker till 228, vilket är oförändrat jämfört med samma tidpunkt föregående år (minskning med 4 butiker netto). För butiksöversikt se sid 25.

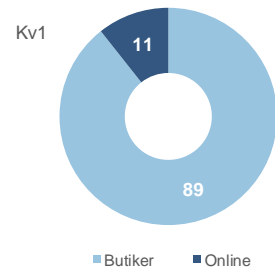
Detaljhandels utveckling*

%	Kv1 20/21	Kv2 20/21	Kv3 20/21	Kv4 20/21	Kv1 21/22
Sverige					
Detaljhandel**	4,7	4,0	2,9	12,7	11,0
Consumer Confidence	-1,5	2,2	0,5	5,0	8,5
Norge					
Detaljhandel**	13,2	10,7	11,0	-2,6	3,4
Consumer Confidence	-2,0	-3,6	-1,0	2,6	5,7
Finland					
Detaljhandel**	6,7	5,6	9,4	10,6	4,7
Consumer Confidence	-4,8	-6,0	-3,4	0,0	3,9

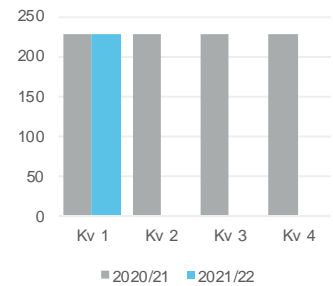
*Källa: Eurostat, Opinion AS, Global economy, Trading Economics, SCB, SSB, STAT.

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

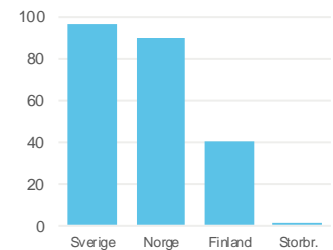
Fördelning av försäljning, %



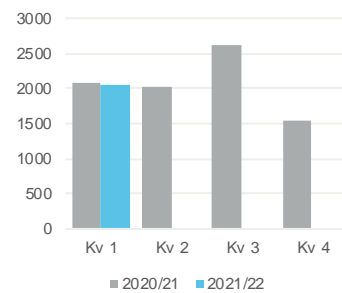
Totala antalet butiker



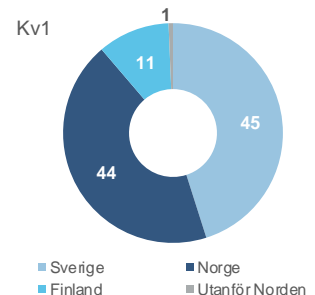
Fördelning av antal butiker



Försäljning, Mkr



Fördelning av försäljning, %



Resultat

Resultaträkning Koncernen				
Mkr	3 mån		12 mån	
	maj 2021 - jul 2021	maj 2020 - jul 2020	aug 2020 - jul 2021	maj 2020 - apr 2021
Försäljning	2 055,6	2 074,3	8 265,6	8 284,4
Kostnad för sålda varor	-1 244,4	-1 272,6	-4 900,4	-4 928,6
Bruttoresultat	811,2	801,8	3 365,2	3 355,8
Försäljningskostnader	-614,1	-583,4	-2 578,1	-2 547,5
Administrationskostnader	-49,7	-50,7	-194,2	-195,2
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,3	-1,4	-3,8	-5,0
Rörelseresultat	147,1	166,2	589,2	608,2

Specifikation resultatförändring

Mkr	3 mån
	maj 2021 - jul 2021
Rörelseresultat motsvarande period föregående år	166,2
Resultat från försäljningskanalerna	-30,7
Förändring bruttomarginal	16,7
Förändring administrationskostnader	1,4
Förändring uppstartskostnader butiker	-0,7
Förändring avskrivningar, exkl IFRS 16	-7,2
Förändring övriga rörelseintäkter/kostnader	1,2
Effekter av redovisningsprincip IFRS 16	0,4
Rörelseresultat innevarande period	147,1

Första kvartalet

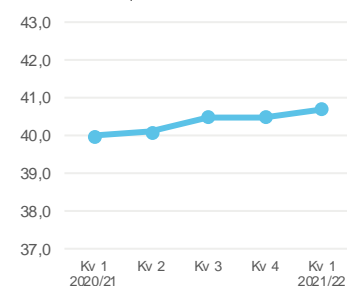
Bruttomarginalen ökade med 0,8 procentenheter till 39,5 procent (38,7). Bruttomarginalen har under perioden påverkats positivt av svagare inköpsvaluta (USD) i relation till den svenska kronan, starkare försäljningsvaluta (NOK) och minskade varuförsörjningskostnader. Detta har till stor del motverkats av effekter hänförliga till valutasäkringar (NOK) från såväl terminssäkringar som valutaeffekter relaterade till fördröjning i lager samt produktmix och högre kampanjintensitet. De högre priserna för sjöfrakter har haft begränsad påverkan under kvartalet kopplat till genomloppstid i lager.

Försäljningskostnadernas andel av försäljningen ökade med 1,8 procentenheter till 29,9 procent (28,1). Andelen har ökat framförallt som ett resultat av den lägre försäljningen i jämförbara enheter och mer normaliserade kostnader för drift av butiker, där kostnaderna var lägre under föregående år med anledning av Covid-19 pandemin.

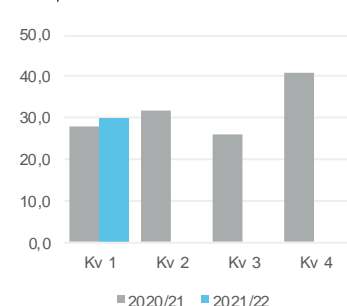
Administrationskostnaderna minskade med 1 Mkr till -49,7 Mkr (-50,7). Det har varit ett stort kostnadsfokus med hänsyn till den stora osäkerheten kopplat till den pågående pandemin.

Rörelseresultatet uppgick till 147 Mkr (166). IFRS 16 påverkade rörelseresultatet positivt med 20 Mkr, vilket ger ett rörelseresultat exklusive effekten på 128 Mkr (147). 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

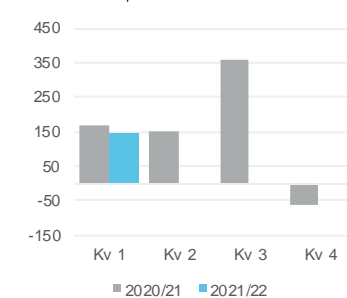
Bruttomarginal, rullande 12 mån, %



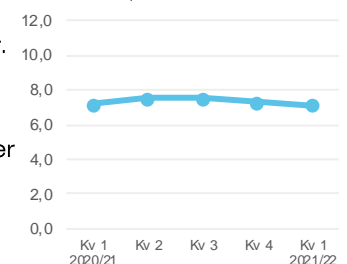
Försäljningskostnadernas andel, %



Rörelseresultat, Mkr



Rörelsemarginal, rullande 12 mån, %



uppgående till 2 Mkr. Dessa har redovisats som en kostnadsreduktion av de poster som bidragen avser när kriterierna bedöms vara uppfyllda.

Avistakurserna för de viktigaste valutorna var i genomsnitt 0,99 för norska kronan och 8,46 för USA-dollar jämfört med 0,97 respektive 9,37 föregående år. Valutasäkringar har gjorts i USD och NOK. Valutasäkringar med förfall under kvartalet påverkade resultatet negativt med 9 Mkr (NOK) och lagervärdet positivt genom minskning med 1 Mkr (USD). Bolaget säkrar hälften av det förväntade flödet i respektive valuta löpande, med förfall efter tre till nio månader.

Rörelsemarginalen uppgick till 7,2 procent (8,0). IFRS 16 påverkade rörelsemarginalen positivt med 1,0 procentenheter (0,9). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 131 Mkr (150). 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 (174), varav 125 Mkr (120) avser avskrivningar på nyttjanderättstillgångar i enlighet med IFRS 16.

Investeringar

Under kvartalet uppgick investeringarna till 49 Mkr (65). Av dessa avser 13 Mkr (11) investeringar i nya eller ombyggda butiker. Investeringar i IT-system under kvartalet uppgick till 14 Mkr (33). 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 301 Mkr, en minskning med 5 Mkr under kvartalet.

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till 399 Mkr (580). Kvartalets kassaflöde, efter investerings- och finansieringsverksamhet, var 224 Mkr (283). Exklusive effekten av IFRS 16 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 272 Mkr (414).

Genomsnittligt lagervärde under 12 månader uppgick till 1 754 Mkr (1 902).

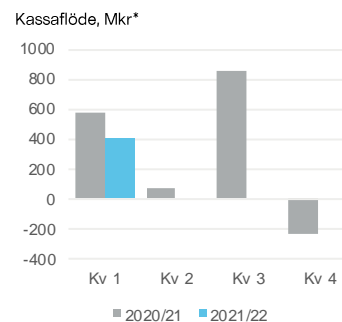
Lageromsättningshastigheten på distributionscentralen rullande 12-månader uppgick till 5,8 gånger (5,7).

Vid kvartalets slut uppgick varulagret till 1 793 Mkr (1 701). Per den 31 juli 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 1 227 Mkr (1 657). Exklusive effekten av IFRS 16 hade koncernen en nettokassa på 757 Mkr (360). Likviditeten har inte påverkats av några lättnader kopplade till covid-19 avseende förskjutning av moms- och skattebetalningar (föregående år 100 Mkr). Exklusive effekten av IFRS 16 uppgick nettoskuld i relation till EBITDA till -1,0 gånger (-0,5), vilket är i enlighet med bolagets finansiella ramverk. Beviljade krediter och lånelöften uppgick till 850 Mkr, varav 0 Mkr nyttjades vid kvartalets utgång. Efter kvartalets slut har beviljade krediter och lånelöften justerats till 650 Mkr. Bolagets finansiella position är fortsatt stark. Soliditeten uppgick till 37 procent (32). Exklusive effekten av IFRS 16 uppgick soliditeten till 56 procent (51).

Medarbetare

Antalet medarbetare i koncernen uppgick till cirka 4 500 vilket omräknat till heltidsanställda i genomsnitt motsvarar 3 014 (2 929). Detta är i nivå med det fjärde kvartalet 2020/21.



* Från den löpande verksamheten

Säsongsvariationer

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

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning under verksamhetsåret uppgick till 1 639 Mkr (1 664) och resultatet efter finansiella poster uppgick till 14 Mkr (60). Kvartalets investeringar uppgick till 35 Mkr (56). Moderbolagets eventualförpliktelser uppgick till 187 Mkr (186).

Händelser efter rapportperioden

Försäljning i augusti

Försäljningen i augusti ökade med 3 procent till 711 Mkr (689). 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 22 procent till 58 Mkr (48). Jämfört med samma månad föregående år är butiksbeståndet oförändrat (föregående år minskning med 3). Vid periodens utgång uppgick det totala antalet butiker till 228 (228). För butiksöversikt se sid 25.

Fördelning försäljning

Mkr	aug 2021	aug 2020	Procentuell förändring	
			SEK	organisk
Sverige	326	301	8	8
Norge	297	301	-1	-2
Finland	84	82	2	3
Utanför Norden	4	5	-8	-12
Totalt	711	689	3	3
Varav försäljning online	58	48	22	21

Den totala försäljningen för räkenskapsårets första fyra månader (maj-augusti) var oförändrad till 2 767 Mkr (2 763). Den organiska försäljningen var oförändrad jämfört med föregående år. Försäljningen i jämförbara enheter och lokal valuta minskade med 1 procent. Försäljningen online ökade med 19 procent till 277 Mkr (232).

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

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

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

För en utförlig beskrivning av koncernens väsentliga risker och hanteringen av dessa hänvisas till årsredovisningen för 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.

Granskning

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Clas Ohlson AB (publ)

Insjön den 8 september 2021

Kristofer Tonström
Vd och koncernchef

Finansiella rapporter

Resultaträkning Koncernen i sammandrag

Mkr	3 mån		12 mån	
	maj 2021 - jul 2021	maj 2020 - jul 2020	aug 2020 - jul 2021	maj 2020 - apr 2021
Försäljning	2 055,6	2 074,3	8 265,6	8 284,4
Kostnad för sålda varor	-1 244,4	-1 272,6	-4 900,4	-4 928,6
Bruttoresultat	811,2	801,8	3 365,2	3 355,8
Försäljningskostnader	-614,1	-583,4	-2 578,1	-2 547,5
Administrationskostnader	-49,7	-50,7	-194,2	-195,2
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,3	-1,4	-3,8	-5,0
Rörelseresultat	147,1	166,2	589,2	608,2
Finansiella intäkter	0,3	0,1	0,5	0,3
Finansiella kostnader	-16,4	-16,2	-63,9	-63,6
Resultat efter finansiella poster	131,0	150,1	525,8	544,9
Inkomstskatt	-27,6	-33,5	-117,8	-123,6
Periodens resultat	103,3	116,6	408,0	421,3

Totalresultat Koncernen i sammandrag

Mkr	3 mån		12 mån	
	maj 2021 - jul 2021	maj 2020 - jul 2020	aug 2020 - jul 2021	maj 2020 - apr 2021
Periodens resultat	103,3	116,6	408,0	421,3
Övrigt totalresultat, netto efter skatt:				
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:				
Valutakursdifferenser	-16,9	-9,9	10,9	18,0
Kassaflyödesåterföringar	37,6	-45,9	22,9	-60,6
Summa	20,7	-55,8	33,9	-42,5
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen:				
Förändring i verkligt värde av finansiella tillgångar	-5,1	0	48,5	53,5
Summa	-5,1	0	48,5	53,5
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	15,6	-55,8	82,3	11,0
Totalresultat	118,9	60,9	490,3	432,3
Årets resultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	103,3	116,8	408,2	421,7
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	-0,1	-0,2	-0,3
Totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	118,9	61,0	490,6	432,7
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	-0,1	-0,2	-0,3

Data per aktie

	3 mån		12 mån	
	maj 2021 - jul 2021	maj 2020 - jul 2020	aug 2020 - jul 2021	maj 2020 - apr 2021
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	63 351 140	63 345 070	63 346 860	63 345 330
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	63 357 258	63 432 593	63 352 906	63 356 993
Antal aktier utestående vid periodens slut	63 351 333	63 345 417	63 351 333	63 345 417
Vinst per aktie före utspädning, kr	1,63	1,84	6,44	6,65
Vinst per aktie efter utspädning, kr	1,63	1,84	6,44	6,65
Totalresultat per aktie, kr	1,88	0,96	7,74	6,82

Balansräkning Koncernen i sammandrag

Mkr	31 jul 2021	31 jul 2020	30 apr 2021
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	527,2	556,6	538,3
Materiella anläggningstillgångar	772,5	774,6	786,8
Nyttjanderättstillgångar	1 860,6	1 927,4	1 915,0
Långfristiga värdepappersinnehav	300,8	252,3	305,8
Långfristiga fordringar	101,0	73,0	109,4
Varulager	1 793,3	1 701,4	1 831,7
Kortfristiga fordringar	109,3	77,0	106,6
Likvida medel	756,6	360,2	533,8
Summa tillgångar	6 221,2	5 722,4	6 127,4
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 315,7	1 819,0	2 189,4
Innehav utan bestämmande inflytande*	0,0	6,0	5,8
Totalt eget kapital	2 315,7	1 825,0	2 195,2
Långfristiga leasingskulder, räntebärande	1 483,4	1 545,7	1 542,7
Långfristiga skulder, icke räntebärande	220,3	218,8	209,9
Kortfristiga leasingskulder, räntebärande	499,9	471,1	498,8
Kortfristiga skulder, räntebärande	0,0	0,0	0,0
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	1 701,9	1 661,8	1 680,7
Summa eget kapital och skulder	6 221,2	5 722,4	6 127,4

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

Kassaflödesanalys Koncernen i sammandrag

Mkr	3 mån		12 mån	
	maj 2021 - jul 2021	maj 2020 - jul 2020	aug 2020 - jul 2021	maj 2020 - apr 2021
Rörelseresultat	147,1	166,2	589,2	608,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	184,6	176,3	727,2	718,1
Erhållna räntor	0,3	0,1	0,5	0,2
Erlagda räntor	-16,4	-16,2	-63,8	-63,5
Betald skatt	-26,6	-10,3	-107,2	-90,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	288,9	316,2	1 145,9	1 172,3
Förändring av rörelsekapital	110,2	264,1	-38,4	115,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	399,1	580,3	1 107,4	1 287,8
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-14,0	-33,4	-63,3	-82,6
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-29,0	-31,5	-143,2	-145,7
Investeringar i långfristiga värdepappersinnehav	-6,3	0,0	-6,3	0,0
Försäljning av inventarier	0,0	0,0	0,4	0,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-49,3	-64,9	-212,3	-227,9
Förändring av kortfristiga räntebärande skulder	0,0	-67,2	0,0	-67,2
Amortering av leasingskulder	-127,1	-165,5	-500,0	-538,3
Förändring långfristiga fordringar	0,8	0,0	0,6	-0,2
Utdelning till aktieägare	0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-126,3	-232,6	-499,4	-605,8
Periodens kassaflöde	223,5	282,8	395,6	454,1
Likvida medel vid periodens början	533,8	80,1	360,2	80,1
Kursdifferens i likvida medel	-0,8	-2,8	0,8	-0,4
Likvida medel vid periodens slut	756,6	360,1	756,6	533,8

Försäljning per segment

Mkr	3 mån	
	maj 2021 - jul 2021	maj 2020 - jul 2020
Sverige	926,9	927,9
Norge	897,4	904,3
Finland	218,0	228,2
Utanför Norden	13,3	13,9
Koncerngemensamt	712,2	736,2
Eliminering av försäljning till andra segment	-712,2	-736,2
Totalt	2 055,6	2 074,3

Rörelseresultat per segment

Mkr	3 mån	
	maj 2021 - jul 2021	maj 2020 - jul 2020
Sverige	38,1	38,1
Norge	38,5	38,2
Finland	7,7	7,3
Utanför Norden	0,8	0,4
Koncerngemensamt	62,0	82,2
Totalt	147,1	166,2

Finansiella anläggningstillgångar värderade till verkligt värde

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

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

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

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

Mkr	31 jul 2021	31 jul 2020
Aktieinnehav värderade till verkligt värde vid årets början	305,8	252,3
Värdeförändring under året	-5,1	0,0
Aktieinnehav värderade till verkligt värde vid periodens slut	300,8	252,3

Värderingsmetod aktieinnehav, nivå 3:

Bolag: MatHem

Värderingsantaganden:

Multipel om 1,6 multiplicerat med bolagets intäkter under de senaste 12 månaderna per 31 mars 2021.

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

Värdering om 300,8 Mkr.

Värdering sker till verkligt värde över totalresultatet.

Förändring av eget kapital i sammandrag

Mkr	3 mån	
	maj 2021 - jul 2021	maj 2020 - jul 2020
Ingående eget kapital	2 195,2	1 763,1
Personaloptionsprogram:		
Värde på anställdas tjänstgöring	1,6	1,2
Totalresultat	118,9	60,9
Utgående eget kapital	2 315,7	1 825,0
<i>Varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</i>	<i>0,0</i>	<i>6,0</i>

Terminskontrakt

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

Mkr	31 jul 2021	31 jul 2020
Säljer/Köper		
NOK/SEK	6,2	4,1
NOK/USD	12,4	-14,6
SEK/USD	0,0	0,0
Totalt	18,6	-10,5

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 2021-07-31 både positiva och negativa marknadsvärden. Terminskontrakt med negativa marknadsvärden uppgår totalt till 0,5 Mkr (15,4), vilket redovisas inom kortfristiga skulder, icke räntebärande. Terminskontrakt med positiva marknadsvärden uppgår totalt till 19,1 (4,8), vilket redovisas inom posten kortfristiga fordringar. Terminskontrakt tecknas löpande med tre till nio månaders löptid. En uppskjuten skatteskuld har beaktats med 4,0 Mkr (föregående år skattefordran 2,3) och resterande verkligt värde om 14,6 Mkr (-8,3) har redovisats mot säkringsreserven inom eget kapital. Beloppet för terminskontrakt NOK/USD på 12,4 Mkr (-14,6) fördelas brutto på valutaparet NOK/SEK med 7,5 Mkr (14,8) och på valutaparet SEK/USD med 4,9 Mkr (-29,4).

Nyckeltal

	3 mån		12 mån	
	maj 2021 - jul 2021	maj 2020 - jul 2020	aug 2020 - jul 2021	maj 2020 - apr 2021
Försäljningstillväxt, %	-0,9	1,5	-6,0	-5,7
Bruttomarginal, %	39,5	38,7	40,7	40,5
Rörelsemarginal, %	7,2	8,0	7,1	7,3
Rörelsemarginal, exkl IFRS 16, %	6,2	7,1	6,3	6,5
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-	-	14,4	15,2
Avkastning på eget kapital, %	-	-	19,2	21,0
Soliditet, %	37,2	31,9	37,2	35,8
Soliditet, exkl IFRS 16, %	56,0	51,0	56,0	55,2
Nettoskuld/EBITDA, ggr	-	-	0,9	1,1
Nettoskuld/EBITDA, exkl IFRS 16, ggr	-	-	-1,0	-0,7
Försäljning per kvadratmeter i butik, tkr	7,2	7,6	29,2	29,4
Antal butiker vid periodens slut	228	228	228	228
Antal årsanställda vid periodens slut	3 014	2 929	3 014	3 013
Data per aktie				
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	63 351 140	63 345 070	63 346 860	63 345 330
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	63 357 258	63 432 593	63 352 906	63 356 993
Antal utestående aktier vid periodens slut	63 351 333	63 345 417	63 351 333	63 345 417
Vinst per aktie före utspädning, kr	1,63	1,84	6,44	6,65
Vinst per aktie efter utspädning, kr	1,63	1,84	6,44	6,65
Totalresultat per aktie, kr	1,88	0,96	7,74	6,82
Kassaflöde per aktie*, kr	6,30	9,16	17,48	20,33
Kassaflöde per aktie exkl IFRS 16*, kr	4,29	6,54	9,59	11,83
Eget kapital per aktie, kr	36,55	28,81	36,55	34,65

* Från den löpande verksamheten

Kvartalsöversikt

Mkr	Kv1 19/20	Kv2 19/20	Kv3 19/20	Kv4 19/20	Kv1 20/21	Kv2 20/21	Kv3 20/21	Kv4 20/21	Kv1 21/22
Försäljning	2 044,0	2 165,4	2 905,4	1 643,5	2 074,3	2 036,2	2 635,3	1 538,5	2 055,6
Kostnad för sålda varor	-1 264,3	-1 274,8	-1 741,2	-987,8	-1 272,6	-1 184,7	-1 546,1	-925,2	-1 244,4
Bruttoresultat	779,7	890,6	1 164,1	655,7	801,7	851,5	1 089,2	613,3	811,2
Försäljningskostnader	-641,5	-700,1	-732,2	-646,2	-583,4	-651,1	-683,3	-629,7	-614,1
Administrationskostnader	-58,7	-57,6	-53,6	-50,9	-50,7	-49,7	-46,8	-48,0	-49,7
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,1	-0,3	-0,3	0,6	-1,4	-3,0	-0,9	0,3	-0,3
Rörelseresultat	79,4	132,6	378,0	-40,9	166,2	147,8	358,3	-64,0	147,1
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,3
Finansiella kostnader	-16,7	-16,7	-16,6	-17,6	-16,2	-16,0	-15,5	-15,9	-16,4
Resultat efter finansiella poster	62,7	116,0	361,5	-58,5	150,1	131,8	342,8	-79,8	131,0
Inkomstskatt	-13,9	-25,3	-78,6	12,0	-33,5	-27,2	-78,0	15,1	-27,6
Periodens resultat	48,8	90,7	282,9	-46,5	116,6	104,6	264,8	-64,7	103,3
Tillgångar									
Immateriella anläggningstillgångar	472,9	495,2	526,9	543,2	556,6	552,2	546,0	538,3	527,2
Materiella anläggningstillgångar	879,1	850,6	820,4	780,6	774,6	768,5	764,2	786,8	772,5
Nyttjanderättstillgångar	2 008,4	1 936,5	2 126,6	2 059,9	1 927,4	1 798,1	1 824,2	1 915,0	1 860,6
Långfristiga värdepappersinnehav	225,3	225,3	225,3	252,3	252,3	252,3	270,3	305,8	300,8
Långfristiga fordringar	65,1	62,8	60,4	75,4	73,0	75,0	72,1	109,4	101,0
Varulager	1 954,8	2 257,2	1 820,6	1 811,2	1 701,4	1 897,6	1 574,8	1 831,7	1 793,3
Kortfristiga fordringar	180,6	208,4	160,5	179,8	77,0	118,0	110,0	106,6	109,3
Likvida medel	104,6	106,7	230,4	80,1	360,2	263,5	956,7	533,8	756,6
Summa tillgångar	5 891,0	6 142,9	5 971,1	5 782,4	5 722,4	5 725,2	6 118,4	6 127,4	6 221,2
Eget kapital och skulder									
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 821,9	1 527,7	1 804,0	1 756,9	1 819,0	1 932,3	2 212,0	2 189,4	2 315,7
Innehav utan bestämmande inflytande	6,3	6,5	6,5	6,2	6,0	6,2	6,1	5,8	0,0
Totalt eget kapital	1 828,3	1 534,2	1 810,4	1 763,1	1 825,0	1 938,5	2 218,1	2 195,2	2 315,7
Långfristiga leasingkulder, räntebärande	1 669,1	1 596,0	1 722,3	1 672,5	1 545,7	1 435,5	1 446,9	1 542,7	1 483,4
Långfristiga skulder, icke räntebärande	205,5	203,8	202,2	232,1	218,8	222,8	217,4	209,9	220,3
Kortfristiga leasingkulder, räntebärande	468,0	456,5	511,7	523,7	471,1	453,0	470,6	498,8	499,9
Kortfristiga skulder, räntebärande	118,5	357,3	0,0	67,2	0,0	0,4	0,0	0,0	0,0
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	1 601,6	1 995,1	1 724,4	1 523,8	1 661,8	1 674,9	1 765,3	1 680,7	1 701,9
Summa eget kapital och skulder	5 891,0	6 142,9	5 971,1	5 782,4	5 722,4	5 725,2	6 118,4	6 127,4	6 221,2
Nyckeltal för perioden									
Bruttomarginal, %	38,1	41,1	40,1	39,9	38,7	41,8	41,3	39,9	39,5
Rörelsemarginal, %	3,9	6,1	13,0	-2,5	8,0	7,3	13,6	-4,2	7,2
Rörelsemarginal, exkl. IFRS 16, %	2,6	4,9	12,2	-3,7	7,1	6,4	13,0	-5,3	6,2
Vinst per aktie före utspädning, kr	0,77	1,43	4,47	-0,73	1,84	1,65	4,18	-1,02	1,63
Vinst per aktie efter utspädning, kr	0,77	1,43	4,47	-0,73	1,84	1,65	4,18	-1,02	1,63
Eget kapital per aktie, kr	28,92	24,27	28,58	27,84	28,81	30,60	35,02	34,65	36,55

Resultaträkning Moderbolaget

Mkr	Not	3 mån		12 mån	
		maj 2021 - jul 2021	maj 2020 - jul 2020	aug 2020 - jul 2021	maj 2020 - apr 2021
Försäljning		1 639,1	1 664,1	6 671,3	6 696,3
Kostnad för sålda varor	1	-1 183,9	-1 217,0	-4 760,0	-4 793,1
Bruttoresultat		455,2	447,1	1 911,3	1 903,2
Försäljningskostnader	1	-396,7	-340,1	-1 450,9	-1 394,3
Administrationskostnader	1	-43,8	-45,1	-149,6	-150,9
Övriga rörelseintäkter/kostnader		-0,2	-1,0	-3,4	-4,2
Rörelseresultat		14,6	60,8	307,5	353,7
Utdelning från koncernföretag		0,0	0,0	329,5	329,5
Finansiella intäkter		0,0	0,0	1,3	1,3
Finansiella kostnader		-0,5	-0,6	-2,9	-3,0
Resultat efter finansiella poster		14,1	60,3	635,3	681,4
Bokslutsdispositioner		-0,4	0,0	21,8	22,2
Resultat före skatt		13,7	60,3	657,1	703,6
Inkomstskatt		-2,9	-13,5	-73,5	-84,1
Periodens resultat		10,8	46,8	583,6	619,5

Totalresultat Moderbolaget

Mkr	3 mån		12 mån	
	maj 2021 - jul 2021	maj 2020 - jul 2020	aug 2020 - jul 2021	maj 2020 - apr 2021
Periodens resultat	10,8	46,8	583,6	619,5
Övrigt totalresultat, netto efter skatt:				
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen:				
Förändring i verkligt värde av finansiella tillgångar	-5,1	0,0	48,5	53,6
Summa	-5,1	0,0	48,5	53,6
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-5,1	0,0	48,4	53,6
Totalresultat	5,7	46,8	632,0	673,1

Not 1 Avskrivningar

	3 mån		12 mån	
	maj 2021 - jul 2021	maj 2020 - jul 2020	aug 2020 - jul 2021	maj 2020 - apr 2021
Periodens avskrivningar	47,5	41,2	182,0	175,7

Balansräkning Moderbolaget

Mkr	31 jul 2021	31 jul 2020	30 apr 2021
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	527,2	556,6	538,3
Materiella anläggningstillgångar	573,4	581,8	581,2
Finansiella anläggningstillgångar	352,7	298,3	352,5
Varulager	1 297,2	1 226,9	1 332,9
Kortfristiga fordringar	93,7	92,6	191,5
Likvida medel	691,5	301,4	480,0
Summa tillgångar	3 535,7	3 057,5	3 476,4
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 238,6	606,0	1 231,2
Obeskattade reserver	982,7	1 004,5	982,3
Avsättningar	53,1	51,3	57,3
Långfristiga skulder, icke räntebärande	0,0	0,5	0,0
Kortfristiga skulder, räntebärande	0,0	0,0	0,0
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	1 261,3	1 395,2	1 205,7
Summa eget kapital och skulder	3 535,7	3 057,5	3 476,4

Redovisningsprinciper

Efterlevnad av lagstiftning och redovisningsstandarder

Clas Ohlson tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee (IFRIC) som antagits av EU. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, IAS 34 Delårsrapportering och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Upplýsningar 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 analyshjälpmedel, och ska inte betraktas utan sammanhang eller som ersättning för finansiella mått som upprättats enligt IFRS. APM:s redovisas för att förbättra investerarnas utvärdering av verksamheten, som hjälp vid prognos av kommande perioder och för att förenkla en meningsfull jämförelse av resultat mellan perioder. Ledningen använder dessa APM:s för att bland annat utvärdera löpande verksamhet jämfört med tidigare resultat, för intern planering och prognoser samt för beräkning av viss prestationsrelaterad ersättning. För definitioner, se sidan 22. De APM:s som redovisas i denna kvartalsrapport kan skilja sig från mått med liknande beteckningar som används av andra bolag.

	3 mån		12 mån	
	maj 2021 - jul 2021	maj 2020 - jul 2020	aug 2020 - jul 2021	maj 2020 - apr 2021
Avkastning på eget kapital				
Periodens resultat, mkr	–	–	408,0	421,3
Genomsnittligt eget kapital, mkr	–	–	2 128,5	2 010,5
Avkastning på eget kapital	–	–	19,2%	21,0%
Orsak till användning: Avkastning på eget kapital är ett mått på lönsamhet i relation till bokfört värde på eget kapital. Avkastning på eget kapital är även ett mått på hur investeringarna används för att generera ökade intäkter.				
Avkastning på sysselsatt kapital				
Rörelseresultat, mkr	–	–	589,2	608,2
Finansiella intäkter, mkr	–	–	0,5	0,3
Genomsnittligt sysselsatt kapital, mkr	–	–	4 085,7	3 994,7
Avkastning på sysselsatt kapital	–	–	14,4%	15,2%
Orsak till användning: Avkastning på sysselsatt kapital är ett mått på lönsamheten efter att hänsyn har tagits till hur mycket kapital som använts. En högre avkastning på sysselsatt kapital tyder på att kapitalet används på ett effektivare sätt.				
Bruttomarginal				
Bruttoresultat, mkr	811,2	801,8	3 365,2	3 355,8
Försäljning, mkr	2 055,6	2 074,3	8 265,6	8 284,4
Bruttomarginal	39,5%	38,7%	40,7%	40,5%
Orsak till användning: Bruttomarginalen visar skillnaden mellan nettoomsättning och kostnad för sålda varor i procent av nettoomsättningen. Bruttomarginalen påverkas av flertalet faktorer, exempelvis produktmix, prisutveckling och kostnadsminskningar.				
Bruttoresultat, mkr				
Försäljning	2 055,6	2 074,3	8 265,6	8 284,4
Kostnad för sålda varor	-1 244,4	-1 272,6	-4 900,4	-4 928,6
Bruttoresultat	811,2	801,8	3 365,2	3 355,8
Orsak till användning: Bruttoresultatet visar skillnaden mellan nettoomsättning och kostnad för sålda varor. Bruttomresultatet påverkas av flertalet faktorer, exempelvis produktmix, prisutveckling och kostnadsminskningar.				
Eget kapital per aktie, kr				
Totalt eget kapital, mkr	2 315,7	1 825,0	2 315,7	2 195,2
Antal utestående aktier vid periodes slut (miljoner aktier)	63,35	63,35	63,35	63,35
Eget kapital per aktie	36,55	28,81	36,55	34,65
Orsak till användning: Eget kapital per aktie mäter bolagets nettovärde per aktie och avgör om ett bolag ökar aktieägarnas förmögenhet över tid.				
EBITDA, mkr				
Rörelseresultat	147,1	166,2	589,2	608,2
Avskrivningar	186,7	173,9	726,8	714,0
EBITDA	333,8	340,1	1 315,9	1 322,2
Orsak till användning: Visar lönsamheten före avskrivningar, räntor och inkomstskatt.				
EBITDA exkl IFRS 16, mkr				
Rörelseresultat exkl IFRS 16	127,5	147,0	518,3	537,8
Avskrivningar exkl IFRS 16	61,4	54,2	235,0	227,8
EBITDA exkl IFRS 16	188,9	201,1	753,3	765,6
Orsak till användning: Visar lönsamheten före avskrivningar, räntor och inkomstskatt.				

	3 mån		12 mån	
	maj 2021 - jul 2021	maj 2020 - jul 2020	aug 2020 - jul 2021	maj 2020 - apr 2021
Försäljningstillväxt, mkr				
Försäljning aktuell period	2 055,6	2 074,3	8 265,6	8 284,4
Försäljning föregående period	2 074,3	2 044,0	8 788,7	8 758,3
Försäljningstillväxt	-0,9%	1,5%	-6,0%	-5,4%
Orsak till användning: Förändring i försäljning avspeglar bolagets realiserade försäljningstillväxt över tid.				
Genomsnittligt lagervärde, mkr				
Genomsnittligt lagervärde	-	-	1 753,8	1 731,4
Orsak till användning: Visar genomsnittligt lagervärde för de senaste 12 mån.				
Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie, kr				
Kassaflöde från den löpande verksamheten, mkr	399,1	580,3	1 107,4	1 287,8
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	63,35	63,35	63,35	63,35
Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie	6,30	9,16	17,48	20,33
Orsak till användning: Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie, mäter det kassaflöde som bolaget genererar per aktie före kapitalinvesteringar och kassaflöden hänförliga till bolagets finansiering.				
Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie exkl IFRS 16, kr				
Kassaflöde från den löpande verksamheten exkl IFRS 16, mkr	272,0	414,1	607,4	749,5
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	63,35	63,35	63,35	63,35
Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie exkl IFRS 16	4,29	6,54	9,59	11,83
Orsak till användning: Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie, mäter det kassaflöde som bolaget genererar per aktie före kapitalinvesteringar och kassaflöden hänförliga till bolagets finansiering.				
Nettoskuld, mkr				
Räntebärande skulder	-	-	1 983,3	2 041,5
Likvida medel	-	-	756,6	533,8
Summa Nettoskuld	-	-	1 226,7	1 507,8
Orsak till användning: Nettoskuld visar bolagets skuldsättning över tid.				
Nettoskuld exkl IFRS 16, mkr				
Räntebärande skulder exkl leasingskulder	-	-	-	0,0
Likvida medel	-	-	756,6	533,8
Summa Nettoskuld exkl IFRS 16	-	-	-756,6	-533,8
Orsak till användning: Nettoskuld visar bolagets skuldsättning över tid.				
Rörelsekapital, mkr				
Omsättningstillgångar	2 659,2	2 138,5	2 659,2	2 472,1
-Likvida medel	-756,6	-360,2	-756,6	-533,8
-Kortfristiga skulder, icke räntebärande	-1 701,9	-1 661,8	-1 701,9	-1 680,7
Rörelsekapital, mkr	200,8	116,6	200,8	257,6
Orsak till användning: Rörelsekapitalet används för att mäta företagets förmåga att möta kortfristiga kapitalkrav.				
Rörelsemarginal				
Rörelseresultat, mkr	147,1	166,2	589,2	608,2
Försäljning, mkr	2 055,6	2 074,3	8 265,6	8 284,4
Rörelsemarginal	7,2%	8,0%	7,1%	7,3%
Orsak till användning: Rörelsemarginalen visar rörelseresultatet som procentandel av nettoomsättningen och visar den operativa lönsamheten.				
Rörelsemarginal exkl IFRS 16				
Rörelseresultat exkl IFRS 16, mkr	127,5	147,0	518,3	537,8
Försäljning, mkr	2 055,6	2 074,3	8 265,6	8 284,4
Rörelsemarginal exkl IFRS 16	6,2%	7,1%	6,3%	6,5%
Orsak till användning: Rörelsemarginalen visar rörelseresultatet som procentandel av nettoomsättningen och visar den operativa lönsamheten.				

	3 mån		12 mån	
	maj 2021 - jul 2021	maj 2020 - jul 2020	aug 2020 - jul 2021	maj 2020 - apr 2021
Soliditet				
Totalt eget kapital, mkr	2 315,7	1 825,0	2 315,7	2 195,2
Totala tillgångar, mkr	6 221,2	5 722,4	6 221,2	6 127,4
Soliditet	37,2%	31,9%	37,2%	35,8%

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

Soliditet exkl IFRS 16

Totalt eget kapital exkl IFRS 16, mkr	2 443,8	1 958,6	2 443,8	2 329,1
Totala tillgångar exkl IFRS 16, mkr	4 366,0	3 839,1	4 366,0	4 219,8
Soliditet exkl IFRS 16	56,0%	51,0%	56,0%	55,2%

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

Sysselsatt kapital, mkr

Totala tillgångar	6 221,2	5 722,4	6 221,2	6 127,4
Långfristiga skulder, icke räntebärande	-220,3	-218,8	-220,3	-209,9
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	-1 701,9	-1 661,8	-1 701,9	-1 680,7
Sysselsatt kapital	4 299,0	3 841,9	4 299,0	4 236,8

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

Totalresultat per aktie, kr

Totalresultat för perioden, mkr	118,9	60,9	490,3	432,3
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	63,35	63,35	63,35	63,35
Totalresultat per aktie	1,88	0,96	7,74	6,82

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

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

Periodens resultat, mkr	103,3	116,6	408,0	421,3
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	63,35	63,35	63,35	63,35
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (miljoner aktier)	63,36	63,43	63,35	63,36
Vinst per aktie före utspädning	1,63	1,84	6,44	6,65
Vinst per aktie efter utspädning	1,63	1,84	6,44	6,65

*Defineras enligt IFRS

Aktien

Clas Ohlsons B-aktie är sedan 1999 noterad på Nasdaq Stockholm och ingår i sektorindex Consumer Services. Per den 31 juli 2021 var aktiekursen 88,35 kronor och det totala börsvärdet uppgick 5 597 Mkr.

Antal aktier

Antalet registrerade aktier uppgår till 65 600 000 (5 760 000 A-aktier och 59 840 000 är B-aktier), vilket är oförändrat mot föregående år. Per den 31 juli 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.

Största ägarna per 2021-07-31

Ägare	CLAS A	CLAS B	Kapital	Röster
Haid-familjen	3 023 880	12 029 103	22,9%	36,0%
Tidstrand-familjen	2 736 120	7 079 828	15,0%	29,3%
Nordea Fonder		4 753 825	7,2%	4,0%
If Skadeförsäkring AB		2 973 238	4,5%	2,5%
Vanguard		1 122 284	1,7%	1,0%
Svenska Handelsbanken AB for PB		911 500	1,4%	0,8%
Nordnet Pensionsförsäkring		690 691	1,1%	0,6%
Fidelity International (FIL)		686 180	1,0%	0,6%
SEB Fonder & Liv		548 143	0,8%	0,5%
Dimensional Fund Advisors		503 018	0,8%	0,4%
BlackRock		500 407	0,8%	0,4%
JP Morgan Asset Management		411 703	0,6%	0,4%
Avanza Pension		409 146	0,6%	0,3%
SHB Fonder & Liv		403 829	0,6%	0,3%
Total 15 största	5 760 000	33 022 895	59,1%	77,2%
Övriga		24 568 438	37,5%	20,9%
Totalt	5 760 000	57 591 333	96,6%	98,1%
Aktier ägda av Clas Ohlson		2 248 667	3,4%	1,9%

Aktiedata

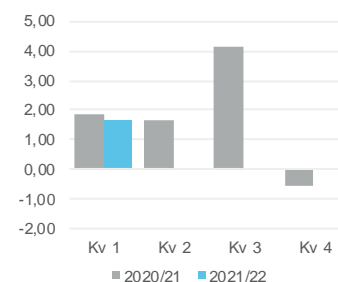
Notering Nasdaq Stockholm
Mid Cap

Kortnamn Clas B

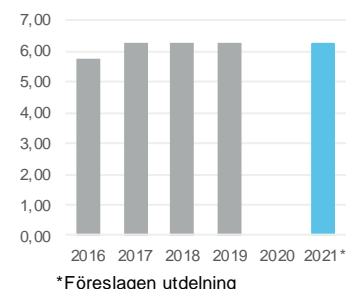
Bransch Consumer Services

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 3 butiker och det totala antalet butiker uppgick till 228 (228).

Öppnade butiker

- Norge, Oslo - Tveita Senter, 27 maj 2021

Stängda butiker

- Norge, Rykkinn, 5 juni 2021

Händelser efter rapportperioden

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

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

SVERIGE

927 Mkr

97

NORGE

897 Mkr

90

FINLAND

218 Mkr

40

STORBRIANNIEN

1

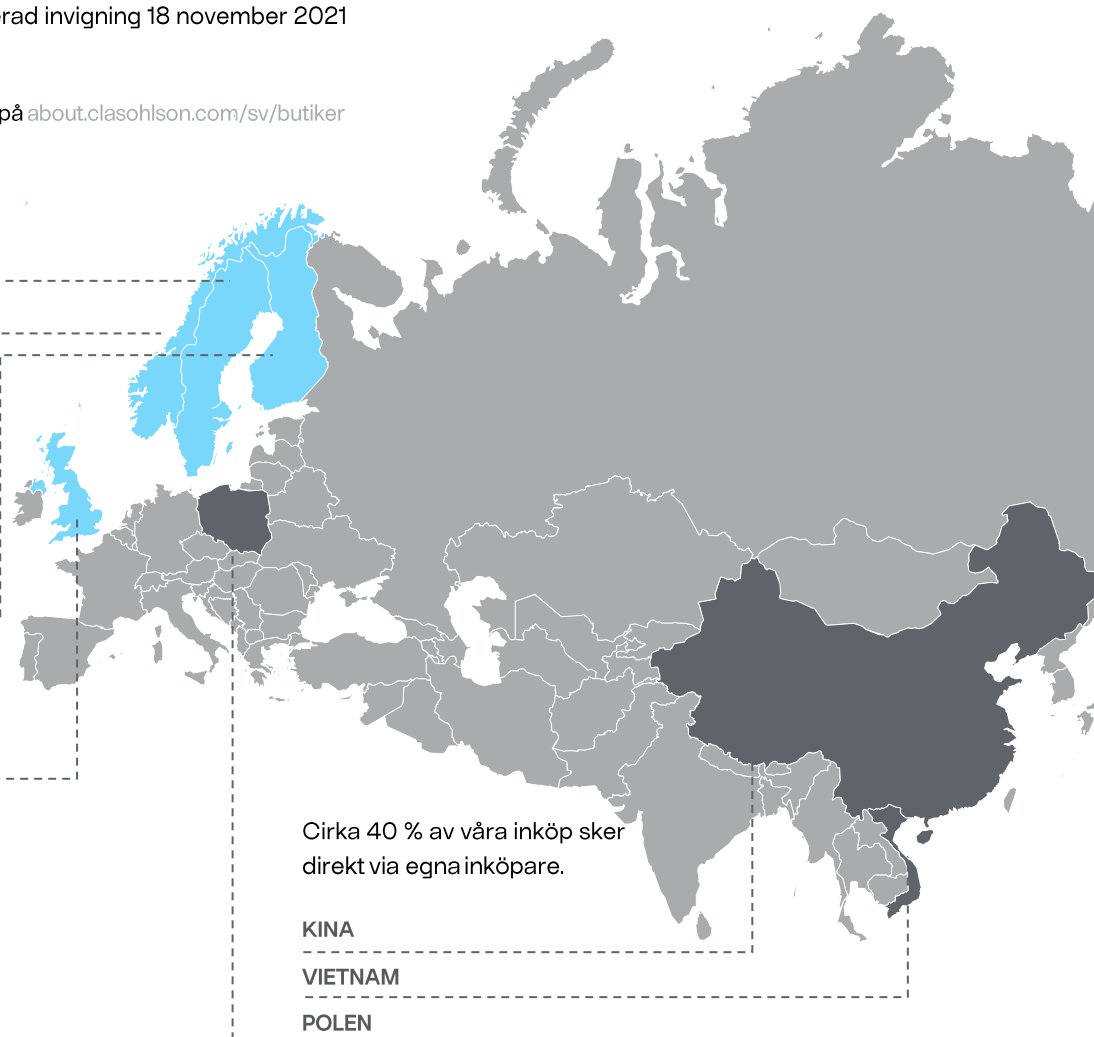
UTANFÖR NORDEN

13 Mkr

Försäljning kv 1 2021/22

Butiker per den 31 juli 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).

Strategiska fokusområden

- Ett unikt kunderbjudande
- Kundservice i världsklass
- Smart och enkelt

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

Verksamheten

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



www.clasohlson.com

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