

DELÅRSRAPPORT 1 MAJ 2006–31 JANUARI 2007

Resultatet efter skatt ökade med 29 %

Samtliga siffror avser koncernen, om inte annat anges. Jämförelser i delårsrapporten sker, om inte annat anges, med motsvarande period verksamhetsåret 2005/2006. Denna rapport är upprättad enligt International Financial Reporting Standards, IFRS.

Delårsperioden (maj 2006–januari 2007)

- Nettoomsättningen steg till 1 147,8 (904,1) Mkr, vilket är en ökning med 27 procent jämfört med föregående år. Ökningen i koncernens jämförbara butiker var 1 (12) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 146,0 (112,8) Mkr. Resultatet per aktie före utspädning steg till 5,21 (4,15) kronor.
- Koncernen förvärvade 29 franchisebutiker inom Hemtexkedjan och etablerade 29 nya butiker.

Tredje kvartalet (november 2006–januari 2007)

- Nettoomsättningen steg till 501,2 (378,2) Mkr, vilket är en ökning med 33 procent jämfört med föregående år. I koncernens jämförbara butiker minskade försäljningen med 1 procent (+14).
- Resultatet efter skatt uppgick till 80,4 (60,1) Mkr. Resultatet per aktie före utspädning steg till 2,87 (2,14) kronor.
- Koncernen förvärvade 12 franchisebutiker inom Hemtexkedjan och etablerade 13 nya butiker.

KONCERNENS RESULTATUTVECKLING (I SAMMANDRAG)

	3 månader		9 månader		Rullande 12	Helåret
	nov–jan		maj–jan		feb–jan	maj–apr
	2005/06	2006/07	2005/06	2006/07	2006/07	2005/06
Rörelseintäkter, Mkr	383,6	506,4	918,4	1 160,3	1 420,2	1 178,3
Rörelseresultat, Mkr	83,0	112,3	157,7	202,7	225,9	180,9
Resultat före skatt, Mkr	82,9	111,7	157,0	202,8	226,8	181,0
Resultat efter skatt, Mkr	60,1	80,4	112,8	146,0	163,7	130,5
Rörelsemarginal, %	22,0	22,4	17,4	17,7	16,1	15,6
Resultat per aktie före utspädning, kr	2,14	2,87	4,15	5,21	5,84	4,76

Hemtex bedriver handel med inredningsprodukter för hem och offentlig miljö. Hemtex produktområden är Sovrum, Badrum, Fönster och Åta & Umgås. Den 1 mars 2007 fanns totalt 183 Hemtexbutiker, varav 136 i Sverige, 32 i Finland, 9 i Danmark och 6 i Norge. Av butikerna är 160 ägda av Hemtexkoncernen och 23 av franchiseföretag. Samtliga butiker utanför Sverige ägs av Hemtexkoncernen.

Hemtex AB, som är moderbolag i koncernen, svarar för konceptutveckling, marknadsföring, affärsstyrning, controlling och varuförsörjning till Hemtexbutikerna. I Hemtexkoncernen ingår förutom moderbolaget Hemtex AB även de helägda dotterbolagen Hemtex Oy (Finland), Hemtex A/S (Danmark) Hemtex AS (Norge) samt sju vilande bolag.

Hemtexkoncernens positiva resultatutveckling fortsätter. För delårsperioden, maj 2006–januari 2007, steg nettoomsättningen med 27 procent till 1 147,8 Mkr och rörelseresultatet med 29 procent till 202,7 Mkr. Hemtex butiksexpansion är fortsatt framgångsrik och tillväxten sker i kombination med god utveckling av bruttovinstmarginalen.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Fortsatt resultatuppgång

Hemtexkoncernens rörelseresultat förbättrades under delårsperioden, maj 2006 till januari 2007, till 202,7 Mkr, jämfört med 157,7 Mkr föregående verksamhetsår. Det förbättrade resultatet förklaras i huvudsak av ökad nettoomsättning och stark tillväxt i bruttovinstmarginalen medan minskad försäljning i jämförbara butiker påverkade resultatet negativt. Gynnsam valutakursutveckling och en ökad andel direktinköp från producenter har inneburit att inköpskostnaderna sänkts. Förvärv av franchisebutiker bidrog också positivt till koncernens resultatutveckling.

Marknaden

Trots att försäljningstillväxten i jämförbara butiker i Sverige försvagades mot slutet av året, stärkte Hemtex sin ställning som ledande på marknaden. Statistik från undersökningsföretaget GfK visar att den svenska hemtextilmarknaden växte med 3,6 procent till 5,3 miljarder kronor i värde under kalenderåret 2006. Marknadsutvecklingen var positiv under det första halvåret medan det andra halvåret redovisar nolltillväxt.

Hemtex marknadsandel i Sverige steg för helåret 2006 till 31,1 procent. Det är en ökning med 5,5 procentenheter jämfört med 2005. Under det andra halvåret 2006 uppgick Hemtex marknadsandel till 31,7 procent – den högsta nivån hittills.

I Finland är marknadsandelen drygt 8 procent enligt Hemtex beräkningar. På den danska marknaden bedömer Hemtex att marknadsandelen uppgår till drygt 2 procent. I enlighet med bolagets förväntan har de etablerade butikerna i Norge mottagits på ett positivt sätt. Hemtex bedömer att koncernens totala marknadsandel inom hemtextil i Norden uppgår till cirka 9 procent. Hemtex mål är att nå en marknadsandel om minst 15 procent i Norden.

Nytableringar

Under det tredje kvartalet, november 2006–januari 2007, öppnade koncernen 13 nya butiker. Totalt öppnade

koncernen 29 nya butiker under delårsperioden, varav 13 i Sverige, 10 i Finland, 5 i Norge och 1 i Danmark. I Sverige öppnades butiker i Göteborg (Ale Torg, Bäckebo och Södra Högsbo), Bålsta, Charlottenberg, Haparanda, Hyllinge, Karlskrona, Karlskoga, Ludvika, Stockholm (Stureplan och Tumba) och Vetlanda. I Finland öppnades butiker i Helsingfors (Nordsjö och Malm), Kotka, Lembois, Riihimäki (2), Rovaniemi, Salo, Tavastehus och Vanda. I Norge öppnades butiker i Oslo (House of Oslo och Torggatan), Moss, Skien och Tönsberg. I Danmark öppnades en butik på Fredriksborggade.

En franchisebutik öppnades i Katrineholm.

Under kvartal fyra, februari–april 2007, kommer fyra butiker att etableras, vilket innebär att Hemtex totalt kommer att ha etablerat 34 butiker under verksamhetsåret 2006/2007.

Förvärv

I november 2006 förvärvades resterade 12 butiker i den grupp av 24 butiker vilken informerats om i tidigare rapporter samt via pressmeddelande den 14 juni 2006. De 24 franchisebutikerna förvärvades under perioden augusti–november 2006. Utöver dessa förvärvades ytterligare två franchisebutiker under samma period. De förvärvade butikerna är belägna i Avesta, Boden, Borlänge, Borås (2), Falkenberg, Falun, Gävle (2), Helsingborg (2), Jönköping (2), Karlstad (2), Luleå (2), Stockholm (Kista, Nacka, Sickla och Sollentuna), Uppsala (2), Varberg, Värnamo och Ängelholm. De 26 butikerna har en årlig sammanlagd omsättning om cirka 280 Mkr. Eftersom Hemtex AB levererat merparten av de varor som de förvärvade franchisebutikerna sålt, kommer koncernens omsättning att öka med cirka hälften av årsomsättningen i de förvärvade butikerna.

Köpeskillingen för de 26 butikerna uppgår totalt till 210,4 Mkr. Inkråmet i butikerna uppgick till 56,1 Mkr, vilket medför en goodwill om 154,3 Mkr. Några immateriella anläggningstillgångar förutom goodwill och hyresrätter har inte identifierats i förvärven. Goodwillen är hänförlig till den bedömda vinstnivån i butiksverksamheten och den positiva effekt för butiks rörelsen som denna medför för Hemtexkoncernen. Dessa 26 butiker bidrog med 53,9 Mkr i

omsättning och 15,0 Mkr i rörelseresultat under det senaste kvartalet. Under delårsperioden påverkades omsättningen med 64,2 Mkr och rörelseresultatet med 18,1 Mkr.

Under verksamhetsårets första kvartal, maj-juli 2006, förvärvades tre franchisebutiker, i Norrköping, Kristianstad och Mariestad. Dessa tre butiker bidrog med 5,8 Mkr i omsättning och 1,8 Mkr i rörelseresultat under det senaste kvartalet. Under delårsperioden påverkades omsättningen med 13,3 Mkr och rörelseresultatet med 2,8 Mkr. Närmare detaljer om förvärvet av dessa tre franchisebutiker finns redovisade i delårsrapporten för perioden maj-juli 2006, som publicerades den 5 september 2006.

KOMMENTARER TILL RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGEN

Nettoomsättning

Nettoomsättningen i koncernen utgörs av försäljning till konsument via egna butiker och grossistförsäljning till franchisebutiker inom Hemtexkedjan.

Koncernens totala nettoomsättning ökade under verksamhetsårets tredje kvartal med 32,5 (55,0) procent till 501,2 (378,2) Mkr. Det tredje kvartalets försäljningsökning bestod till 13,9 procentenheter av förvärvade enheter och till 18,6 procentenheter av organisk tillväxt. Med oförändrade valutakurser steg nettoomsättningen med 33,3 procent.

Under delårsperioden ökade nettoomsättningen med 27,0 (44,1) procent till 1 147,8 (904,1) Mkr. Organisk tillväxt svarade för 18,3 procentenheter och förvärvade franchisebutiker för resterande 8,7 procentenheter. Med oförändrade valutakurser var ökningen 27,5 procent.

Omsättningsökningen under verksamhetsårets nio första månader är ett resultat av fortsatt god efterfrågan på koncernens produkter och tillskottet från nyetablerade och förvärvade butiker.

Av koncernens nettoomsättning svarade verksamheten i Finland för 154,6 (109,2) Mkr, verksamheten i Danmark för 65,4 (64,1) Mkr och verksamheten i Norge för 17,4 (-) Mkr. Övriga rörelseintäkter uppgick till 12,5 (14,3) Mkr och består främst av franchiseavgifter och bonus från leverantörer och samarbetspartners.

Under den senaste tolv månadersperioden ökade Hemtex nettoomsättningen på samtliga marknader i konsumentledet (inklusive franchisebutiker) med 19 procent till 1 559 (1 306) Mkr.

Under det tredje kvartalet minskade försäljningen i koncernens jämförbara butiker med 1 procent jämfört med en

ökning på 14 procent för motsvarande period föregående år. Detta beror till stor del på den under perioden ovanligt varma väderleken, vilken påverkat försäljningen av dyrare duntäcken och kuddar negativt. Särskilt tydligt var detta i Danmark, som är marknaden med störst andel försäljning av dunprodukter.

Under delårsperioden ökade försäljningen med 1 (12) procent.

I Sverige ökade försäljningen i jämförbar butik med 0 (18) procent under det senaste kvartalet och 2 (14) procent under delårsperioden.

I Finland var den totala försäljningsökningen 42 procent under delårsperioden. Försäljningen i jämförbar butik ökade med 1 (7) procent under det tredje kvartalet och 0 (13) procent under delårsperioden.

I Danmark minskade försäljningen i jämförbar butik med 7 procent det senaste kvartalet, jämfört med en ökning på 4 procent motsvarande period föregående år. Under delårsperioden minskade försäljningen i jämförbar butik med 6 procent jämfört med en ökning på 3 procent föregående år.

I Norge fanns vid utgången av det tredje kvartalet sex butiker. De nyöppningar som skett på den norska marknaden har fungerat väl och marknaden har hög prioritet för fortsatt expansion.

Försäljningsökning, jämförbar butik	3 mån nov-jan	9 mån maj-jan	Rullande 12 månader feb-jan
Koncernen	-1%	1%	3%
Sverige	0%	2%	5%
Finland	1%	0%	0%
Danmark	-7%	-6%	-4%

Koncernens försäljning i jämförbara butiker uppgick under den senaste tolv månadersperioden till 36,6 tkr per m² beräknat på den genomsnittliga butiksytan 265 m².

Resultat

Koncernens bruttovinst (försäljningsintäkter minus kostnader för sålda varor) ökade med 41,9 procent till 596,5 (420,4) Mkr. Bruttovinstmarginalen steg till 52,0 (46,5) procent, vilket främst beror på en ökad andel butiksomsättning i koncernen, gynnsam valutakursutveckling och lägre inköpspriser till följd av bolagets satsning på förbättrade inköpsprocesser. Förklaringen till den ökade andelen butiksomsättning inom koncernen är etableringen av nya butiker och förvärv av franchisebutiker. Andelen grossistförsäljning till franchisebutiker har därav minskat.

Inköpsarbetet har bland annat som mål att öka andelen varor som köps direkt från producent till cirka 80 procent. Andelen direktinköp uppgår idag till drygt 60 procent, vilket är

10 procentenheter högre än motsvarande period föregående år.

Förändringen av värdet på utestående terminskontrakt påverkade bruttovinsten positivt under delårsperioden med 2,0 (-1,6) Mkr enligt IAS 39.

Rörelsens kostnader, exklusive handelsvaror och av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar, uppgick till 387,3 (261,9) Mkr. Dessa kostnaders andel av försäljningen uppgick till 33,7 (29,0) procent. Den, i enlighet med plan, ökade kostnadsandelen härrör sig till butiksexpansionen men täcks mer än väl av tillväxten i bruttovinstmarginal från nyetablerade och förvärvade butiker.

Under det första kvartalet togs engångskostnader i samband med byte av logistikpartner. Några motsvarande kostnader finns inte under det tredje kvartalet.

Av- och nedskrivningarna av materiella och immateriella anläggningstillgångar fördelas på hyresrätter med 3,5 (2,6) Mkr och övriga avskrivningar med 15,5 (12,5) Mkr.

Rörelseresultatet ökade till 202,7 (157,7) Mkr, vilket gav en rörelsemarginal på 17,7 (17,4) procent. Samtliga marknader redovisade ett positivt rörelseresultat för delårsperioden förutom Norge, där etableringskostnader belastade resultatet negativt. Resultatet för respektive marknad framgår av segmentsrapporteringen på sidan 9 i denna rapport.

Resultatet före skatt uppgick för koncernen till 202,8 (157,0) Mkr, vilket gav en vinstmarginal på 17,7 (17,4) procent. Resultatet efter skatt uppgick till 146,0 (112,8) Mkr.

Investeringar

Investeringsnivån var till följd av expansionen av koncernens butiksbestånd fortsatt hög under perioden. Under delårsperioden genomfördes förvärv av 29 butiker från franchisetagare, att jämföra med 14 under motsvarande period föregående år. Koncernens kassapåverkande nettoinvesteringar uppgick under delårsperioden till 227,5 (94,4) Mkr. Av investeringarna hänför sig 170,3 (68,9) Mkr till förvärv av butiker och 57,2 (25,5) Mkr till övriga investeringar, vilket i huvudsak utgörs av investeringar i ny- och ombyggnation av butiker. Delårsperiodens investeringar i goodwill uppgick till 161,3 (41,6) Mkr.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade med 82,0 Mkr till 225,2 Mkr. Kassaflödet efter investeringar uppgick för delårsperioden till -2,2 (48,8) Mkr till följd av hög förvärvs- och etableringstakt under koncernens andra och tredje kvartal.

Säsongsvariationer

Hemtex nettoomsättning, rörelseresultat och kassaflöde från den löpande verksamheten varierar under året i likhet med övriga delar av heminredningsbranschen. Detta är en effekt av att kostnadsmassan är relativt konstant medan nettoomsättningen varierar. Normalt uppkommer koncernens starkaste resultat under kvartal två och tre, det vill säga under perioden augusti till och med januari. Hemtex har dock som mål att utjämna säsongsvariationerna genom försäljningsaktiviteter, sortimentsmix och anpassning av schemaläggning i butikerna.

Finansiell ställning

Likvida medel uppgick till 100,4 (150,6) Mkr per den 31 januari 2007. Nettoskulden, det vill säga räntebärande skulder minus likvida medel, ökade med 104,8 Mkr under de senaste tolv månaderna och uppgick den 31 januari 2007 till -26,8 (-131,6) Mkr. Nettoskuldssättningsgraden uppgick till -6 (-35) procent per den 31 januari 2007. Soliditeten minskade till 61 procent, jämfört med 66 procent vid motsvarande tidpunkt föregående år.

Varulager

Den 31 januari 2007 uppgick varulagervärdet till 232,6 (180,9) Mkr. Varulagerökningen beror på det ökade antalet butiker samt ökad andel egen import. Hemtex inköpsfunktion står nu för drygt 95 procent av butikernas varuförsörjning, då andelen externa varumärken kontinuerligt reducerats. Av det totala varulagret utgjorde grossistlagret 79,5 (86,7) Mkr. Varulagret per butik inom koncernen uppgick vid utgången av januari 2007 till i genomsnitt 1,0 (1,0) Mkr.

Goodwill

Hemtexkoncernens totala goodwill redovisas i koncernbalansräkningen den 31 januari 2007 till 273,5 (110,6) Mkr. Av koncernens goodwill avser 255,6 (92,7) Mkr den svenska verksamheten och resterande den danska verksamheten. Värderingen beaktar upparbetade avkastningsvärden för förvärvade rörelser samt koncernens marknadsandelar i Sverige och Danmark, styrkan i Hemtex varumärken på dessa marknader, upparbetade leverantörskontakter samt kompetensen hos medarbetarna inom koncernen.

Resultat per aktie

Resultatet per aktie före utspädning för delårsperioden uppgick till 5,21 (4,15) kronor och resultatet per aktie efter utspädning till 5,01 (4,00) kronor. Eget kapital per aktie uppgick till 17,04 (13,56) kronor. Antalet aktier i Hemtex AB uppgick per den 31 januari 2007 till 28 017 400 stycken. Genomsnittligt antal aktier under delårsperioden var 28 017 400 stycken.

Medelantal anställda i koncernen

Medelantalet anställda i koncernen var under delårsperioden 550 (395) personer. Personalökningen härrör sig främst från butiksexpansionen.

Moderbolaget

Hemtex AB:s nettoomsättning ökade starkt under delårsperioden och uppgick till 1 148,0 (823,5) Mkr. Av nettoomsättningen svarade andelen grossistförsäljning inklusive leveranser till egna butiker, värderat till marknadsvärde, för 718,7 (599,4) Mkr, vilket var en ökning med 19,9 procent. Den positiva utvecklingen beror på fortsatt god försäljningsutveckling i kedjans butiker.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 198,8 (149,8) Mkr. Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar uppgick till 215,7 (82,8) Mkr.

Medeltalet anställda i Hemtex AB var under delårsperioden 424 personer, jämfört med 293 personer föregående år. Ökningen hänförs sig i huvudsak till expansionen i den egna butiksverksamheten i Sverige.

ÖVRIGT**Händelser efter periodens utgång**

Hemtex AB har per den 1 mars 2007 övertagit Hemtexbutiken i Växjö, vilken tidigare drevs som franchisebutik inom Hemtex. Antalet förvärvade butiker under verksamhetsåret uppgår därmed till 30.

Styrelsen har beslutat att bilda filial för etablering av Hemtex första butik i Estland. Butiken öppnas i juni 2007 i Pernu och har en försäljningsyta på cirka 200 m². För Hemtex fortsatta geografiska expansion har styrelsen beslutat att ledningen kan söka samarbetspartners avseende franchiserättigheter som komplement till etableringar av egna butiker.

Enligt pressmeddelande den 21 februari 2007 har styrelsen även beslutat om etablering av en Volymbutik på Sergelgatan i Stockholm. Butiken har en försäljningsyta på cirka 1 000 m². Etableringen sker i oktober 2007 och kommer att följas av ytterligare 3-4 Volymbutiker under verksamhetsåret 2007/2008.

Rapporttillfällen

Bokslutskommuniké maj 2006–april 2007, publiceras den 14 juni 2007.

Årsredovisning för 2006/2007 beräknas publiceras och distribueras till aktieägarna som så önskar i mitten av augusti 2007.

Delårsrapport maj– juli 2007, publiceras den 5 september 2007.

För information om kommande rapporter hänvisas till kalendarier under Investor Relations på www.hemtex.com.

Redovisningsprinciper

Denna rapport är upprättad enligt IAS 34, Redovisningsrådets rekommendation RR 31 och, vad gäller moderbolaget, RR 32. Tillämpade redovisningsprinciper överrensstämmer med vad som framgår av Årsredovisningen för 2005/2006.

Borås den 6 mars 2006

Hemtex AB

Styrelsen**För ytterligare information**

För ytterligare information, vänligen kontakta Anders Jansson, VD och koncernchef: 0705-50 42 87, eller Tommy Svensson, Ekonomi- och finanschef: 0702-10 80 69.

Hemtex AB

Druveforsvägen 8

Box 495

503 13 Borås

www.hemtex.com

e-post: ir@hemtex.se

GRANSKNINGSRAPPORT

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Hemtex AB, org nr 556132 7056 för perioden 1 maj 2006 – 31 januari 2007. 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 Standard för översiktlig granskning SÖG 2410 – Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor – som är utgiven av FAR. 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 betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionsstandard 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 i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen.

Göteborg den 6 mars 2007

KPMG Bohlins AB

Jan Malm
Auktoriserad revisor

KONCERNENS RESULTATRÄKNINGAR

tkr	3 månader		9 månader		Rullande 12	Helåret
	1 november–31 januari		1 maj–31 januari		feb-jan	maj–apr
	2005/06	2006/07	2005/06	2006/07	2006/07	2005/06
Nettoomsättning	378 152	501 198	904 109	1 147 831	1 403 420	1 159 698
Övriga rörelseintäkter	5 463	5 241	14 324	12 503	16 828	18 650
Summa rörelsens intäkter	383 615	506 439	918 433	1 160 334	1 420 248	1 178 348
<i>Rörelsens kostnader</i>						
Handelsvaror	- 192 486	- 226 776	- 483 675	- 551 286	- 680 137	- 612 525
Övriga externa kostnader	- 55 112	- 90 985	- 136 228	- 215 906	- 272 077	- 192 400
Personalkostnader	- 47 457	- 68 879	- 125 708	- 171 395	- 217 515	- 171 829
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 5 537	- 7 486	- 15 128	- 19 056	- 24 579	- 20 652
Rörelseresultat	83 023	112 313	157 694	202 691	225 940	180 942
<i>Resultat från finansiella poster</i>						
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	135	384	239	1 529	2 316	1 026
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 302	- 1 030	- 921	- 1 385	- 1 474	- 1 010
Summa resultat från finansiella poster	- 167	- 646	- 682	144	842	16
Resultat före skatt	82 856	111 667	157 012	202 835	226 782	180 958
Skatt	- 22 759	- 31 267	- 44 241	- 56 794	- 63 101	- 50 503
Resultat efter skatt	60 097	80 400	112 771	146 041	163 681	130 455
Resultat per aktie före utspädning, kr	2,14	2,87	4,15	5,21	5,84	4,76
Resultat per aktie efter utspädning, kr	2,07	2,76	4,00	5,01	5,62	4,60
Antal utestående aktier på balansdagen	28 017 400	28 017 400	28 017 400	28 017 400	28 017 400	28 017 400
Genomsnittligt antal utestående aktier						
före utspädning	28 017 400	28 017 400	27 196 476	28 017 400	28 017 400	27 396 647
efter utspädning	29 056 794	29 160 100	28 158 056	29 128 473	29 125 737	28 380 074

KONCERNENS NYCKELTAL

	3 månader		9 månader		Rullande 12	Helåret
	1 november–31 januari		1 maj–31 januari		feb-jan	maj–apr
	2005/06	2006/07	2005/06	2006/07	2006/07	2005/06
Försäljningstillväxt, %	55,0	32,5	44,1	27,0	29,8	44,1
Försäljningsökning, jämförbar butik, %	14,0	-1,0	12,0	1,0	3,0	13,0
Bruttovinstmarginal, %	49,1	54,8	46,5	52,0	51,5	47,2
Rörelsemarginal, %	22,0	22,4	17,4	17,7	16,1	15,6
Vinstmarginal, %	21,9	22,3	17,4	17,7	16,2	15,6
Avkastning på eget kapital, %	-	-	-	-	38,2	42,6
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-	-	-	-	48,1	55,7
Soliditet, %	65,6	60,5	65,6	60,5	60,5	68,0
Kassaflöde efter investeringar, Mkr	85,3	38,6	48,8	- 2,2	- 37,9	13,2
Antalet utestående teckningsoptioner, tusental	33,0	33,0	33,0	33,0	33,0	33,0
Kassaflöde efter investeringar per aktie, kr	3,04	1,38	1,80	- 0,08	- 1,35	0,48
Eget kapital per aktie, kr	13,56	17,04	13,56	17,04	17,04	14,21

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYSER (I SAMMANDRAG)

<i>tkr</i>	9 månader		Helåret
	maj-januari		maj-april
	2005/06	2006/07	2005/06
Kassaflöde från den löpande verksamheten	143 242	225 232	118 449
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 94 414	- 227 453	- 105 290
Periodens kassaflöde efter investeringar	48 828	- 2 221	13 159
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	45 148	- 10 373	43 719
Periodens kassaflöde	93 976	- 12 594	56 878
Nettoskuld vid periodens slut	- 131 572	- 26 759	- 95 209

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR (I SAMMANDRAG)

<i>tkr</i>	31 januari		30 April
	2006	2007	2006
Immateriella anläggningstillgångar ¹⁾	139 318	321 829	139 848
Materiella anläggningstillgångar	53 469	95 234	59 163
Finansiella anläggningstillgångar	6 779	6 153	6 827
Varulager	180 932	232 597	222 230
Kortfristiga fordringar	48 373	33 564	43 571
Likvida medel	150 564	100 437	113 610
Summa tillgångar	579 435	789 814	585 249
Eget kapital	379 874	477 454	398 023
Långfristiga skulder ²⁾	23 759	31 156	27 129
Kortfristiga skulder ²⁾	175 802	281 204	160 097
Summa eget kapital och skulder	579 435	789 814	585 249
¹⁾ Varav goodwill	110 645	273 541	112 267
²⁾ Varav räntebärande skulder	18 992	73 678	18 401

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

<i>tkr</i>	9 månader		Helåret
	maj-januari		maj-april
	2005/06	2006/07	2005/06
Summa eget kapital vid periodens början	215 106	398 023	215 106
Justering för ändrad redovisningsprincip ¹⁾	1 089	-	1 089
Justerat eget kapital vid periodens början	216 195	398 023	216 195
Nyemission	70 800	-	70 935
Valutakursdifferenser	52	- 769	382
Utdelning	- 19 944	- 65 841	- 19 944
Periodens resultat	112 771	146 041	130 455
Summa eget kapital vid periodens slut	379 874	477 454	398 023

¹⁾ Värdering av finansiella instrument enligt IAS 39

SEGMENTSRAPPORTERING (I SAMMANDRAG)

Nettoomsättning per geografisk marknad	3 månader		9 månader		Helåret
	1 november–31 januari		1 maj–31 januari		maj–apr
	2005/06	2006/07	2005/06	2006/07	2005/06
<i>tkr</i>					
Sverige	300 306	393 835	730 811	910 497	940 909
Finland	49 484	67 628	109 202	154 596	138 313
Danmark	28 362	27 482	64 096	65 356	79 852
Norge	-	12 253	-	17 382	624
Summa	378 152	501 198	904 109	1 147 831	1 159 698

Rörelseresultat per geografisk marknad	3 månader		9 månader		Helåret
	1 november–31 januari		1 maj–31 januari		maj–apr
	2005/06	2006/07	2005/06	2006/07	2005/06
<i>tkr</i>					
Sverige	68 654	94 084	136 641	176 136	161 671
Finland	10 292	13 748	15 734	22 164	13 667
Danmark	4 077	3 628	5 319	5 096	6 119
Norge	-	853	-	- 705	- 515
Summa	83 023	112 313	157 694	202 691	180 942

Rörelsemarginal per geografisk marknad	3 månader		9 månader		Helåret
	1 november–31 januari		1 maj–31 januari		maj–apr
	2005/06	2006/07	2005/06	2006/07	2005/06
<i>%</i>					
Sverige	22,9	23,9	18,7	19,3	17,2
Finland	20,8	20,3	14,4	14,3	9,9
Danmark	14,4	13,2	8,3	7,8	7,7
Norge	-	7,0	-	- 4,1	- 82,5
Summa	22,0	22,4	17,4	17,7	15,6

I segmentens rörelseresultat ingår detaljhandelsverksamhetens resultat på respektive marknad och den svenska grossistverksamhetens resultat från försäljningen till respektive marknad.

ANTAL BUTIKER

	30 april					31 januari	
	2002	2003	2004	2005	2006	2006	2007
Sverige	10	12	21	44	70	66	112
Finland	4	4	5	12	22	20	32
Danmark	7	4	6	6	8	8	9
Norge	-	-	-	-	1	-	6
Summa butiker i koncernen	21	20	32	62	101	94	159
Franchisebutiker i Sverige	77	78	75	67	52	53	24
Summa butiker i kedjan	98	98	107	129	153	147	183

KONCERNENS KVARTALSRESULTAT

	2004/05	2005/06	2005/06	2005/06	2005/06	2006/07	2006/07	2006/07
<i>Mkr</i>	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
Nettoomsättning	177,3	244,2	281,8	378,2	255,6	299,8	346,9	501,2
Övriga rörelseintäkter	3,9	3,4	5,5	5,5	4,3	3,7	3,6	5,2
Summa rörelsens intäkter	181,2	247,6	287,3	383,7	259,9	303,5	350,5	506,4
<i>Rörelsens kostnader</i>								
Handelsvaror	- 102,1	- 131,2	- 160,0	- 192,5	- 128,9	- 156,3	- 168,2	- 226,7
Övriga externa kostnader	- 34,1	- 33,3	- 47,8	- 55,1	- 56,2	- 52,5	- 72,5	- 91,0
Personalkostnader	- 29,6	- 39,2	- 39,1	- 47,5	- 46,1	- 45,9	- 56,6	- 68,9
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 3,6	- 4,6	- 5,0	- 5,5	- 5,5	- 5,5	- 6,1	- 7,5
Rörelseresultat	11,8	39,3	35,4	83,1	23,2	43,3	47,1	112,3
<i>Rörelsemarginal, %</i>	6,7	16,1	12,6	22,0	9,1	14,4	13,6	22,4
Resultat från finansiella poster	0,1	- 0,4	- 0,2	- 0,2	0,7	0,2	0,6	- 0,6
Resultat före skatt	11,9	38,9	35,2	82,9	23,9	43,5	47,7	111,7
Skatt	0,1	- 10,8	- 10,7	- 22,8	- 6,3	- 12,2	- 13,4	- 31,3
Resultat efter skatt	12,0	28,1	24,5	60,1	17,6	31,3	34,3	80,4

FLERÅRSÖVERSIKT

Rullande 12
feb-jan

	2001/02 ¹⁾	2002/03	2003/04	2004/05	2005/06	2006/07
Nettoomsättning, Mkr	460,4	494,8	590,1	804,6	1 159,7	1 403,4
Tillväxt nettoomsättning, %	9,7	7,5	19,3	36,4	44,1	29,8
Bruttovinstmarginal, %	26,6	29,6	32,4	39,1	47,2	51,5
Rörelseresultat, Mkr	-4,0	24,0	54,1	93,0	180,9	225,9
Rörelsemarginal, %	-0,9	4,8	9,2	11,6	15,6	16,1
Resultat efter skatt, Mkr	-12,4	11,6	36,5	69,2	130,5	163,7
Kassaflöde efter investeringar, Mkr	-17,4	42,3	9,4	79,3	13,2	- 37,9
Avkastning på eget kapital, %	- 31,0	26,4	42,2	40,9	42,6	38,2
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-2,5	16,4	35,2	45,9	55,7	48,1
Soliditet, %	18,9	27,3	49,6	60,3	68,0	60,5
Kapitalomsättningshastighet, ggr	3,0	3,8	3,7	4,5	3,8	4,0
Resultat per aktie före utspädning, kr	-1,03	0,85	1,95	2,77	4,76	5,84
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-1,03	0,85	1,95	2,76	4,60	5,62
Kassaflöde efter investeringar per aktie, kr	-1,42	3,39	0,50	3,18	0,48	- 1,35
Eget kapital per aktie, kr	2,79	3,63	5,18	8,09	14,21	17,04

¹⁾ Siffrorna för verksamhetsåret 2001/2002 är inte omräknade till IFRS.

HEMTEX AKTIEN

Aktiekapitalet i Hemtex AB uppgår till 70,0 Mkr fördelat på 28 017 400 aktier med ett kvotvärde på 2,50 kronor. Varje aktie berättigar till en röst på årsstämman och samtliga aktier äger lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Hemtex AB:s aktier är sedan den 6 oktober 2005 noterade på Stockholmsbörsen, numera på Nordiska listan, Stockholm Mid Cap. Introduktionskursen för aktien var 56 kronor. Vid utgången av februari 2007 noterades kursen till 146,50 kronor, en uppgång med 162 procent från noteringstidpunkten.

Aktieägare

Per den 31 januari 2007 hade Hemtex AB 5 050 aktieägare. Förhållandena i tabellen nedan avser läget vid denna tidpunkt enligt ägarförteckning förd av VPC AB.

Ägare	Totalt antal aktier	Andel av röster och kapital
Skandia Investment	2 801 740	10,0%
AB Industrivärden m.fl.	2 130 600	7,6%
Modulus Europe	1 475 100	5,3%
SMALLCAP World Fund Inc	1 435 000	5,1%
Första AP-Fonden	1 171 400	4,2%
EFG Private Bank S.A., W8IMY	799 716	2,9%
Orkla ASA	793 000	2,8%
Cantillon Capital Management LLP	700 000	2,5%
Swedbank Robur Fonder	631 490	2,3%
HL Hemtextil AB m.fl.	550 316	2,0%
Övriga ägare	15 529 038	55,3%
Totalt	28 017 400	100,0%

Aktieägarstruktur					
Antal aktier	Antal ägare	% av alla ägare	Antal aktier	% av aktiekapitalet	
1 - 200	2 815	55,7%	400 713	1,4%	
201 - 1 000	1 690	33,5%	919 911	3,3%	
1 001 - 10 000	378	7,5%	1 245 297	4,4%	
10 001 - 100 000	121	2,4%	4 503 150	16,1%	
100 001 -	46	0,9%	20 948 329	74,8%	
Totalt	5 050	100,0%	28 017 400	100,0%	

Fördelning av ägare	Andel av kapital och röster, %
Utländska ägare	29,9%
Svenska ägare	70,1%
Varav	
Juridiska personer	75,1%
Privatpersoner	24,9%

DEFINITIONER

Antal årsanställda – Totala antalet närvarotimmar dividerade med normal årsarbetstid i respektive land.

Avkastning på eget kapital – Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital – Resultat före skatt plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

Bruttovinstmarginal – Periodens nettoomsättning minus kostnader för sålda varor i procent av nettoomsättningen.

Eget kapital per aktie – Eget kapital dividerat med antal aktier per balansdagen.

Hemtex – Med Hemtex avses varumärket Hemtex eller hela butikskedjan, inklusive franchisetagarnas butiker.

Hemtex AB – Avser den juridiska personen Hemtex AB som är moderbolag i koncernen och franchisegivare inom Hemtex franchisesystem.

Jämförbara butiker – Butiker som varit öppna i mer än tolv månader.

Kassaflöde efter investeringar – Resultat före avskrivningar plus/minus finansiella poster minus betald skatt plus/minus förändringar i rörelsekapital minus investeringar.

Kassaflöde efter investeringar per aktie – Kassaflöde efter investeringar dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier under perioden.

Nettoskuld – Räntebärande skulder minus likvida medel.

Nettoskuldsättningsgrad – Räntebärande skulder minus likvida medel i procent av eget kapital.

Resultat per aktie – Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier under perioden.

Resultat per aktie efter utspädning – Resultat efter skatt dividerat med antal aktier per balansdagen samt utestående teckningsoptioner, justerat för eventuell utspädningseffekt.

Rörelsemarginal – Rörelseresultat i procent av periodens nettoomsättning.

Soliditet – Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Sysselsatt kapital – Balansomslutning minus icke räntebärande skulder inklusive uppskjutna (latenta) skatteskulder.

Vinstmarginal – Resultat före skatt i procent av periodens nettoomsättning.