

kakei max

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
OCH KVARTAL 4, 2021

VD-kommentarer

Det avslutade kvartalet för 2021 inklusive helåret är 2021 är det bästa kvartalet tillika helåret på flera år.

Omsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 41 394 (34 321) tkr, vilket motsvarar en tillväxt om 21 procent. Motsvarande tillväxt för helåret 2021 uppgick till 6 procent.

Lönsamheten för både sista kvartalet såsom helåret pressas ned pga engångseffekter från kundförluster och lagernedskrivningar.

Trots tydliga utmaningar inom inköp där varutillgången fluktuerar och priserna höjs kraftigt har vi lyckats upprätthålla en stabil bruttomarginal på 33% för sista kvartalet.

Kassaflödet börjar nu återgå till ett mer normalt flöde och ytterligare lagerbindning bedöms inte vara nödvändiga.

Lanseringen av KD+, ett produktsortiment inom tätskikt för plattsättare och byggare, har tagits emot väl inklusive många utbildningstillfällen.

Vi såg tydliga volymökningar under sista delen av kvartalet när faktumet att restriktionerna avseende Covid-19 nu är avvecklade.

Den organiska tillväxten har mer att ge och vi kommer under 2022 att bland annat, utöver KD+, satsa på ett mer digitalt format för att nå kunder geografiskt längre bort samt öka tillgängligheten för våra produkter och tjänster.

Östervåla 2022-02-25

Daniel Källberg

VD Kakel Max AB (publ.)



Kakel Design, det operativa bolaget och dotterbolag till **Kakel Max AB (publ)**, är materialleverantör till fastighet- och byggbranschen vilket omfattar produkter inom kakel, klinker, golvavjämning och badrumsinredning mm.

Försäljning sker till fastighetsbolag, byggbolag, plattsättare och privatpersoner inom nybyggnation, renovering och tillbyggnad via våra butiker och e-handel. Försäljningen kompletteras vanligtvis med en eller flera serviceåtagande gällande logistik, planering och paketering.

Vårt kunderbjudande innebär även ett tydligt miljöfokus som gynnar alla parter.

Butiker

Sollentuna: Domherrevägen 11.

Årsta: Upplagsvägen 5

Uppsala: Björkgatan 4

Gävle: Södra Kungsgatan 59

Östervåla: Dalvägen 4

Västerås: Friledningsgatan 1A

Ny butik Värmdö: Fenix väg 20

www.kakeldesign.se

KakelDesign & Östervåla Byggvaror är bolag för verksamheter, tankar och idéer

som berör kakel, klinker och natursten samt byggmaterial.

Vi har vårt ursprung, och huvudkontor, i Östervåla, norr om Uppsala. Vi har idag butiker i Uppsala (1994), Gävle (1999), Sollentuna (2008), Årsta (2010), Västerås (2020) & Värmdö (2022)

Kakel Max AB (publ): Bokslutskommuniké, 2021

Östervåla 2022-02-25

Fjärde kvartalet: okt-dec 2021

- Nettoomsättning: 41 394 (34 321) tkr, vilket motsvarar en tillväxt om 21 procent.
- Resultat efter skatt: -438 (-1 101) tkr
- Resultat per aktie före/efter utspädning -0,14 (-0,36) kr

Rörelseresultatet uppgick till -445 (-1 293) tkr, vilket motsvarar en rörelsemarginal om -1.1 (-3.8) procent.

Helåret: jan-dec, 2021

- Nettoomsättning: 151 139 (142 198) tkr
- Resultat efter skatt: 1 390 (7 478) tkr
- Resultat per aktie före/efter utspädning 0,46 (2,46) kr

Rörelseresultatet uppgick till 2 550 (9 069) tkr, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 1.7 (6.4) procent.

I resultatet ingår kundförluster uppgående till drygt 1.5 miljoner kronor varav några av dem har lett till polisanmälan för bedrägeri.

Närstående transaktioner

Utöver sedvanlig ersättning till ledande befattningshavare har det ej förekommit några transaktioner med närstående.

Moderbolaget: okt-dec 2021

- Nettoomsättning 500 (500) tkr
- Resultat efter skatt 455 (231) tkr

Moderbolaget utgör ett holdingbolag och verksamheten består i huvudsak i förvaltning av sina aktieinnehav i dotterföretagen.

Risker | Osäkerhetsfaktorer

De höga energipriserna i Europa innebär nu både en permanent höjning av tillverkningskostnaden inom kakel och klinker samt begränsad

produktportfölj från tillverkningsidan av kakel och klinker under 2022.

Styrelse

Vid periodens utgång bestod Kakel Max AB:s styrelse av Maria Wideroth (Ordf.), Joakim Alm, Ulf Ribbenstedt och Anders Bengtsson som ledamöter.

Granskning

Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Nästa rapport och kalendarium

Årsstämma och delårsrapport för första kvartalet 2022 presenteras den 24 maj 2022.

För kommande rapporter, årsstämmor mm se <http://investor.kakelmax.se/finansiell-kalender/>

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas.

Aktien

Kakel Max AB (publ) handlas på Nasdaq First North Growth Market.

Kortnamn: KAKEL / ISIN: SE0009921075.

Erik Penser Bank AB är bolagets Certified Adviser. Tel: 08-463 80 00, email: certifiedadviser@penser.se

Aktieägare: 10 största	Antal aktier / röster	Antal aktier / röster, %
Svingbolsta Förvaltning AB	512 535	16,9 %
Joakim Alm GPJ AB	498 298	16,4 %
Jonas Bengtsson Invest AB	315 000	10,4 %
Dimitra AB	310 000	10,2 %
Klockarbacken Kapitalförvaltning AB	307 409	10,1 %
AB Almö Lindö 1:75	233 975	7,7 %
Seved Invest AB	149 470	4,9 %
Rosén, John Arnold	108 936	3,6 %
Civitas Nova AB	64 227	2,1 %
Larsson, Lars Olof	40 000	1,3 %
Övriga	498 968	16,4 %
Antal stamaktier vid periodens utgång (st)	3 038 818	
Offentlig förvaltarförteckning från Euroclear Sweden AB per den 2021-12-30		

försorg för offentliggörande den 25 februari 2022 kl. 08:00.

Aktiekapitalet uppgick vid periodens utgång till 15.194.102,50 kr; uppdelat på 3.038.818 aktier av samma aktieslag, envar med ett kvotvärde om 5,00 kr.

För ytterligare information

Ytterligare information lämnas av:

Daniel Källberg, VD, +46(0)709561480,
daniel.kallberg@kakelmax.se

Hans Lagerkvist, CFO, +46(0)701098175,
hans.lagerkvist@kakeldesign.se

Rapporten publiceras på bolagets hemsida
investor.kakelmax.se/finansiella-rapporter/

Information om Kakel Max AB (publ) och vår verksamhet återfinns på bolagets hemsida
www.kakelmax.se eller www.kakeldesign.se

Denna information är sådan information som Kakel Max AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Period	Not	2021	2020	2021	2020
(tKr)		Kv4	Kv4	Helår	Helår
Nettoomsättning		41 394	34 321	151 139	142 198
Övriga rörelseintäkter		598	700	2 593	5 588
Handelsvaror		-27 764	-23 764	-102 226	-99 540
Personalkostnader		-9 196	-7 862	-30 011	-24 464
Övriga externa kostnader		-4 091	-3 365	-13 481	-10 055
Av- och nedskrivningar		-1 386	-1 323	-5 464	-4 658
Rörelseresultat		-445	-1 293	2 550	9 069
Finansnetto		-191	-146	-727	-377
Resultat efter finansnetto		-636	-1 439	1 823	8 692
Skatt		198	338	-433	-1 214
Periodens resultat / Periodens totalresultat		-438	-1 101	1 390	7 478
Resultat per aktie (kr)		-0,14	-0,36	0,46	2,46

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Period	Not	2021	2020	2021	2020
(tKr)		Kv4	Kv4	Helår	Helår
TILLGÅNGAR					
Goodwill		14 920	14 920	14 920	14 920
Materiella anläggningstillgångar		16 434	19 840	16 434	19 840
Finansiella anläggningstillgångar		4 146	4 138	4 146	4 138
Summa anläggningstillgångar		35 500	38 898	35 500	38 898
Varulager		33 429	28 127	33 429	28 127
Kortfristiga fordringar		18 112	16 825	18 112	16 825
Likvida medel		3 854	11 739	3 854	11 739
Summa omsättningstillgångar		55 395	56 691	55 395	56 691
SUMMA TILLGÅNGAR		90 896	95 589	90 896	95 589

EGET KAPITAL & SKULDER					
Eget kapital		50 588	49 198	50 588	49 198
Uppskjuten skatteskuld		1 910	1 994	1 910	1 994
Räntebärande långfr skulder		2 389	5 222	2 389	5 222
Öv långfristiga skulder		4 929	8 592	4 929	8 592
Kortfristiga skulder		31 080	30 583	31 080	30 583
SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER		90 896	95 589	90 896	95 589

*)Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Period	Not	2021	2020	2021	2020
(tKr)	2	Kv4	Kv4	Helår	Helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-636	-1 439	1 808	8 692
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		1 682	1 588	6 473	2 128
Betald skatt		-182	-86	-1 519	-1 780
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		864	63	6 762	9 040
Förändring av varulager		1 659	2 554	-5 302	3 170
Förändring av kortfristiga fordringar		1 663	2 455	-1 287	5 499
Förändring av kortfristiga skulder		-928	-2 705	75	2 726
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital		2 394	2 304	-6 514	11 395
Kassaflöde från den löpande verksamheten		3 258	2 367	248	20 435
Investeringsverksamhet		-338	-1 530	-1 156	-1 958
Kassaflöde efter investeringar		2 920	837	-908	18 477
Finansieringsverksamhet		-1 788	-4 289	-6 977	-11 624
Periodens kassaflöde		1 132	-3 452	-7 885	6 853
Likvida medel vid periodens början		2 722	15 191	11 739	4 886
Likvida medel vid periodens slut		3 854	11 739	3 854	11 739

Sammandrag av koncernens förändringar i eget kapital

Period	Not	2021	2020	2021	2020
(tKr)		Kv4	Kv4	Helår	Helår
Eget kapital vid periodens början		51 026	50 356	49 198	41 776
Periodens totalresultat		-438	-1 101	1 390	7 479
Makulering av teckningsoptionspremie			-57		-57
Eget kapital vid periodens slut		50 588	49 198	50 588	49 198

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Period	Not	2021	2020	2021	2020
(tKr)		Kv4	Kv4	Helår	Helår
Nettoomsättning		500	500	2 000	2 000
Personalkostnader		-356	-1 150	-1 683	-2 370
Övriga externa kostnader		-189	-446	-849	-1 048
Rörelseresultat		-45	-1 096	-532	-1 418
Finansnetto			-57		32
Resultat efter finansnetto		-45	-1 153	-532	-1 386
Bokslutsdispositioner		500	1 327	500	1 327
Resultat före skatt		455	174	-32	-59
Skatt		0	0	0	0
Periodens resultat		455	174	-32	-59

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Period	Not	2021	2020	2021	2020
(tKr)		Kv4	Kv4	Helår	Helår
TILLGÅNGAR					
Finansiella anläggningstillgångar		54 083	54 083	54 083	54 083
Summa anläggningstillgångar		54 083	54 083	54 083	54 083
Kortfristiga fordringar		959	1 619	959	1 619
Kassa och bank		137	380	137	380
Summa omsättningstillgångar		1 096	1 999	1 096	1 999
SUMMA TILLGÅNGAR		55 179	56 082	55 179	56 082
EGET KAPITAL & SKULDER					
Eget kapital		54 399	54 432	54 399	54 432
Kortfristiga skulder		780	1 650	780	1 650
SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER		55 179	56 082	55 179	56 082

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen samt IFRS sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Moderbolagets redovisning är upprättad enligt årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderbolaget tillämpar samtliga av EU antagna IFRS och uttalande så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av årsredovisningen för 2020.

Noter till delårsrapporten

Not 1 Finansiella Instrument

Finansiella tillgångar tillhör kategorin "Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde". Samtliga finansiella skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde, med undantag av villkorad tilläggsköpeskillning vilken värderas till verkligt värde över resultaträkningen. Med hänsyn till att samtliga finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde, löper med rörlig ränta bedöms verkligt värde för dessa motsvara det redovisade. Inga finansiella tillgångar eller skulder har i perioden flyttats mellan värderingskategorier. Bolaget har en valutapolicy gällande materialinköp från utlandet. Under innevarande period har bolaget ingen aktiv valutahedge, valutaterminskontrakt eller liknande. Någon säkringsredovisning tillämpas ej.

Not 2 Kassaflöde 2021

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2021
(tkr)	Helår
Avskrivningar	5 464
Övrigt	1 009
Totalt	6 473

Nyckeltal

Period	2021	2020	2021	2020
(tKr)	Kv4	Kv4	Helår	Helår
Rörelsemarginal (%)	-1,1	-3,8	1,7	6,4
Vinstmarginal (%)	-1,5	-4,2	1,2	6,1
Avkastning på eget kapital (%)	3,6	17,7	3,6	17,7
Avkastning på totalt kapital (%)	3,1	10,1	3,1	10,1
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	5,0	16,8	5,0	16,8
Räntetäckningsgrad (ggr)	-2,3	-6,2	3,5	11,9
Soliditet (%)	55,7	51,5	55,7	51,5
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,8	0,9	0,8	0,9
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	-0,0	-0,1	-0,0	-0,1
Resultat per aktie (kr)	-0,1	-0,4	0,5	2,5
Eget kapital per aktie (kr)	16,7	16,2	16,7	16,2
Antal stamaktier, före utspädning (st)	3 038 318	3 038 318	3 038 318	3 038 318
Antal stamaktier, efter utspädning (st)	3 038 318	3 038 318	3 038 318	3 038 318
Antal stamaktier, genomsnittligt (st)	3 038 318	3 038 318	3 038 318	3 038 318

Rörelsemarginal: rörelseresultat efter avskrivning, EBIT, i % av total omsättning.

Vinstmarginal: resultat efter finansiella poster i % av total omsättning.

Avkastning på eget kapital: resultat efter finansiella poster för de senaste fyra kvartalen i % av justerat eget kapital.

Avkastning på totalt kapital: rörelseresultat plus finansiella intäkter för de senaste fyra kvartalen i % av balansomslutningen.

Avkastning på sysselsatt kapital: rörelseresultat plus finansiella intäkter för de senaste fyra kvartalen i % av sysselsatt kapital.

Sysselsatt kapital: balansomslutningen minus icke räntebärande skulder (inkl. övriga avsättningar).

Justerat eget kapital: eget kapital plus obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatteskuld.

Räntetäckningsgrad: rörelseresultat efter avskrivningar plus finansiella intäkter dividerat med räntekostnader.

Soliditet: justerat eget kapital i % av balansomslutningen.

Skuldsättningsgrad: skulder inklusive uppskjuten skatteskuld och avsättningar dividerat med justerat eget kapital (ggr).

Nettoskuldsättningsgrad: räntebärande nettoskuld dividerat med eget kapital.

Resultat per aktie: periodens totalresultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier vid periodens utgång.

Eget kapital per aktie: periodens justerat eget kapital dividerat med antal utestående aktier.

