

kakel max

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
OCH KVARTAL 4, 2022

VD-kommentarer

Vi avslutar året med ett bra fjärde kvartal trots en utmanade marknad både lokalt och globalt.

Omsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 44 917 (41 394) tkr, vilket motsvarar en tillväxt om 9 procent. Motsvarande siffror för helåret uppgick till 176 211 (151 139) tkr, vilket motsvarar en tillväxt om 17 procent.

Den operativa rörelsemarginalen för både senaste kvartalet och helåret uppgick till 5.5 procent.

Mycket god lagerplanering och strategiska inköp har gett ett avtryck i förbättrat kassaflöde både i fjärde kvartalet såsom för helåret.

Under kvartalet såg vi en tydlig grad av avvaktade inställning inom alla kundkategorier avseende investeringar i bostadsmarknaden som helhet och investeringar inom badrum i synnerhet.

Våra enheter utanför region Stockholm visar god lönsamhet. Inom region Stockholm har vi sett över organisationen och dragit ned på kostnaderna. Ytterligare besparingar kommer att göras under året för att få lönsamhet avseende region Stockholm

Försäljning av vårt egna produktsortiment för proffskunder, KD+, har mottagits väl och är positionerad för en mer prispressad marknad.

Vi fortsätter att utveckla våra digitala tjänster inom alla kundkategorier och regioner. Detta för att anpassa oss till kundernas olika behov - praktiskt, finansiellt och digitalt.

Trots osäkerhet i omvärlden har vi de långsiktiga förutsättningarna att fortsätta vår resa och ser med tillförsikt fram emot 2023.

Östervåla 2023-02-24

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

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
design**

Kakel Max AB (publ): Kvartal 4, 2022

Östervåla 2023-02-24

Fjärde kvartalet: okt-dec 2022

- Nettoomsättning: 44 917 (41 394) tkr, vilket motsvarar en tillväxt om 9 procent.
- Resultat efter skatt: 785 (-438) tkr
- Resultat per aktie före/efter utspädning 0.26 (-0.14) kr

Rörelseresultatet uppgick till 1 167 (-445) tkr, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 2.6 (-1.1) procent. I resultatet ingår rörelseförlust hänförlig till nya etableringar om 323 tkr, rörelsefrämmande kostnader om 44 tkr samt bonuskostnader, vilket innebär att ett justerat rörelseresultat för kvartalet uppgår till 5.6%.

Helåret: jan-dec 2022

- Nettoomsättning: 176 211 (151 139) tkr, vilket motsvarar en tillväxt om 17 procent.
- Resultat efter skatt: 5 358 (1 390) tkr
- Resultat per aktie före/efter utspädning 1.76 (0.46) kr

Rörelseresultatet uppgick till 7 644 (2 550) tkr, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 4.3 (1.7) procent. I resultatet ingår rörelseförlust hänförlig till nya etableringar om 1 750 tkr, rörelsefrämmande kostnader om 150 tkr samt bonuskostnader, vilket innebär att ett justerat rörelseresultat för helåret uppgår till 5.5%.

Närstående transaktioner

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

Moderbolaget: okt-dec 2022

- Nettoomsättning 600 (500) tkr
- Resultat efter skatt 402 (455) tkr

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

Risker | Osäkerhetsfaktorer

Lägre makroekonomiska utsikter, stigande inflation och räntor har en dämpande effekt på både ROT-samt privatmarknaden för badrum. En signifikant sämre växelkurs påverkar inköpskostnad från kontinental Europa trots sänkte gastillägg från tillverkare av keramik.

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 2023.

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 %
Rosén, John Arnold	108 936	3,6 %
Civitas Nova AB	64 227	2,1 %
Larsson, Lars Olof	40 000	1,3 %
Altair Ekonomikonsult AB	34 000	1,1 %
Övriga	614 438	20,2 %
Antal stamaktier vid periodens utgång (st)	3 038 818	
Offentlig förvaltarförteckning från Euroclear Sweden AB per den 2022-12-30		

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

försorg för offentliggörande den 24 februari 2023 kl. 08:30.

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Period	Not	2022	2021	2022	2021
(tKr)		Kv 4	Kv 4	Helår	Helår
Nettoomsättning		44 917	41 394	176 211	151 139
Övriga rörelseintäkter		822	598	2 640	2 593
Handelsvaror		-28 650	-27 764	-115 828	-102 226
Personalkostnader		-10 629	-9 196	-35 154	-30 011
Övriga externa kostnader		-3 691	-4 091	-14 035	-13 481
Av- och nedskrivningar		-1 602	-1 386	-6 190	-5 464
Rörelseresultat		1 167	-445	7 644	2 550
Finansnetto		-228	-191	-821	-727
Resultat efter finansnetto		939	-636	6 823	1 823
Skatt		-154	198	-1 465	-433
Periodens resultat / Periodens totalresultat		785	-438	5 358	1 390
Resultat per aktie (kr)		0,26	-0,14	1,76	0,46

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Period	Not	2022	2021
(tKr)		Helår	Helår
TILLGÅNGAR			
Goodwill		14 920	14 920
Materiella anläggningstillgångar		16 314	16 434
Finansiella anläggningstillgångar		4 117	4 146
Summa anläggningstillgångar		35 351	35 500
Varulager		37 663	33 429
Kortfristiga fordringar		20 735	18 113
Likvida medel		4 920	3 854
Summa omsättningstillgångar		63 318	55 396
SUMMA TILLGÅNGAR		98 669	90 896

EGET KAPITAL & SKULDER			
Eget kapital		56 002	50 587
Uppskjuten skatteskuld		2 038	1 910
Räntebärande långfr skulder		2 055	2 389
Öv långfristiga skulder		4 574	4 929
Kortfristiga skulder		34 000	31 081
SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER		98 669	90 896

*)Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Period	Not	2022	2021	2022	2021
(tKkr)		Kv 4	Kv 4	Helår	Helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten		939	−636	6 823	1 823
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2	852	1 682	5 440	6 458
Betald skatt		781	−182	−534	−1 519
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		2 572	864	11 729	6 762
Förändring av varulager		2 980	1 659	−3 734	−5 302
Förändring av kortfristiga fordringar		1 700	1 663	−3 108	−1 287
Förändring av kortfristiga skulder		128	−928	5 467	75
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital		4 808	2 394	−1 375	−6 514
Kassaflöde från den löpande verksamheten		7 380	3 258	10 354	248
Investeringsverksamhet		−2 280	−338	−5 820	−1 156
Kassaflöde efter investeringar		5 100	2 920	4 534	−908
Finansieringsverksamhet		−221	−1 788	−3 468	−6 977
Periodens kassaflöde		4 879	1 132	1 066	−7 885
Likvida medel vid periodens början		41	2 722	3 854	11 739
Likvida medel vid periodens slut		4 920	3 854	4 920	3 854

Sammandrag av koncernens förändringar i eget kapital

Period	Not	2022	2021	2022	2021
(tKr)		Kv 4	Kv 4	Helår	Helår
Eget kapital vid periodens början		55 217	51 026	50 588	49 198
Periodens totalresultat		785	−438	5 358	1 390
Teckningsoptioner				56	
Eget kapital vid periodens slut		56 002	50 587	56 002	50 587

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Period	Not	2022	2021	2022	2021
(tKr)		Kv 4	Kv 4	Helår	Helår
Nettoomsättning		600	500	2 400	2 000
Personalkostnader		-579	-356	-1 916	-1 683
Övriga externa kostnader		-210	-189	-1 052	-849
Rörelseresultat		-189	-45	-568	-532
Finansnetto					
Resultat efter finansnetto		-189	-45	-568	-532
Bokslutsdispositioner		590	500	590	500
Resultat före skatt		402	455	22	-32
Skatt					
Periodens resultat		402	455	22	-32

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Period	Not	2022	2021
(tKr)		Helår	Helår
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar		54 083	54 083
Summa anläggningstillgångar		54 083	54 083
Kortfristiga fordringar		1 440	959
Kassa och bank		122	137
Summa omsättningstillgångar		1 562	1 096
SUMMA TILLGÅNGAR		55 645	55 179
EGET KAPITAL & SKULDER			
Eget kapital		54 421	54 400
Kortfristiga skulder		1 224	779
SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER		55 645	55 179

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 2021.

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 tilläggsköpeskilling 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 2022

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2022
(tkr)	Helår
Återföring inkurans	-500
Reavinst	-250
Avskrivningar	6 190
Totalt	5 440

Nyckeltal

Period	2022	2021
(tKr)	Helår	Helår
Rörelsemarginal (%)	2,6	1,7
Vinstmarginal (%)	2,1	1,2
Avkastning på eget kapital (%)	12,2	1,1
Avkastning på totalt kapital (%)	8,1	3,1
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	13,4	5,0
Räntetäckningsgrad (ggr)	6,5	3,8
Soliditet (%)	56,8	55,7
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,8	0,8
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	-0,1	-0,0
Resultat per aktie (kr)	0,3	0,5
Eget kapital per aktie (kr)	18,4	16,6
Antal stamaktier, före utspädning (st)	3 038 818	3 038 818
Antal stamaktier, efter utspädning (st)	3 038 818	3 038 818
Antal stamaktier, genomsnittligt (st)	3 038 818	3 038 818

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.

