

kakel max

KVARTAL 1, 2023

VD-kommentarer

Omsättning för första kvartalet uppgick till 41 478 (41 488) tkr.

Vårt rörelseresultat och kassaflöde från den löpande verksamheten ökade till 5.5% (4.7%) respektive till 2 709 (1 120) tKr.

Vinst per aktie ökade med 24 % i jämförelse med första kvartalet förra året.

Vår nettokassa exkl. leasing uppgår till 901 tKr vilket innebär en mycket låg räntekänslighet för verksamheten. Utöver detta har vi en outnyttjad kredit om 6 000 tKr. Vi känner oss därmed trygga för att anta de kommande utmaningar som vi står inför, både ur ett konjunkturellt perspektiv såsom ur ett operationellt perspektiv.

Vår inköpsorganisation har parerat och hanterat inköpen mycket strategisk och vi fortsätter att se positiva effekter av detta i kassaflödet och lagernivåer.

Prishöjning från leverantörer och tillverkare i både Sverige och Europa har avtagit och därmed kan vi med mindre affärsrisk offerera större projekt med längre ledtider till konkurrenskraftiga priser.

Samtliga verksamhetsenheter var lönsamma i slutet av kvartalet. Inom kakelbutikerna ser vi tecken på en omställning från nyproduktion till ROT-marknad, som är en avsevärd mycket större marknad. Fallande virkespriser har delvis en gynnsam effekt på vår bygghandel.

Vi har flyttat vår butik Gävle till en ny, större och mer anpassad lokal - Johannesbergsvägen 19. Välkomna!

Östervåla 2023-05-24

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 serviceåtgärder 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: Johannesbergsvägen 19

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 I, 2023

Östervåla 2023-05-24

Första kvartalet: jan-mar 2023

- Nettoomsättning: 41 478 (41 488) tkr.
- Resultat efter skatt: 1 687 (1 356) tkr, en ökning med 24 % i jämförelse med första kvartalet förra året.
- Resultat per aktie före/efter utspädning 0.56 (0.45) kr

Rörelseresultatet uppgick till 2 282 (1 936) tkr, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5.5 (4.7) procent.

Likviditet och finansiell ställning

Koncernens nettoskuld uppgår till 7 439 (12 546) tkr. Koncernens nettokassa exklusive leasingsskuld (enl IFRS) uppgår till 901 (-2 045) tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 2 709 (1 120) tkr.

Koncernen har inga skatteskulder relaterade till anstånd eller andra åtgärder som vidtagits på grund av pandemin. Med avseende på detta är koncernen fri från skulder i denna specifika fråga.

Koncernen har en outnyttjad kredit om 6 000 tkr.

Närstående transaktioner

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

Moderbolaget: jan-mars 2023

- Nettoomsättning 600 (600) tkr
- Resultat efter skatt 4 590 (-69) tkr

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

Risker | Osäkerhetsfaktorer

Utmanade makroekonomiska utsikter, hög inflation och räntor har en dämpande effekt på nyproduktionsmarknaden av bostäder, privatmarknaden för badrum och

renoveringsmarknaden som helhet. Detta tillsammans med kontinuerlig sämre växelkurs fördyrar inköp mm från kontinental Europa. Osäkerheten är värre än verkligheten.

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

Delårsrapport för andra kvartalet 2023 presenteras den 29 augusti 2023.

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

Aktien

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

Kortnamn: KAKEL / ISIN: SE0009921075.

Erik Penser Bank AB är bolagets Certified Adviser.

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 2023-03-31

försorg för offentliggörande den 24 maj 2023 kl. 15:00.

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	2023	2022	2022
(tKr)		Kv I	Kv I	Helår
Nettoomsättning		41 478	41 488	176 211
Övriga rörelseintäkter		586	707	2 640
Handelsvaror		-27 290	-27 398	-115 828
Personalkostnader		-7 828	-7 831	-35 154
Övriga externa kostnader		-3 015	-3 527	-14 035
Av- och nedskrivningar		-1 649	-1 503	-6 190
Rörelseresultat		2 282	1 936	7 644
Finansnetto		-147	-203	-821
Resultat efter finansnetto		2 135	1 733	6 823
Skatt		-448	-377	-1 465
Periodens resultat / Periodens totalresultat		1 687	1 356	5 358
Resultat per aktie (kr)		0,56	0,45	1,76

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Period	Not	2023	2022	2022
(tKr)		Kv I	Kv I	Helår
TILLGÅNGAR				
Goodwill		14 920	14 920	14 920
Materiella anläggningstillgångar		18 628	17 877	16 314
Finansiella anläggningstillgångar		3 160	4 144	4 117
Summa anläggningstillgångar		36 708	36 941	35 351
Varulager		37 223	37 763	37 663
Kortfristiga fordringar		20 741	22 958	20 735
Likvida medel		4 063	2 469	4 920
Summa omsättningstillgångar		62 027	63 190	63 318
SUMMA TILLGÅNGAR		98 735	100 131	98 669
EGET KAPITAL & SKULDER				
Eget kapital		57 689	51 999	56 002
Uppskjuten skatteskuld		1 528	1 929	2 038
Räntebärande långfr skulder		2 645	2 305	3 061
Öv långfristiga skulder		4 469	5 577	3 568
Kortfristiga skulder		32 404	38 321	34 000
SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER		98 735	100 131	98 669

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Period	Not	2023	2022	2022
(tKr)		Kv I	Kv I	Helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2 135	1 732	6 823
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2	1 649	1 504	5 440
Betald skatt		-155	-437	-534
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		3 629	2 799	11 729
Förändring av varulager		440	-4 334	-3 734
Förändring av kortfristiga fordringar		148	-5 051	-3 108
Förändring av kortfristiga skulder		-1 508	7 706	5 467
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital		-920	-1 679	-1 375
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2 709	1 120	10 354
Investeringsverksamhet		-3 963	-2 946	-5 820
Kassaflöde efter investeringar		-1 254	-1 826	4 534
Finansieringsverksamhet		397	441	-3 468
Periodens kassaflöde		-857	-1 385	1 066
Likvida medel vid periodens början		4 920	3 854	3 854
Likvida medel vid periodens slut		4 063	2 469	4 920

Sammandrag av koncernens förändringar i eget kapital

Period	Not	2023	2022	2022
(tKr)		Kv I	Kv I	Helår
Eget kapital vid periodens början		56 002	50 588	50 588
Periodens totalresultat		1 687	1 355	5 358
Teckningsoptioner			56	56
Eget kapital vid periodens slut		57 689	51 999	56 002

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Period	Not	2023	2022	2022
(tKr)		Kv I	Kv I	Helår
Nettoomsättning		600	600	2 400
Personalkostnader		-451	-443	-1 916
Övriga externa kostnader		-248	-226	-1 052
Rörelseresultat		-99	-69	-568
Finansnetto				
Resultat efter finansnetto		-99	-69	-568
Bokslutsdispositioner		4 689	0	590
Resultat före skatt		4 590	-69	22
Skatt		-946	0	
Periodens resultat		3 644	-69	22

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Period	Not	2023	2022	2022
(tKr)		Kv I	Kv I	Helår
TILLGÅNGAR				
Finansiella anläggningstillgångar		53 138	54 083	54 083
Summa anläggningstillgångar		53 138	54 083	54 083
Kortfristiga fordringar		5 999	999	1 440
Kassa och bank		174	85	122
Summa omsättningstillgångar		6 173	1 084	1 562
SUMMA TILLGÅNGAR		59 311	55 167	55 645
EGET KAPITAL & SKULDER				
Eget kapital		58 065	54 331	54 421
Kortfristiga skulder		1 246	836	1 224
SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER		59 311	55 167	55 645

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 2022.

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 2023

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2023
(tkr)	Kv 1
Avskrivningar	1 649
Totalt	1 649

Nyckeltal

Period	2023	2022	2022
	Kv I	Kv I	Helår
Rörelsemarginal (%)	5,5	4,7	4,3
Vinstmarginal (%)	5,1	4,2	3,9
Avkastning på eget kapital (%)	12,5	7,2	12,2
Avkastning på totalt kapital (%)	8,3	4,7	8,3
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	13,5	8,4	11,9
Räntetäckningsgrad (ggr)	15,7	11,8	10,1
Soliditet (%)	58,4	51,9	56,8
Nettoskuld, tKr	7 439	12 546	6 186
Nettoskuld exkl Leasing, tKr	-901	2 045	-1 342
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,7	0,9	0,8
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	0,1	0,2	0,1
Resultat per aktie (kr)	0,6	0,4	1,8
Eget kapital per aktie (kr)	19,0	17,1	17,1
Antal stamaktier, före utspädning (st)	3 038 818	3 038 818	3 038 818
Antal stamaktier, efter utspädning (st)	3 038 818	3 038 818	3 038 818
Antal stamaktier, genomsnittligt (st)	3 038 818	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 obeskickade reserver med avdrag för uppskjuten skatteskuld.

Nettoskuld: Räntebärande skulder reducerat med likvida medel, korta placeringar och räntebärande tillgångar.

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.

