

kakel max

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
OCH KVARTAL 4, 2023

VD-kommentarer

Omsättningen för fjärde kvartalet 2023 uppgick till 37 276 (44 917) tkr. Helåret 2023 gav en omsättning på 155 (176) mkr vilket är en minskning med 12 procent. Vinst efter skatt blev 848 (5 358) tkr.

Under det fjärde kvartalet låg inflationen på en fortsatt hög nivå och den kraftiga inbromsningen av bostadsbyggandet fortsatte. Den officiella importstatistiken från Byggkeramikrådet (BKR) för importen av byggkeramik var fram till december minus 29,6% i kvm för 2023 jämfört med motsvarande period 2022. Uppgifterna baseras på samtliga företag som rapporterar till BKR.

Under fjärde kvartalet påbörjades en genomgång av företagets processer inom marknadsföring och

försäljning för att skapa en tydlighet och ökad effektivitet. Vi fortsatte vårt arbete med besparingar och kostnadseffektiviseringar. Under första halvåret 2024 kommer butiken i Sollentuna att stängas och det pågår ett arbete för att identifiera en lämplig ersättningslokal i norra Stockholmsområdet.

I linje med vår strategi så utvärderar vi möjligheten till investeringar mot strategiska områden där vi ser möjlighet till tillväxt och vinst genom organisk expansion eller potentiell tillväxt genom företagsförvärv.

Östervåla 2024-02-28

Ulf Ribbenstedt

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, golvväpning 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:	Johannesbergsvägen	19
Östervåla:	Dalvägen	4
Västerås:	Friedningsgatan	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, 2023

Östervåla 2024-02-28

Fjärde kvartalet: okt-dec 2023

- Nettoomsättning: 37 286 (44 917) tkr.
- Resultat efter skatt: - 1 066 (785) tkr.
- Resultat per aktie före/efter utspädning (0.26) kr.

Rörelseresultatet uppgick till -1 132 (1 167) tkr, vilket motsvarar en rörelsemarginal om -3,0 (2,6) procent.

Perioden: jan-dec 2023

- Nettoomsättning: 155 294 (176 211) tkr.
- Resultat efter skatt: 848 (5 358) tkr
- Resultat per aktie före/efter utspädning 0.28 (1.76) kr

Rörelseresultatet uppgick till 1 886 (7 644) tkr, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 1.2 (4.3) procent.

I resultatet efter skatt ingår extraordinära kostnader av engångskaraktär, vilka bland annat är relaterade till omlokaliseringen av vår verksamhet i Gävle och en tvist gällande lokalens ofullständiga färdigställande. Problemen med lokalens färdigställande är nu lösta.

Under 2023 har vi sänkt våra personal- och övriga externa kostnader med 9%. Detta trots inflation och löneökningar. Lagret har minskat med 3 879 tkr.

Likviditet och finansiell ställning

Koncernens nettoskuld uppgår till 9 568 (6 186) tkr. Koncernens nettoskuld exklusive leasingskuld (enl IFRS) uppgår till -2 588 (-1 342) tkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten förändrades med -5 674 (5 000) tkr.

Koncernen har inga skatteskulder relaterade till anstånd eller andra åtgärder som vidtagits på grund av pandemin.

Koncernen disponerar en outnyttjad kredit om 6 000 tkr.

Närstående transaktioner

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

Moderbolaget: okt-dec 2023

- Nettoomsättning 600 (600) tkr
- Resultat efter skatt 2 512 (-110) tkr

Moderbolaget utgör ett holdingbolag och verksamheten består i huvudsak i förvaltning av sina aktieinnehav i dotterföretagen. Dessutom är koncernens VD anställd i moderbolaget.

Risker | Osäkerhetsfaktorer

Den svenska fastighetsmarknaden är fortfarande en utmaning för dess aktörer. Inflationen är fortsatt hög, även om trenden är sakta sjunkande, vilket leder till högre ränta som dämpar byggandet och även ROT-jobb. Som importör av kakel och klinker har priset på euro varit en källa till osäkerhet. Kursen har dock legat stabil under de senaste månaderna

Konkurserna i byggbranschen ligger kvar på en fortsatt hög nivå vilket gör att kreditbedömning och bevakning av kundfordringar är av vikt.

Styrelse

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

Styrelsen försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och

osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Granskning

Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Nästa rapport och kalendarium

Delårsrapporten för kvartal 1 2024 presenteras den 22 maj 2024.

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.

Carnegie Investment 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	291 295	9,6%
AB Almo Lindö 1:75	233 975	7,7%
Rosen, 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	630 552	20,7%
Antal stamaktier vid periodens utgång (st)	3 038 818	

Offentlig förvaltarförteckning från Euroclear Sweden AB per den 2023-12-29

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 28 februari 2024 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:

Ulf Ribbenstedt, VD, +46(0)7069411163,
ulf.ribbenstedt@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

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Period	2023	2022	2023	2022
	Kvartal 4	Kvartal 4	Helår	Helår
Nettoomsättning	37 286	44 917	155 294	176 211
Övriga rörelseintäkter	628	822	2 664	2 640
Kostnad för sålda varor	-25 108	-28 650	-104 483	-115 828
Personalkostnader	-8 744	-10 629	-31 224	-35 154
Övriga externa kostnader	-3 348	-3 691	-13 310	-14 035
Av- och nedskrivningar	-1 846	-1 602	-7 055	-6 190
Rörelseresultat	-1 132	1 167	1 886	7 644
Finansiellt netto	-142	-228	-707	-821
Resultat före skatt	-1 274	939	1 179	6 823
Skatt	208	-154	-331	-1 465
Periodens resultat	-1 066	785	848	5 358
Resultat per aktie (kr)	-0,35	0,26	0,28	1,76

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Period	Not	2023	2022
(tKr)		Helår	Helår
TILLGÅNGAR			
Goodwill		14 920	14 920
Materiella anl.tillgångar		22 290	16 314
Finansiella anl.tillgångar		1 748	4 117
Summa anläggningstillgångar		38 958	35 351
Varulager		33 784	37 663
Kortfristiga fordringar		17 603	20 735
Kassa och bank		5 363	4 920
Summa omsättningstillgångar		56 750	63 318
SUMMA TILLGÅNGAR		95 708	98 669
EGET KAPITAL & SKULDER			
Eget kapital		56 850	56 002
Uppskjuten skatteskuld		0	2 037
Räntebärande långfr skulder		2 277	3 061
Öv långfristiga skulder		7 072	3 568
Kortfristiga skulder		29 509	34 001
SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER		95 708	98 669

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Period	Not	2023	2022	2023	2022
(tKr)		Kvartal 4	Kvartal 4	Helår	Helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 275	939	1 179	6 823
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2	1 846	852	7 055	5 440
Betald skatt		574	781	93	-534
Summa löpande verksamhet och justering		1 145	2 572	8 327	11 729
Förändring av varulager		2 501	2 980	3 879	-3 734
Förändring av kortfristiga fordringar		1 129	1 700	3 039	-3 108
Förändring av kortfristiga skulder		-565	128	-5 596	5 467
Summa förändring rörelsekapital		3 065	4 808	1 322	-1 375
Kassaflöde från den löpande verksamheten		4 210	7 380	9 649	10 354
Investeringsverksamhet		-121	-2 280	-13 031	-5 820
Summa inkl investeringsverksamhet		4 089	5 100	-3 382	4 534
Finansieringsverksamhet		-1 709	-221	3 825	-3 468
Summa kassaflöde		2 380	4 879	443	1 066
Ingående kassa		2 983	41	4 920	3 854
Utgående kassa		5 363	4 920	5 363	4 920

Sammandrag av koncernens förändringar i eget kapital

Period	Not	2023	2022	2023	2022
(tKr)		Kvartal 4	Kvartal 4	Helår	Helår
Eget kapital vid periodens början		57 916	55 217	56 002	50 588
Periodens totalresultat		-1 066	785	848	5 358
Teckningsoptioner					56
Utgående eget kapital		56 850	56 002	56 850	56 002

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Period	Not	2023	2022	2023	2022
(tKr)		Kv 4	Kv 4	Helår	Helår
Nettoomsättning		600	600	2 400	2 400
Övriga rörelseintäkter		19		19	
Personalkostnader		-840	-579	-2 189	-1 916
Övriga externa kostnader		-273	-210	-1 219	-1 052
Rörelseresultat		-494	-189	-989	-568
Finansiellt netto					
Resultat efter finansnetto		-494	-189	-989	-568
Koncernbidrag		2 000	590	12 543	590
Resultat före skatt		1 506	402	11 554	22
Skatt		-310	0	-2 380	0
Periodens resultat		1 196	402	9 174	22

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Period	Not	2023	2022
(tKr)		Helår	Helår
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar		51 703	54 083
Summa anläggningstillgångar		51 703	54 083
Kortfristiga fordringar		12 619	1 440
Kassa och bank		333	122
Summa omsättningstillgångar		12 952	1 562
SUMMA TILLGÅNGAR		64 655	55 645
EGET KAPITAL & SKULDER			
Eget kapital		63 596	54 421
Kortfristiga skulder		1 059	1 224
SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER		64 655	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 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 2023 Justeringar

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2023
(tkr)	Helår
Avskrivningar	7 055
Totalt	7 055

Not 3 Kassaflöde 2023 IFRS

I Investeringsverksamhet om 8 776 tkr ingår en värdering av leasingkontrakt enligt IFRS 16 om 6 670 tkr. I Finansieringsverksamhet finns en värdering av leasingkontrakt på 6 738 tkr.

Nyckeltal

Period	2023	2022	2023	2022
	Kv 4	Kv 4	Helår	Helår
Rörelsemarginal (%)	-3,0	6,8	4,9	4,3
Vinstmarginal (%)	-3,4	6,3	4,5	3,9
Avkastning på eget kapital (%)	2,1	9,5	9,5	12,2
Avkastning på totalt kapital (%)	2,3	6,5	6,5	8,3
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	3,7	10,9	10,9	11,9
Räntetäckningsgrad (ggr)	-4,2	17,5	14,1	10,1
Soliditet (%)	59,4	56,8	59,4	56,8
Nettoskuld, tKr	9 568	6 186	9 568	6 186
Nettoskuld exkl Leasing, tKr	-2 588	-1 342	-2 588	-1 342
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,8	0,8	0,8	0,8
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	0,1	0,1	0,1	0,1
Resultat per aktie (kr)	-0,4	0,3	0,3	1,8
Eget kapital per aktie (kr)	18,7	18,4	18,7	18,4
Antal stamaktier, före utspädning (st)	3 038 818	3 038 818	3 038 818	3 038 818
Antal stamaktier, efter utspädning (st)	3 038 818	3 038 818	3 038 818	3 038 818
Antal stamaktier, genomsnittligt (st)	3 038 818	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 obeskattade 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.