

kakei max

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
OCH KVARTAL 4, 2020

VD-kommentarer

2020 var ett tufft, och självklart mycket annorlunda, år och summeras till ett årsresultat om 7.478 tkr.

Likvida medel vid årets utgång uppgår till 11.739 tkr och därmed står vi starka för ett fortsatt osäkert 2021.

Vi har, under 2020, arbetat intensivt med att rigga verksamheten för att hantera pandemin, och dess effekter på efterfrågan, men även för att växa verksamheten oavsett rådande marknadsläge under 2021.

Vår etablering i Västerås går in i en slutfas där vi öppnar en komplett utställning under slutet av detta kvartal eller början på nästa.

Vi fortsätter att produkt- och tjänsteutveckla vårt erbjudande till kunder, och därigenom når vi nya och större kunder. Flera digitala tjänster lanseras och produktutveckling och etablering av ett eget varumärke sker nu respektive under första halvåret 2021.

Vi har rekryterat utesäljare under senare delen av 2020 och kommer att fortsätta växa från det perspektivet och därigenom befästa vår roll som en komplett materialleverantör till fastighets- och byggbranschen i hela Mälardalen.

Vi har under hela 2020 kvartal för kvartal trendmässigt förbättrat bruttomarginalen och under kvartal fyra nådde vi 31 procent.

Vår enhet för byggvaror har självklart utvecklats väl under 2020 med en tillväxt om 32.9 procent.

Vi ser, som många andra, att utrullningen av Covid-19-vaccinering, sannolikt kommer att stödja den ekonomiska återhämtningen, men takten återstår att se.

Östervåla 2021-02-17

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. Försäljningen kompletteras vanligtvis med en eller flera serviceåtagande gällande logistik, planering och paketering.

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

Välkommen till Kakel Design.

Våra butiker

Sollentuna: Domherrevägen 11,

Årsta: Upplagsvägen 5

Uppsala: Björkgatan 4

Gävle: Södra Kungsgatan 59

Östervåla: Dalvägen 4

Västerås: Friledningsgatan 1A

www.kakeldesign.se

Vi har vårt ursprung från Östervåla, norr om Uppsala, där verksamheten

grundades 1987 av Lars-Arne Larsson och Robert Jansson.

Deras kunskande om keramiska material och plattsättning tillsammans med ett intresse för företagande lade grunden för verksamheten. Därefter har butiker öppnats i Uppsala (1994), Gävle (1999), Sollentuna (2008), Årsta (2010) och Västerås (2020).

Kakel Max AB (publ): Bokslutskommuniké, 2020

Östervåla 2021-02-17

Fjärde kvartalet: okt-dec 2020

- Nettoomsättning: 34 321 (38 456) tkr
- Resultat efter skatt: -1 101 (1 227) tkr
- Resultat per aktie före/efter utspädning -0,36 (0,40) kr

Rörelseresultatet uppgick till -1 293 (1 584) tkr, vilket motsvarar en rörelsemarginal om -3,8 (4,1) procent.

Butikerna i Region Stockholm har omorganiserats och delvis byggts om, under andra halvåret 2020. En av dessa butiker har som ett resultat av denna omorganisation, ombyggnation och Covid-19 minskat försäljningen med ca 6,4 miljoner kronor jämfört med samma period 2019. Se not 3 och 4 för information om rörelsefrämmande kostnader och Covid-19.

Helåret: jan-dec, 2020

- Nettoomsättning: 142 198 (150 185) tkr
- Resultat efter skatt: 7 478 (4 586) tkr
- Resultat per aktie före/efter utspädning 2,46 (1,51) kr

Rörelseresultatet uppgick till 9 069 (6 746) tkr, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 6,4 (4,5) procent. Se not 3 och 4 för information om rörelsefrämmande kostnader och Covid-19.

Närstående transaktioner

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

Moderbolaget: okt-dec 2020

- Nettoomsättning 500 (500) tkr
- Resultat efter skatt 231 (92) tkr

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

Covid-19 | Risker | Osäkerhetsfaktorer

De lägre intäkterna är till stor del ett resultat av Covid-19 störningar och beslut att skjuta upp projekt, vilket har ökat i betydelse under andra halvåret.

Den pågående pandemin innebär risker och osäkerhetsfaktorer, tex ökade kreditförluster, sämre projektvisibilitet, tröggrörligare rekryteringsmarknad och komplexa arbetsförhållanden.

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 första kvartalet 2021 presenteras den 28 maj 2021.

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

Årsstämman

Årsstämma kommer att hållas den 28 maj 2021.

Årsredovisningen kommer att offentliggöras och hållas tillgänglig på vår hemsida senast tre veckor innan Årsstämman.

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	151 918	5,0 %
Rosén, John Arnold	108 936	4,0 %
Civitas Nova AB	94 227	3,0 %
Larsson, Lars Olof	40 000	1,0 %
Övriga	466 520	17,0 %
Antal stamaktier vid periodens utgång (st)	3 038 818	
Offentlig förvaltarförteckning från Euroclear Sweden AB per den 2020-12-30		

försorg för offentliggörande den 17 februari 2021 kl. 13:00.

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	2020	2019	2020	2019
(tKr)		Kv 4	Kv 4	Helår	Helår
Nettoomsättning		34 321	38 456	142 198	150 185
Övriga rörelseintäkter		700	625	5 588	2 479
Handelsvaror		-23 764	-26 972	-99 540	-108 475
Personalkostnader		-7 862	-6 797	-24 464	-23 771
Övriga externa kostnader		-3 365	-2 627	-10 055	-9 359
Av- och nedskrivningar		-1 323	-1 101	-4 658	-4 313
Rörelseresultat		-1 293	1 584	9 069	6 746
Finansnetto		-146	-124	-377	-934
Resultat efter finansnetto		-1 439	1 460	8 692	5 812
Skatt		338	-233	-1 214	-1 226
Periodens resultat / Periodens totalresultat		-1 101	1 227	7 478	4 586
Resultat per aktie (kr)		-0,36	0,40	2,46	1,51

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Period	Not	2020	2019
(tKr)		Helår	Helår
TILLGÅNGAR			
Goodwill		14 920	14 920
Materiella anläggningstillgångar		19 840	15 694
Finansiella anläggningstillgångar		4 138	4 153
Summa anläggningstillgångar		38 898	34 767
Varulager		28 127	31 296
Kortfristiga fordringar		16 825	22 324
Likvida medel		11 739	4 886
Summa omsättningstillgångar		56 691	58 506
SUMMA TILLGÅNGAR		95 589	93 273
EGET KAPITAL & SKULDER			
Eget kapital*		49 198	41 776
Uppskjuten skatteskuld		1 994	1 738
Räntebärande långfr skulder		5 222	7 230
Öv långfristiga skulder		8 592	15 914
Kortfristiga skulder		30 583	26 615
SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER		95 589	93 273
*)Hänförligt till moderbolagets aktieägare			

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Period	Not	2020	2019	2020	2019
(tKr)		Kv 4	Kv 4	Helår	Helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 439	1 460	8 692	5 812
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2	1 588	619	2 243	5 115
Betald skatt		-86	-459	-1 780	-1 735
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		63	1 620	9 155	9 192
Förändring av varulager		2 554	2 796	3 170	-310
Förändring av kortfristiga fordringar		2 455	4 506	5 499	-1 901
Förändring av kortfristiga skulder		-2 705	-5 747	2 726	-3 032
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital		2 304	1 555	11 395	-5 243
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2 367	3 175	20 550	3 949
Investeringsverksamhet		-1 530	-821	-1 958	-1 725
Kassaflöde efter investeringar		837	2 354	18 592	2 224
Finansieringsverksamhet		-4 289	-75	-11 739	-5 129
Periodens kassaflöde		-3 452	2 279	6 853	-2 905
Likvida medel vid periodens början		15 191	2 607	4 886	7 791
Likvida medel vid periodens slut		11 739	4 886	11 739	4 886

Sammandrag av koncernens förändringar i eget kapital

Period	Not	2020	2019	2020	2019
(tKr)		Kv 4	Kv 4	Helår	Helår
Eget kapital vid periodens början		50 356	40 549	41 776	37 191
Periodens totalresultat		-1 101	1 227	7 479	4 585
Makulering av teckningsoptionspremie		-57		-57	
Eget kapital vid periodens slut		49 198	41 776	49 198	41 776

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Period	Not	2020	2019	2020	2019
(tKr)		Kv 4	Kv 4	Helår	Helår
Nettoomsättning		500	500	2 000	2 575
Personalkostnader		-1 150	-385	-2 370	-1 716
Övriga externa kostnader		-446	-23	-1 048	-787
Rörelseresultat		-1 096	92	-1 418	72
Finansnetto				89	-150
Resultat efter finansnetto		-1 096	92	-1 329	-78
Bokslutsdispositioner		1 327		1 327	
Resultat före skatt		231	92	-2	-78
Skatt		0	0	0	0
Periodens resultat		231	92	-2	-78

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Period	Not	2020	2019
(tKr)		Helår	Helår
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar		54 083	54 140
Summa anläggningstillgångar		54 083	54 140
Kortfristiga fordringar		1 619	1 206
Kassa och bank		380	472
Summa omsättningstillgångar		1 999	1 678
SUMMA TILLGÅNGAR		56 082	55 818
EGET KAPITAL & SKULDER			
Eget kapital		54 432	54 491
Kortfristiga skulder		1 650	1 327
SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER		56 082	55 818

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 2019.

Noter till delårsrapporten

Not 1 Finansiella Instrument

Finansiella tillgångar tillhör kategorin "Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde" med undantag av posten Övriga värdepapper, vilken redovisas i kategorin "Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat". 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 2020

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2020
(tkr)	Helår
Avskrivningar	4 658
Lagerinkurans	1 200
Övriga intäkter; Reglering av Tilläggsköpeskilling	-3 069
Övrigt	-546
Totalt	2 243

Not 3 Covid-19

Specifikation ersättning relaterat till Covid-19	2020
(tkr)	Helår
Nedsatta arbetsgivaravgifter	679
Hyresrabatt	247
Korttidspermittering	177
Återbetalda sjuklöner	84
Totalt	1 187

Not 4 Jämförelsefrämmande poster

Definitioner	2020
(tkr)	Helår
Övriga intäkter; Reglering av Tilläggsköpeskilling	3 069
Omstruktureringskostnader Region Stockholm	-445
Totalt	2 624

Ovan belopp om 3 069 tkr avser en slutgiltig beräkning och reglering av en Tilläggsköpeskilling.

Nyckeltal

Period	2020	2019	2020	2019
(tKr)	Kv 4	Kv 4	Helår	Helår
Rörelsemarginal (%)	-3,8	4,1	6,4	4,5
Vinstmarginal (%)	-4,2	3,8	6,1	3,9
Avkastning på eget kapital (%)	17,7	13,9	13,9	13,9
Avkastning på totalt kapital (%)	93,0	115,6	115,6	226,7
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	0,2	0,2	0,2	0,4
Räntetäckningsgrad (ggr)	0,4	0,5	0,7	0,2
Soliditet (%)	51,5	44,8	44,8	44,8
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,9	1,2	1,2	1,2
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	-0,1	0,1	0,1	0,1
Resultat per aktie (kr)	-0,4	0,4	2,5	1,5
Eget kapital per aktie (kr)	16,2	13,7	13,7	13,7
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.

