

kakei max

KVARTAL 1, 2020

VD-kommentarer

Vårt resultat för första kvartalet 2020 var över förväntan och bättre jämfört med första kvartalet 2019. Rörelseresultatet för kvartalet uppgår till 3.466 tKr, vilket motsvarar en marginal om 8.4 procent och en vinststillväxt om 51 procent.

Omsättningstillväxten i jämförelse med motsvarande kvartal året innan uppgick till drygt 6%.

Dock innebär Covid-19 pandemin att vi befinner oss alla i en ny och utmanande situation. Under delar av mars och april avstannade tillverkning av kakel inom flera regioner i södra Europa. Vi anpassade verksamhetens inköp och logistik till rådande omständigheter och tack vare ett stort lager har vi upprätthållit god service och försäljning till våra kunder.

Vi jobbar intensivt med att fatta rätt beslut om en framtid som är svår att bedöma och förutse. På kort sikt har vi initierat och analyserat hur korttidspermetteringar och andra temporära statliga interventioner kan leda till att vi upprätthåller en stark balansräkning och kan behålla, och ta hand om vår personal och därav stå starka långsiktigt. Byggmaterial inom keramik, vår del av värdekedjan, kommer med största sannolikhet att se annorlunda när vi retrospektivt kan analysera de fulla effekterna av Covid-19.

Vi har starka ägare, ett långsiktigt fokus och lojala medarbetare som tillsammans innebär att bolaget är väl positionerat att stå starkare när pandemin är under kontroll. Det finns därför skäl att känna tillförsikt när man blickar framåt och när flera företag i Sverige kan börja producera, sälja och anställa.

Östervåla 2020-05-29

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, golvväpning 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

www.kakeldesign.se

Vi har vårt ursprung från Östervåla, norr om Uppsala, där verksamheten grundades 1987 av Lars-Arne Larsson och Robert Jansson.

Deras kunskaper 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) och Årsta (2010).

Kakel Max AB (publ): Kvartal I, 2020

Östervåla 2020-05-29

Första kvartalet: jan-mar 2020

- Nettoomsättning: 41 413 (38 975) tkr
- Resultat efter skatt: 2 636 (1 499) tkr
- Resultat per aktie före/efter utspädning 0,87 (0,49) kr

Rörelseresultatet uppgick till 3 466 (2 291) tkr, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 8,4 (5,9) procent.

Närstående transaktioner

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

Moderbolaget: jan-mar 2020

- Nettoomsättning 500 (764) tkr
- Resultat efter skatt 80 (2) tkr

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

Risker och osäkerhetsfaktorer

Covid-19 har påverkat bolaget från flera olika perspektiv. Ökad grad av avvaktande affärsbeslut bland kunder och leverantörer. Produktion och tillverkning av keramik i södra Europa och logistik därifrån har en ökad osäkerhet inklusive försämrad leveransprecision.

Tilläggsköpeskilling avseende förvärvet av JMW Grossen AB under år 2017 kommer att utbetalas under år 2020. Reservering av uppskattat belopp för tilläggsköpeskilling reserverades i samband med förvärvet och processen för fastställande av slutlig köpeskilling är för närvarande pågående. Utfallet kan komma att bli såväl positivt som negativt för koncernen.

Styrelse

Vid periodens utgång bestod Kakel Max AB:s styrelse av Maria Wideroth (Ordf.), Joakim Alm,

Keivan Ashhami och Anders Bengtsson som ledamöter.

Granskning

Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Nästa rapport och kalendarium

Delårsrapport för andra kvartalet 2020 presenteras den 27 augusti 2020.

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. 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 2020-03-31		

försorg för offentliggörande den 29 maj 2020 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	2020	2019	2019
(tKr)		Kv I	Kv I	Helår
Nettoomsättning		41 413	38 975	150 185
Övriga rörelseintäkter		579	763	2 479
Handelsvaror		-29 795	-28 143	-108 475
Personalkostnader		-5 489	-5 957	-23 771
Övriga externa kostnader		-2 129	-2 286	-9 359
Av- och nedskrivningar		-1 113	-1 061	-4 313
Rörelseresultat		3 466	2 291	6 746
Finansnetto		-142	-374	-934
Resultat efter finansnetto		3 324	1 917	5 812
Skatt		-688	-418	-1 227
Periodens resultat / Periodens totalresultat		2 636	1 499	4 585
Resultat per aktie (kr)		0,87	0,49	1,51

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Period	Not	2020	2019	2019
(tKr)		Kv I	Kv I	Helår
TILLGÅNGAR				
Goodwill		14 920	14 920	14 920
Materiella anläggningstillgångar		14 706	17 624	15 694
Finansiella anläggningstillgångar		4 164	4 110	4 153
Summa anläggningstillgångar		33 790	36 654	34 767
Varulager		31 533	31 888	31 296
Kortfristiga fordringar		26 112	24 114	22 324
Likvida medel		6 542	3 598	4 886
Summa omsättningstillgångar		64 187	59 600	58 506
SUMMA TILLGÅNGAR		97 977	96 254	93 273

EGET KAPITAL & SKULDER

Hänförligt till moderbolagets
aktieägare

Eget kapital		44 412	38 690	41 776
Uppskjuten skatteskuld		1 887	1 492	1 738
Räntebärande långfr skulder		6 445	8 595	7 110
Öv långfristiga skulder		5 778	17 929	15 914
Kortfristiga skulder		39 455	29 548	26 735
SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER		97 977	96 254	93 273

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Period	Not	2020	2019	2019
(tKr)	2	Kv I	Kv I	Helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten		3 324	1 917	5 812
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		1 191	1 165	5 115
Betald skatt		-824	-422	-1 735
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		3 691	2 660	9 192
Förändring av varulager		-236	-902	-310
Förändring av kortfristiga fordringar		-3 788	-3 691	-1 901
Förändring av kortfristiga skulder		3 398	-443	-3 032
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital		-626	-5 036	-5 243
Kassaflöde från den löpande verksamheten		3 065	-2 376	3 949
Investeringsverksamhet		-125	-399	-1 725
Kassaflöde efter investeringar		2 940	-2 775	2 224
Finansieringsverksamhet		-1 284	-1 418	-5 129
Periodens kassaflöde		1 656	-4 193	-2 905
Likvida medel vid periodens början		4 886	7 791	7 791
Likvida medel vid periodens slut		6 542	3 598	4 886

Sammandrag av koncernens förändringar i eget kapital

Period	Not	2020	2019	2019
(tKr)		Kv I	Kv I	Helår
Eget kapital vid periodens början		41 776	37 191	37 191
Periodens totalresultat		2 636	1 499	4 585
Eget kapital vid periodens slut		44 412	38 690	41 776

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Period	Not	2020	2019	2019
(tKr)		Kv I	Kv I	Helår
Nettoomsättning		500	764	2 575
Personalkostnader		-373	-426	-1 716
Övriga externa kostnader		-136	-187	-787
Rörelseresultat		-9	151	72
Finansnetto		89	-149	-150
Resultat före skatt		80	2	-78
Skatt		0	0	0
Periodens resultat		80	2	-78

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Period	Not	2020	2019	2019
(tKr)		Kv I	Kv I	Helår
TILLGÅNGAR				
Finansiella anläggningstillgångar		54 140	54 140	54 140
Summa anläggningstillgångar		54 140	54 140	54 140
Kortfristiga fordringar		1 015	1 224	1 206
Kassa och bank		258	119	472
Summa omsättningstillgångar		1 273	1 343	1 678
SUMMA TILLGÅNGAR		55 413	55 483	55 818
EGET KAPITAL & SKULDER				
Eget kapital		54 571	54 571	54 491
Kortfristiga skulder		842	912	1 327
SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER		55 413	55 483	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. Någon säkringsredovisning tillämpas ej.

Not 2 Kassaflöde 2020

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2020
(tkr)	Kv 1
Avskrivningar	1 113
Lagerinkurans	300
Övrigt	-222
Totalt	1 191

Nyckeltal

Period	2020	2019	2019
(tKr)	Kv I	Kv I	Helår
Rörelsemarginal (%)	8,4	5,9	4,5
Vinstmarginal (%)	8,0	4,9	3,9
Avkastning på eget kapital (%)	7,5	5,0	13,9
Avkastning på totalt kapital (%)	3,7	2,4	7,4
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	6,7	4,7	12,9
Räntetäckningsgrad (ggr)	55,7	8,6	106,3
Soliditet (%)	45,3	40,2	44,8
Skuldsättningsgrad (ggr)	1,2	1,5	1,2
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	-0,0	0,1	0,1
Resultat per aktie (kr)	0,9	0,5	1,5
Eget kapital per aktie (kr)	14,6	12,7	13,7
Antal stamaktier, före utspädning (st)	3 038 318	3 038 318	3 038 318
Antal stamaktier, efter utspädning (st)	3 038 818	3 038 318	3 038 318
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 i % av justerat eget kapital.

Avkastning på totalt kapital: rörelseresultat plus finansiella intäkter i % av balansomslutningen.

Avkastning på sysselsatt kapital: rörelseresultat plus finansiella intäkter i % av sysselsatt kapital.

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

Justerat eget kapital: eget kapital plus obeskatade 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.

