

kakel max

KVARTAL 2, 2023

VD-kommentarer

Omsättning för andra kvartalet uppgick till 43 181 (49 370) tkr, vilket är bättre än första kvartalet i år men lägre än jämförbart kvartal föregående år.

Vår underliggande vinstmarginal, både för det andra kvartalet och för det första halvåret, uppgår till något över 3 procent, vilket är positivt i dessa tider. Desto mer anmärkningsvärt är det faktum att vår strategiska inköpsplanering återigen genererat bättre kassaflöde. Som en konsekvens av detta disponerar verksamheten nu likvida medel om mer än 12 miljoner kronor.

Naturligtvis är kostnadseffektivitet av högsta prioritet för vår verksamhet, och detta medför nödvändigheten av anpassningar för att adekvat reagera på rådande marknadsförutsättningar. Denna anpassning inkluderar personalreduceringar samt omförhandling av hyresavtal, för att nämna några exempel. Emellertid är vår avsikt inte enbart att genom kostnadsminskningar navigera oss genom detta konjunkturklimat. Vi har för avsikt att rikta investeringar mot strategiska områden där lämplighet och möjligheter till tillväxt och vinst är identifierade, både genom organisk expansion och potentiell icke-organisk tillväxt såsom företagsförvärv.

Vi ser en inledande ökning inom och övergång till ROT-marknaden. Denna marknad utgör den sektor inom byggbranschen där renovering, ombyggnad och tillbyggnad av privata, kommersiella eller offentliga fastigheter äger rum. För att adressera denna förändring och omställning har vi genomfört rekryterings- och tydliga marknadsföringsåtgärder.

Den mest framträdande makroekonomiska faktorn, som utgör en betydande utmaning, är den exceptionellt svaga svenska kronan. Denna faktor påverkar omedelbart och utan reservation våra inköp av keramik och indirekt påverkar våra inköp av produkter inom bruk och byggkemi.

Vi är försiktigt optimistiska och ser med tillförsikt fram emot den kommande perioden och hösten.

Östervåla 2023-08-29

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, 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: 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 2, 2023

Östervåla 2023-08-29

Andra kvartalet: apr-jun 2023

- Nettoomsättning: 43 181 (49 370) tkr.
- Resultat efter skatt: -163 (1 232) tkr.
- Resultat per aktie före/efter utspädning -0.05 (0.41) kr.

Rörelseresultatet uppgick till 48 (1 793) tkr, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 0.1 (3.6) 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. Dessa poster uppskattas till 1.2 miljoner kronor respektive uppgår till 372 tKr. Den underliggande vinstmarginalen uppgår därmed till 3,2 procent.

Halvårsperioden: jan-jun 2023

- Nettoomsättning: 84 659 (90 858) tkr.
- Resultat efter skatt: 1 524 (2 587) tkr
- Resultat per aktie före/efter utspädning 0.50 (0.85) kr

Rörelseresultatet uppgick till 2 330 (3 357) tkr, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 2.8 (4.1) 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. Dessa poster uppskattas till 1.2 miljoner kronor respektive uppgår till 372 tKr. Den underliggande vinstmarginalen uppgår därmed till 3.7 procent.

Likviditet och finansiell ställning

Koncernens nettoskuld uppgår till 3 840 (11 828) tKr. Koncernens nettokassa exklusive leasingskuld (enl IFRS) uppgår till 3 157 (-2 345) tKr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 3 771 (1 136) 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 disponerar en outnyttjad kredit om 6 000 tKr och besitter likvida medel om 6 190 tKr, vilket resulterar i en sammanlagd finansiell ställning i form av tillgång till likvida medel om drygt 12 miljoner kronor.

Närstående transaktioner

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

Moderbolaget: apr-jun 2023

- Nettoomsättning 600 (600) tkr
- Resultat efter skatt 1 822 (-201) tkr

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

Risker | Osäkerhetsfaktorer

Utmanande makroekonomiska utsikter, fortsatt hög inflation och räntor har en dämpande effekt på nyproduktionsmarknaden av bostäder, privatmarknaden för badrum samt renoveringsmarknaden som helhet. Detta i kombination med en kontinuerligt försämrad växelkurs resulterar i ökade kostnader för inköp och relaterade utgifter från kontinental Europa.

Kundförluster, och konkurser, är av betydligt större omfattning och svårare att förutse än vad som varit fallet under tidigare kvartal och år.

Den påtagliga inflationen medför även betydligt högre långsiktiga hyresnivåer under de kommande åren.

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

Delårsrapport för tredje kvartalet 2023
presenteras den 16 november 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	305 726	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	616 121	20,3 %
Antal stamaktier vid periodens utgång (st)	3 038 818	
Offentlig förvaltarförteckning från Euroclear Sweden AB per den 2023-06-30		

försorg för offentliggörande den 29 augusti 2023 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	2023	2022	2023	2022	2022
(tKr)		Kv 2	Kv 2	Kv 1-2	Kv 1-2	Helår
Nettoomsättning		43 181	49 370	84 659	90 858	176 211
Övriga rörelseintäkter		585	577	1 171	1 284	2 640
Handelsvaror		-29 488	-32 994	-56 778	-60 392	-115 828
Personalkostnader		-8 443	-9 805	-16 268	-17 636	-35 154
Övriga externa kostnader		-4 092	-3 815	-7 110	-7 342	-14 035
Av- och nedskrivningar		-1 695	-1 540	-3 344	-3 043	-6 190
Rörelseresultat		48	1 793	2 330	3 729	7 644
Finansnetto		-222	-169	-370	-372	-821
Resultat efter finansnetto		-174	1 624	1 960	3 357	6 823
Skatt		11	-392	-436	-770	-1 465
Periodens resultat / Periodens totalresultat		-163	1 232	1 524	2 587	5 358
Resultat per aktie (kr)		-0,05	0,41	0,50	0,85	1,76

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Period	Not	2023	2022	2022
(tKr)		Kv 2	Kv 2	Helår
TILLGÅNGAR				
Goodwill		14 920	14 920	14 920
Materiella anläggningstillgångar		17 103	16 754	16 314
Finansiella anläggningstillgångar		2 662	4 138	4 117
Summa anläggningstillgångar		34 685	35 812	35 351
Varulager		34 293	40 623	37 663
Kortfristiga fordringar		21 092	23 592	20 735
Likvida medel		6 190	1 460	4 920
Summa omsättningstillgångar		61 575	65 675	63 318
SUMMA TILLGÅNGAR		96 260	101 487	98 669

EGET KAPITAL & SKULDER				
Eget kapital		57 526	53 230	56 002
Uppskjuten skatteskuld		1 019	1 950	2 038
Räntebärande långfr skulder		2 516	2 221	3 061
Öv långfristiga skulder		3 747	4 542	3 568
Kortfristiga skulder		31 452	39 544	34 000
SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER		96 260	101 487	98 669

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Period	Not	2023	2022	2023	2022	2022
(tKr)		Kv 2	Kv 2	Kv 1-2	Kv 1-2	Helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-175	1 624	1 960	3 356	6 823
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2	1 695	1 540	3 344	3 043	5 440
Betald skatt		-163	-433	-320	-869	-534
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		1 357	2 731	4 984	5 530	11 729
Förändring av varulager		2 930	-2 860	3 371	-7 194	-3 734
Förändring av kortfristiga fordringar		-183	-248	-35	-5 299	-3 108
Förändring av kortfristiga skulder		-333	1 513	-1 840	9 218	5 467
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital		2 414	-1 595	1 496	-3 275	-1 375
Kassaflöde från den löpande verksamheten		3 771	1 136	6 480	2 255	10 354
Investeringsverksamhet		-171	-417	-4 134	-3 363	-5 820
Kassaflöde efter investeringar		3 600	719	2 346	-1 108	4 534
Finansieringsverksamhet		-1 473	-1 728	-1 076	-1 286	-3 468
Periodens kassaflöde		2 127	-1 009	1 270	-2 394	1 066
Likvida medel vid periodens början		4 063	2 469	4 920	3 854	3 854
Likvida medel vid periodens slut		6 190	1 460	6 190	1 460	4 920

Sammandrag av koncernens förändringar i eget kapital

Period	Not	2023	2022	2023	2022	2022
(tKr)		Kv 2	Kv 2	Kv 1-2	Kv 1-2	Helår
Eget kapital vid periodens början		57 689	51 999	56 002	50 588	50 588
Periodens totalresultat		-163	1 232	1 524	2 587	5 358
Teckningsoptioner					56	56
Eget kapital vid periodens slut		57 526	53 230	57 526	53 230	56 002

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Period	Not	2023	2022	2023	2022	2022
(tKr)		Kv 2	Kv 2	Kv 1-2	Kv 1-2	Helår
Nettoomsättning		600	600	1 200	1 200	2 400
Personalkostnader		-557	-445	-1 009	-887	-1 916
Övriga externa kostnader		-463	-356	-710	-583	-1 052
Rörelseresultat		-420	-201	-519	-270	-568
Finansnetto						
Resultat efter finansnetto		-420	-201	-519	-270	-568
Koncernbidrag		2 740	0	7 429	0	590
Resultat före skatt		2 320	-201	6 910	-270	22
Skatt		-498	0	-1 444	0	0
Periodens resultat		1 822	-201	5 466	-270	22

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Period	Not	2023	2022	2022
(tKr)		Kv 2	Kv 2	Helår
TILLGÅNGAR				
Finansiella anläggningstillgångar		52 640	54 083	54 083
Summa anläggningstillgångar		52 640	54 083	54 083
Kortfristiga fordringar		8 265	613	1 440
Kassa och bank		220	410	122
Summa omsättningstillgångar		8 485	1 023	1 562
SUMMA TILLGÅNGAR		61 125	55 106	55 645
EGET KAPITAL & SKULDER				
Eget kapital		59 887	54 129	54 421
Kortfristiga skulder		1 238	977	1 224
SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER		61 125	55 106	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

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2023
(tkr)	Kv 1-2
Avskrivningar	3 344
Totalt	3 344



Nyckeltal

Period	2023	2022	2023	2022	2022
	Kv 2	Kv 2	Kv 1-2	Kv 1-2	Helår
Rörelsemarginal (%)	0,1	3,6	2,8	4,1	4,3
Vinstmarginal (%)	-0,4	3,3	2,3	3,7	3,9
Avkastning på eget kapital (%)	9,4	6,7	9,4	6,7	12,2
Avkastning på totalt kapital (%)	6,7	4,6	6,7	4,6	8,3
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	10,7	8,3	10,7	8,3	11,9
Räntetäckningsgrad (ggr)	0,7	14,0	8,6	12,4	10,1
Soliditet (%)	59,8	52,5	59,8	52,5	56,8
Nettoskuld, tKr	3 840	11 828	3 840	11 828	6 186
Nettoskuld exkl Leasing, tKr	-3 157	2 345	-3 157	2 345	-1 342
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,7	0,9	0,7	0,9	0,8
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	0,1	0,2	0,1	0,2	0,1
Resultat per aktie (kr)	-0,1	0,4	0,5	0,9	1,8
Eget kapital per aktie (kr)	18,9	17,5	18,9	17,5	17,5
Antal stamaktier, före utspädning (st)	3 038 818	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	3 038 818
Antal stamaktier, genomsnittligt (st)	3 038 818	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.