

Delårsrapport januari – mars 2017



Delårsrapport i sammandrag

- Intäkterna uppgick till 165 829 (161 716) kkr
- Rörelseresultatet uppgick till 15 206 (20 491) kkr
- Resultatet före skatt uppgick till 14 551 (20 175) kkr
- Resultatet efter skatt uppgick till 11 289 (15 600) kkr
- Resultatet per aktie uppgick till 1,41 (1,95) kr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -2 628 (27 405) kkr

Marknad och försäljning

Intäkterna ökade under perioden januari - mars 2017 till 165 829 (161 716) kkr.

Resultat och ställning

Resultatet före skatt uppgick under perioden till 14 551 (20 175) kkr. Avkastningen på eget kapital uppgick till 24,6 (21,4) procent och soliditeten uppgick till 70,6 (68,7) procent. Resultatet per aktie uppgick till 1,41 (1,95) kr. Resultatet har under perioden belastats med kostnader av engångskaraktär avseende nyprofilering och ombyggnationer av externa butiker med 3 473 kkr.

Varulager

Varulagret den 31 mars 2017 uppgick till 216 803 kkr jämfört med 181 065 kkr den 31 mars 2016. Den 31 december 2016 uppgick varulagret till 213 482 kkr.

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar under perioden januari - mars 2017 uppgick till 39 (2 100) kkr.

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -2 628 (27 405) kkr. Likvida medel uppgick per 31 mars 2017 till 108 166 kkr jämfört med 140 763 kkr 31 mars 2016 och 113 929 kkr 31 december 2016. Beviljade, men ej ut-

nyttjade, belopp på checkräkningskredit uppgick i koncernen till 45 000 (46 858) kkr den 31 mars 2017.

Personal

Antalet anställda i koncernen uppgick till 163 (168) personer den 31 mars 2017. Den 31 december 2016 var antalet anställda 173 personer.

Moderbolaget

Moderbolaget omsatte under perioden 130 807 (129 493) kkr. Resultatet efter finansiella poster var 10 201 (16 475) kkr.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga händelser har inträffat efter periodens utgång som väsentligt påverkat denna rapport.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Malmbergs bedömer att den operativa risken på marknaden inte väsentligt kommer att förändras. Malmbergs har en fortsatt bra kontroll över sina utestående krediter, stabila leverantörer, men fortsatt försiktighet avseende kreditgivning samt fokus på internationella valuta- och råvaruförändringar är påkallad. I Malmbergs årsredovisning 2016, sid 24, finns en beskrivning av koncernens riskhantering.

Transaktioner med närstående

Avtal finns med Qontrol Business Intelligence Folke AB om inköp av IT-tjänster. Bolaget ägs av Pernilla Folke som är styrelseledamot och aktieägare i moderbolaget. Avtalet bedöms som marknadsmässigt och inköpta tjänster uppgick till 100 (75) kkr under perioden januari-mars 2017. Den utgående skulden till Qontrol Business Intelligence Folke AB uppgår till - (-) kkr. För information om närstående relationer, se årsredovisningen för 2016, sid 42.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen är upprättad i enlighet med ÅRL och IAS 34. Moderbolaget tillämpar ÅRL och RFR 2. De redovisningsprinciper som tillämpas överensstämmer med räkenskapsåret som slutade 31 december 2016. Nya eller reviderade standarder och tolkningsuttalanden som ska tillämpas framåtriktat från den 1 januari 2017 har ej haft någon effekt på koncernens eller moderbolagets finansiella ställning eller resultat.

Kumla den 20 april 2017
Malmbergs Elektriska AB (publ)

Jan Folke
Verkställande direktör

Koncernen

Resultaträkning i sammandrag

kk	2017 jan-mars	2016 jan-mars	2016 jan-dec
Intäkter	165 829	161 716	664 071
Övriga intäkter	519	768	2 901
Rörelsens kostnader exkl avskrivningar	-149 535	-140 491	-555 350
Avskrivningar	-1 607	-1 502	-6 398
Rörelseresultat	15 206	20 491	105 224
Finansnetto	-655	-316	-152
Resultat före skatt	14 551	20 175	105 072
Inkomstskatt	-3 262	-4 575	-23 913
Periodens resultat	11 289	15 600	81 159
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	11 289	15 600	81 159
Resultat per aktie (före och efter utspädning, kr)	1,41	1,95	10,14
Genomsnittligt antal utestående aktier (miljoner)	8,0	8,0	8,0

Rapport över totalresultat i sammandrag

kk	2017 jan-mars	2016 jan-mars	2016 jan-dec
Periodens resultat	11 289	15 600	81 159
Övrigt totalresultat			
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser	-276	1 154	3 540
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-276	1 154	3 540
Summa totalresultat för perioden	11 013	16 754	84 699
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	11 013	16 754	84 699

Intäkter per geografiskt område

kk	2017 jan-mars	2016 jan-mars	2016 jan-dec
Malmbergs Sverige	130 807	129 493	526 680
Malmbergs Norge	41 600	36 735	152 401
Malmbergs Danmark	17 070	17 960	69 531
Malmbergs Finland	8 845	8 883	38 600
Malmbergs England	–	534	1 181
Malmbergs Hongkong	–	–	–
Koncernjusteringar	-32 493	-31 889	-124 322
Totalt	165 829	161 716	664 071

Rörelseresultat per geografiskt område

kk	2017 jan-mars	2016 jan-mars	2016 jan-dec
Malmbergs Sverige	10 678	16 605	89 645
Malmbergs Norge	2 787	2 461	10 212
Malmbergs Danmark	1 144	1 203	4 658
Malmbergs Finland	593	461	2 203
Malmbergs England	-42	-262	-891
Malmbergs Hongkong	46	23	-18
Koncernjusteringar	–	–	-585
Totalt	15 206	20 491	105 224

Koncernen

Balansräkning i sammandrag

kk	2017 31 mars	2016 31 mars	2016 31 dec
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	5 402	5 402	5 402
Övriga immateriella tillgångar	2 190	158	2 342
Materiella anläggningstillgångar	45 817	50 039	47 297
Finansiella tillgångar	1 438	1 770	1 431
Summa anläggningstillgångar	54 847	57 369	56 472
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	216 803	181 065	213 482
Kundfordringar	61 343	54 857	64 471
Övriga kortfristiga fordringar	12 578	10 844	11 416
Likvida medel	108 166	140 763	113 929
Summa omsättningstillgångar	398 890	387 529	403 298
Summa tillgångar	453 737	444 898	459 770
Eget kapital och skulder			
<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	320 505	305 547	309 492
<i>Långfristiga skulder</i>			
Upplåning *)	38 761	50 358	41 713
Uppskjutna skatteskulder	928	703	930
Övriga långfristiga skulder	293	267	285
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Upplåning	11 772	11 705	11 773
Icke räntebärande skulder	81 478	76 318	95 577
Summa eget kapital och skulder	453 737	444 898	459 770

*) Verkligt värde

Verkligt värde på långfristig upplåning

Det verkliga värdet på kortfristig upplåning motsvarar dess redovisade värde eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig utan utgör en god approximation av lånens verkliga värden. Verkligt värde på kundfordringar och andra fordringar, övriga kortfristiga fordringar, likvida medel samt leverantörsskulder och övriga skulder uppskattas vara lika med dess bokförda värde.

Förändringar i eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare

kk	Aktie- kapital	Balanserad vinst	Summa eget kapital
Eget kapital 2016-01-01	20 000	268 793	288 793
Summa totalresultat för perioden	–	84 699	84 699
Utdelning	–	-64 000	-64 000
Eget kapital 2016-12-31	20 000	289 492	309 492
Eget kapital 2016-01-01	20 000	268 793	288 793
Summa totalresultat för perioden	–	16 754	16 754
Eget kapital 2016-03-31	20 000	285 547	305 547
Eget kapital 2017-01-01	20 000	289 492	309 492
Summa totalresultat för perioden	–	11 013	11 013
Eget kapital 2017-03-31	20 000	300 505	320 505

Kassaflödesanalys

kk	2017 jan-mars	2016 jan-mars	2016 jan-dec
Resultat före skatt	14 551	20 175	105 072
Avskrivningar	1 607	1 503	6 398
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-9	-94	-190
Betald inkomstskatt	-11 133	-10 518	-23 994
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	5 016	11 066	87 286
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-7 644	16 339	-11 999
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 628	27 405	75 287
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-39	-2 100	-5 315
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 930	-2 922	-75 726
Periodens kassaflöde	-5 597	22 383	-5 754
Likvida medel vid periodens början	113 929	118 044	118 044
Kursdifferens i likvida medel	-166	336	1 639
Likvida medel vid periodens slut	108 166	140 763	113 929

Nyckeltal**)

		2017 jan-mars	2016 jan-mars	2016 jan-dec
Rörelsemarginal	%	9,2	12,7	15,8
Vinstmarginal	%	8,8	12,5	15,8
Avkastning på sysselsatt kapital	%	27,4	25,1	29,7
Avkastning på eget kapital	%	24,6	21,4	27,1
Avkastning på totalt kapital	%	22,5	20,6	23,8
Kassalikviditet	%	195,3	234,6	176,8
Skuldsättningsgrad	ggr	0,2	0,2	0,2
Soliditet	%	70,6	68,7	67,3
Räntetäckningsgrad	ggr	22,5	43,0	75,2
Andel av intäkter utanför Sverige	%	40,6	39,5	39,2

**) Nyckeltalsdefinitioner

Malmbergs använder i delårsrapporten nyckeltal som komplement till mått som definieras inom IFRS-regelverket eller direkt i resultat- och balansräkning i syfte att åskådliggöra finansiell ställning och utveckling.

Rörelsemarginal Rörelseresultat i relation till intäkter.	Avkastning på eget kapital Periodens resultat, rullande 12 mån, i relation till genomsnittligt eget kapital.	Soliditet Eget kapital i relation till balansomslutning.
Vinstmarginal Resultat före skatt i relation till intäkter.	Avkastning på totalt kapital Resultat före skatt plus finansiella kostnader i relation till genomsnittligt balansomslutning.	Räntetäckningsgrad Resultat före skatt plus finansiella kostnader i relation till finansiella kostnader.
Sysselsatt kapital Summa tillgångar minus icke räntebärande skulder och avsättningar.	Kassalikviditet Omsättningstillgångar exklusive varulager i relation till kortfristiga skulder.	Andel av intäkter utanför Sverige Summa intäkter utanför Sverige i relation till totala intäkter.
Avkastning på sysselsatt kapital Resultat före skatt plus finansiella kostnader, rullande 12 mån, i relation till genomsnittligt sysselsatt kapital.	Skuldsättningsgrad Räntebärande skulder i relation till eget kapital.	

Data per aktie

		2017 jan-mars	2016 jan-mars	2016 jan-dec
Resultat	kr	1,41	1,95	10,14
Eget kapital	kr	40,06	38,19	38,69
Kassaflöde från den löpande verksamheten	kr	-0,33	3,43	9,53
Antal aktier vid periodens slut	miljoner	8,0	8,0	8,0
Genomsnittligt antal utestående aktier	miljoner	8,0	8,0	8,0

För definitioner hänvisas till den senaste årsredovisningen.

Moderbolaget

Resultaträkning i sammandrag

kk	2017 jan-mars	2016 jan-mars	2016 jan-dec
Nettoomsättning	130 807	129 493	526 680
Övriga intäkter	8 898	8 009	39 406
Rörelsens kostnader exkl avskrivningar	-127 950	-119 873	-471 988
Avskrivningar	-1 077	-1 024	-4 453
Rörelseresultat	10 678	16 605	89 645
Resultat från andelar i koncernbolag	–	–	1 913
Finansnetto	-477	-130	689
Resultat efter finansiella poster	10 201	16 475	92 247
Inkomstskatt	-2 244	-3 624	-20 002
Periodens resultat	7 957	12 851	72 245

Balansräkning i sammandrag

kk	2017 31 mars	2016 31 mars	2016 31 dec
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	2 190	158	2 342
Materiella anläggningstillgångar	29 166	32 981	30 066
Finansiella anläggningstillgångar	10 664	10 858	10 678
Summa anläggningstillgångar	42 020	43 997	43 086
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	180 108	146 243	176 929
Kundfordringar	36 653	33 690	38 797
Övriga kortfristiga fordringar	34 597	46 009	39 993
Kassa och bank	90 083	116 539	94 954
Summa omsättningstillgångar	341 441	342 481	350 673
Summa tillgångar	383 461	386 478	393 759
Eget kapital och skulder			
<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	279 656	276 305	271 699
<i>Långfristiga skulder</i>			
Upplåning	34 282	45 248	37 024
Icke räntebärande skulder	240	240	240
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Upplåning	10 966	10 966	10 966
Icke räntebärande skulder	58 317	53 719	73 830
Summa eget kapital och skulder	383 461	386 478	393 759

Kommande informationstillfällen

Delårsrapport Q2	jan-juni 2017	24 aug 2017
Delårsrapport Q3	jan-sept 2017	23 nov 2017
Bokslutskommuniké	2017	feb 2018
Årsredovisning	2017	april 2018

Kontaktperson

För mer information kontakta VD och koncernchef Jan Folke, tel 019-58 77 11.
Årsredovisning och delårsrapport kan beställas från Malmbergs Elektriska AB (publ) i Kumla.

Informationen i denna rapport är sådan som Malmbergs Elektriska AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 20 april 2017 klockan 12.15 (CET).

MALMBERGS