



Delårsrapport i sammandrag

- Intäkterna uppgick till 433 630 (450 712) kkr
- Rörelseresultatet uppgick till 36 292 (28 647) kkr
- Resultatet före skatt uppgick till 36 807 (27 012) kkr
- Resultatet efter skatt uppgick till 28 730 (20 895) kkr
- Resultatet per aktie uppgick till 3,59 (2,61) kr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -14 244 (8 381) kkr

Marknad och försäljning

Intäkterna uppgick under perioden januari - september 2018 till 433 630 (450 712) kkr.

Resultat och ställning

Resultatet före skatt uppgick under perioden till 36 807 (27 012) kkr. Avkastningen på eget kapital uppgick till 17,5 (20,6) procent och soliditeten uppgick till 71,9 (70,4) procent. Resultatet per aktie uppgick till 3,59 (2,61) kr.

Varulager

Varulagret den 30 september 2018 uppgick till 210 325 kkr jämfört med 196 494 kkr den 30 september 2017. Den 31 december 2017 uppgick varulagret till 201 012 kkr.

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar under perioden januari - september 2018 uppgick till 2 670 (890) kkr.

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -14 244 (8 381) kkr. Likvida medel uppgick per 30 september 2018 till 29 339 kkr jämfört med 52 158 kkr 30 september 2017 och 93 854 kkr 31 december 2017. Beviljade, men ej utnyttjade, belopp på checkräkningskredit uppgick i koncernen till 45 000 (45 000) kkr den 30 september 2018.

Personal

Antalet anställda i koncernen uppgick till 154 (161) personer den 30 september 2018. Den 31 december 2017 var antalet anställda 161 personer.

Moderbolaget

Moderbolaget omsatte under perioden 350 486 (361 469) kkr. Resultatet efter finansiella poster var 31 604 (16 250) kkr.

Väsentliga händelser under perioden

Hyreskontrakt har tecknats för en ny butik i Borlänge vilket tidigare kommunicerats.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Hyreskontrakt har även tecknats för en ny butik i Haninge vilket också kommunicerats.

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 2017, sid 32, 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 200 (500) kkr under perioden januari-september 2018. Den utgående skulden till Qontrol Business Intelligence Folke AB uppgår till - (-) kkr. Varor för 323 (-) kkr har under samma period köpts in från Carlheim danish design group AB. Inköpen bedöms ha skett till marknadsmässiga villkor. Den utgående skulden uppgår till - (-) kkr. Carlheim danish design group AB ägs av Pernilla Folke tillsammans med närstående Anders Folke. För information om närstående relationer, se årsredovisningen för 2017, sid 50.

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 2017 med undantag av nya eller reviderade standarder som tillämpas från den 1 januari 2018. De nya redovisningsstandarder som finns beskrivna på sid 44 i årsredovisningen 2017 har ej haft någon effekt på de finansiella rapporterna och presenterade jämförelsesiffror för 2017 har ej behövts räknas om utan baseras på tidigare års principer.

Nya standarder som ännu inte trätt i kraft eller antagits

IFRS 16 Leasing ska tillämpas från 1 januari 2019 och ersätter IAS 17. Enligt den nya standarden ska samtliga leasingkontrakt upptas i balansräkningen med undantag för kontrakt kortare än 12 månader eller av mindre belopp. För Malmbergs del är det framförallt redovisningen av butikslokaler som bedöms komma att påverka räkenskaperna med ökad balansomslutning och ökade räntekostnader med mera som konsekvens. För närvarande innehas 32 hyreskontrakt vars totala hyreskostnad på årsbasis uppgår till 29 mkr.

Verkställande direktören försäkrar att rapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Kumla den 28 november 2018
Malmbergs Elektriska AB (publ)

Johan Folke
Styrelseledamot och VD

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Malmbergs Elektriska AB (publ) per 30 september 2018 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Örebro den 28 november 2018
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Gert-Ove Levinsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Koncernen

Resultaträkning i sammandrag

kk	2018 juli-sept	2017 juli-sept	2018 jan-sept	2017 jan-sept	2017 jan-dec
Intäkter	143 473	149 800	433 630	450 712	643 478
Övriga intäkter	634	524	2 026	1 709	2 490
Rörelsens kostnader exkl avskrivningar	-131 675	-142 885	-394 369	-418 889	-585 348
Avskrivningar	-1 673	-1 654	-4 995	-4 885	-6 653
Rörelseresultat	10 759	5 785	36 292	28 647	53 967
Finansnetto	-447	-404	515	-1 635	-1 681
Resultat före skatt	10 312	5 381	36 807	27 012	52 286
Inkomstskatt	-2 260	-1 209	-8 077	-6 117	-11 919
Periodens resultat	8 052	4 172	28 730	20 895	40 367
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	8 052	4 172	28 730	20 895	40 367
Resultat per aktie (före och efter utspädning, kr)	1,01	0,52	3,59	2,61	5,05
Genomsnittligt antal utestående aktier (miljoner)	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0

Rapport över totalresultat i sammandrag

kk	2018 juli-sept	2017 juli-sept	2018 jan-sept	2017 jan-sept	2017 jan-dec
Periodens resultat	8 052	4 172	28 730	20 895	40 367
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser	-382	50	2 002	-470	-485
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-382	50	2 002	-470	-485
Summa totalresultat för perioden	7 670	4 222	30 732	20 425	39 882
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	7 670	4 222	30 732	20 425	39 882

Intäkter per geografiskt område

kk	2018 juli-sept	2017 juli-sept	2018 jan-sept	2017 jan-sept	2017 jan-dec
Malmbergs Sverige	117 664	120 828	350 486	361 459	514 434
Malmbergs Norge	30 617	33 923	98 027	103 287	149 843
Malmbergs Danmark	15 128	14 885	46 102	45 906	65 504
Malmbergs Finland	8 202	9 141	23 732	25 755	36 896
Malmbergs England	–	–	–	–	–
Malmbergs Hongkong	–	–	–	–	–
Koncernjusteringar	-28 138	-28 977	-84 717	-85 695	-123 199
Totalt	143 473	149 800	433 630	450 712	643 478

Rörelseresultat per geografiskt område

kk	2018 juli-sept	2017 juli-sept	2018 jan-sept	2017 jan-sept	2017 jan-dec
Malmbergs Sverige	10 378	1 995	30 598	17 360	37 325
Malmbergs Norge	-1 129	1 927	1 560	6 574	10 040
Malmbergs Danmark	1 014	998	3 089	3 076	4 389
Malmbergs Finland	458	779	664	1 726	2 264
Malmbergs England	-56	-17	128	-174	-141
Malmbergs Hongkong	94	103	253	85	90
Koncernjusteringar	–	–	–	–	–
Totalt	10 759	5 785	36 292	28 647	53 967

Koncernen

Balansräkning i sammandrag

kkkr	2018 30 sept	2017 30 sept	2017 31 dec
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	5 402	5 402	5 402
Övriga immateriella tillgångar	1 281	1 886	1 734
Materiella anläggningstillgångar	41 982	43 670	43 054
Finansiella tillgångar	1 641	1 435	1 556
Summa anläggningstillgångar	50 306	52 393	51 746
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	210 325	196 494	201 012
Kundfordringar	71 652	70 389	62 960
Övriga kortfristiga fordringar	28 165	12 087	8 273
Likvida medel	29 339	52 158	93 854
Summa omsättningstillgångar	339 481	331 128	366 099
Summa tillgångar	389 787	383 521	417 845
Eget kapital och skulder			
<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	280 106	269 917	289 374
<i>Långfristiga skulder</i>			
Upplåning*)	21 272	32 882	30 004
Uppskjutna skatteskulder	1 080	929	1 035
Övriga långfristiga skulder	324	293	302
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Upplåning	11 878	11 772	11 839
Icke räntebärande skulder	75 127	67 728	85 291
Summa eget kapital och skulder	389 787	383 521	417 845

*) 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

kkkr	Aktie- kapital	Balanserad vinst	Summa eget kapital
Eget kapital 2017-01-01	20 000	289 492	309 492
Summa totalresultat för perioden	–	39 882	39 882
Utdelning	–	-60 000	-60 000
Eget kapital 2017-12-31	20 000	269 374	289 374
Eget kapital 2017-01-01	20 000	289 492	309 492
Summa totalresultat för perioden	–	20 425	20 425
Utdelning	–	-60 000	-60 000
Eget kapital 2017-09-30	20 000	249 917	269 917
Eget kapital 2018-01-01	20 000	269 374	289 374
Summa totalresultat för perioden	–	30 732	30 732
Utdelning	–	-40 000	-40 000
Eget kapital 2018-09-30	20 000	260 106	280 106

Kassaflödesanalys

kkkr	2018 jan-sept	2017 jan-sept	2017 jan-dec
Resultat före skatt	36 807	27 012	52 286
Avskrivningar	4 995	4 885	6 653
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-131	-34	-44
Betald inkomstskatt	-28 189	-18 745	-20 532
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	13 482	13 118	38 363
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-27 726	-4 737	15 322
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 244	8 381	53 685
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 670	-890	-1 546
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-48 895	-68 816	-71 787
Periodens kassaflöde	-65 809	-61 325	-19 648
Likvida medel vid periodens början	93 854	113 929	113 929
Kursdifferens i likvida medel	1 294	-446	-427
Likvida medel vid periodens slut	29 339	52 158	93 854

Nyckeltal**)

		2018 jan-sept	2017 jan-sept	2017 jan-dec
Rörelsemarginal	%	8,4	6,4	8,4
Vinstmarginal	%	8,5	6,0	8,1
Avkastning på sysselsatt kapital	%	20,1	23,1	15,6
Avkastning på eget kapital	%	17,5	20,6	13,5
Avkastning på totalt kapital	%	16,3	18,6	12,3
Kassalikviditet	%	148,4	169,4	170,0
Skuldsättningsgrad	ggr	0,1	0,2	0,1
Soliditet	%	71,9	70,4	69,3
Räntetäckningsgrad	ggr	38,8	17,0	30,7
Andel av intäkter utanför Sverige	%	38,5	38,5	38,9

**) 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.

Vinstmarginal

Resultat före skatt i relation till intäkter.

Sysselsatt kapital

Summa tillgångar minus icke räntebärande skulder och avsättningar.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat före skatt plus finansiella kostnader, rullande 12 mån, i relation till genomsnittligt sysselsatt kapital.

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat, rullande 12 mån, i relation till genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på totalt kapital

Resultat före skatt plus finansiella kostnader i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exklusive varulager i relation till kortfristiga skulder.

Skuldsättningsgrad

Räntebärande skulder i relation till eget kapital.

Soliditet

Eget kapital i relation till balansomslutning.

Räntetäckningsgrad

Resultat före skatt plus finansiella kostnader i relation till finansiella kostnader.

Andel av intäkter utanför Sverige

Summa intäkter utanför Sverige i relation till totala intäkter.

Data per aktie

		2018 jan-sept	2017 jan-sept	2017 jan-dec
Resultat	kr	3,59	2,61	5,05
Eget kapital	kr	35,01	33,74	36,17
Kassaflöde från den löpande verksamheten	kr	-1,78	1,05	6,71
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	2018 juli-sept	2017 juli-sept	2018 jan-sept	2017 jan-sept	2017 jan-dec
Nettoomsättning	117 664	120 828	350 486	361 469	514 434
Övriga intäkter	4 583	4 646	13 902	18 164	28 274
Rörelsens kostnader exkl avskrivningar	-110 731	-122 353	-330 396	-358 956	-500 829
Avskrivningar	-1 138	-1 126	-3 394	-3 317	-4 554
Rörelseresultat	10 378	1 995	30 598	17 360	37 325
Resultat från andelar i koncernbolag	–	–	–	–	15 948
Finansnetto	-284	-233	1 006	-1 110	-1 014
Resultat efter finansiella poster	10 094	1 762	31 604	16 250	52 259
Inkomstskatt	-2 221	-388	-6 953	-3 575	-8 129
Periodens resultat	7 873	1 374	24 651	12 675	44 130

Balansräkning i sammandrag

kk	2018 30 sept	2017 30 sept	2017 31 dec
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	1 282	1 886	1 734
Materiella anläggningstillgångar	26 087	27 797	27 371
Finansiella anläggningstillgångar	10 681	10 577	10 595
Summa anläggningstillgångar	38 050	40 260	39 700
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	174 318	160 391	165 349
Kundfordringar	44 177	43 283	37 579
Övriga kortfristiga fordringar	52 142	34 016	38 660
Kassa och bank	17 594	34 823	75 410
Summa omsättningstillgångar	288 231	272 513	316 998
Summa tillgångar	326 281	312 773	356 698
Eget kapital och skulder			
<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	240 480	224 374	255 830
<i>Långfristiga skulder</i>			
Upplåning	17 834	28 800	26 058
Icke räntebärande skulder	240	240	240
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Upplåning	10 966	10 965	10 966
Icke räntebärande skulder	56 761	48 394	63 604
Summa eget kapital och skulder	326 281	312 773	356 698

Kommande informationstillfällen

Bokslutskommuniké	2018	19 feb 2019
Årsredovisning	2018	april 2019
Delårsrapport Q1	jan-mars 2019	25 april 2019
Årsstämma		25 april 2019

Kontaktperson

För mer information kontakta VD och koncernchef Johan Folke, tel 019-58 77 00.

Årsredovisning och delårsrapport kan beställas från Malmbergs Elektriska AB (publ) i Kumla.

Denna information är insiderinformation som Malmbergs Elektriska AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 28 november 2018 klockan 12.15 CET.

MALMBERGS