

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2015

Åseda den 22 april 2015

Väsentlig resultatförbättring

Första kvartalet

- Intäkter 256,4 Mkr (202,7), upp 26 procent jämfört med föregående år
- Rörelseresultat 10,1 Mkr (-2,3)
- Nettoresultat 6,7 Mkr (0,5)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten -9,9 Mkr (3,8)
- Resultat per aktie 0,91 kr (0,09)

Efter första kvartalet

- ProfilGruppen har tecknat avtal om sin största affär någonsin, om drygt 200 Mkr årligen

ProfilGruppens vd och koncernchef, Per Thorsell kommenterar:

”I första kvartalet fortsätter vi vår utveckling med en ökad försäljningsvolym samt ett förbättrat resultat.

Vårt marknadsarbete har genererat nya affärer vilka tillsammans med vidtagna åtgärder för ökad effektivitet och marginalförbättring har börjat ge resultat. Som jag tidigare sagt är vi på rätt väg, men har samtidigt en del arbete kvar för att nå våra långsiktiga ambitioner.

Vi kommer fortsätta fokusera på att än bättre kunna möta våra kunders förväntningar samt arbeta med att ytterligare effektivisera verksamhetens alla delar.

Det är också mycket glädjande att vi nyligen tecknat avtal om företagets största affär någonsin. Affären är mycket viktig långsiktigt, den ger tillväxt i vår kärnverksamhet och inte minst skapar stolthet i hela verksamheten. Allt sammantaget gör att vi ser positivt på utvecklingen framåt.”

ProfilGruppen AB i småländska Åseda är en helhetsleverantör av kundanpassade profiler och komponenter i aluminium. För resultat, finansiell ställning, kassaflöde, nyckeltal och övriga fakta om koncernen, se sidan 4-12. Aktuell information och foto för fri publicering finns på www.profilgruppen.se.

För mer information, vänligen kontakta:

Per Thorsell vd och koncernchef
Mobil 070-240 78 40
E-post: per.thorsell@profilgruppen.se

Peter Schön, CFO
Mobil 070-339 89 99
E-post: peter.schon@profilgruppen.se

Informationen är sådan som ProfilGruppen AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och /eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades till media för offentliggörande den 22 april 2015 kl 8.00.



Delårsrapport ProfilGruppen AB (publ), 1 januari – 31 mars 2015

Marknad

I den europeiska branschorganisationen EAA:s senaste rapport bedöms marknadsvolymen för aluminiumprofiler i Europa öka cirka två procent 2015 jämfört med 2014.

Intäkter

Koncernens intäkter för första kvartalet 2015 uppgick till 256,4 Mkr (202,7), en ökning med cirka 26 procent jämfört med föregående år. Leveransvolymen uppgick till 5 600 ton (5 275) aluminiumprofiler.

Leveranserna till den svenska marknaden ökade med cirka 20 procent under första kvartalet 2015 jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen kommer från samtliga branscher även om ökningen är störst inom byggbranschen. Detta innebär att ProfilGruppen, precis som föregående kvartal, ökar marknadsandelen på den svenska marknaden.

Exportandelen uppgick till 46 procent (51) av levererad volym och till 46 procent (48) av intäkterna.

Första kvartalets produktion av aluminiumprofiler uppgick till 5 500 ton (5 450).

Resultatkommentar

Rörelseresultatet för de första tre månaderna uppgick till 10,1 Mkr (-2,3), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 3,9 procent (-1,1). Det förbättrade rörelseresultatet beror till stor del på både högre leveransvolym och marginaler. Andelen kontrakt med pressade marginaler har minskat under det första kvartalet men arbetet med att förbättra kundstocken fortsätter. En viss förbättring av marginalerna har skett på grund av en försvagad svensk krona även om en stor del av leveranserna valutasäkras kontinuerligt.

Resultatet före skatt uppgick till 8,7 Mkr (-3,9). Resultatet efter skatt uppgick till 6,7 Mkr (0,5).

Resultatet per aktie uppgick till 0,91 kronor (0,09). Genomsnittligt tusental aktier under perioden var 7 399 (5 602), vilket är ett vägt genomsnitt för året.

Avkastningen på sysselsatt kapital uppgick till 14,0 procent (-2,9).

Investeringar

Investeringarna uppgick under första kvartalet till totalt 3,9 Mkr (3,5).

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9,9 Mkr (3,8) och efter investeringsverksamheten till -13,2 Mkr (2,6). Det svaga kassaflödet förklaras främst av ökat rörelsekapital på grund av ett högre råvarupris och en högre omsättning.

Likviditetsreserven uppgick den 31 mars 2015 till 106,4 Mkr (80,0).

Balansomslutningen per den 31 mars 2015 var 514,3 Mkr (464,0). Nettoskulden uppgick den 31 mars 2015 till 99,2 Mkr (128,7) och nettoskuldssättningsgraden till 0,48 (0,81).

Personal

Medelantal anställda i koncernen har under perioden varit 326 (333). Antalet anställda i koncernen per den 31 mars 2015 uppgick till 327 (330).

Stororder

ProfilGruppen har tecknat avtal om sin största affär någonsin, vilket offentliggjordes den 10 april.

Kunden är ny för ProfilGruppen och avtalet omfattar leveranser av färdigförpackade inredningsdetaljer baserade på vidareförädlade aluminiumprofiler. Affären löper över ett antal år med start 2016 och beräknas omsätta drygt 200 Mkr per år. Avtalet har tecknats via ett separat dotterbolag som samägs med WIP Industries Sweden AB.

Ägarfördelningen i det nya samägda bolaget är 70 procent för ProfilGruppen AB och 30 procent för WIP Industries Sweden AB. WIP är ett svenskt bolag, specialiserat på automation.

Med anledning av avtalet gör det nya bolaget en riktad investering i en automatiserad produktionsanläggning för cirka 60 Mkr där extern finansiering är säkerställd. Investeringen görs i nära anslutning till ProfilGruppens extruderingsverksamhet i Åseda.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets risker och riskhantering har inte väsentligt förändrats sedan upprättandet av årsredovisningen för 2014.

Utsikter för 2015

För 2015 präglas utsikterna av fortsatt makroekonomisk osäkerhet.

Tidpunkter för ekonomisk redovisning

Ekonomisk information för 2015 kommer att lämnas kvartalsvis.

Delårsrapport andra kvartalet 16 juli 2015, klockan 08.00

Delårsrapport tredje kvartalet 23 oktober 2015, klockan 08.00

Åseda den 22 april 2015

Styrelsen i ProfilGruppen AB (publ)

Org. nr. 556277-8943

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen i denna delårsrapport har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. De redovisningsprinciper som tillämpas stämmer överens med de principer som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen med undantag för de nya eller omarbetade standarder och uttalanden från IASB som antagits av EU för tillämpning från och med den 1 januari 2015. Ingen av dessa har haft någon effekt på koncernens resultat, ställning eller kassaflöde. Redovisningsprinciperna finns beskrivna i årsredovisningen för 2014.

Koncernens totalresultat i sammandrag

Koncernen, Mkr	kv 1 2015	kv 1 2014	12 mån rullande	kv 1-4 2014
Intäkter	256,4	202,7	862,3	808,6
Kostnad för sålda varor	-228,2	-186,6	-773,8	-732,2
Bruttoresultat	28,2	16,1	88,5	76,4
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	2,7	2,7
Försäljningskostnader	-10,6	-11,5	-43,9	-44,8
Administrationskostnader	-7,3	-6,9	-26,9	-26,5
Övriga rörelsekostnader	-0,2	0,0	-0,9	-0,7
Rörelseresultat	10,1	-2,3	19,5	7,1
Finansiella intäkter	0,3	0,2	1,0	0,9
Finansiella kostnader	-1,7	-1,8	-7,0	-7,1
Finansnetto	-1,4	-1,6	-6,0	-6,2
Resultat före skatt	8,7	-3,9	13,5	0,9
Skatt	-2,0	4,4	-3,3	3,1
Periodens nettoresultat	6,7	0,5	10,2	4,0
Övrigt totalresultat				
Poster som kommer att omklassificeras till nettoresultat:				
Förändringar i säkringsreserv	0,8	0,0	0,3	-0,5
Omräkningsdifferenser	0,0	0,1	-0,1	0,0
Övrigt redovisat direkt mot eget kapital	0,0	0,0	0,0	0,0
Poster som inte kommer att omklassificeras till nettoresultat:				
Omvärderingar av förmånsbestämda åtaganden	0,0	0,0	-1,8	-1,8
Periodens totalresultat	7,5	0,6	8,6	1,7
Resultat per aktie, kr	0,91	0,09	1,47	0,62
Genomsnittligt antal aktier, tusental	7 399	5 602	6 931	6 488

Ingen utspädning finns.

Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0
Byggnader och mark	1,0	1,0	4,3	4,3
Maskiner och inventarier	4,8	4,7	17,5	17,4
Totalt	5,8	5,7	21,8	21,7
Varav nedskrivningar	0,0	0,0	0,9	0,9

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Koncernen, Mkr	31 mars 2015	31 mars 2014
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	10,0	10,0
Materiella anläggningstillgångar	207,1	204,6
Finansiella anläggningstillgångar	1,5	1,6
Summa anläggningstillgångar	218,6	216,2
Omsättningstillgångar		
Varulager	131,7	99,2
Kortfristiga fordringar	162,9	146,6
Likvida medel	1,1	2,0
Summa omsättningstillgångar	295,7	247,8
Summa tillgångar	514,3	464,0
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	207,8	158,7
Långfristiga skulder		
Räntebärande skulder	51,8	51,9
Ej räntebärande skulder	25,6	23,1
Summa långfristiga skulder	77,4	75,0
Kortfristiga skulder		
Räntebärande skulder	48,6	78,8
Ej räntebärande skulder	180,5	151,5
Summa kortfristiga skulder	229,1	230,3
Summa eget kapital och skulder	514,3	464,0
Fastighetsinteckningar	84,8	84,8
Företagsinteckningar	170,0	170,0
Aktier i dotterbolag	122,5	103,3
Pantförskrivna kundfordringar	138,7	115,0
Borgensförbindelser till förmån för andra företag	0,7	0,7
Garantiåtaganden FPG/PRI	0,2	0,2

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

Koncernen, Mkr	kv 1 2015	kv 1 2014	kv 1-4 2014
Vid periodens början	200,3	158,1	158,1
Nyemission	0,0	0,0	40,5
Periodens totalresultat	7,5	0,6	1,7
Vid periodens slut	207,8	158,7	200,3

Koncernens finansiella instrument värderade till verkligt värde

i rapporten över finansiell ställning

Koncernen, Mkr	31 mars 2015	31 mars 2014
Kortfristiga fordringar		
Valutaderivat	0,1	0,2
Kortfristiga ej räntebärande skulder		
Räntederivat	3,6	3,5
Valutaderivat	0,3	1,6

Såväl ränte- som valutaderivat används i första hand för säkring och är värderade på nivå 2 enligt IFRS 13.

Koncernens kassaflöde i sammandrag

Koncernen, Mkr	kv 1 2015	kv 1 2014	12 mån rullande	kv 1-4 2014
Rörelseflöde ¹⁾	13,9	8,8	36,3	31,2
Förändring av rörelsekapital	-23,8	-5,0	-22,6	-3,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9,9	3,8	13,7	27,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3,3	-1,2	-17,4	-15,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13,2	-3,0	2,8	-13,4
Periodens kassaflöde	0,0	-0,4	-0,9	-1,3
Likvida medel vid periodens början ²⁾	1,1	2,3	2,0	2,3
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,1	0,0	0,1
Likvida medel vid periodens slut	1,1	2,0	1,1	1,1

¹⁾ Kassaflöde från den löpande verksamheten inklusive engångseffekter och före förändring av rörelsekapital.

²⁾ Likviditetsreserven uppgår per 31 mars 2015 till 106,4 Mkr (80,0).

Nyckeltal

Koncernen	kv 1 2015	kv 1 2014	12 mån rullande	kv 1-4 2014
Intäkter, Mkr	256,4	202,7	862,3	808,6
Resultat före av- och nedskrivningar, Mkr	15,9	3,4	41,3	28,8
Rörelseresultat, Mkr	10,1	-2,3	19,5	7,1
Rörelsemarginal, %	3,9	-1,1	2,3	0,9
Resultat före skatt, Mkr	8,7	-3,9	13,5	0,9
Resultatmarginal, %	3,4	-1,9	1,6	0,1
Avkastning på eget kapital, %	13,1	1,3	5,6	2,2
Avkastning på sysselsatt kapital, %	14,0	-2,9	6,9	2,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	-9,9	3,8	13,7	27,4
Investeringar, Mkr	3,9	3,5	27,0	26,6
Likviditetsreserv, Mkr	106,4	80,0	-	120,2
Nettoskuld, Mkr	99,2	128,7	-	88,9
Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar, Mkr	100,4	130,7	-	90,0
Nettoskulsättningsgrad, ggr	0,48	0,81	-	0,44
Balansomslutning, Mkr	514,3	464,0	-	478,6
Soliditet, %	40,4	34,2	-	41,9
Kapitalomsättningshastighet, ggr	3,4	2,8	2,9	2,8
Andel riskbärande kapital, %	45,4	39,2	-	46,8
Räntetäckningsgrad, ggr	5,9	-1,2	2,9	1,1
Medelantal anställda	326	333	330	331
Intäkter per anställd (medelantal), Tkr	786	609	2 613	2 443
Resultat före skatt per anställd (medelantal), Tkr	27	-12	41	3
Genomsnittligt antal aktier, tusental (Ingen utspädning finns.)	7 399	5 602	6 931	6 488
Antal aktier vid periodens slut, tusental	7 399	5 602	7 399	7 399
Resultat per aktie, kr	0,91	0,09	1,47	0,62
Eget kapital per aktie, kr	28,09	28,32	-	27,07

Definitioner finns i ProfilGruppens årsredovisning 2014. Avrundningsdifferenser kan förekomma. Samtliga uppgifter gäller koncernen där inget annat anges. Antalet aktier i aktuella perioder och i jämförelseperioder har räknats om enligt IAS 33 på grund av den nyemission som genomfördes i juli 2014.

Moderbolaget

Moderbolagets intäkter uppgick till 5,6 Mkr (6,5) och utgörs till 98 procent av hyror och ersättning för tjänster från bolag i koncernen. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 3,6 Mkr (3,4).

Investeringar i fastigheter om 0,3 Mkr (0,0) har gjorts i moderbolaget under 2015.

Moderbolagets räntebärande skulder uppgick den 31 mars 2015 till 19,1 Mkr (21,7). Förändringen i moderbolagets likviditet har under perioden varit 0 Mkr (0).

Moderbolaget har ingen anställd (ingen).

Moderbolagets risker och osäkerhetsfaktorer avviker inte väsentligt från koncernens.

Inga väsentliga närståendetransaktioner utöver de ovan nämnda har skett under perioden.

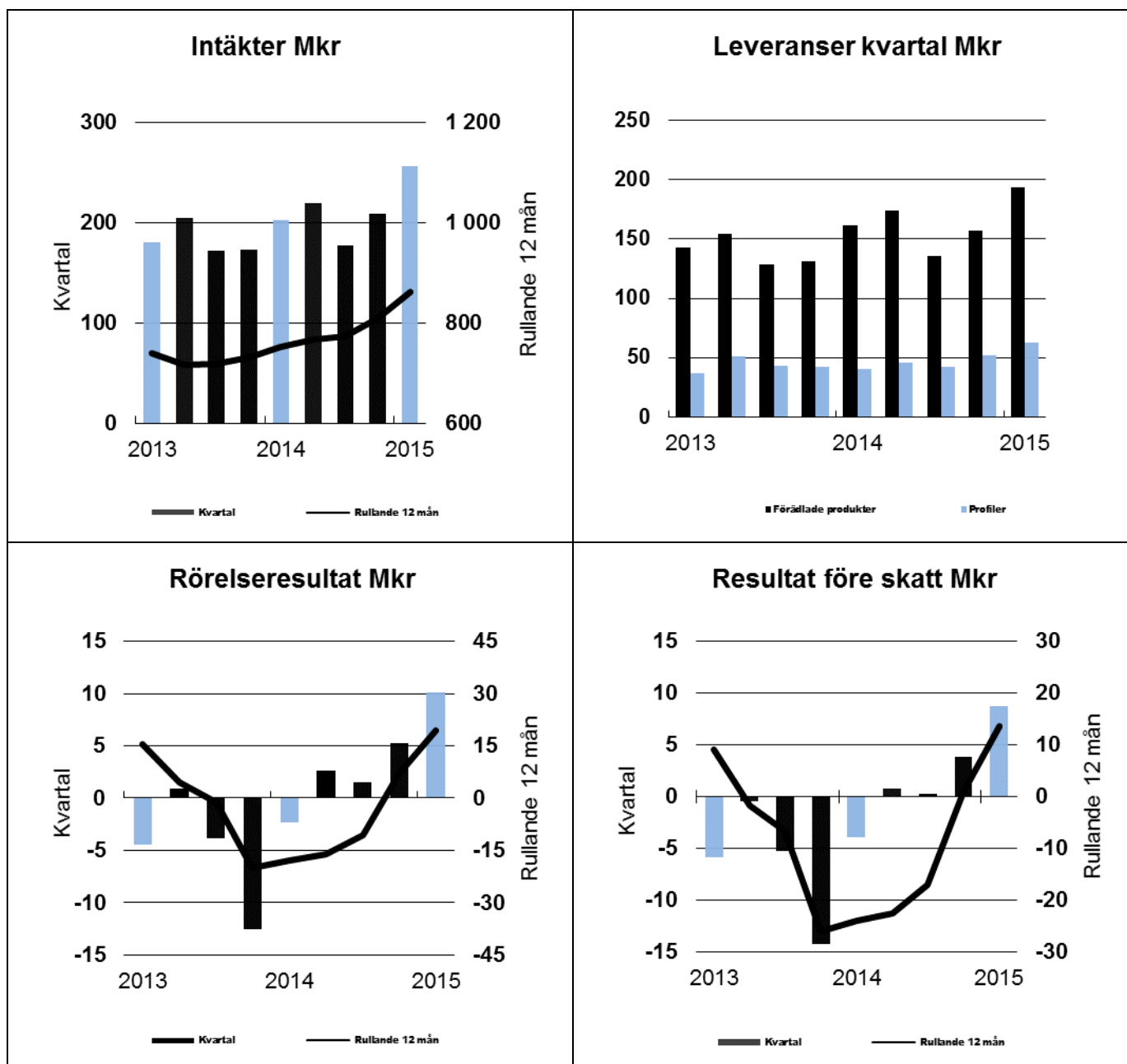
Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Moderbolaget, Mkr	kv 1 2015	kv 1 2014	kv 1-4 2014
Intäkter	5,6	6,5	25,9
Kostnad för sålda varor	-1,0	-1,0	-6,1
Bruttoresultat	4,6	5,5	19,8
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,0
Administrationskostnader	-0,9	-1,9	-7,5
Rörelseresultat	3,7	3,6	12,3
Resultat från andelar i dotterbolag	0,0	0,0	0,0
Ränteintäkter och liknande	0,1	0,1	0,5
Nedskrivning av andelar i dotterbolag	0,0	0,0	0,0
Räntekostnader och liknande	-0,2	-0,3	-1,0
Resultat efter finansiella poster	3,6	3,4	11,8
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	-11,3
Resultat före skatt	3,6	3,4	0,5
Skatt	-0,8	2,9	3,6
Periodens resultat	2,8	6,3	4,1

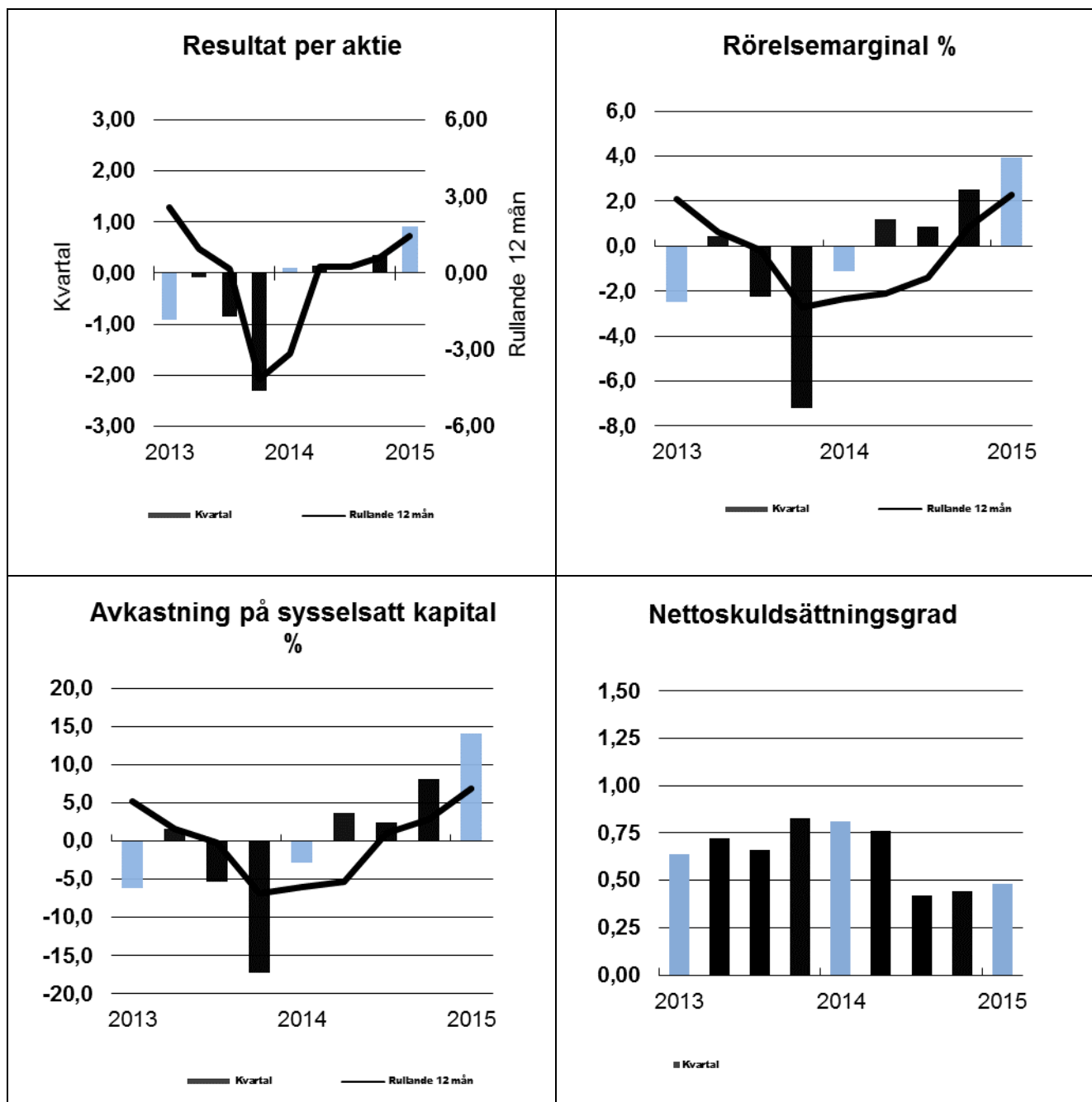
Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Moderbolaget, Mkr	31 mars 2015	31 mars 2014	31 dec 2014
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	84,3	87,8	84,8
Finansiella anläggningstillgångar	73,9	73,9	73,9
Summa anläggningstillgångar	158,2	161,7	158,7
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	28,4	1,3	24,9
Likvida medel	0,4	0,4	0,4
Summa omsättningstillgångar	28,8	1,7	25,3
Summa tillgångar	187,0	163,4	184,0
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	146,7	109,3	143,9
Obeskattade reserver	14,8	19,0	14,8
Uppskjutna skatteskulder	3,3	3,2	3,3
Långfristiga skulder	1,5	4,2	1,7
Kortfristiga skulder	20,7	27,7	20,3
Summa eget kapital och skulder	187,0	163,4	184,0

ProfilGruppen-koncernen



ProfilGruppen-koncernen



Korta fakta om koncernen

- ProfilGruppen AB i småländska Åseda utvecklar och tillverkar kundanpassade profiler och komponenter i aluminium.
- Bolaget har kunder i flera europeiska länder och under 2014 uppgick exportandelen till 48 procent.
- Profiler i aluminium används inom många branscher, exempelvis bygg, fordon telekom/elektronik och inredning.
- Tillverkningen av profiler sker i tre presslinjer vid företags anläggningar i ProfilGruppen Extrusions AB. Förädling av profiler såsom skärande bearbetning, ytbehandling, friktionssvetsning, bockning och montering sker också i bolagets egna anläggningar.
- Bolaget samarbetar med ett tiotal regionala leverantörer som förädlar produkter för ProfilGruppens räkning.
- Bolaget är kvalitetscertifierat enligt ISO/TS 16949 och ISO 14001.
- ProfilGruppen AB noterades på Stockholmsbörsen i juni 1997 och återfinns på listan Small cap.