

## Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2014

Åseda den 23 april 2014

### Svag resultatförbättring – styrelsen föreslår nyemission om cirka 40 Mkr

#### Första kvartalet

- Intäkter 202,7 Mkr (179,8), upp 13 procent jämfört med föregående år
- Rörelseresultat -2,3 Mkr (-4,5).
- Nettoresultat 0,5 Mkr (-4,5)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 3,8 Mkr (-5,8)
- Resultat per aktie 0,10 kr (-0,91)
- Garanterad nyemission om cirka 40 Mkr föreslås

#### ProfilGruppens tf VD och Koncernchef, Kåre Wetterberg kommenterar:

*”Satsningen på marknadssidan börjar synas genom ökade leveranser, framför allt i Sverige som ökar 24 procent jämfört med ett svagt första kvartal föregående år. Även leveranserna till exportmarknaderna har ökat. Dessvärre har vi fortsatt ett antal gamla kontrakt som med tiden blivit ofördelaktiga för oss. Detta medför att resultatåterhämtningen tar längre tid.”*

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](http://www.profilgruppen.se).

#### För mer information, vänligen kontakta:

Kåre Wetterberg, tfVD och Koncernchef  
Mobil 070-656 40 14  
E-post: [kare.wetterberg@profilgruppen.se](mailto:kare.wetterberg@profilgruppen.se)

Peter Schön, Finanschef  
Mobil 070-339 89 99  
E-post: [peter.schon@profilgruppen.se](mailto:peter.schon@profilgruppen.se)

*Denna information offentliggörs i enlighet med tillämpliga lagar, noteringsavtal och föreskrifter. Informationen lämnades till media för offentliggörande den 23 april 2014 kl 08.00.*



## Delårsrapport ProfilGruppen AB (publ), 1 januari – 31 mars 2014

### Marknad

I den europeiska branschorganisationen EAA:s senaste rapport bedöms marknadsvolymen för aluminiumprofiler i Europa ha ökat med en dryg procent under första kvartalet 2014 jämfört med motsvarande period 2013.

Råvarupriset för aluminium på London Metal Exchange (LME) ligger vid kvartalets slut på samma nivå som vid årsskiftet, cirka 1774 USD/ton, vilket är 7 procent lägre än vid motsvarande tidpunkt föregående år. Sedan årsskiftet har premierna för pressgöt ökat markant vilket gör prishöjningar nödvändiga.

### Intäkter

Koncernens intäkter för första kvartalet 2014 uppgick till 202,7 Mkr (179,8), en ökning med 13 procent jämfört med föregående år. Leveransvolymen uppgick till 5 275 ton (4 400) aluminiumprofiler.

Leveranserna till den svenska marknaden ökade med cirka 24 procent under det första kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen kommer från samtliga branscher utom grossisterna som minskat sina uttag.

Exportandelen uppgick till 51 procent (52) av levererad volym och till 48 procent (49) av intäkterna.

Under första kvartalet producerade koncernen 5 450 ton (4 250) aluminiumprofiler.

### Resultatkommentar

Rörelseresultatet för de första tre månaderna uppgick till -2,3 Mkr (-4,5), vilket motsvarar en rörelsemarginal på -1,1 procent (-2,5). Leveransvolymerna har ökat, men andelen exportvolymmer med särskilt pressade marginaler är fortsatt för stor.

Resultatet före skatt uppgick till -3,9 Mkr (-5,9). Resultatet efter skatt uppgick till 0,5 Mkr (-4,5). Skatteverket omprövade i februari 2014 taxeringen 2008 och har fastställt en nedsättning av skatt om totalt 3,7 Mkr för ProfilGruppen. Hela detta belopp redovisas som en skatteintäkt i första kvartalet 2014 och påverkar därmed resultat efter skatt positivt.

Resultatet per aktie uppgick till 0,10 kronor (-0,91). Genomsnittligt tusental aktier under perioden var 4 933 (4 933).

Avkastningen på sysselsatt kapital uppgick till -2,9 procent (-6,2).

### Investeringar

Löpande investeringar uppgick till totalt 3,5 Mkr (1,6).

### Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3,8 Mkr (-5,8) och efter investeringsverksamheten till 2,6 Mkr (-7,3).

Likviditetsreserven uppgick den 31 mars 2014 till 80,0 Mkr (97,6).

Balansomslutningen per den 31 mars 2014 var 464,0 Mkr (470,2).

Nettoskulden uppgick den 31 mars 2014 till 128,7 Mkr (112,4) och nettoskuldssättningsgraden till 0,81 (0,64).

## **Personal**

Medelantal anställda i koncernen har under året varit 333 (329). Antalet anställda i koncernen per den 31 mars 2014 uppgick till 330 (320).

## **Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer**

Resultatutvecklingen har varit och bedöms vara svagare än tidigare förväntat. I övrigt har bolagets risker och riskhantering inte väsentligt förändrats sedan upprättandet av årsredovisningen för 2013.

## **Väsentlig händelse efter bokslutstidpunkten**

Styrelsen föreslår nyemission om cirka 40 Mkr. Bolagets största ägare med tillsammans cirka 50 procent av aktierna har åtagit sig att teckna sina andelar samt garantera resterande del av nyemissionen.

## **Utsikter för 2014**

För 2014 präglas utsikterna av fortsatt makroekonomisk osäkerhet.

## **Tidpunkter för ekonomisk redovisning**

Ekonomisk information för 2014 kommer att lämnas kvartalsvis.

Delårsrapport andra kvartalet                      30 juli 2014, klockan 08.00

Delårsrapport tredje kvartalet                      28 oktober 2014, klockan 08.00

Åseda den 23 april 2014

Styrelsen i ProfilGruppen AB (publ)  
Org. nr. 556277-8943

*Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.*

**Koncernens totalresultat**

Koncernen, Mkr	kv 1 2014	kv 1 2013	12 månader rullande	kv 1-4 2013
Intäkter	202,7	179,8	752,9	730,0
Kostnad för sålda varor	-186,6	-169,6	-703,8	-686,8
<b>Bruttoresultat</b>	<b>16,1</b>	<b>10,2</b>	<b>49,1</b>	<b>43,2</b>
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,9	0,9
Försäljningskostnader	-11,5	-8,4	-42,4	-39,3
Administrationskostnader	-6,9	-6,3	-25,4	-24,8
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2,3</b>	<b>-4,5</b>	<b>-17,8</b>	<b>-20,0</b>
Finansiella intäkter	0,2	0,1	0,4	0,3
Finansiella kostnader	-1,8	-1,5	-6,6	-6,3
<b>Finansnetto</b>	<b>-1,6</b>	<b>-1,4</b>	<b>-6,2</b>	<b>-6,0</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-3,9</b>	<b>-5,9</b>	<b>-24,0</b>	<b>-26,0</b>
Skatt	4,4	1,4	8,5	5,5
<b>Periodens nettoresultat</b>	<b>0,5</b>	<b>-4,5</b>	<b>-15,5</b>	<b>-20,5</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>				
Poster som kommer att omklassificeras till nettoresultat:				
Förändringar i säkringsreserv	0,0	1,1	-2,4	-1,3
Omräkningsdifferenser	0,1	-0,2	0,3	0,0
Övrigt redovisat direkt mot eget kapital	0,0	-0,1	0,2	0,1
Poster som inte kommer att omklassificeras till nettoresultat:				
Omvärderingar av förmånsbestämda åtaganden	0,0	0,0	1,0	1,0
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>0,6</b>	<b>-3,7</b>	<b>-16,4</b>	<b>-20,7</b>
Resultat per aktie, kr	0,10	-0,91	-3,15	-4,16
Genomsnittligt antal aktier, tusental	4 933	4 933	4 933	4 933
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	3,8	3,8
Maskiner och inventarier	4,7	6,0	20,4	21,7
<b>Totalt</b>	<b>5,7</b>	<b>7,0</b>	<b>24,2</b>	<b>25,5</b>
Varav nedskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0

## Koncernens finansiella ställning

Koncernen, Mkr	31 mars 2014	31 mars 2013	31 december 2013
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	10,0	10,0	10,0
Materiella anläggningstillgångar	204,6	213,1	207,3
Finansiella anläggningstillgångar	1,6	2,1	1,7
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>216,2</b>	<b>225,2</b>	<b>219,0</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	99,2	107,6	107,7
Kortfristiga fordringar	146,6	135,7	122,2
Likvida medel	2,0	1,7	2,3
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>247,8</b>	<b>245,0</b>	<b>232,2</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>464,0</b>	<b>470,2</b>	<b>451,2</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Eget kapital</b>	<b>158,7</b>	<b>175,1</b>	<b>158,1</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	51,9	58,6	55,6
Ej räntebärande skulder	23,1	29,1	24,1
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>75,0</b>	<b>87,7</b>	<b>79,7</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	78,8	55,5	77,9
Ej räntebärande skulder	151,5	151,9	135,5
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>230,3</b>	<b>207,4</b>	<b>213,4</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>464,0</b>	<b>470,2</b>	<b>451,2</b>
Fastighetsinteckningar	84,8	84,8	84,8
Företagsinteckningar	170,0	170,0	170,0
Aktier i dotterbolag	103,3	198,0	110,7
Pantförskrivna kundfordringar	115,0	81,8	83,7
Borgensförbindelser till förmån för andra företag	0,7	1,0	0,7
Garantiåtaganden FPG/PRI	0,2	0,2	0,2

## Koncernens förändringar i eget kapital

Koncernen, Mkr	kv 1 2014	kv 1 2013	kv 1-4 2013
Vid periodens början	158,1	178,8	178,8
Utdelning	0,0	0,0	0,0
Periodens totalresultat	0,6	-3,7	-20,7
<b>Vid periodens slut</b>	<b>158,7</b>	<b>175,1</b>	<b>158,1</b>

## Koncernens finansiella instrument värderade till verkligt värde

i rapporten över finansiell ställning

Koncernen, Mkr	31 mars 2014	31 december 2013
Kortfristiga fordringar		
Valutaderivat	0,2	0,6
Kortfristiga ej räntebärande skulder		
Räntederivat	2,6	2,1
Valutaderivat	1,6	2,5

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

## Koncernens kassaflöde

Koncernen, Mkr	kv 1 2014	kv 1 2013	12 månader rullande	kv 1-4 2013
Rörelseflöde <sup>1)</sup>	8,8	1,3	2,9	-4,6
Förändring av rörelsekapital	-5,0	-7,1	-3,3	-5,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3,8	-5,8	-0,4	-10,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,2	-1,5	-10,6	-10,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3,0	8,3	10,1	21,4
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-0,4</b>	<b>1,0</b>	<b>-0,9</b>	<b>0,5</b>
Likvida medel vid periodens början	2,3	1,7	1,7	1,7
Kursdifferens i likvida medel	0,1	-1,0	1,2	0,1
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>2,0</b>	<b>1,7</b>	<b>2,0</b>	<b>2,3</b>

<sup>1)</sup> Kassaflöde från den löpande verksamheten inklusive engångseffekter och före förändring av rörelsekapital.

## Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, Årsredovisningslagen samt Rådet för finansiell rapportering RFR 2 Redovisning för juridiska personer. 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 2014. Ingen av dessa har haft någon effekt på koncernens resultat, ställning eller kassaflöde. Redovisningsprinciperna finns beskrivna i årsredovisningen för 2013.

## Nyckeltal

Koncernen	kv 1 2014	kv 1 2013	12 månader rullande	kv 1-4 2013
Intäkter, Mkr	202,7	179,8	752,9	730,0
Resultat före av- och nedskrivningar, Mkr	3,4	2,5	6,4	5,5
Rörelseresultat, Mkr	-2,3	-4,5	-17,8	-20,0
Rörelsemarginal, %	-1,1	-2,5	-2,4	-2,7
Resultat före skatt, Mkr	-3,9	-5,9	-24,0	-26,0
Resultatmarginal, %	-1,9	-3,3	-3,2	-3,6
Avkastning på eget kapital, %	1,3	-10,1	-9,3	-12,2
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-2,9	-6,2	-6,0	-6,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	3,8	-5,8	-0,4	-10,0
Investeringar, Mkr	3,5	1,6	17,0	15,1
Likviditetsreserv, Mkr	80,0	97,6	-	83,6
Nettoskuld, Mkr	128,7	112,4	-	131,2
Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar, Mkr	130,7	114,1	-	133,5
Nettoskulsättningsgrad, ggr	0,81	0,64	-	0,83
Balansomslutning, Mkr	464,0	470,2	-	451,2
Soliditet, %	34,2	37,3	-	35,0
Kapitalomsättningshastighet, ggr	2,8	2,5	2,6	2,5
Andel riskbärande kapital, %	39,2	43,6	-	40,4
Räntetäckningsgrad, ggr	-1,2	-3,1	-2,6	-3,1
Medelantal anställda	333	329	335	333
Intäkter per anställd (medelantal), Tkr	609	547	2 247	2 192
Resultat före skatt per anställd (medelantal), Tkr	-12	-18	-72	-78
Genomsnittligt antal aktier, tusental (Ingen utspädning finns.)	4 933	4 933	4 933	4 933
Antal aktier vid periodens slut, tusental	4 933	4 933	4 933	4 933
Resultat per aktie, kr	0,10	-0,91	-3,15	-4,16
Eget kapital per aktie, kr	32,17	36,30	-	32,05

Definitioner finns i ProfilGruppens årsredovisning 2013. Avrundningsdifferenser kan förekomma. Samtliga uppgifter gäller koncernen där inget annat anges

## Moderbolaget

Moderbolagets intäkter uppgick till 6,5 Mkr (6,0) och utgörs till 98 procent av hyror och ersättning för tjänster från bolag i koncernen. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 3,4 Mkr (3,3).

Inga investeringar har gjorts i moderbolaget under året.

Moderbolagets räntebärande skulder uppgick den 31 mars 2014 till 21,7 Mkr (31,1). Förändringen i moderbolagets likviditet har under perioden varit 0 Mkr (0).

Moderbolaget har för tillfället ingen anställd.

Moderbolagets risker och osäkerhetsfaktorer avviker inte väsentligt från koncernens.

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

## Moderbolagets resultaträkning

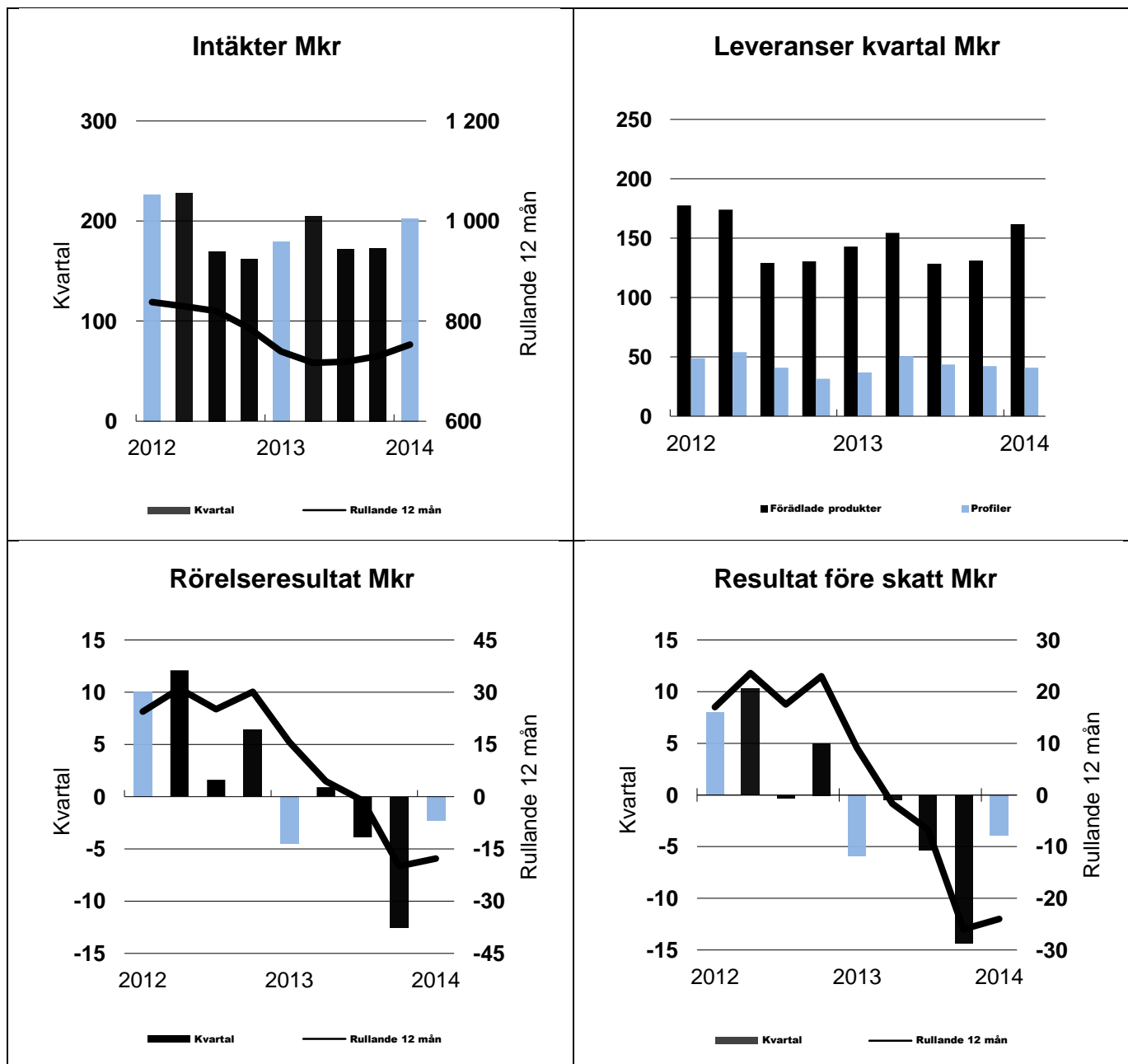
Moderbolaget, Mkr	kv 1 2014	kv 1 2013	kv 1-4 2013
Intäkter	6,5	6,0	24,2
Kostnad för sålda varor	-1,0	-1,0	-3,7
<b>Bruttoresultat</b>	<b>5,5</b>	<b>5,0</b>	<b>20,5</b>
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,9
Administrationskostnader	-1,9	-0,7	-4,6
<b>Rörelseresultat</b>	<b>3,6</b>	<b>4,3</b>	<b>16,8</b>
Resultat från andelar i dotterbolag	0,0	0,0	80,0
Ränteintäkter och liknande	0,1	0,0	0,1
Nedskrivning av andelar i dotterbolag	0,0	0,0	-49,4
Räntekostnader och liknande	-0,3	-1,0	-2,9
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>3,4</b>	<b>3,3</b>	<b>44,6</b>
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	5,2
<b>Resultat före skatt</b>	<b>3,4</b>	<b>3,3</b>	<b>49,8</b>
Skatt	2,9	-0,7	-4,3
<b>Periodens resultat</b>	<b>6,3</b>	<b>2,6</b>	<b>45,5</b>



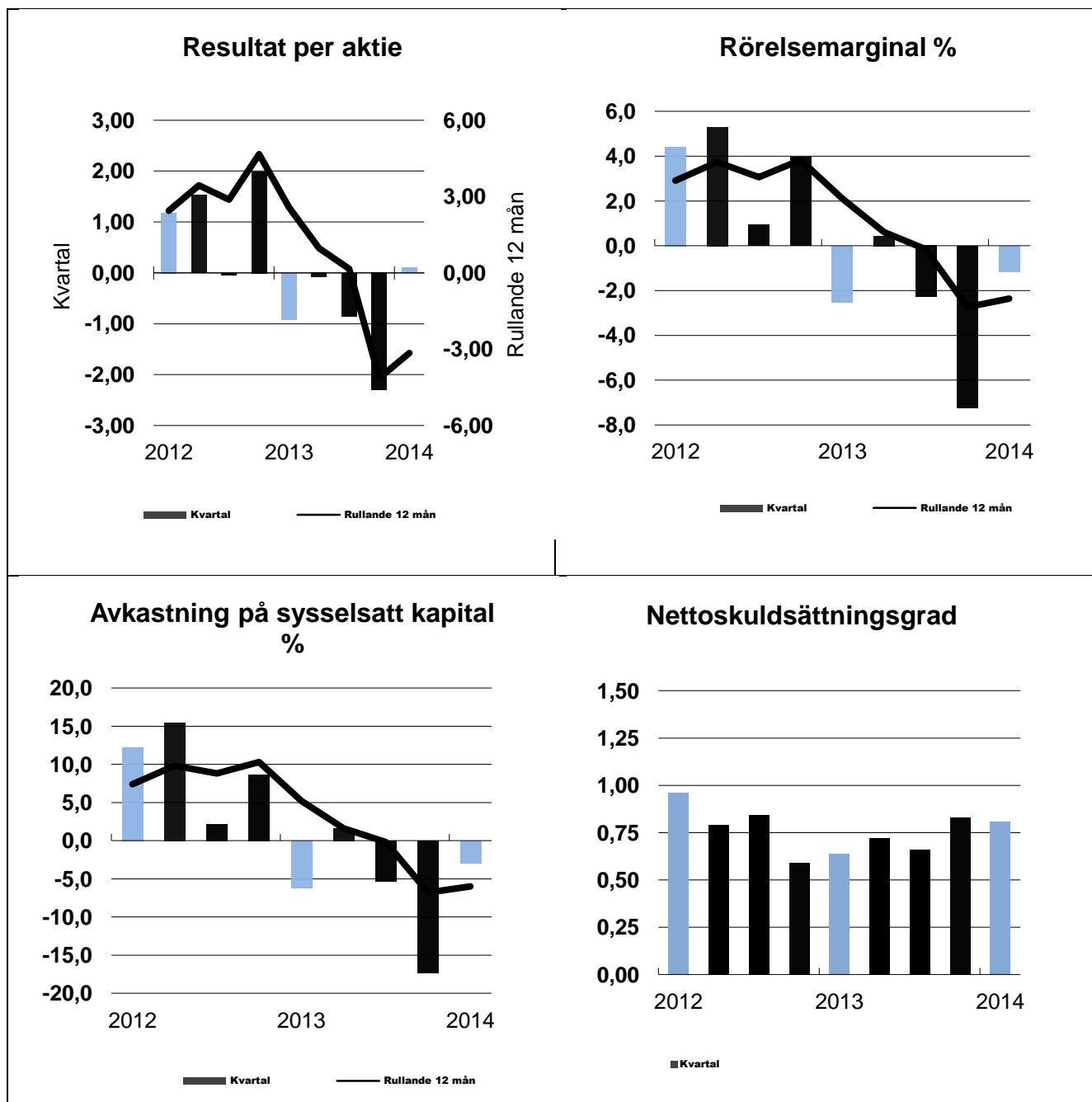
## Moderbolagets balansräkning

Moderbolaget, Mkr	31 mars 2014	31 mars 2013	31 december 2013
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Materiella anläggningstillgångar	87,8	91,0	88,7
Finansiella anläggningstillgångar	73,9	108,9	73,9
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>161,7</b>	<b>199,9</b>	<b>162,6</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kortfristiga fordringar	1,3	1,0	4,0
Likvida medel	0,4	0,4	0,4
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1,7</b>	<b>1,4</b>	<b>4,4</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>163,4</b>	<b>201,3</b>	<b>167,0</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Eget kapital</b>	<b>109,3</b>	<b>56,4</b>	<b>99,3</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	<b>19,0</b>	<b>24,1</b>	<b>19,0</b>
<b>Uppskjutna skatteskulder</b>	<b>3,2</b>	<b>3,0</b>	<b>3,2</b>
<b>Långfristiga skulder</b>	<b>4,2</b>	<b>13,8</b>	<b>6,7</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>	<b>27,7</b>	<b>104,0</b>	<b>38,8</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>163,4</b>	<b>201,3</b>	<b>167,0</b>

## 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 2013 uppgick exportandelen till 49 procent.
- Profiler i aluminium används inom många branscher, exempelvis bygg, fordon telekom/elektronik och inredning.
- Tillverkningen av profiler sker i tre moderna 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, ISO 9001 och ISO 14001.
- ProfilGruppen AB noterades på Stockholmsbörsen i juni 1997 och återfinns på listan Small cap.