

## Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2014

Åseda den 12 februari 2015

### Fortsatt positiv resultatutveckling i fjärde kvartalet

#### Fjärde kvartalet

- Intäkter 208,6 Mkr (173,1), upp 20,5 procent jämfört med föregående år
- Rörelseresultat 5,3 Mkr (-12,5), efter positiva engångsposter om 2,7 Mkr
- Nettoresultat 2,6 Mkr (-11,5)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 11,7 Mkr (-16,3)
- Resultat per aktie 0,35 kr (-2,05)

#### Helåret 2014

- Ny vd, Per Thorsell, tillträdde 1 september 2014
- Nyemission genomförd, 40,5 Mkr har tillförts
- Intäkter 808,6 Mkr (730,0), upp 10,8 procent jämfört med föregående år
- Rörelseresultat 7,1 Mkr (-20,0), efter positiva engångsposter om 2,7 Mkr
- Nettoresultat 4,0 Mkr (-20,5)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 27,4 Mkr (-10,0)
- Resultat per aktie 0,62 kr (-3,66)

#### ProfilGruppens vd och koncernchef, Per Thorsell kommenterar:

*”ProfilGruppen har haft en stabil utveckling under fjärde kvartalet med en ökad försäljningsvolym samt ett förbättrat resultat gentemot föregående år. Våra aktiviteter i marknaden under året har resulterat i ett antal nya affärer.*

*Vi kommer fortsätta ha fokus på marknadsaktiviteter samt arbeta med att ytterligare effektivisera hela vår produktionskedja, vilket 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 5-13. Aktuell information och foto för fri publicering finns på [www.profilgruppen.se](http://www.profilgruppen.se).

#### För mer information, vänligen kontakta:

Per Thorsell VD och Koncernchef  
Mobil 070-240 78 40  
E-post: [per.thorsell@profilgruppen.se](mailto:per.thorsell@profilgruppen.se)

Peter Schön, CFO  
Mobil 070-339 89 99  
E-post: [peter.schon@profilgruppen.se](mailto: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 12 februari 2014 kl 8.00.*



## Bokslutskommuniké ProfilGruppen AB (publ), 1 januari – 31 december 2014

### Marknad

I den europeiska branschorganisationen EAA:s senaste rapport bedöms marknadsvolymen för aluminiumprofiler i Europa ha varit drygt en procent högre under helåret 2014 än under 2013. I Norden bedöms marknaden ha ökat i storleksordningen sex procent.

### Intäkter

Koncernens intäkter för helåret 2014 uppgick till 808,6 Mkr (730,0), en ökning med cirka 10,8 procent jämfört med föregående år. Leveransvolymen uppgick till 20 550 ton (18 750) aluminiumprofiler.

Leveranserna till den svenska marknaden ökade med cirka 20 procent under helåret 2014 jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen kommer från samtliga branscher även om ökningen är störst inom byggbranschen. Detta innebär att ProfilGruppen, enligt plan, ökar sin marknadsandel på den svenska marknaden.

Exportandelen uppgick till 48 procent (53) av levererad volym och till 46 procent (49) av intäkterna.

Årets produktion av aluminiumprofiler uppgick till 21 000 ton (18 600).

### Resultatkommentar

Rörelseresultatet för 2014 uppgick till 7,1 Mkr (-20,0), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 0,9 procent (-2,7). Det förbättrade rörelseresultatet beror till stor del på högre leveransvolym. Andelen kontrakt med pressade marginaler är fortsatt för stor även om viss förbättring av dessa marginaler skett bland annat på grund av en försvagad svensk krona.

Resultatet före skatt uppgick till 0,9 Mkr (-26,0). Resultatet efter skatt uppgick till 4,0 Mkr (-20,5). 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 har därmed givit en positiv effekt på resultat efter skatt. Återbetalning av premier till avtalsgruppsjukförsäkring (AGS) för verksamhetsåren 2005 samt 2006 beslutade av AFA försäkring har påverkat rörelseresultatet med 2,7 Mkr

Resultatet per aktie uppgick till 0,62 kronor (-3,66). Genomsnittligt tusental aktier under perioden var 6 488 (5 602), vilket är ett vägt genomsnitt för året. Antalet aktier har förändrats under året på grund av den nyemission som genomfördes i juli.

Avkastningen på sysselsatt kapital uppgick till 2,8 procent (-6,8).

### Det fjärde kvartalet

Omsättningen uppgick till 208,6 Mkr (173,1). Under kvartalet levererades cirka 5 050 ton (4 500) aluminiumprofiler. Produktionen uppgick till 5 350 ton (4 650). Exportandelen uppgick till 45 procent (54) av volymen och 44 procent (50) av omsättningen.

Rörelseresultatet uppgick till 5,3 Mkr (-12,5). Det förbättrade rörelseresultatet beror huvudsakligen på högre leveransvolym och marginaleffekter. Återbetalning av premier till avtalsgruppsjukförsäkring (AGS) för verksamhetsåren 2005 samt 2006 beslutade av AFA försäkring har påverkat rörelseresultatet med 2,7 Mkr.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 3,8 Mkr (-14,3). Resultatet per aktie uppgick till 0,35 kronor (-2,05) och har beräknats på ett vägt genomsnittligt tusental aktier uppgående till 7 399 (5 602) för kvartalet.

## **Investeringar**

Löpande investeringar under 2014 uppgick till totalt 26,6 Mkr (15,1). Under 2014 har nedskrivningar av anläggningstillgångar om 0,9 Mkr (0,0) gjorts.

## **Finansiering och likviditet**

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 27,4 Mkr (-10,0) och efter investeringsverksamheten till 12,1 Mkr (-20,9). Det förbättrade kassaflödet förklaras främst av resultatförbättringen.

Likviditetsreserven uppgick den 31 december 2014 till 120,2 Mkr (83,6).

Balansomslutningen per den 31 december 2014 var 478,6 Mkr (451,2). Nettoskulden uppgick den 31 december 2014 till 88,9 Mkr (131,2) och nettoskuldssättningsgraden till 0,44 (0,83).

I juli genomfördes en nyemission där ProfilGruppen tillfördes 40,5 Mkr, efter emissionskostnader. Aktiekapitalet har ökat med 12,3 MSEK från 24,7 MSEK till 37,0 MSEK och antalet aktier har ökat med 2 466 258 från 4 932 517 aktier till 7 398 775 aktier.

## **Personal**

Medelantal anställda i koncernen har under året varit 331 (333). Antalet anställda i koncernen per den 31 december 2014 uppgick till 330 (323).

Den 1 september 2014 tillträdde ProfilGruppens nya vd, Per Thorsell. Kåre Wetterberg som sedan i februari agerat som tillförordnad vd återgick därmed till sin roll som styrelseordförande.

## **Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer**

Bolagets risker och riskhantering har inte väsentligt förändrats sedan upprättandet av årsredovisningen för 2013.

## **Utsikter för 2015**

För 2015 präglas utsikterna av fortsatt makroekonomisk osäkerhet.

## **Utdelning**

Styrelsen föreslår att ingen utdelning för verksamhetsåret 2014 utgår.

## **Årsstämma**

Årsstämma 2015 kommer att äga rum kl 15.00 torsdagen den 26 mars 2015. Alla aktieägare hälsas då välkomna till Folkets Hus i Åseda. För anmälan, se hemsidan.

## **Årsredovisning 2014 och delårsrapporter 2015**

Årsredovisningen för 2014 kommer att finnas tillgänglig i bolagets reception och på bolagets hemsida senast den 6 mars 2015.

Ekonomisk information för 2015 kommer att lämnas kvartalsvis.

Delårsrapport första kvartalet 22 april 2015, klockan 08.00

Delårsrapport andra kvartalet 16 juli 2015, klockan 08.00

Delårsrapport tredje kvartalet 23 oktober 2015, klockan 08.00

Åseda den 11 februari 2015

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

*Bokslutskommunikén 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 2014. Ingen av dessa har haft någon effekt på koncernens resultat, ställning eller kassaflöde. I moderbolaget har förändring av redovisningsprinciper ändrats avseende koncernbidrag, där moderbolaget numera redovisar dessa som bokslutsdisposition istället för som tidigare förändring av värdet på aktier i dotterbolag. Principförändringen har genomförts även på jämförelsesiffrorna. Redovisningsprinciperna finns beskrivna i årsredovisningen för 2013.

## Koncernens totalresultat i sammandrag

Koncernen, Mkr	kv 4 2014	kv 4 2013	kv 1-4 2014	kv 1-4 2013
Intäkter	208,6	173,1	808,6	730,0
Kostnad för sålda varor	-186,6	-167,7	-732,2	-686,8
<b>Bruttoresultat</b>	<b>22,0</b>	<b>5,4</b>	<b>76,4</b>	<b>43,2</b>
Övriga rörelseintäkter	2,7	0,0	2,7	0,9
Försäljningskostnader	-11,9	-11,7	-44,8	-39,3
Administrationskostnader	-6,8	-6,2	-26,5	-24,8
Övriga rörelsekostnader	-0,7	0,0	-0,7	0,0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>5,3</b>	<b>-12,5</b>	<b>7,1</b>	<b>-20,0</b>
Finansiella intäkter	0,4	0,0	0,9	0,3
Finansiella kostnader	-1,9	-1,8	-7,1	-6,3
<b>Finansnetto</b>	<b>-1,5</b>	<b>-1,8</b>	<b>-6,2</b>	<b>-6,0</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>3,8</b>	<b>-14,3</b>	<b>0,9</b>	<b>-26,0</b>
Skatt	-1,2	2,8	3,1	5,5
<b>Periodens nettoresultat</b>	<b>2,6</b>	<b>-11,5</b>	<b>4,0</b>	<b>-20,5</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>				
Poster som kommer att omklassificeras till nettoresultat:				
Förändringar i säkringsreserv	-0,4	-1,8	-0,5	-1,3
Omräkningsdifferenser	-0,2	0,2	0,0	0,0
Övrigt redovisat direkt mot eget kapital	0,0	0,2	0,0	0,1
Poster som inte kommer att omklassificeras till nettoresultat:				
Omvärderingar av förmånsbestämda åtaganden	-1,8	1,0	-1,8	1,0
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>0,2</b>	<b>-11,9</b>	<b>1,7</b>	<b>-20,7</b>
Resultat per aktie, kr	0,35	-2,05	0,62	-3,66
Genomsnittligt antal aktier, tusental	7 399	5 602	6 488	5 602

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	3,8
Maskiner och inventarier	4,7	5,9	17,4	21,7
<b>Totalt</b>	<b>5,7</b>	<b>6,9</b>	<b>21,7</b>	<b>25,5</b>
Varav nedskrivningar	0,0	0,0	0,9	0,0

## Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Koncernen, Mkr	31 december 2014	31 december 2013
<b>Tillgångar</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	10,0	10,0
Materiella anläggningstillgångar	209,2	207,3
Finansiella anläggningstillgångar	1,5	1,7
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>220,7</b>	<b>219,0</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager	127,0	107,7
Kortfristiga fordringar	129,8	122,2
Likvida medel	1,1	2,3
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>257,9</b>	<b>232,2</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>478,6</b>	<b>451,2</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>		
<b>Eget kapital</b>	<b>200,3</b>	<b>158,1</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Räntebärande skulder	55,6	55,6
Ej räntebärande skulder	23,4	24,1
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>79,0</b>	<b>79,7</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Räntebärande skulder	34,4	77,9
Ej räntebärande skulder	164,9	135,5
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>199,3</b>	<b>213,4</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>478,6</b>	<b>451,2</b>
-		
Fastighetsinteckningar	84,8	84,8
Företagsinteckningar	170,0	170,0
Aktier i dotterbolag	116,6	110,7
Pantförskrivna kundfordringar	96,1	83,7
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 4 2014	kv 4 2013	kv 1-4 2014	kv 1-4 2013
Vid periodens början	200,2	170,0	158,1	178,8
Nyemission	-0,1	0,0	40,5	0,0
Periodens totalresultat	0,2	-11,9	1,7	-20,7
<b>Vid periodens slut</b>	<b>200,3</b>	<b>158,1</b>	<b>200,3</b>	<b>158,1</b>

## Koncernens finansiella instrument värderade till verkligt värde

i rapporten över finansiell ställning

Koncernen, Mkr	31 december 2014	31 december 2013
Kortfristiga fordringar		
Valutaderivat	0,2	0,6
Kortfristiga ej räntebärande skulder		
Räntederivat	3,5	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 i sammandrag

Koncernen, Mkr	kv 4 2014	kv 4 2013	kv 1-4 2014	kv 1-4 2013
Rörelseflöde <sup>1)</sup>	9,0	-7,0	31,2	-4,6
Förändring av rörelsekapital	2,7	-9,3	-3,8	-5,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	11,7	-16,3	27,4	-10,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6,5	-1,0	-15,3	-10,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten <sup>2)</sup>	-5,8	17,5	-13,4	21,4
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-0,6</b>	<b>0,2</b>	<b>-1,3</b>	<b>0,5</b>
Likvida medel vid periodens början <sup>3)</sup>	1,6	2,0	2,3	1,7
Kursdifferens i likvida medel	0,1	0,1	0,1	0,1
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1,1</b>	<b>2,3</b>	<b>1,1</b>	<b>2,3</b>

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

<sup>2)</sup> I tredje kvartalet 2014 har nyemission tillfört 40,5 Mkr.

<sup>3)</sup> Likviditetsreserven uppgår per 31 december 2014 till 120,2 Mkr (83,6).

## Nyckeltal

Koncernen	kv 4 2014	kv 4 2013	kv 1-4 2014	kv 1-4 2013
Intäkter, Mkr	208,6	173,1	808,6	730,0
Resultat före av- och nedskrivningar, Mkr	11,0	-5,6	28,8	5,5
Rörelseresultat, Mkr	5,3	-12,5	7,1	-20,0
Rörelsemarginal, %	2,5	-7,2	0,9	-2,7
Resultat före skatt, Mkr	3,8	-14,3	0,9	-26,0
Resultatmarginal, %	1,8	-8,3	0,1	-3,6
Avkastning på eget kapital, %	5,2	-28,0	2,2	-12,2
Avkastning på sysselsatt kapital, %	8,1	-17,3	2,8	-6,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	11,7	-16,3	27,4	-10,0
Investeringar, Mkr	10,4	2,5	26,6	15,1
Likviditetsreserv, Mkr	-	-	120,2	83,6
Nettoskuld, Mkr	-	-	88,9	131,2
Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar, Mkr	-	-	90,0	133,5
Nettoskuldssättningsgrad, ggr	-	-	0,44	0,83
Balansomslutning, Mkr	-	-	478,6	451,2
Soliditet, %	-	-	41,9	35,0
Kapitalomsättningshastighet, ggr	2,9	2,4	2,8	2,5
Andel riskbärande kapital, %	-	-	46,8	40,4
Räntetäckningsgrad, ggr	2,9	-6,9	1,1	-3,1
Medelantal anställda	337	335	331	333
Intäkter per anställd (medelantal), Tkr	619	517	2 443	2 192
Resultat före skatt per anställd (medelantal), Tkr	11	-43	3	-78
Genomsnittligt antal aktier, tusental (Ingen utspädning finns.)	7 399	5 602	6 488	5 602
Antal aktier vid periodens slut, tusental	7 399	5 602	7 399	5 602
Resultat per aktie, kr	0,35	-2,05	0,62	-3,66
Eget kapital per aktie, kr	-	-	27,07	28,22

Definitioner finns i ProfilGruppens årsredovisning 2013. 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 25,9 Mkr (24,2) och utgörs till 98 procent av hyror och ersättning för tjänster från bolag i koncernen. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 11,8 Mkr (59,0).

Inga investeringar har gjorts i moderbolaget under året. En nedskrivning om 0,6 Mkr (0,0) har gjorts under fjärde kvartalet.

Moderbolagets räntebärande skulder uppgick den 31 december 2014 till 19,3 Mkr (24,3). Förändringen i moderbolagets likviditet har under perioden varit 0 Mkr (0).

Moderbolaget har ingen anställd (1).

Moderbolagets risker och osäkerhetsfaktorer avviker inte väsentligt från koncernens.

Inga väsentliga närstående-transaktioner utöver de ovan nämnda har skett under perioden.

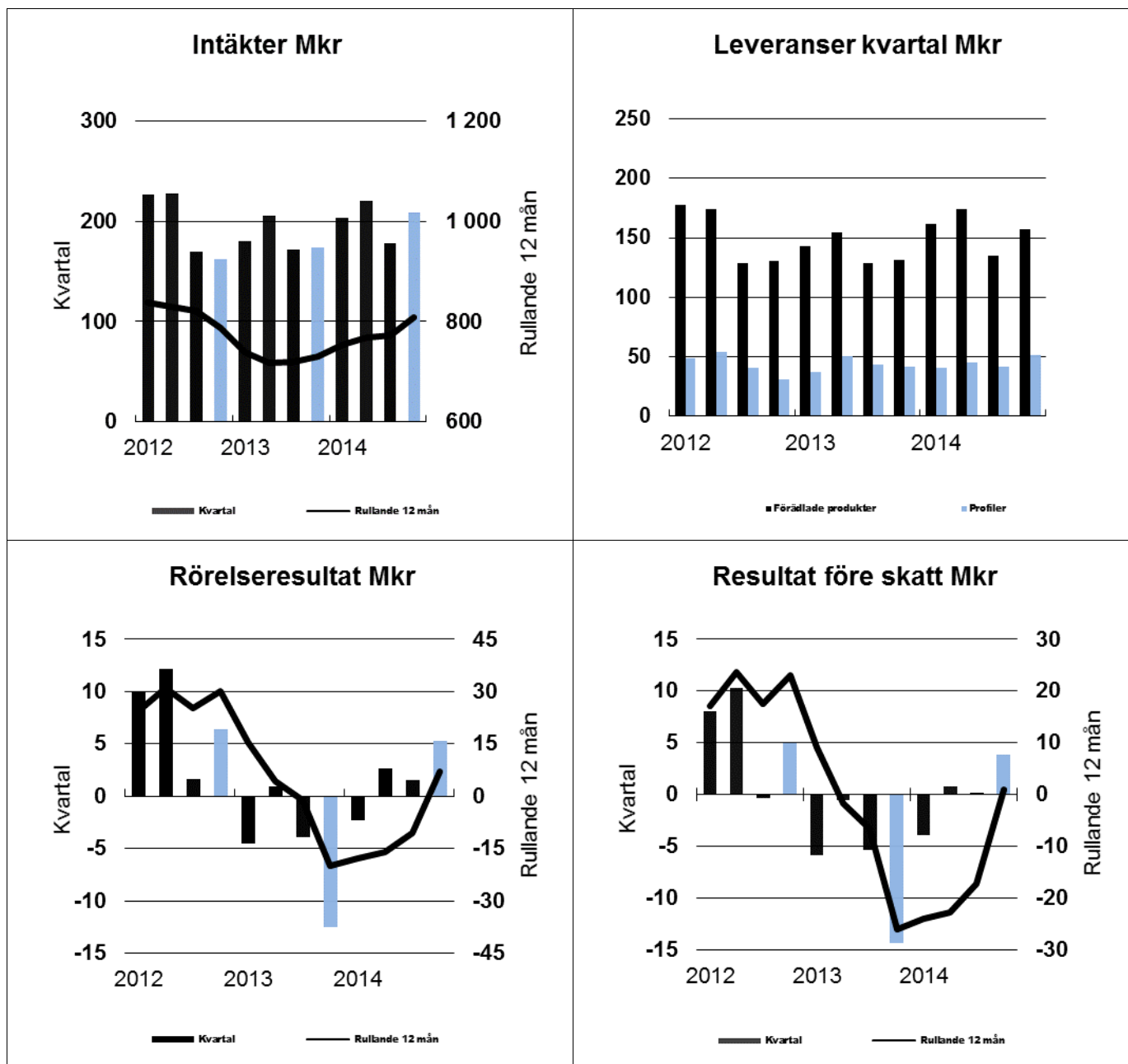
## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Moderbolaget, Mkr	kv 4 2014	kv 4 2013	kv 1-4 2014	kv 1-4 2013
Intäkter	6,4	6,1	25,9	24,2
Kostnad för sålda varor	-0,9	-1,1	-6,1	-3,7
<b>Bruttoresultat</b>	<b>5,5</b>	<b>5,0</b>	<b>19,8</b>	<b>20,5</b>
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,0	0,9
Administrationskostnader	-1,6	-1,3	-7,5	-4,6
<b>Rörelseresultat</b>	<b>3,9</b>	<b>3,7</b>	<b>12,3</b>	<b>16,8</b>
Resultat från andelar i dotterbolag	0,0	0,0	0,0	80,0
Ränteintäkter och liknande	0,3	0,0	0,5	0,1
Nedskrivning av andelar i dotterbolag	0,0	0,0	0,0	-35,0
Räntekostnader och liknande	-0,3	-0,2	-1,0	-2,9
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>3,9</b>	<b>3,5</b>	<b>11,8</b>	<b>59,0</b>
Bokslutsdispositioner	-11,3	-9,2	-11,3	-9,2
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-7,4</b>	<b>-5,7</b>	<b>0,5</b>	<b>49,8</b>
Skatt	1,8	-1,9	3,6	-4,3
<b>Periodens resultat</b>	<b>-5,6</b>	<b>-7,6</b>	<b>4,1</b>	<b>45,5</b>

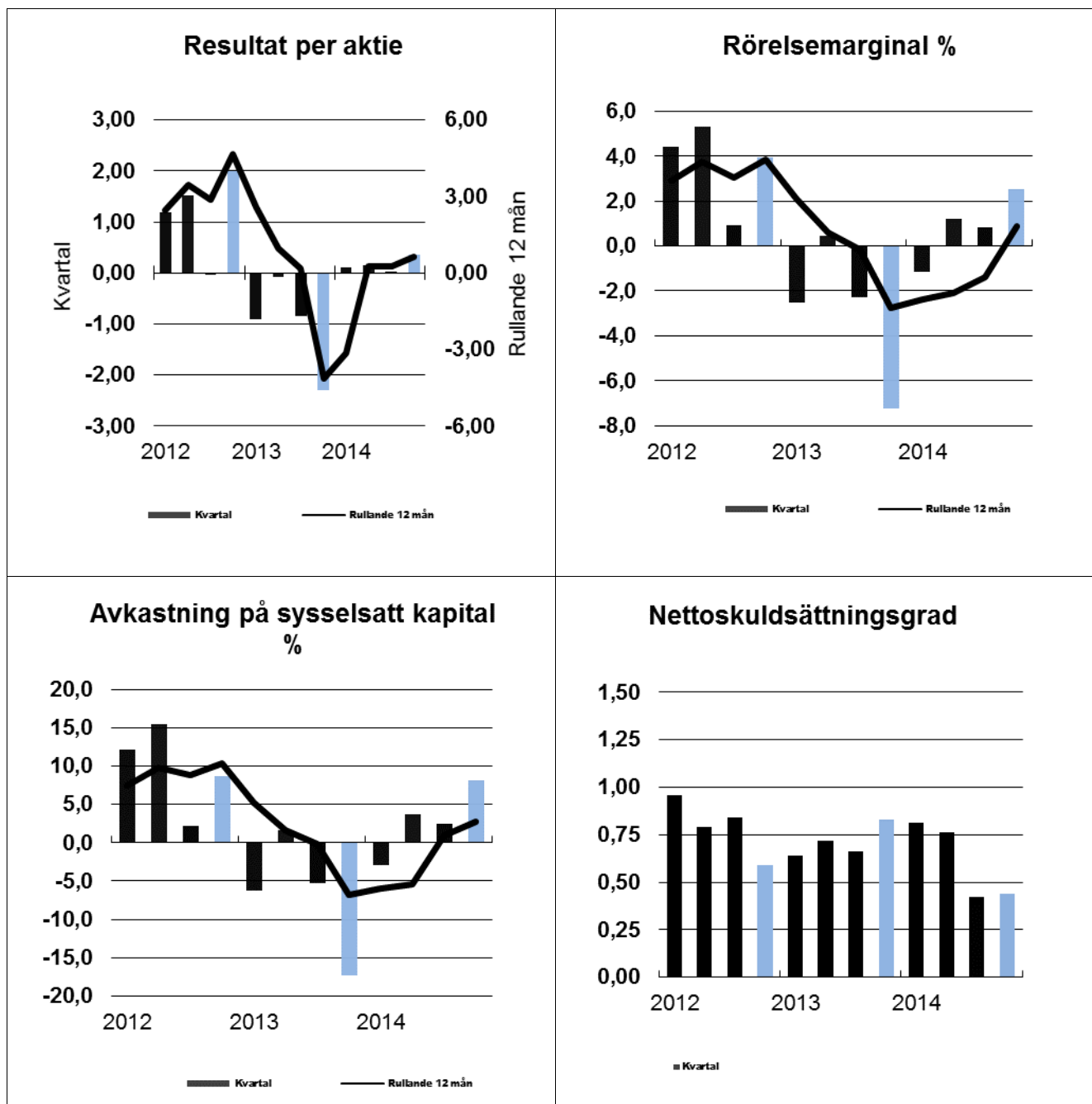
## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Moderbolaget, Mkr	31 december 2014	31 december 2013
<b>Tillgångar</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Materiella anläggningstillgångar	84,8	88,7
Finansiella anläggningstillgångar	73,9	73,9
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>158,7</b>	<b>162,6</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Kortfristiga fordringar	24,9	4,0
Likvida medel	0,4	0,4
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>25,3</b>	<b>4,4</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>184,0</b>	<b>167,0</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>		
<b>Eget kapital</b>	<b>143,9</b>	<b>99,3</b>
Obeskattade reserver	14,8	19,0
Uppskjutna skatteskulder	3,3	3,2
Långfristiga skulder	1,7	6,7
<b>Kortfristiga skulder</b>	<b>20,3</b>	<b>38,8</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>184,0</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 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, ISO 9001 och ISO 14001.
- ProfilGruppen AB noterades på Stockholmsbörsen i juni 1997 och återfinns på listan Small cap.