

Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2015

Åseda den 15 juli 2015

Fortsatt resultatförbättring

Andra kvartalet

- Intäkter 269,5 Mkr (219,7), upp 23 procent jämfört med föregående år
- Rörelseresultat 11,1 Mkr (2,6)
- Nettoresultat 7,5Mkr (0,7)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 14,0 Mkr (13,2)
- Resultat per aktie 1,01kr (0,13)

Första sex månaderna

- Intäkter 525,9 Mkr (422,4), upp 24 procent jämfört med föregående år
- ProfilGruppen har tecknat avtal om sin största affär någonsin, om drygt 200 Mkr årligen
- Rörelseresultat 21,2 Mkr (0,3)
- Nettoresultat 14,2 Mkr (1,2)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 4,1 Mkr (17,0)
- Resultat per aktie 1,92 kr (0,22)

ProfilGruppens vd och koncernchef, Per Thorsell kommenterar:

”Vi fortsätter vår utveckling med en ökad försäljningsvolym samt ett förbättrat resultat under andra kvartalet.

Fokus framåt ligger kvar att än bättre försöka möta våra kunders förväntningar samt jobba med effektiviseringar i alla delar av verksamheten.”

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.

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 15 juli 2015 kl 17.00.

ProfilGruppen AB (publ), Box 36, SE-364 21 Åseda
Tel +46 474-550 00, Fax +46 474-711 28, Org nr. 556277-8943, www.profilgruppen.se



Delårsrapport Profilgruppen AB (publ), 1 januari – 30 juni 2015

Marknad

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

Intäkter

Koncernsintäkter för första halvåret 2015 uppgick till 525,9Mkr (422,4), en ökning med cirka 24 procent jämfört med föregående år, vilket till viss del förklaras av ett högre pris för aluminiumråvaran. Leveransvolymen uppgick till 11 500 ton (11 050) aluminiumprofiler.

Leveranserna till den svenska marknaden ökade med cirka 20 procent under första halvåret 2015 jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen kommer från samtliga branscher även om ökningen är störst inom byggbranschen. Detta innebär att Profilgruppen fortsätter att öka marknadsandelen på den svenska marknaden.

Exportandelen uppgick till 43 procent (50) av levererad volym och till 44 procent (48) av intäkterna.

Första halvårets produktion av aluminiumprofiler uppgick till 11 350 ton (11 150).

Resultatkommentar

Rörelseresultatet för de första sex månaderna uppgick till 21,2 Mkr (0,3), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 4,0 procent (0,1). Det förbättrade rörelseresultatet beror till stor del på både högre marginaler och leveransvolym. Andelen kontrakt med pressade marginaler har successivt minskat under det första halvåret 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 18,2 Mkr (-3,1). Resultatet efter skatt uppgick till 14,2 Mkr (1,2).

Resultatet per aktie uppgick till 1,92 kronor (0,22). Genomsnittligt tusental aktier under perioden var 7 399 (5602). Föregående års antal aktier är ett vägt genomsnitt för perioden.

Avkastningen på sysselsatt kapital uppgick till 14,3 procent (0,3).

Det andra kvartalet

Omsättningen uppgick till 269,5 Mkr (219,7). Under kvartalet levererades cirka 5 900 ton (5 750) aluminiumprofiler, en ökning om cirka 2 procent mot motsvarande period 2014. Produktionen uppgick till cirka 5 850 ton (5 650). Exportandelen uppgick till 40 procent (49) av volymen och 41 procent (47) av omsättningen.

Rörelseresultatet uppgick till 11,1 Mkr (2,6).

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 9,5 Mkr (0,8). Resultatet per aktie uppgick till 1,01 kronor (0,13).

Investeringar

Investeringarna uppgick under första halvåret till totalt 22,7 Mkr (5,7), varav 15 Mkr består av kundriktad investering i det nya samägda bolaget.

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4,1 Mkr (17,0) och efter investeringsverksamheten till -16,9 Mkr (14,3). Det svaga kassaflödet förklaras främst av ökat rörelsekapital på grund av ett högre råvarupris, ökad omsättning samt ökad investeringstakt.

Likviditetsreserven uppgick den 30 juni 2015 till 106,7 Mkr (91,0).

Balansomslutningen per den 30 juni 2015 var 536,0 Mkr (477,3). Nettoskulden uppgick den 30 juni 2015 till 98,3 Mkr (119,7) och nettoskultsättningsgraden till 0,45 (0,76).

Personal

Medelantal anställda i koncernen har under perioden varit 329 (334). Antalet anställda i koncernen per den 30 juni 2015 uppgick till 331 (322).

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 tredje kvartalet 23 oktober 2015, klockan 08.00

Åseda den 15 juli 2015

Kåre Wetterberg
Ordförande

Per Thorsell
Verkställande direktör

Mats Egeholm
Styrelseledamot

Susanna Hilleskog
Styrelseledamot

Kurt Nilsson
Styrelseledamot
Utsedd av de anställda

Ulf Näslund
Styrelseledamot
Utsedd av de anställda

Bengt Stillström
Styrelseledamot

Thomas Widstrand
Styrelseledamot

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 2 2015	kv 2 2014	kv 1-2 2015	kv 1-2 2014	12 månader rullande	kv 1-4 2014
Intäkter	269,5	219,7	525,9	422,4	912,1	808,6
Kostnad för sålda varor	-239,9	-198,3	-468,1	-384,9	-815,4	-732,2
Bruttoresultat	29,6	21,4	57,8	37,5	96,7	76,4
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,0	0,1	0,0	2,8	2,7
Försäljningskostnader	-11,5	-12,0	-22,1	-23,5	-43,4	-44,8
Administrationskostnader	-7,1	-6,8	-14,4	-13,7	-27,2	-26,5
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	-0,2	0,0	-0,9	-0,7
Rörelseresultat	11,1	2,6	21,2	0,3	28,0	7,1
Finansiella intäkter	0,3	0,0	0,6	0,2	1,3	0,9
Finansiella kostnader	-1,9	-1,8	-3,6	-3,6	-7,1	-7,1
Finansnetto	-1,6	-1,8	-3,0	-3,4	-5,8	-6,2
Resultat före skatt	9,5	0,8	18,2	-3,1	22,2	0,9
Skatt	-2,0	-0,1	-4,0	4,3	-5,2	3,1
Periodens nettoresultat	7,5	0,7	14,2	1,2	17,0	4,0
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till nettoresultat:</i>						
Förändringar i säkringsreserv	0,5	-1,2	1,3	-1,2	2,0	-0,5
Omräkningsdifferenser	0,0	0,1	0,0	0,2	-0,2	0,0
Övrigt redovisat direkt mot eget kapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<i>Poster som inte kommer att omklassificeras till nettoresultat:</i>						
Omvärderingar av förmånsbestämda åtaganden	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,8	-1,8
Periodens totalresultat	8,0	-0,4	15,5	0,2	17,0	1,7
<i>Periodens nettoresultat hänförligt till:</i>						
Moderbolagets ägare	7,5	0,0	14,2	0,0	14,2	0,0
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i>						
Moderbolagets ägare	8,0	0,0	15,5	0,0	15,5	0,0
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat per aktie, kr	1,01	0,13	1,92	0,22	2,30	0,62
Genomsnittligt antal aktier, tusental	7 399	5 602	7 399	5 602	7 379	6 488

Ingen utspädning finns.

Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Byggnader och mark	1,0	1,0	2,0	2,0	4,3	4,3
Maskiner och inventarier	4,8	4,6	9,6	9,3	17,7	17,4
Totalt	5,8	5,6	11,6	11,3	22,0	21,7
Varav nedskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,9	0,9

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Koncernen, Mkr	30 juni 2015	30 juni 2014	31 december 2014
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	10,0	10,0	10,0
Materiella anläggningstillgångar	218,2	200,8	209,2
Finansiella anläggningstillgångar	1,4	1,5	1,5
Summa anläggningstillgångar	229,6	212,3	220,7
Omsättningstillgångar			
Varulager	136,7	107,1	127,0
Kortfristiga fordringar	166,6	155,5	129,8
Likvida medel	3,1	2,4	1,1
Summa omsättningstillgångar	306,4	265,0	257,9
Summa tillgångar	536,0	477,3	478,6
Eget kapital och skulder			
Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande	220,3	158,3	200,3
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	50,8	53,7	55,6
Ej räntebärande skulder	27,9	23,0	23,4
Summa långfristiga skulder	78,7	76,7	79,0
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	50,6	68,4	34,4
Ej räntebärande skulder	186,4	173,9	164,9
Summa kortfristiga skulder	237,0	242,3	199,3
Summa eget kapital och skulder	536,0	477,3	478,6
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser			
Fastighetsinteckningar	84,8	84,8	84,8
Företagsinteckningar	170,0	170,0	170,0
Aktier i dotterbolag	141,8	102,4	116,6
Pantförskrivna kundfordringar	144,8	123,5	96,1
Borgensförbindelser till förmån för andra företag	0,7	0,7	0,7
Garantiåtaganden FPG/PRI	0,2	0,2	0,2

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

Koncernen, Mkr	kv 2 2015	kv 2 2014	kv 1-2 2015	kv 1-2 2014	kv 1-4 2014
Vid periodens början	207,8	158,7	200,3	158,1	158,1
<i>Förändringar hänförliga till moderbolagets ägare:</i>					
Periodens totalresultat	8,0	-0,4	15,5	0,2	1,7
Nyemission	0,0	0,0	0,0	0,0	40,5
<i>Förändringar hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande:</i>					
Nyemission	4,5	0,0	4,5	0,0	0,0
Vid periodens slut	220,3	158,3	220,3	158,3	200,3

Koncernens finansiella instrument värderade till verkligt värde

i rapporten över finansiell ställning

Koncernen, Mkr	30 juni 2015	30 juni 2015	31 december 2014
Kortfristiga fordringar			
Valutaderivat	0,1	0,1	0,2
Kortfristiga ej räntebärande skulder			
Räntederivat	3,1	3,1	3,5
Valutaderivat	0,1	2,5	1,6

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

Koncernenskassaflöde i sammandrag

Koncernen, Mkr	kv 2 2015	kv 2 2014	kv 1-2 2015	kv 1-2 2014	12 månader rullande	kv 1-4 2014
Rörelseflöde ¹⁾	13,9	8,8	27,8	17,6	41,4	31,2
Förändring av rörelsekapital	0,1	4,4	-23,7	-0,6	-26,9	-3,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	14,0	13,2	4,1	17,0	14,5	27,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17,7	-1,5	-21,0	-2,7	-33,6	-15,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ²⁾	5,9	-11,5	19,1	-14,5	20,2	-13,4
Periodenskassaflöde	2,2	0,2	2,2	-0,2	1,1	-1,3
Likvida medel vid periodens början ³⁾	1,1	2,0	1,1	2,3	2,4	2,3
Kursdifferens i likvida medel	-0,2	0,2	-0,2	0,3	-0,4	0,1
Likvida medel vid periodens slut	3,1	2,4	3,1	2,4	3,1	1,1

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

²⁾ I andra kvartalet 2015 har 4,5 Mkr tillförts via nyemission hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande.

³⁾ Likviditetsreserven uppgår per 30juni 2015 till 106,7 Mkr (91,0).

Nyckeltal

Koncernen	kv 2 2015	kv 2 2014	kv 1-2 2015	kv 1-2 2014	12 månader rullande	kv 1-4 2014
Intäkter, Mkr	269,5	219,7	525,9	422,4	912,1	808,6
Resultat före av- och nedskrivningar, Mkr	16,9	8,2	32,8	11,6	50,0	28,8
Rörelseresultat, Mkr	11,1	2,6	21,2	0,3	28,0	7,1
Rörelsemarginal, %	4,1	1,2	4,0	0,1	3,1	0,9
Resultat före skatt, Mkr	9,5	0,8	18,2	-3,1	22,2	0,9
Resultatmarginal, %	3,5	0,4	3,5	-0,7	2,4	0,1
Avkastning på eget kapital, %	14,0	1,9	13,5	1,6	9,0	2,2
Avkastning på sysselsatt kapital, %	14,5	3,7	14,3	0,3	9,8	2,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	14,0	13,2	4,1	17,0	14,5	27,4
Investeringar, Mkr	18,8	2,2	22,7	5,7	43,6	26,6
Likviditetsreserv, Mkr	-	-	106,7	91,0	-	120,2
Nettoskuld, Mkr	-	-	98,3	119,7	-	88,9
Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar, Mkr	-	-	101,4	122,2	-	90,0
Nettoskuldssättningsgrad, ggr	-	-	0,45	0,76	-	0,44
Balansomslutning, Mkr	-	-	536,0	477,3	-	478,6
Soliditet, %	-	-	41,1	33,2	-	41,9
Kapitalomsättningshastighet, ggr	3,4	3,1	3,4	3,0	3,0	2,8
Andel riskbärande kapital, %	-	-	46,3	38,0	-	46,8
Räntetäckningsgrad, ggr	6,2	1,4	6,0	0,1	4,1	1,1
Medelantal anställda	331	335	329	334	329	331
Intäkter per anställd (medelantal), Tkr	814	656	1 599	1 265	2 772	2 443
Resultat före skatt per anställd (medelantal), Tkr	29	2	55	-9	67	3
Genomsnittligt antal aktier, tusental (Ingen utspädning finns.)	7 399	5 602	7 399	5 602	7 379	6 488
Antal aktier vid periodens slut, tusental	7 399	5 602	7 399	5 602	7 399	7 399
Resultat per aktie, kr	1,01	0,13	1,92	0,22	2,30	0,62
Eget kapital per aktie, kr	-	-	29,17	28,26	-	27,07

Definitioner finns i ProfilGruppens årsredovisning 2014. Avrundningsdifferenser kan förekomma. Samtliga uppgifter gäller koncernen där inget annat anges. Nyckeltalen baseras, med undantag av resultat per aktie samt Eget kapital per aktie, på koncernens siffror inklusive innehav utan bestämmande inflytande. Antalet aktier i föregående 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 11,1 Mkr (13,2) och utgörs till 98 procent av hyror och ersättning för tjänster från bolag i koncernen. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 8,0 Mkr (5,6).

Investeringar i fastigheter om 0,4 Mkr (0,0) har gjorts i moderbolaget under 2015.

Moderbolagets räntebärande skulder uppgick den 30 juni 2015 till 18,7 Mkr (21,9). 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.

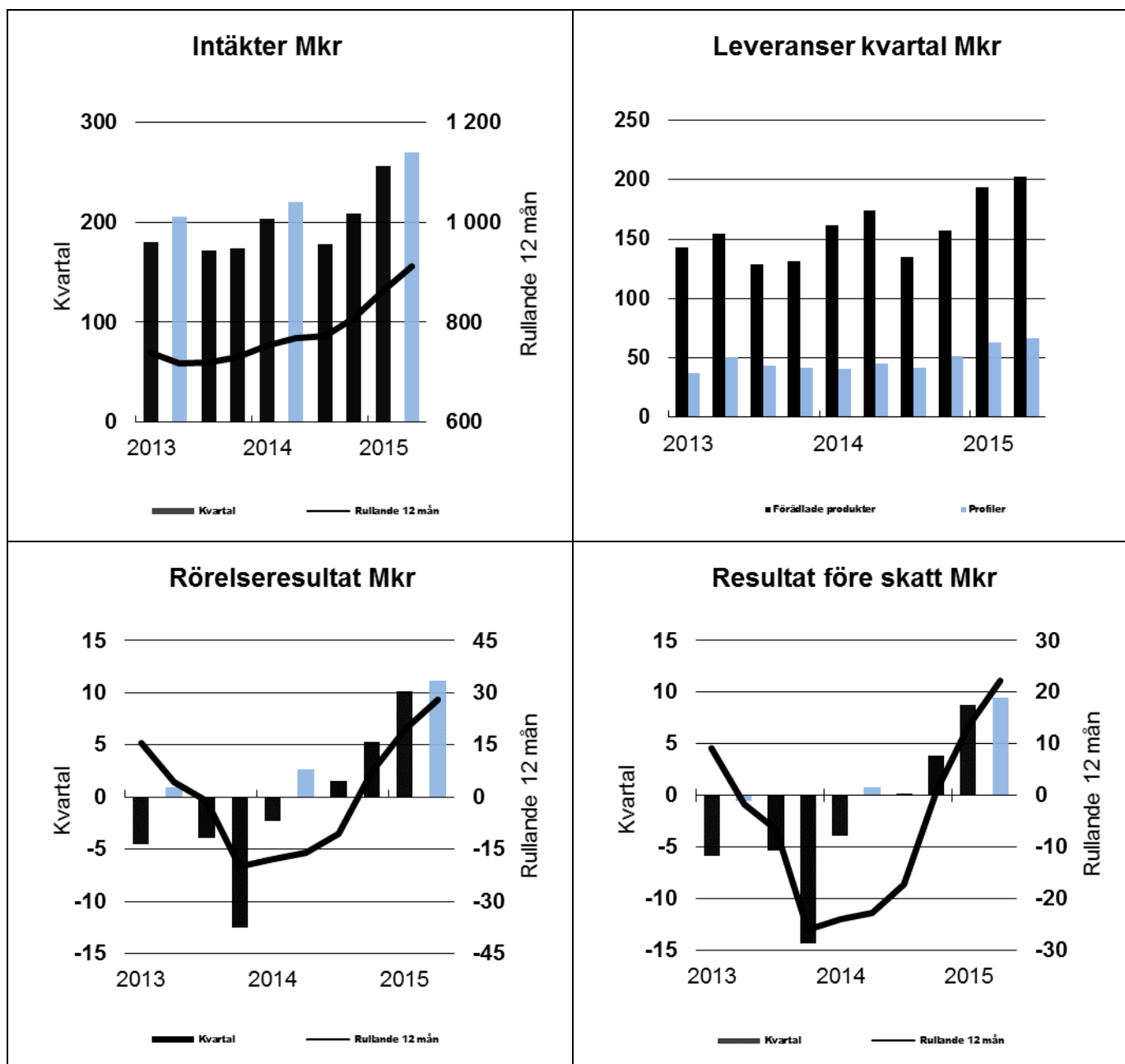
Moderbolagetsresultaträkning i sammandrag

Moderbolaget, Mkr	kv 2 2015	kv 2 2014	kv 1-2 2015	kv 1-2 2014	kv 1-4 2014
Intäkter	5,5	6,7	11,1	13,2	25,9
Kostnad för sålda varor	-0,9	-2,0	-1,9	-3,0	-6,1
Bruttoresultat	4,6	4,7	9,2	10,2	19,8
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0
Administrationskostnader	-0,7	-2,2	-1,6	-4,1	-7,5
Rörelseresultat	4,0	2,5	7,7	6,1	12,3
Resultat från andelar i dotterbolag	0,4	0,0	0,4	0,0	0,0
Ränteintäkter och liknande	0,2	0,0	0,3	0,1	0,5
Nedskrivning av andelar i dotterbolag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Räntekostnader och liknande	-0,2	-0,3	-0,4	-0,6	-1,0
Resultat efter finansiella poster	4,4	2,2	8,0	5,6	11,8
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	-11,3
Resultat före skatt	4,4	2,2	8,0	5,6	0,5
Skatt	-1,0	-0,5	-1,8	2,4	3,6
Periodens resultat	3,4	1,7	6,2	8,0	4,1

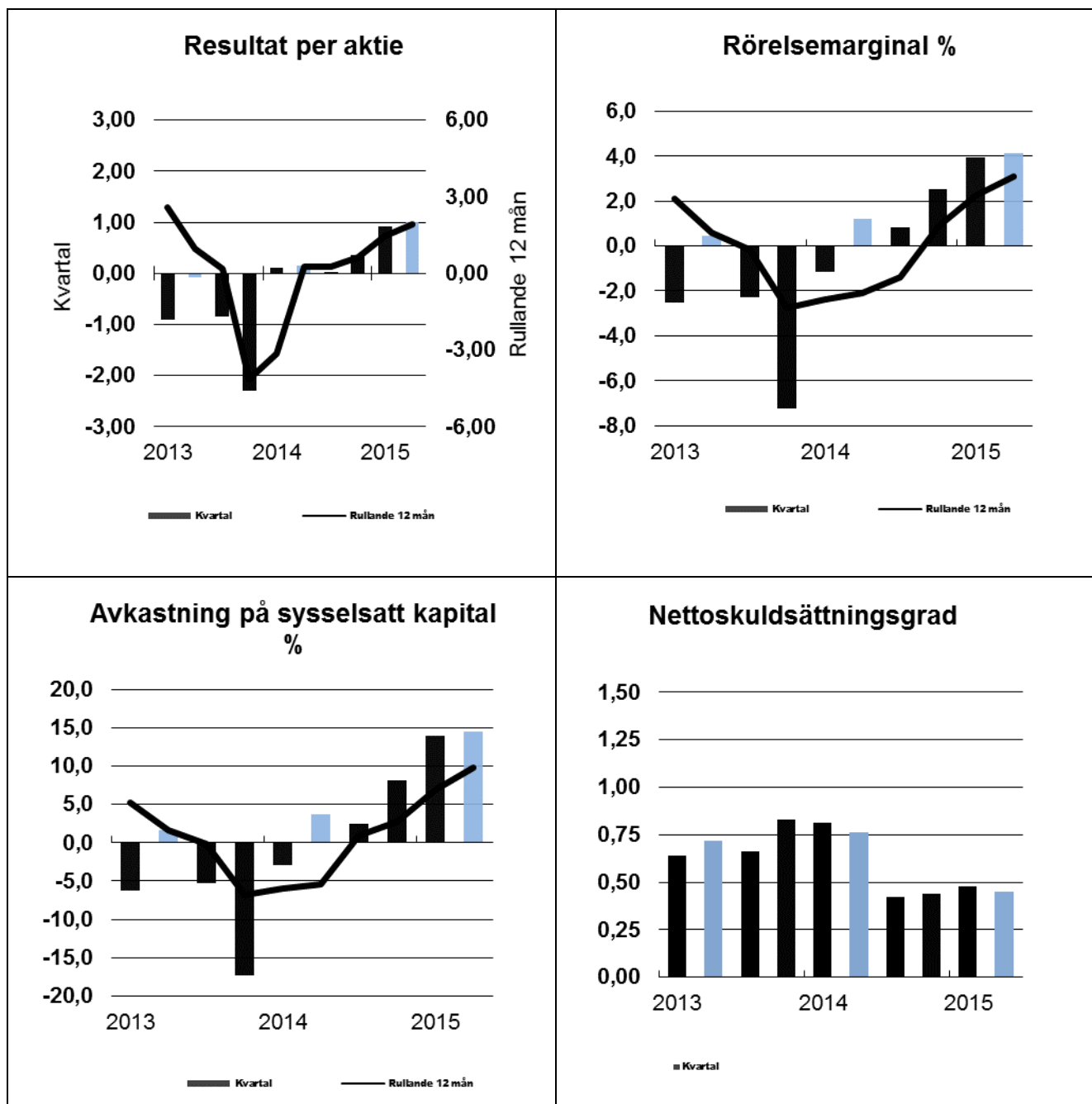
Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Moderbolaget, Mkr	30 juni 2015	30 juni 2014	31 december 2014
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	81,5	86,9	84,8
Finansiella anläggningstillgångar	84,5	73,9	73,9
Summa anläggningstillgångar	166,0	160,8	158,7
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	24,1	1,5	24,9
Likvida medel	0,4	0,4	0,4
Summa omsättningstillgångar	24,5	1,9	25,3
Summa tillgångar	190,5	162,7	184,0
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	150,1	107,3	143,9
Obeskattade reserver	14,8	19,0	14,8
Uppskjutna skatteskulder	3,3	3,3	3,3
Långfristiga skulder	1,5	4,2	1,7
Kortfristiga skulder	20,8	28,9	20,3
Summa eget kapital och skulder	190,5	162,7	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.