

Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2018

## Fortsatt stabilt resultat

### Andra kvartalet

- Intäkter 441,5 Mkr (364,3), upp 21 procent jämfört med föregående år
- Rörelseresultat 32,8 Mkr (31,9), i föregående års resultat ingår en reavinst om 2,9 Mkr
- Rörelsemarginal 7,4 procent (8,8)
- Nettoresultat 24,4 Mkr (23,8)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 30,2 Mkr (24,0)
- Resultat per aktie 3,14 kr (3,01)

### Första sex månaderna

- Intäkter 849,7 Mkr (701,5), upp 21 procent jämfört med föregående år
- Rörelseresultat 67,3 Mkr (58,4), i föregående års resultat ingår en reavinst om 2,9 Mkr
- Rörelsemarginal 7,9 procent (8,3)
- Nettoresultat 50,2 Mkr (43,6)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 59,2 Mkr (12,7)
- Resultat per aktie 6,46 kr (5,44)
- Beslutad investering om 310 Mkr i ny pressanläggning för ökad kapacitet

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

*”Vi fortsätter leverera ett stabilt resultat i kvartalet. Jag tycker att samtliga delar i verksamheten gör ett starkt arbete och kontinuerligt utvecklas för att skapa än bättre kundnytta och effektivitet framåt.*

*Arbetet med vår nya pressanläggning är uppstartat. Beskedet om den nya investeringen har tagits emot mycket positivt av såväl kunder som anställda.*

*Samtidigt jobbar vi med upprampningen av vår nya produktionsanläggning i dotterbolaget PG&WIP, vilket påverkat resultatet negativt.”*



## Marknad

Marknaden för aluminiumprofiler i Europa bedöms fortsätta växa och enligt den europeiska branschorganisationen EAA:s prognos förväntas leveransvolymerna öka med cirka tre procent i Skandinavien och cirka två procent i Europa som helhet under 2018 jämfört med 2017. Under första halvåret 2018 bedömer EAA att marknaden i Skandinavien vuxit cirka tre procent.

## Intäkter

Koncernens intäkter under det första halvåret 2018 uppgick till 849,7 Mkr (701,5), en ökning med cirka 21 procent jämfört med föregående år. Ökningen är delvis påverkad av ett högre råvarupris.

Intäktsökningen kommer både från export och den svenska hemmamarknaden, där vår hemmamarknad har gått starkast under andra kvartalet.

Exportandelen uppgick till 44 procent (42) av levererad volym och till 48 procent (45) av intäkterna.

Leveransvolymerna har ökat med cirka 15 procent till 17 550 ton (15 300) aluminiumprofiler. Av levererade aluminiumprofiler var knappt 70 procent vidareförädlade.

Under det första halvåret producerade koncernen 17 850 ton aluminiumprofiler (15 250).

## Resultat i andra kvartalet

Omsättningen uppgick till 441,5 Mkr (364,3), där en betydande del av ökningen är driven av ett högre marknadspris på råvara. Under kvartalet levererades cirka 9 150 ton (7 950) aluminiumprofiler, en ökning om cirka 15 procent jämfört med motsvarande period 2017. Produktionen uppgick till cirka 8 800 ton (7 600). Exportandelen uppgick till 43 procent (42) av volymen och 47 procent (46) av omsättningen.

Rörelseresultatet uppgick till 32,8 Mkr (31,9). Föregående års resultat påverkades positivt av en reavinst om 2,9 Mkr från en fastighetsförsäljning. Kostnader i samband med uppstart av den nya produktionslinjen i dotterbolaget PG&WIP har samtidigt påverkat kvartalet negativt med 2,0 Mkr (0,0).

Rörelsemarginalen uppgår till 7,4 procent (8,8), vilken också påverkats av omsättningsökningen relaterad till det högre råvarupriset, samt en produktmix med lägre förädlingsgrad.

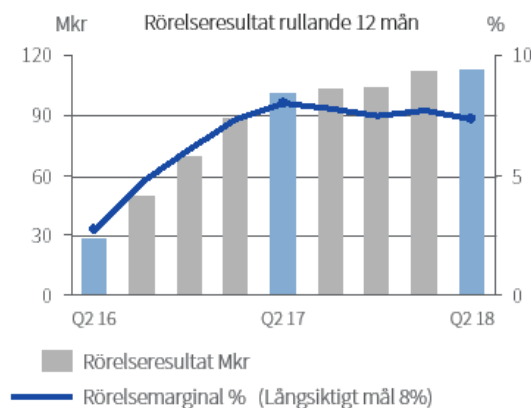
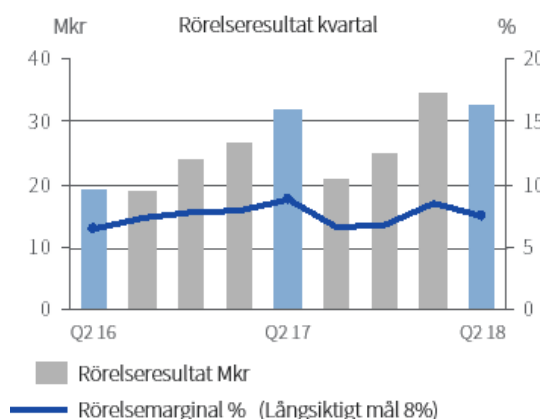
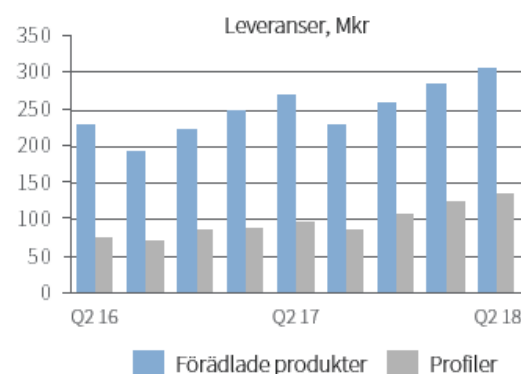
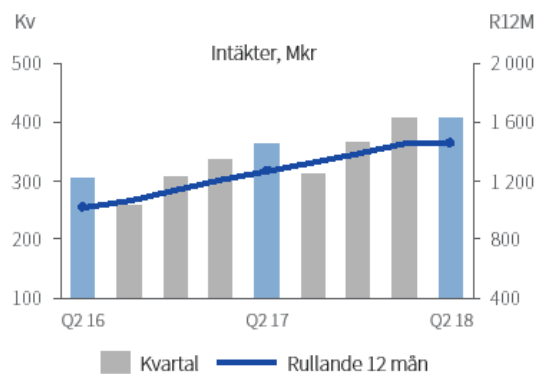
Resultatet efter finansiella poster uppgick till 31,2 Mkr (30,5). Resultatet per aktie uppgick till 3,14 kronor (3,01).

## Resultat under första halvåret

Rörelseresultatet under det första halvåret uppgick till 67,3 Mkr (58,4). Föregående års resultat påverkades positivt av en reavinst om 2,9 Mkr från en fastighetsförsäljning.

Kostnader i samband med uppstart av den nya produktionslinjen i dotterbolaget PG&WIP har samtidigt påverkat första halvåret negativt med 4,7 Mkr (0,0). Resultatutvecklingen har åstadkommit genom ökade volymer, högre kapacitetsutnyttjande samt effektiviseringar och marginalförbättringar i verksamheten.

Rörelsemarginalen uppgår till 7,9 procent (8,3), vilken delvis påverkats av omsättningsökningen relaterad till det högre råvarupriset. ProfilGruppens mål är en rörelsemarginal om 8 procent. Resultatet före skatt uppgick till 64,3 Mkr (55,9). Resultatet efter skatt uppgick till 50,2 Mkr (43,6).



Resultatet per aktie uppgick till 6,46 kronor (5,44).  
Genomsnittligt tusental aktier under perioden var 7 399 (7 399).

Avkastningen på sysselsatt kapital uppgick till 29,5 procent (29,7).

## Investeringar under första halvåret

Investeringarna har under årets första halvår uppgått till totalt 38,2 Mkr (15,5).

Ett pågående projekt för utveckling av bolagets it-system har påverkat investeringarna i immateriella tillgångar med 12,0 Mkr (0,0).

Av investeringarna rör 8,4 Mkr (1,8) dotterbolaget PG&WIP där en ny automatiserad produktionsanläggning för inredningsdetaljer taktat upp under första halvåret 2018, samt ombyggnad av en förpackningslinje genomförts.

I april meddelade bolaget sitt beslut om att investera i en ny produktionsanläggning för strängpressning av aluminiumprofiler, vilket avser öka kapaciteten med totalt cirka 12 500 årston vid full kapacitet. Totalt beräknas investeringen uppgå till cirka 310 Mkr och anläggningen förväntas tas i drift runt årskiftet 2019/2020. Projektet är påbörjat och har påverkat periodens investeringar med 4,0 Mkr (0,0).

Återstoden av investeringarna avser till största delen löpande förbättringar.

## Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första halvåret till 59,2 Mkr (12,7) och efter investeringsverksamheten till 19,2 Mkr (-5,2).

Likviditetsreserven uppgick den 30 juni 2018 till 113,7 Mkr (126,5).

Balansomslutningen vid utgången av första halvåret var 822,9 Mkr (695,9). Nettoskulden uppgick den 30 juni 2018 till 106,7 Mkr (112,7) och nettoskuld/EBITDA till 0,7 gånger (0,8), ProfilGruppens mål är en nettoskuld/EBITDA om < 2,0.

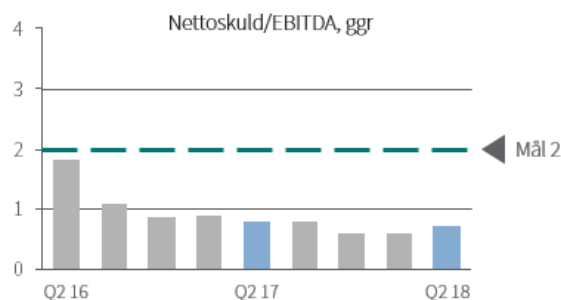
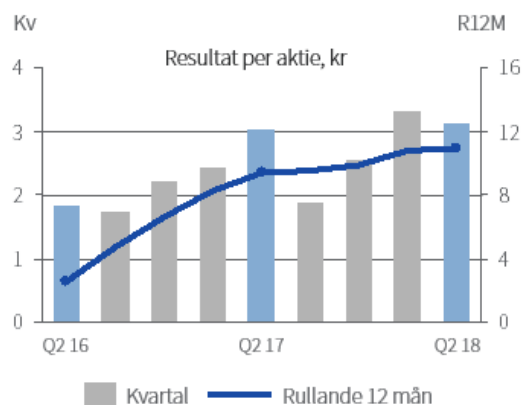
## Personal

Medelantal anställda i koncernen var under första halvåret 454 (419). Antalet anställda i koncernen per den 30 juni 2018 uppgick till 461 (450).

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Vi har uppmärksammat att det finns en risk för handelssanktioner som skulle kunna störa vår råvaruförsörjning. För närvarande råder osäkerhet kring effekterna av USA:s handelssanktioner mot ryska oligarker och deras verksamheter. Detta kan komma att orsaka problem med våra råvaruleveranser från vissa av våra leverantörer. Vi arbetar därför med att finna alternativa lösningar och bedömer i dagsläget att situationen inte kommer att påverka vår leveransförmåga.

För finansiering av maskininvesteringar till vår nya produktionsanläggning kommer ett lån om cirka 13,5 miljoner euro successivt att upptas, vilket framledes kommer att omvandlas till ett lån i svenska kronor. Eurolånet innebär en valutaexponering som bolaget normalt inte har, vilken kan komma att få en resultat effekt. Bolagets risker och riskhantering har i övrigt inte väsentligt förändrats sedan upprättandet av årsredovisningen för 2017.



## Utsikter för 2018

Marknadsläget bedöms vara stabilt de kommande kvartalen.

## Kalender

Delårsrapport för tredje kvartalet lämnas 23 oktober 2018, klockan 14.00.

## Koncernens totalresultat i sammandrag

Mkr	Not	Kvartal 2 2018	Kvartal 2 2017	Kvartal 1-2 2018	Kvartal 1-2 2017	12 mån rullande	2017
Intäkter		441,5	364,3	849,7	701,5	1 531,0	1 382,8
Kostnad för sålda varor	2	-384,1	-313,2	-734,4	-601,1	-1 327,2	-1 193,9
<b>Bruttoresultat</b>		<b>57,4</b>	<b>51,1</b>	<b>115,3</b>	<b>100,4</b>	<b>203,8</b>	<b>188,9</b>
Övriga rörelseintäkter		0,0	2,9	0,1	2,9	0,4	3,2
Försäljningskostnader		-13,5	-12,2	-27,2	-24,7	-51,5	-49,0
Administrationskostnader		-11,0	-9,9	-20,8	-20,1	-39,6	-38,9
Övriga rörelsekostnader		-0,1	0,0	-0,1	-0,1	-0,3	-0,3
<b>Rörelseresultat</b>		<b>32,8</b>	<b>31,9</b>	<b>67,3</b>	<b>58,4</b>	<b>112,8</b>	<b>103,9</b>
Finansiella intäkter		0,1	-0,1	0,2	0,1	0,4	0,3
Finansiella kostnader		-1,7	-1,3	-3,2	-2,6	-5,1	-4,5
<b>Finansnetto</b>		<b>-1,6</b>	<b>-1,4</b>	<b>-3,0</b>	<b>-2,5</b>	<b>-4,7</b>	<b>-4,2</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>31,2</b>	<b>30,5</b>	<b>64,3</b>	<b>55,9</b>	<b>108,1</b>	<b>99,7</b>
Skatt		-6,8	-6,7	-14,1	-12,3	-24,2	-22,4
<b>Periodens resultat</b>		<b>24,4</b>	<b>23,8</b>	<b>50,2</b>	<b>43,6</b>	<b>83,9</b>	<b>77,3</b>
<b>Övrigt totalresultat (netto efter skatt)</b>							
Poster som kommer att omklassificeras till nettoresultatet:							
Förändringar i säkringsreserv		0,3	0,6	-4,8	1,6	-5,9	0,5
Förändringar i omräkningsreserv		0,1	0,0	0,2	0,0	0,2	0,0
Poster som inte kommer att omklassificeras till nettoresultatet:							
Omvärderingar av förmånsbestämda åtaganden		-0,1	0,0	-0,9	0,0	-2,5	-1,6
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>24,7</b>	<b>24,4</b>	<b>44,7</b>	<b>45,2</b>	<b>75,7</b>	<b>76,2</b>
Periodens nettoresultat hänförligt till:							
Moderbolagets ägare		23,3	22,2	47,8	40,2	80,6	73,0
Innehav utan bestämmande inflytande		1,1	1,6	2,4	3,4	3,3	4,3
Periodens totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets ägare		23,6	22,8	42,3	41,8	72,4	71,9
Innehav utan bestämmande inflytande		1,1	1,6	2,4	3,4	3,3	4,3
Resultat per aktie, kr (ingen utspädning finns)		3,14	3,01	6,46	5,44	10,88	9,86
Genomsnittligt antal aktier, tusental		7 399	7 399	7 399	7 399	7 399	7 399

## Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Mkr	Not	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
<b>Tillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar		26,8	10,8	14,8
Materiella anläggningstillgångar		292,8	264,4	291,5
Finansiella anläggningstillgångar		0,2	0,2	0,2
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>319,8</b>	<b>275,4</b>	<b>306,5</b>
Varulager		190,3	167,9	181,2
Kortfristiga fordringar	4	282,1	241,8	226,5
Likvida medel		30,7	10,8	27,9
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>503,1</b>	<b>420,5</b>	<b>435,6</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>822,9</b>	<b>695,9</b>	<b>742,1</b>
<b>Eget kapital</b>				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		321,5	282,5	312,5
Innehav utan bestämmande inflytande		12,4	11,1	12,1
<b>Summa eget kapital</b>		<b>333,9</b>	<b>293,6</b>	<b>324,6</b>
<b>Skulder</b>				
Räntebärande skulder och avsättningar		70,2	49,1	68,0
Uppskjutna skatteskulder		30,6	28,5	32,2
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>100,8</b>	<b>77,6</b>	<b>100,2</b>
Räntebärande skulder		67,2	74,5	49,7
Ej räntebärande skulder	4	321,0	250,2	267,6
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>388,2</b>	<b>324,7</b>	<b>317,3</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>822,9</b>	<b>695,9</b>	<b>742,1</b>

### Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

Mkr	Kvartal 2 2018	Kvartal 2 2017	Kvartal 1-2 2018	Kvartal 1-2 2017	2017
Totalt eget kapital vid periodens början	344,6	291,4	324,6	270,6	270,6
Förändringar hänförliga till moderbolagets ägare:					
Periodens totalresultat	23,6	22,8	42,3	41,8	71,9
Förändringar hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande:					
Periodens totalresultat	1,1	1,6	2,4	3,4	4,3
Utdelning	-35,4	-22,2	-35,4	-22,2	-22,2
<b>Totalt eget kapital vid periodens slut</b>	<b>333,9</b>	<b>293,6</b>	<b>333,9</b>	<b>293,6</b>	<b>324,6</b>

### Koncernens kassaflöde i sammandrag

Mkr	Kvartal 2 2018	Kvartal 2 2017	Kvartal 1-2 2018	Kvartal 1-2 2017	12 mån rullande	2017
<b>Den löpande verksamheten</b>						
Rörelseresultat	32,8	31,9	67,3	58,4	112,8	103,9
Av- och nedskrivningar	13,4	9,5	24,8	18,8	43,2	37,2
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	0,9	-3,4	1,3	-5,9	1,4	-5,8
Erhållen/Erlagd ränta	-1,6	-1,3	-3,8	-2,3	-6,5	-5,0
Betald skatt	-4,2	-1,5	-13,3	-3,5	-16,6	-6,8
<b>Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet</b>	<b>41,3</b>	<b>35,2</b>	<b>76,3</b>	<b>65,5</b>	<b>134,3</b>	<b>123,5</b>
Varulager	3,6	-7,4	-9,2	-21,6	-22,5	-34,9
Rörelsefordringar	-31,1	-17,4	-55,9	-72,1	-40,8	-57,0
Rörelseskulder	16,4	13,6	48,0	40,9	61,0	53,9
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>30,2</b>	<b>24,0</b>	<b>59,2</b>	<b>12,7</b>	<b>132,0</b>	<b>85,5</b>
Investeringar i anläggningstillgångar	-17,7	-7,1	-40,1	-21,7	-88,3	-69,9
Försäljning av anläggningstillgångar	0,1	3,8	0,1	3,8	0,3	4,0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-17,6</b>	<b>-3,3</b>	<b>-40,0</b>	<b>-17,9</b>	<b>-88,0</b>	<b>-65,9</b>
Utdelning	-35,4	-22,2	-35,4	-22,2	-35,4	-22,2
Upptagna lån	0,0	0,0	1,5	0,0	28,4	26,9
Förändring av checkkredit	29,2	11,6	29,6	40,0	8,4	18,8
Amortering av lån	-6,5	-6,6	-12,3	-13,5	-26,0	-27,2
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-12,7</b>	<b>-17,2</b>	<b>-16,6</b>	<b>4,3</b>	<b>-24,6</b>	<b>-3,7</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-0,1</b>	<b>3,5</b>	<b>2,6</b>	<b>-0,9</b>	<b>19,4</b>	<b>15,9</b>
Likvida medel vid periodens början	31,0	7,1	27,9	11,3	10,8	11,3
Kursdifferens i likvida medel	-0,2	0,2	0,2	0,4	0,5	0,7
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>30,7</b>	<b>10,8</b>	<b>30,7</b>	<b>10,8</b>	<b>30,7</b>	<b>27,9</b>
Likviditetsreserv			113,7	126,5		140,1

## Moderbolaget

Moderbolagets intäkter uppgick till 10,9 Mkr (11,1) och utgörs av hyror från bolag i koncernen. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 12,2 Mkr (9,3).

Investeringar i moderbolaget under första halvåret uppgår till 2,7 Mkr (0,0) och avser fastighetsrelaterade investeringar.

Samtliga kortfristiga fordringar är fordringar på koncernbolag.

Moderbolagets räntebärande skulder uppgick den 30 juni 2018 till 47,8 Mkr (18,9).

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.

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag<sup>1)</sup>

Mkr	Not	Kvartal 2 2018	Kvartal 2 2017	Kvartal 1-2 2018	Kvartal 1-2 2017	2017
Intäkter	5	5,4	5,5	10,9	11,1	22,0
Kostnad för sålda varor		-0,8	-0,8	-1,9	-2,2	-4,6
<b>Bruttoresultat</b>		<b>4,6</b>	<b>4,7</b>	<b>9,0</b>	<b>8,9</b>	<b>17,4</b>
Övriga rörelseintäkter		0,0	2,1	0,0	2,1	2,2
Administrationskostnader		-0,8	-0,9	-2,0	-1,8	-3,5
<b>Rörelseresultat</b>		<b>3,8</b>	<b>5,9</b>	<b>7,0</b>	<b>9,2</b>	<b>16,1</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0,2	0,1	0,4	0,2	0,5
Räntekostnader och liknande resultatposter		0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>8,9</b>	<b>5,9</b>	<b>12,2</b>	<b>9,3</b>	<b>16,3</b>
Bokslutsdispositioner		0,0	0,0	0,0	0,0	25,6
<b>Resultat före skatt</b>		<b>8,9</b>	<b>5,9</b>	<b>12,2</b>	<b>9,3</b>	<b>41,9</b>
Skatt		-0,9	-1,2	-1,6	-2,0	-9,4
<b>Periodens resultat</b>		<b>8,0</b>	<b>4,7</b>	<b>10,6</b>	<b>7,3</b>	<b>32,5</b>

<sup>1)</sup>Moderbolagets resultaträkning utgör tillika dess rapport över totalresultat

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	Not	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
<b>Tillgångar</b>				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		74,2	74,2	73,1
Finansiella placeringar (aktier i dotterbolag)		88,0	88,0	88,0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>162,2</b>	<b>162,2</b>	<b>161,1</b>
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		96,0	54,9	97,3
Kassa och bank		0,4	0,4	0,4
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>96,4</b>	<b>55,3</b>	<b>97,7</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>258,6</b>	<b>217,5</b>	<b>258,8</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>				
Eget kapital		164,9	163,4	188,6
Obeskattade reserver		34,6	25,2	34,6
Uppskjutna skatteskulder		3,9	3,6	3,9
Långfristiga skulder		0,0	0,5	0,0
Kortfristiga skulder		55,2	24,8	31,7
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>258,6</b>	<b>217,5</b>	<b>258,8</b>

## Noter

### Not 1 - Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt Årsredovisningslagen och 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 2018. Ingen av dessa har haft någon effekt på koncernens resultat, ställning eller kassaflöde. Tillämpningen av RFR 2 i moderbolaget, med anledning av de nya standarderna, påverkar inte heller moderbolagets finansiella rapporter. Hanteringen av IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder och IFRS 9 Finansiella instrument redogörs för nedan. Redovisningsprinciperna finns beskrivna på sidan 16 i årsredovisningen för 2017.

### IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

Bedömningen är att det inte föreligger några materiella skillnader mellan tidigare tillämpade redovisningsprinciper och vägledningen avseende dels identifiering av prestationsåtaganden i avtalen eller eventuell allokering av pris i IFRS 15. I likhet med tidigare principer redovisas produktförsäljning när riskövergång enligt kontrakten övergår vilket enligt den analys som gjorts även uppfyller kriterierna för överföring av kontroll i IFRS 15.

Införandet av IFRS 15 har inte fått någon påverkan på koncernens finansiella ställning.

Då inga förändringar identifierats har koncernen valt att tillämpa den fullständigt retroaktiva övergångsmetoden.

### IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 tillämpas från den 1 januari 2018. Koncernen har inte räknat om jämförelsetal för räkenskapsåret 2017, i enlighet med standardens övergångsregler.

Det har konstaterats att de nya reglerna för klassificering och värdering inte påverkade koncernens finansiella ställning vid övergångstidpunkten, då regelverket inte innebär någon förändring vad gäller värdering av de finansiella instrument som återfinns i koncernens balansräkning vid denna tidpunkt.

IFRS 9 introducerar även en ny nedskrivningsmodell som bygger på förväntade kreditförluster, och som tar hänsyn till framåtriktad information. Koncernen har historiskt haft väldigt små kreditförluster och kundunderlaget utgörs av stabila företag och även ur ett framåtriktat perspektiv är bedömningen att risken hos våra kunder är låg. Slutsatsen är således att ingen ytterligare nedskrivningar av kundfordringar krävs vid övergången.

IFRS 9 har således inte fått någon påverkan på koncernens finansiella ställning vid tillämpningen 1 januari 2018.

## Not 2 - Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

Mkr	Kvartal 2 2018	Kvartal 2 2017	Kvartal 1-2 2018	Kvartal 1-2 2017	12 mån rullande	2017
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	3,8	3,8
Maskiner och inventarier	12,4	8,5	22,8	16,8	39,4	33,4
<b>Totalt</b>	<b>13,4</b>	<b>9,5</b>	<b>24,8</b>	<b>18,8</b>	<b>43,2</b>	<b>37,2</b>
varav nedskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

## Not 3 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Mkr	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
Fastighetsinteckningar	82,9	84,8	82,9
Företagsinteckningar	241,5	241,5	241,5
Aktier i dotterbolag	201,8	166,7	153,6
Borgensförbindelser till förmån för andra företag	0,0	0,7	0,0
Garantiåtaganden FPG/PRI	0,2	0,2	0,2

## Not 4 - Koncernens finansiella instrument värderade till verkligt värde i rapporten över finansiell ställning

Mkr	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
Kortfristiga fordringar			
Valutaderivat	0,0	0,6	0,4
Kortfristiga ej räntebärande skulder			
Räntederivat	1,8	2,7	2,2
Valutaderivat	8,9	0,9	2,6

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

## Not 5 - Närståenderelationer

Inga närståendetransaktioner som väsentligt påverkat koncernens resultat eller finansiella ställning har skett under perioden. Utöver de koncerninterna hyresintäkterna i moderbolaget har inga väsentliga närståendetransaktioner heller skett gällande moderbolaget.



## Nyckeltal

Koncernen	Kvartal 2 2018	Kvartal 2 2017	Kvartal 1-2 2018	Kvartal 1-2 2017	12 mån rullande	2017
Intäkter, Mkr	441,5	364,3	849,7	701,5	1 531,0	1 382,8
Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA), Mkr	46,2	41,4	92,1	77,2	156,0	141,1
Rörelseresultat, Mkr	32,8	31,9	67,3	58,4	112,8	103,9
Rörelsemarginal, %	7,4	8,8	7,9	8,3	7,4	7,5
Resultat före skatt, Mkr	31,2	30,5	64,3	55,9	108,1	99,7
Resultatmarginal, %	7,1	8,4	7,6	8,0	7,1	7,2
Avkastning på eget kapital, %	28,7	32,6	30,5	30,9	26,7	26,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	28,2	30,8	29,5	29,7	25,5	25,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	30,2	24,0	59,2	12,7	132,0	85,5
Investeringar, Mkr	18,8	7,0	38,2	15,5	88,0	65,3
Likviditetsreserv, Mkr	-	-	113,7	126,5	-	140,1
Räntebärande nettoskuld, Mkr	-	-	106,7	112,7	-	89,8
Nettoskuld/EBITDA, ggr	-	-	0,7	0,8	-	0,6
Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar, Mkr	-	-	137,4	123,6	-	117,7
Nettoskuldssättningsgrad, ggr	-	-	0,3	0,4	-	0,3
Balansomslutning, Mkr	-	-	822,9	695,9	-	742,1
Soliditet, %	-	-	40,6	42,2	-	43,7
Kapitalomsättningshastighet, ggr	-	-	3,7	3,6	3,4	3,4
Andel riskbärande kapital, %	-	-	44,3	46,3	-	48,1
Räntetäckningsgrad, ggr	20,6	24,0	21,3	22,2	22,7	23,3
Medelantal anställda (motsvarande heltidstjänster)	457	434	454	419	453	442
Intäkter per anställd (medelantal), Tkr	966	840	1 872	1 674	3 380	3 129
Resultat efter finansiella poster per anställd (medelantal), Tkr	68	70	142	133	239	226
Genomsnittligt antal aktier, tusental (Ingen utspädning finns)	7 399	7 399	7 399	7 399	7 399	7 399
Antal aktier vid periodens slut, tusental	7 399	7 399	7 399	7 399	7 399	7 399
Resultat per aktie, kr	3,14	3,01	6,46	5,44	10,88	9,86
Eget kapital per aktie, kr	-	-	43,46	38,18	-	42,24

Ovanstående nyckeltal presenteras för att sammanfatta den finansiella rapporten och underlätta läsarens översikt av ProfilGruppens finansiella ställning. Definitioner samt avstämning finns på ProfilGruppens hemsida: [www.profilgruppen.se](http://www.profilgruppen.se).

Avrundningsdifferenser kan förekomma. Vid beräkning av nyckeltalen avkastning på eget respektive sysselsatt kapital samt kapitalomsättnings-hastighet har resultat och omsättning för perioden uppräknats till tolv månader. Nyckeltalen avser koncernen och baseras på koncernens siffror inklusive innehav utan bestämmande inflytande, med undantag av Resultat per aktie samt Eget kapital per aktie.

Åseda den 17 juli 2018

Kåre Wetterberg  
Ordförande

Per Thorsell  
Verkställande direktör

Monica Bellgran  
Styrelseledamot

Mats Egeholm  
Styrelseledamot

Magnus Gabriëlsson  
Styrelseledamot  
Utsedd av de anställda

Bengt Stillström  
Styrelseledamot

Maria Wennberg  
Styrelseledamot  
Utsedd av de anställda

Thomas Widstrand  
Styrelseledamot

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

## Korta fakta om ProfilGruppen

- Visionen är att vara den mest eftertraktade leverantören av innovativa profillösningar av aluminium i norra Europa
- Ett samarbete med ProfilGruppen ska vara okomplicerat och med personligt engagemang
- Strängpressade profiler och komponenter i aluminium används i många branscher, exempelvis inredning, bygg, fordon och elektronik
- Egen tillverkning sker uteslutande i Åseda och omfattar:
  - Tre presslinjer för tillverkning av aluminiumprofiler
  - Anodiseringsanläggning för ytbehandling
  - Vidareförädling i form av exempelvis skärande bearbetning, bockning och stansning
  - Helautomatiserad anläggning för bearbetning, lackering och förpackning av inredningsdetaljer
- Ett tiotal underleverantörer breddar utbudet av förädlingsmöjligheter
- Certifiering enligt ISO/TS 16949, ISO 14001 och ISO 50001
- Startades 1981 i småländska Åseda
- Noterades på Stockholmsbörsen 1997 och återfinns på listan Small cap

### För mer information, vänligen kontakta

Per Thorsell, VD och koncernchef

Tel: 070-240 78 40

[per.thorsell@profilgruppen.se](mailto:per.thorsell@profilgruppen.se)

Ulrika Bergmo Sköld, CFO

Tel: 073-230 05 98

[ulrika.bergmo.skold@profilgruppen.se](mailto:ulrika.bergmo.skold@profilgruppen.se)

*Informationen är sådan som ProfilGruppen AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt Marknadmissbruksförordningen samt Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter. Informationen lämnades genom Per Thorsells försorg för offentliggörande den 17 juli 2018 kl 14.00.*

Aktuell information och foto för fri publicering finns på [www.profilgruppen.se](http://www.profilgruppen.se)

# Profil Gruppen.