

Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2018

## Förbättrat resultat för tredje året i rad

### Fjärde kvartalet

- Intäkter 414,3 Mkr (367,2), upp 13 procent jämfört med föregående år
- Rörelseresultat 24,0 Mkr (24,8)
- Rörelsemarginal 5,8 procent (6,8)
- Nettoresultat 17,1 Mkr (18,5)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 54,0 Mkr (24,6)
- Resultat per aktie 2,13 kr (2,55)

### Helåret 2018

- Intäkter 1 618,3 Mkr (1 382,8), upp 17 procent jämfört med föregående år
- Rörelseresultat 113,7 Mkr (103,9)
- Rörelsemarginal 7,0 procent (7,5)
- Nettoresultat 83,5 Mkr (77,3)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 129,8 Mkr (85,5)
- Resultat per aktie 10,88 kr (9,86)
- Påbörjad investering om 310 Mkr i ny pressanläggning för ökad kapacitet
- Styrelsen föreslår en utdelning om 5,00 kr per aktie (4,50)

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

*”Årets sista kvartal slutar med ett något svagare resultat jämfört med föregående år, vilket till stor del beror på att vi hade outnyttjad kapacitet. I det fjärde kvartalet finns en säsongseffekt i form av naturligt lägre volymer som i kombination med ett snabbt tapp hos en större kund gav tillfälligt minskad efterfrågan. Under hela året har vi kört helgskift i samtliga presslinjer och för att säkra den uppbyggda kompetensen hos nya medarbetare beslutade vi att behålla kapaciteten även under årets sista kvartal. Detta utgör ett viktigt kompetensbygge och en hörnsten i vår fortsatta tillväxt med framtidssatsningen på en ny pressanläggning.*

*Hela årets resultat är det bästa hittills i bolagets historia, trots att vi under året lagt mycket fokus på våra stora framtidssatsningar såsom uppstart av ny produktionslinje i PG&WIP, påbörjad byggnation för ny pressanläggning och arbetet med nytt affärssystem. Samtidigt har vi tagit nya affärer och levererat mer profiler än någonsin med bibehållen hög leveransprecision. Stor eloge till alla medarbetare som gjort detta möjligt och som visar vilken kompetens och styrka det finns i ProfilGruppen. Nu ser vi fram emot ett år då vi ska ta de pågående projekten i mål samtidigt som vi ska fortsätta att serva våra kunder på den nivå vi gjort oss kända för.”*



## Marknad

I den europeiska branschorganisationen EAA:s senaste rapport bedöms marknaden för aluminiumprofiler i såväl Skandinavien som Europa som helhet ha vuxit med cirka två procent under de första tre kvartalen 2018 medan marknaden i det fjärde kvartalet beräknas ha varit på samma nivå som under 2017. I EAA:s senaste prognos för 2019 bedöms marknaden i Europa växa knappt två procent jämfört med 2018, medan Skandinavien förväntas vara på samma nivå.

## Intäkter och resultat i fjärde kvartalet

Omsättningen uppgick till 414,3 Mkr (367,2), där ökningen är driven av ett högre marknadspris på råvara. Under kvartalet levererades cirka 7 500 ton (7 850) aluminiumprofiler.

Produktionen uppgick till cirka 8 200 ton (8 200).

Exportandelen uppgick till 44 procent (42) av volymen och 49 procent (44) av omsättningen.

Rörelseresultatet uppgick till 24,0 Mkr (24,8).

I basverksamheten hade vi en något lägre ordergång som påverkade leveranserna samt orsakade en outnyttjad produktionskapacitet i perioden med en negativ resultat effekt om cirka 5,0 Mkr. Vi har samtidigt något ökade fasta kostnader som en del av framtida satsningar.

Kvalitetsbristerna i vår nya produktionsanläggning i PG&WIP är nu avhjälpta och leveranser har återupptagits. Övrig verksamhet i PG&WIP har samtidigt bidragit mycket positivt med ökade leveranser.

Rörelsemarginalen uppgår till 5,8 procent (6,8).

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 22,5 Mkr (24,3). Resultatet per aktie uppgick till 2,13 kronor (2,55).

## Intäkter och resultat för året

Koncernens intäkter 2018 uppgick till 1 618,3 Mkr (1 382,8), en ökning med cirka 17 procent jämfört med föregående år. Ökningen är delvis påverkad av ett högre råvarupris.

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

Leveransvolymerna har ökat med 8 procent till 31 975 ton (29 700) aluminiumprofiler. Av levererade aluminiumprofiler var knappt 70 procent vidareförädlade.

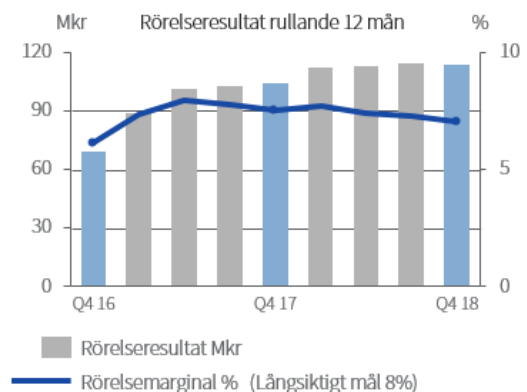
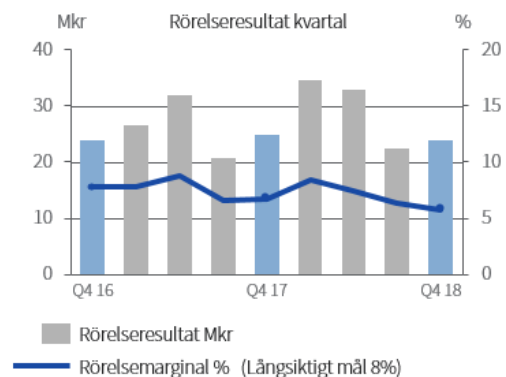
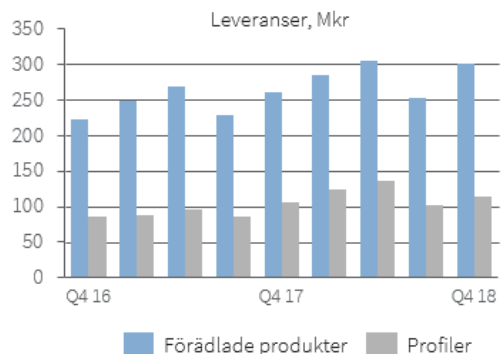
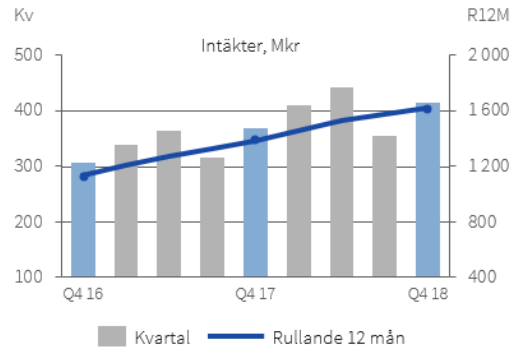
Under 2018 producerade koncernen 32 550 ton aluminiumprofiler (29 800).

Rörelseresultatet uppgick till 113,7 Mkr (103,9), vilket är det bästa resultatet hittills i bolagets historia. Föregående års resultat påverkades positivt av en reavinst om 2,9 Mkr från en fastighetsförsäljning.

Kostnader i samband med uppstart, kvalitetsbrister och produktionsstörningar i den nya produktionslinjen i dotterbolaget PG&WIP har påverkat årets resultat negativt med 13,0 Mkr (2,0). Ökade kostnader inom försäljning och administration som avser framtida tillväxtsatsning har också påverkat året. Resultatutvecklingen i övriga delar har åstadkommit genom ökade volymer, högre kapacitetsutnyttjande samt effektiviseringar och marginalförbättringar. Lagervinster är i nivå med föregående år.

Rörelsemarginalen uppgår till 7,0 procent (7,5).

ProfilGruppens mål är en rörelsemarginal om 8 procent.



Resultatet före skatt uppgick till 107,6 Mkr (99,7). Resultatet efter skatt uppgick till 83,5 Mkr (77,3).

Resultatet per aktie uppgick till 10,88 kronor (9,86).  
Genomsnittligt tusental aktier under perioden var 7 399 (7 399).

Avkastningen på sysselsatt kapital uppgick till 23,9 procent (25,6).

## Investeringar

Investeringarna har under 2018 uppgått till totalt 137,7 Mkr (65,3).

Ett pågående projekt för utveckling av bolagets it-system har påverkat investeringarna i immateriella tillgångar med 16,7 Mkr (0,0).

Av investeringarna rör 8,0 Mkr (29,0) 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 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 årsskiftet 2019/2020. Projektet är påbörjat och har påverkat årets investeringar med 86,6 Mkr (0,0). Huvuddelen av de materiella anläggningstillgångarna kopplade till projektet har beställts. Övriga investeringar om 26,4 Mkr (36,3) avser till största delen löpande förbättringar.

## Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 129,8 Mkr (85,5) och efter investeringsverksamheten till 9,9 Mkr (19,6), där pågående investering i vår nya produktionsanläggning för strängpressade aluminiumprofiler påverkat årets kassaflöde som efter övrig investeringsverksamhet var 82,0 Mkr (19,6).

Likviditetsreserven uppgick den 31 december 2018 till 366,4 Mkr (140,1). Likviditetsreservens ökning förklaras av lånelöften kopplade till ovan nämnda investering i ny produktionsanläggning.

Balansomslutningen vid utgången av året var 918,3 Mkr (742,1). Nettoskulden uppgick den 31 december 2018 till 116,2 Mkr (89,8) och nettoskuld/EBITDA till 0,7 gånger (0,6), ProfilGruppens mål är en nettoskuld/EBITDA om < 2,0. Nettoskulden exkluderat investeringen i ny produktionskapacitet är 44,1 Mkr vilket motsvarar nettoskuld/EBITDA om 0,3 gånger.

## Personal

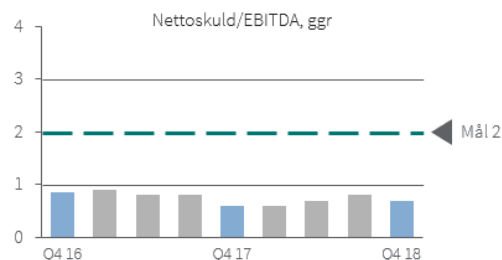
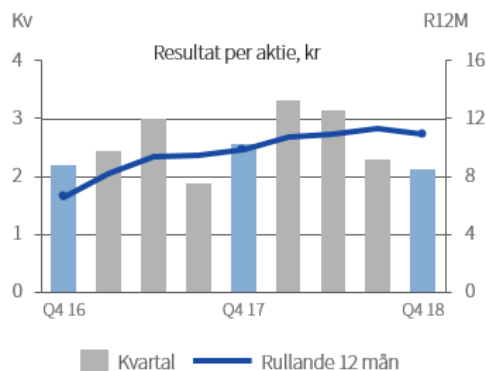
Medelantal anställda i koncernen var under året 459 (442). Antalet anställda i koncernen per den 31 december 2018 uppgick till 468 (453).

## Utsikter för 2019

Efterfrågan under kommande kvartal förväntas vara fortsatt god.

## Utsikter för 2018/2019 publicerade den 23 oktober 2018:

Marknadsläget bedöms vara stabilt de kommande kvartalen.



## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Vi har uppmärksammat att det finns en risk för störningar i vår råvaruförsörjning relaterad till handelssanktioner eller större förändringar tidigare i försörjningskedjan (t ex vid aluminaframställning eller brytning av bauxit). Under året har det rått osäkerhet kring effekterna av USA:s handelssanktioner mot ryska oligarker och deras verksamheter. Detta har orsakat problem med råvaruleveranser från vissa av våra leverantörer. Vi har arbetat fram alternativa lösningar för vår råvaruförsörjning och det har inte påverkat vår leveransförmåga. Sanktionerna är hävda sedan i januari.

För finansiering av maskininvesteringar till vår nya produktionsanläggning kommer ett lån om cirka 13,5 miljoner euro successivt att upptas. Eurolånet innebär en valutaexponering som bolaget normalt inte har, vilken kan komma att få en resultat effekt, men effekten har vid bokslutstidpunkten varit marginell.

Bolagets risker och riskhantering har i övrigt inte väsentligt förändrats sedan upprättandet av årsredovisningen för 2017.

## Utdelning

För verksamhetsåret 2018 föreslår styrelsen årsstämman en utdelning om 5,00 kronor per aktie (4,50) vilket innebär att den totala utdelningen uppgår till 37,0 Mkr (33,3). Vidare föreslår styrelsen att avstämningsdag för utdelning skall vara den 18 april 2019.

## Årsstämma

Årsstämma 2019 kommer äga rum kl 16.00 tisdagen den 16 april 2019. Alla aktieägare hälsas då välkomna till Folkets Hus i Åseda.

## Årsredovisning 2018 och delårsrapporter 2019

Årsredovisningen för 2018 kommer att finnas tillgänglig i bolagets reception och på bolagets hemsida senast den 26 mars 2019.

Delårsrapportering för 2019 kommer att lämnas enligt följande:

Delårsrapport första kvartalet 16 april, klockan 14.00.

Delårsrapport andra kvartalet 15 juli, klockan 14.00

Delårsrapport tredje kvartalet 22 oktober, klockan 14.00.

## Koncernens totalresultat i sammandrag

Mkr	Not	Kvartal 4 2018	Kvartal 4 2017	Kvartal 1-4 2018	Kvartal 1-4 2017
Intäkter		414,3	367,2	1 618,3	1 382,8
Kostnad för sålda varor	2	-363,9	-318,9	-1 410,1	-1 193,9
<b>Bruttoresultat</b>		<b>50,4</b>	<b>48,3</b>	<b>208,2</b>	<b>188,9</b>
Övriga rörelseintäkter		0,0	0,3	0,1	3,2
Försäljningskostnader		-14,1	-13,6	-53,1	-49,0
Administrationskostnader		-12,1	-10,0	-41,2	-38,9
Övriga rörelsekostnader		-0,2	-0,2	-0,3	-0,3
<b>Rörelseresultat</b>		<b>24,0</b>	<b>24,8</b>	<b>113,7</b>	<b>103,9</b>
Finansiella intäkter		0,5	0,1	0,7	0,3
Finansiella kostnader		-2,0	-0,6	-6,8	-4,5
<b>Finansnetto</b>		<b>-1,5</b>	<b>-0,5</b>	<b>-6,1</b>	<b>-4,2</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>22,5</b>	<b>24,3</b>	<b>107,6</b>	<b>99,7</b>
Skatt		-5,4	-5,8	-24,1	-22,4
<b>Periodens resultat</b>		<b>17,1</b>	<b>18,5</b>	<b>83,5</b>	<b>77,3</b>
<b>Övrigt totalresultat (netto efter skatt)</b>					
Poster som kommer att omklassificeras till nettoresultatet:					
Förändringar i säkringsreserv		3,4	-1,2	1,2	0,5
Förändringar i omräkningsreserv		-0,1	0,0	0,1	0,0
Poster som inte kommer att omklassificeras till nettoresultatet:					
Omvärderingar av förmånsbestämda åtaganden		1,2	-0,7	0,4	-1,6
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>21,6</b>	<b>16,6</b>	<b>85,2</b>	<b>76,2</b>
Periodens nettoresultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare		15,7	18,9	80,5	73,0
Innehav utan bestämmande inflytande		1,4	-0,4	3,0	4,3
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare		20,2	17,0	82,2	71,9
Innehav utan bestämmande inflytande		1,4	-0,4	3,0	4,3
Resultat per aktie, kr (ingen utspädning finns)		2,13	2,55	10,88	9,86
Genomsnittligt antal aktier, tusental		7 399	7 399	7 399	7 399

## Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Mkr	Not	31 dec 2018	31 dec 2017
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar		31,5	14,8
Materiella anläggningstillgångar		362,9	291,5
Finansiella anläggningstillgångar		0,2	0,2
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>394,6</b>	<b>306,5</b>
Varulager		247,5	181,2
Kortfristiga fordringar	4	250,1	226,5
Likvida medel		26,1	27,9
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>523,7</b>	<b>435,6</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>918,3</b>	<b>742,1</b>
<b>Eget kapital</b>			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		361,4	312,5
Innehav utan bestämmande inflytande		13,0	12,1
<b>Summa eget kapital</b>		<b>374,4</b>	<b>324,6</b>
<b>Skulder</b>			
Räntebärande skulder och avsättningar		94,9	68,0
Uppskjutna skatteskulder		37,7	32,2
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>132,6</b>	<b>100,2</b>
Räntebärande skulder		47,4	49,7
Ej räntebärande skulder	4	363,9	267,6
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>411,3</b>	<b>317,3</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>918,3</b>	<b>742,1</b>

### Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

Mkr	Kvartal 4 2018	Kvartal 4 2017	Kvartal 1-4 2018	Kvartal 1-4 2017
Totalt eget kapital vid periodens början	352,8	308,0	324,6	270,6
Förändringar hänförliga till moderbolagets ägare:				
Periodens totalresultat	20,2	17,0	82,2	71,9
Förändringar hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande:				
Periodens totalresultat	1,4	-0,4	3,0	4,3
Utdelning	0,0	0,0	-35,4	-22,2
<b>Totalt eget kapital vid periodens slut</b>	<b>374,4</b>	<b>324,6</b>	<b>374,4</b>	<b>324,6</b>

### Koncernens kassaflöde i sammandrag

Mkr	Not	Kvartal 4 2018	Kvartal 4 2017	Kvartal 1-4 2018	Kvartal 1-4 2017
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat		24,0	24,8	113,7	103,9
Av- och nedskrivningar		13,4	10,7	49,2	37,2
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		1,2	0,1	1,3	-5,8
Erhållen/Erlagd ränta		-1,2	-1,6	-6,7	-5,0
Betald skatt		-5,0	-1,4	-22,5	-6,8
<b>Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet</b>		<b>32,4</b>	<b>32,6</b>	<b>135,0</b>	<b>123,5</b>
Varulager		-62,2	-20,0	-66,3	-34,9
Rörelsefordringar		22,3	10,2	-22,9	-57,0
Rörelseskulder		61,5	1,8	84,0	53,9
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>54,0</b>	<b>24,6</b>	<b>129,8</b>	<b>85,5</b>
Investeringar i anläggningstillgångar 1)	6	-46,0	-6,4	-120,0	-69,9
Försäljning av anläggningstillgångar		0,0	0,2	0,1	4,0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-46,0</b>	<b>-6,2</b>	<b>-119,9</b>	<b>-65,9</b>
Utdelning		0,0	0,0	-35,4	-22,2
Upptagna lån		33,3	11,8	34,8	26,9
Förändring av checkkredit		-39,1	-13,7	8,4	18,8
Amortering av lån		-1,0	-7,1	-19,6	-27,2
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-6,8</b>	<b>-9,0</b>	<b>-11,8</b>	<b>-3,7</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>1,2</b>	<b>9,4</b>	<b>-1,9</b>	<b>15,9</b>
Likvida medel vid periodens början		24,9	17,9	27,9	11,3
Kursdifferens i likvida medel		0,0	0,6	0,1	0,7
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>26,1</b>	<b>27,9</b>	<b>26,1</b>	<b>27,9</b>
Likviditetsreserv				366,4	140,1

<sup>1)</sup> Av årets kassaflödespåverkande investeringar avser 72,1 Mkr (0,0) det pågående uppförandet av ny produktionsanläggning för strängpressning av aluminiumprofiler.

## Moderbolaget

Moderbolagets intäkter uppgick till 21,8 Mkr (22,0) och utgörs av hyror från bolag i koncernen. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 19,4 Mkr (16,3).

Investeringar i moderbolaget under 2018 uppgår till 43,4 Mkr (0,3) och avser fastighetsrelaterade investeringar.

Kortfristiga fordringar består av fordringar på koncernbolag samt momsfordringar.

Moderbolagets räntebärande skulder uppgick den 31 december 2018 till 48,3 Mkr (19,1).

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 4 2018	Kvartal 4 2017	Kvartal 1-4 2018	Kvartal 1-4 2017
Intäkter	5	5,5	5,4	21,8	22,0
Kostnad för sålda varor		-1,3	-1,6	-3,9	-4,6
<b>Bruttoresultat</b>		<b>4,2</b>	<b>3,8</b>	<b>17,9</b>	<b>17,4</b>
Övriga rörelseintäkter		0,0	0,2	0,0	2,2
Administrationskostnader		-1,1	-0,8	-3,9	-3,5
<b>Rörelseresultat</b>		<b>3,1</b>	<b>3,2</b>	<b>14,0</b>	<b>16,1</b>
Resultat från andelar i dotterbolag		0,0	0,0	4,9	0,0
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0,1	0,1	0,8	0,5
Räntekostnader och liknande resultatposter		-0,2	-0,1	-0,3	-0,3
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>3,0</b>	<b>3,2</b>	<b>19,4</b>	<b>16,3</b>
Bokslutsdispositioner		38,0	25,6	38,0	25,6
<b>Resultat före skatt</b>		<b>41,0</b>	<b>28,8</b>	<b>57,4</b>	<b>41,9</b>
Skatt		-9,1	-6,5	-11,6	-9,4
<b>Periodens resultat</b>		<b>31,9</b>	<b>22,3</b>	<b>45,8</b>	<b>32,5</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	Not	31 dec 2018	31 dec 2017
<b>Tillgångar</b>			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar		113,4	73,1
Finansiella placeringar (aktier i dotterbolag)		87,9	88,0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>201,3</b>	<b>161,1</b>
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar		122,1	97,3
Kassa och bank		0,4	0,4
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>122,5</b>	<b>97,7</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>323,8</b>	<b>258,8</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital		201,1	188,6
Obeskattade reserver		46,6	34,6
Uppskjutna skatteskulder		3,9	3,9
Långfristiga skulder		0,0	0,0
Kortfristiga skulder		72,2	31,7
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>323,8</b>	<b>258,8</b>

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

## 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 standarder med ikraftträdanden from 1 januari 2018, 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.

### IFRS 16 Leasingavtal

IFRS 16 kommer att tillämpas från den 1 januari 2019 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Standarden kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Effekten av att implementera IFRS 16 kommer att vara en ökad balansomslutning med högre materiella anläggningstillgångar och högre finansiell skuld. Det kommer även att ske ett skifte i rapporten över totalresultatet med en positiv effekt i rörelseresultatet och en negativ effekt i finansnettot.

Implementeringen av standarden kommer att innebära att såväl operationella som finansiella leasingkontrakt kommer att redovisas i balansräkningen men undantag av avtal understigande 12 månader och leasingavtal med lågt värde. Leasingskulden beräknas genom diskontering av återstående leasingavgifter per 2019-01-01. Koncernens identifierade leasingavtal består av hyresavtal för lokaler, bilar, truckar och IT-utrustning.

För koncernens aktuella leasingåtaganden är bedömningen att balansomslutningen kommer att öka med ca 10 Mkr, huvudsakligen genom högre anläggningstillgångar och en högre finansiell skuld per den 1 januari 2019. Påverkan på rapporten över totalresultatet bedöms inte vara av väsentlig betydelse.

Koncernen kommer att tillämpa standarden från tillämpningsdatum den 1 januari 2019. Koncernen avser att tillämpa den förenklade övergångsmetoden och kommer inte att räkna om jämförelsetalen. Nyttjanderätter värderas till ett belopp som motsvarar leasingskulden justerade för förutbetalda eller upplupna leasingavgifter hänförliga till avtalet per den 31 december 2018.

I moderbolaget tillämpas undantaget i RFR 2, vilket gör att moderbolagets redovisningsprinciper kommer vara oförändrade avseende leasingavtal.



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

Mkr	Kvartal 4 2018	Kvartal 4 2017	Kvartal 1-4 2018	Kvartal 1-4 2017
Immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0
Byggnader och mark	1,0	1,1	3,8	3,8
Maskiner och inventarier	12,4	9,6	45,4	33,4
<b>Totalt</b>	<b>13,4</b>	<b>10,7</b>	<b>49,2</b>	<b>37,2</b>
varav nedskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0

## Not 3 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Mkr	31 dec 2018	31 dec 2017
Fastighetsinteckningar	82,9	82,9
Företagsinteckningar	241,5	241,5
Aktier i dotterbolag	174,8	153,6
Borgensförbindelser till förmån för andra företag	0,0	0,0
Garantiåtaganden FPG/PRI	0,2	0,2

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

Mkr	31 dec 2018	31 dec 2017
Kortfristiga fordringar		
Valutaderivat	1,2	0,4
Kortfristiga ej räntebärande skulder		
Räntederivat	1,3	2,2
Valutaderivat	2,7	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.

## Not 6 – Kassaflödesanalys, investeringar i anläggningstillgångar

Mkr	Kvartal 1-4 2018	Kvartal 1-4 2017
Aktiverade i balansräkningen	137,7	65,3
<i>varav avseende ny produktionsanläggning för strängpressning</i>	86,6	0,0
Anskaffade genom finansiell leasing	0,0	-0,1
Ej betalda	-22,9	-5,2
<i>varav avseende ny produktionsanläggning för strängpressning</i>	-14,5	0,0
Betalda i perioden, aktiverade under tidigare period	5,2	9,9
<b>Investeringar i anläggningstillgångar</b>	<b>120,0</b>	<b>69,9</b>

## Nyckeltal

Koncernen	Kvartal 4 2018	Kvartal 4 2017	Kvartal 1-4 2018	Kvartal 1-4 2017
Intäkter, Mkr	414,3	367,2	1 618,3	1 382,8
Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA), Mkr	37,4	35,5	162,9	141,1
Rörelseresultat, Mkr	24,0	24,8	113,7	103,9
Rörelsemarginal, %	5,8	6,8	7,0	7,5
Resultat före skatt, Mkr	22,5	24,3	107,6	99,7
Resultatmarginal, %	5,4	6,6	6,6	7,2
Avkastning på eget kapital, %	18,8	23,3	23,9	26,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	19,3	22,7	23,9	25,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	54,0	24,6	129,8	85,5
Investeringar, Mkr	65,1	8,0	137,7	65,3
Likviditetsreserv, Mkr	-	-	366,4	140,1
Räntebärande nettoskuld, Mkr	-	-	116,2	89,8
Nettoskuld/EBITDA, ggr	-	-	0,7	0,6
Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar, Mkr	-	-	142,3	117,7
Nettoskuldssättningsgrad, ggr	-	-	0,3	0,3
Balansomslutning, Mkr	-	-	918,3	742,1
Soliditet, %	-	-	40,8	43,7
Kapitalomsättningshastighet, ggr	-	-	3,4	3,4
Andel riskbärande kapital, %	-	-	44,9	48,1
Räntetäckningsgrad, ggr	12,4	46,4	16,9	23,3
Medelantal anställda (motsvarande heltidstjänster)	466	452	459	442
Intäkter per anställd (medelantal), Tkr	889	812	3 526	3 129
Resultat efter finansiella poster per anställd (medelantal), Tkr	48	54	235	226
Genomsnittligt antal aktier, tusental (Ingen utspädning finns)	7 399	7 399	7 399	7 399
Antal aktier vid periodens slut, tusental	7 399	7 399	7 399	7 399
Resultat per aktie, kr	2,13	2,55	10,88	9,86
Eget kapital per aktie, kr	-	-	48,86	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 12 februari 2019

Styrelsen i ProfilGruppen AB (publ)  
Orgnr 556277-8943

*Bokslutskommunikén 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 IATF 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 12 februari 2019 kl 14.00.*

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

# Profil Gruppen.