

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2023

## Starkt operativt resultat i första kvartalet

---

### Första kvartalet

- Intäkter 683,8 Mkr (751,9), ner 9 procent jämfört med föregående år
- Operativt resultat uppgår till 58,0 Mkr (52,3) vilket motsvarar en justerad marginal på 8,5 procent (6,9)
- Rörelseresultat 31,8 Mkr (47,4)
- Rörelsemarginal 4,7 procent (6,3)
- Nettoresultat 19,0 Mkr (33,7)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 196,7 Mkr (-62,9), inklusive återbetalning och uppskov av uppbörder i COVID relaterat stöd om 162 Mkr.
- Resultat per aktie 2,21 kr (4,36)
- CFO Jonny Sandstedt utsedd till tf VD per den 31:a mars



## Intäkter och resultat i första kvartalet

Koncernens intäkter för första kvartalet 2023 uppgick till 683,8 Mkr (751,9), en minskning med cirka 9 procent jämfört med samma period föregående år.

Även leveransvolymerna har minskat med cirka 9 procent till 9 750 ton (10 725) aluminiumprofiler.

Under det första kvartalet producerade koncernen 9 300 ton aluminiumprofiler (10 450).

Rörelseresultatet för årets första kvartal uppgick till 31,8 Mkr (47,4). Det motsvarar en rörelsemarginal om 4,7 procent (6,3).

Rensat för påverkan av metallpositioner och periodiseringseffekter uppgår det operativa resultatet till 58,0 Mkr (52,3) vilket motsvarar en justerad marginal på 8,5 procent (6,9). Där resultatet av metallriskpositioner uppgår till -5 Mkr.

Råvarupriset har sjunkit under första kvartalet. Viss avmattning i prisutvecklingen av övriga produktionsrelaterade kostnader har setts under mars månad.

Resultatet före skatt uppgick till 23,9 Mkr (42,5).

Resultatet per aktie (ingen utspädning finns) uppgick till 2,21 kronor (4,36).

## Investeringar

Investeringarna har under årets första kvartal uppgått till totalt 24,7 Mkr (28,0) exklusive förändring i nyttjanderättstillgångar.

Investeringarna avser främst maskiner och inventarier 13,3 Mkr, samt pressverktyg.

## Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 196,7 Mkr (-62,9) och efter investeringsverksamheten till 171,8 Mkr (-91,5).

Under perioden mottog företaget Covid-relaterad anstånd av uppbörder på 162 MSEK.

Likviditetsreserven uppgick den 31 mars 2023 till 349,0 Mkr (126,2).

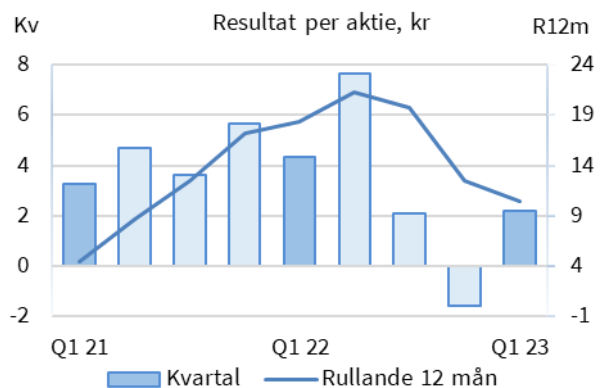
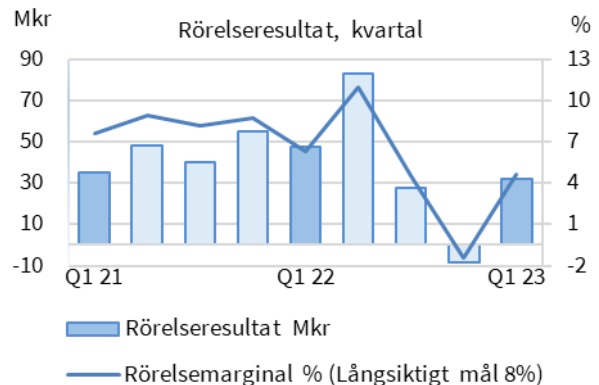
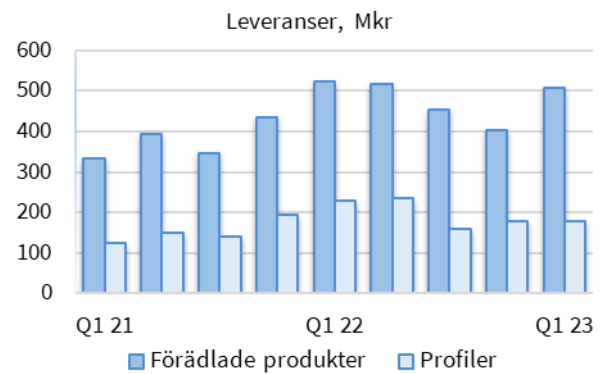
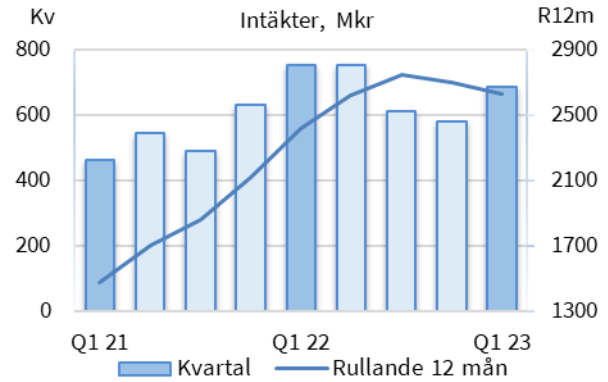
Balansomslutningen vid utgången av första kvartalet var 1 530,4 Mkr (1 652,8).

Nettoskulden uppgick den 31 mars 2023 till 156,6 Mkr (302,0) och nettoskuld/EBITDA till 0,7 gånger (1,1), ProfilGruppens mål är en nettoskuld/EBITDA om < 2,0.

## Personal

Medelantal anställda i koncernen under första kvartalet var 535 (578). Antalet anställda i koncernen per den 31 mars 2023 uppgick till 506 (577). Under kvartalet har 30 personer visstidsanställts till produktionen.

I perioden lades varsel på 25 medarbetare främst tjänstemän. Effekterna av denna aktivitet faller ut under kommande kvartal



## Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets risker och riskhantering beskrivs i årsredovisningen för 2022.

I en fallande marknad för råvarupriset har kunderna lagt sina orders sent. Detta har medfört att vi i det underliggande köpmönstret för att täcka försörjning till fabrik måste ligga med långa positioner.

Vi kan aktivt välja att förbli långa, gå korta eller eliminera risken beroende på bedömningen av den fortsatta prisutvecklingen.

Givet nedstängning av smältverkskapacitet, sanktioner mot ryskt aluminium m.m. har företaget haft långa positioner under kvartalet.

Under perioden har detta medfört kostnader på 5Mkr. Vid utgången av mars var riskutsatt (lång) position 2800 ton.

## Utsikter för 2023

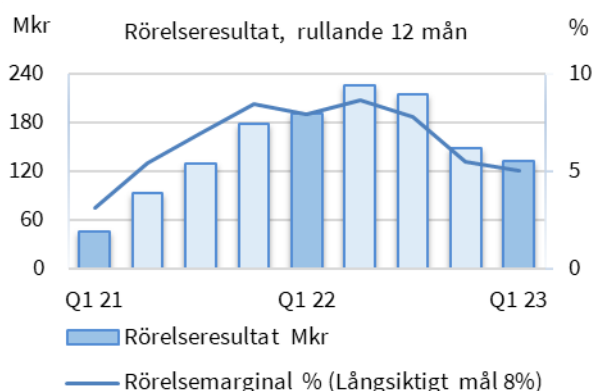
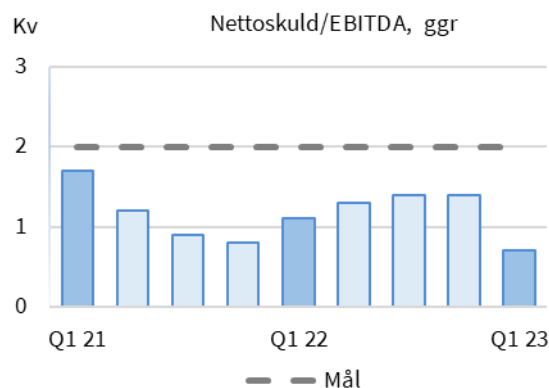
ProfilGruppen lämnar ingen prognos.

## Finansiell rapportering 2023

Delårsrapportering för 2023 kommer att lämnas enligt följande:

Delårsrapport andra kvartalet 13 juli, klockan 14.00

Delårsrapport tredje kvartalet 17 oktober, klockan 14.00



## Koncernens totalresultat i sammandrag

Mkr	Not	Kvartal 1 2023	Kvartal 1 2022	12 mån rullande	2022
Intäkter		683,8	751,9	2 628,5	2 696,6
Kostnad för sålda varor	2	-614,8	-673,6	-2 353,6	-2 412,4
<b>Bruttoresultat</b>		<b>69,0</b>	<b>78,3</b>	<b>274,9</b>	<b>284,2</b>
Övriga rörelseintäkter		0,0	0,0	1,2	1,2
Försäljningskostnader		-20,6	-17,7	-76,1	-73,2
Administrationskostnader		-16,5	-13,2	-64,0	-60,7
Övriga rörelsekostnader		-0,1	0,0	-1,3	-1,2
<b>Rörelseresultat</b>		<b>31,8</b>	<b>47,4</b>	<b>134,7</b>	<b>150,3</b>
Finansiella intäkter		0,8	0,1	1,8	1,1
Finansiella kostnader	3	-8,7	-5,0	-32,0	-28,3
<b>Finansiella poster</b>		<b>-7,9</b>	<b>-4,9</b>	<b>-30,2</b>	<b>-27,2</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>23,9</b>	<b>42,5</b>	<b>104,5</b>	<b>123,1</b>
Skatt		-4,9	-8,8	-19,6	-23,5
<b>Periodens resultat</b>		<b>19,0</b>	<b>33,7</b>	<b>84,9</b>	<b>99,6</b>
Varav hänförligt till:					
Moderbolagets ägare		16,5	32,2	77,3	93,0
Innehav utan bestämmande inflytande		2,5	1,5	7,6	6,6
<b>Resultat per aktie, kr (ingen utspädning finns)</b>		<b>2,21</b>	<b>4,36</b>	<b>10,42</b>	<b>12,58</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Periodens resultat		19,0	33,7	84,9	99,6
Säkringsreserv		-0,6	0,2	-1,6	-0,8
Omräkningsreserv		0,0	0,1	0,2	0,3
Uppskjuten skatt på ovanstående		0,1	-0,1	0,3	0,1
<b>Summa poster som kommer att omklassificeras till nettoresultatet:</b>		<b>-0,5</b>	<b>0,2</b>	<b>-1,1</b>	<b>-0,4</b>
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsåtaganden		1,2	0,4	4,5	3,7
<b>Summa poster som inte kommer att omklassificeras till nettoresultatet:</b>		<b>1,2</b>	<b>0,4</b>	<b>4,5</b>	<b>3,7</b>
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>19,7</b>	<b>34,3</b>	<b>88,3</b>	<b>102,9</b>
Varav periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare		17,2	32,8	80,7	96,3
Innehav utan bestämmande inflytande		2,5	1,5	7,6	6,6

## Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Mkr	Not	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
<b>Tillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar		18,8	25,4	20,5
Materiella anläggningstillgångar		611,7	595,8	607,6
Nyttjanderättstillgångar		15,8	13,5	15,3
Finansiella anläggningstillgångar		0,2	0,2	0,2
Uppskjuten skattefordran		0,3	0,1	0,2
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>646,8</b>	<b>635,0</b>	<b>643,8</b>
Varulager		422,0	462,9	471,4
Kortfristiga fordringar	4	451,3	493,2	339,4
Likvida medel		10,3	61,7	20,0
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>883,6</b>	<b>1 017,8</b>	<b>830,8</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>1 530,4</b>	<b>1 652,8</b>	<b>1 474,6</b>
<b>Eget kapital</b>				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		552,5	571,7	535,3
Innehav utan bestämmande inflytande		16,5	15,2	14,0
<b>Summa eget kapital</b>		<b>569,0</b>	<b>586,9</b>	<b>549,3</b>
<b>Skulder</b>				
Räntebärande skulder och avsättningar		118,9	133,9	125,2
Uppskjutna skatteskulder		80,2	70,0	79,9
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>199,1</b>	<b>203,9</b>	<b>205,1</b>
Räntebärande skulder		48,0	230,0	220,9
Ej räntebärande skulder	4	714,3	632,0	499,3
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>762,3</b>	<b>862,0</b>	<b>720,2</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>1 530,4</b>	<b>1 652,8</b>	<b>1 474,6</b>

## Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

Mkr	Kvartal 1 2023	Kvartal 1 2022	2022
Totalt eget kapital vid periodens början	549,3	552,6	552,6
Förändringar hänförliga till moderbolagets ägare: Periodens totalresultat	17,2	32,8	96,3
Förändringar hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande: Periodens totalresultat	2,5	1,5	6,6
Transaktioner med aktieägare			
<b>Utdelning</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-106,2</b>

## Koncernens kassaflöde i sammandrag

Mkr	Not	Kvartal 1 2023	Kvartal 1 2022	12 mån rullande	2022
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat före skatt		23,9	42,5	104,5	123,1
Av- och nedskrivningar		21,9	20,4	85,6	84,1
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		8,8	3,8	40,1	35,1
Erhållen/Erlagd ränta		3,3	0,7	-6,7	-9,3
Betald skatt		-14,0	1,7	-20,1	-4,4
<b>Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet</b>		<b>43,9</b>	<b>69,1</b>	<b>203,4</b>	<b>228,6</b>
Varulager		49,4	-43,3	36,5	-56,2
Rörelsefordringar		-111,9	-117,6	40,4	34,7
Rörelseskulder		215,3	28,9	88,0	-98,4
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>196,7</b>	<b>-62,9</b>	<b>368,3</b>	<b>108,7</b>
Investeringar i anläggningstillgångar		-24,9	-28,6	-100,5	-104,2
Försäljning av anläggningstillgångar		0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-24,9</b>	<b>-28,6</b>	<b>-100,5</b>	<b>-104,2</b>
Utdelning		0,0	0,0	-106,2	-106,2
Upptagna lån		0,0	0,0	0,0	0,0
Förändring av checkkredit		-173,5	134,2	-176,1	131,6
Amortering av lån		-6,1	-8,0	-28,9	-30,8
Amortering av leasingsskuld		-1,9	-1,8	-7,8	-7,7
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-181,5</b>	<b>124,4</b>	<b>-319,0</b>	<b>-13,1</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>-9,7</b>	<b>32,9</b>	<b>-51,2</b>	<b>-8,6</b>
Likvida medel vid periodens början		20,0	28,4	61,7	28,4
Kursdifferens i likvida medel		0,0	0,4	-0,2	0,2
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>10,3</b>	<b>61,7</b>	<b>10,3</b>	<b>20,0</b>
Likviditetsreserv		349,0	126,2		185,7

## Moderbolaget

Moderbolagets intäkter uppgick till 9,0 Mkr (9,0) och utgörs av hyror från bolag i koncernen. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 5,0 Mkr (5,8).

Investeringar i moderbolaget under första kvartalet 2023 uppgår till 1,8 Mkr (0,9) och avser fastighetsrelaterade investeringar.

Moderbolagets räntebärande skulder uppgick den 31 mars 2023 till 44,4 Mkr (0) och avser koncerninterna skulder till dotterbolag.

Moderbolaget har ingen anställd (ingen). Moderbolagets risker och osäkerhetsfaktorer avviker inte väsentligt från koncernens.

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Not	Kvartal 1 2023	Kvartal 1 2022	2022
Intäkter		9,0	9,0	35,9
Kostnad för sålda varor		-2,0	-1,9	-8,9
<b>Bruttoresultat</b>		<b>7,0</b>	<b>7,1</b>	<b>27,0</b>
Övriga rörelseintäkter		0,0	0,0	0,0
Administrationskostnader		-1,4	-1,3	-5,0
<b>Rörelseresultat</b>		<b>5,6</b>	<b>5,8</b>	<b>22,0</b>
Resultat från andelar i dotterbolag		0,0	0,0	14,7
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0,0	0,0	0,0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-0,6	0,0	-1,3
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>5,0</b>	<b>5,8</b>	<b>35,4</b>
Bokslutsdispositioner		0,0	0,0	-0,5
<b>Resultat före skatt</b>		<b>5,0</b>	<b>5,8</b>	<b>34,9</b>
Skatt		-1,0	-1,2	-4,4
<b>Periodens resultat</b>		<b>4,0</b>	<b>4,6</b>	<b>30,5</b>
<b>Rapport över moderbolagets totalresultat</b>				
Periodens resultat		4,0	4,6	30,5
Poster som kommer att omklassificeras till nettoresultatet		0,0	0,0	0,0
Poster som inte kommer att omklassificeras till nettoresultatet		0,0	0,0	0,0
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>4,0</b>	<b>4,6</b>	<b>30,5</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	Not	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
<b>Tillgångar</b>				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		188,9	184,8	188,9
Finansiella placeringar (aktier i dotterbolag)		87,9	87,9	87,9
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>276,8</b>	<b>272,7</b>	<b>276,8</b>
Kortfristiga fordringar		0,7	0,5	0,5
Kassa och bank		0,0	29,1	0,0
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>0,7</b>	<b>29,6</b>	<b>0,5</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>277,5</b>	<b>302,3</b>	<b>277,3</b>
Eget kapital		155,8	225,7	151,8
Obeskattade reserver		67,5	67,0	67,5
Uppskjutna skatteskulder		3,6	3,5	3,6
Långfristiga skulder		0,0	0,0	0,0
Kortfristiga skulder		50,6	6,1	54,4
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>277,5</b>	<b>302,3</b>	<b>277,3</b>

## Noter

### Not 1 - Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Moderbolagets redovisningar har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering RFR 2 Redovisning för juridiska personer. De redovisningsprinciper som tillämpas för koncernen stämmer överens med de principer som används vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

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

Mkr	Kvartal 1 2023	Kvartal 1 2022	12 mån rullande	2022
Immateriella anläggningstillgångar	1,6	1,6	6,5	6,5
Byggnader och mark	1,6	1,4	6,3	6,1
Maskiner och inventarier	16,8	15,5	65,4	64,1
Nyttjanderättstillgångar	1,9	1,9	7,4	7,4
<b>Totalt</b>	<b>21,9</b>	<b>20,4</b>	<b>85,6</b>	<b>84,1</b>
varav nedskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0

### Not 3 – Finansiella kostnader

Mkr	Kvartal 1 2023	Kvartal 1 2022	12 mån rullande	2022
Räntekostnader	4,0	1,3	12,2	9,5
Orealiserade kursomvärderingar valutalån (vinst neg, förlust pos)	1,4	1,2	9,7	9,5
Övriga finansiella kostnader	3,3	2,5	10,1	9,3
<b>Totalt</b>	<b>8,7</b>	<b>5,0</b>	<b>32,0</b>	<b>28,3</b>

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

Mkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Kortfristiga fordringar		
Rävaruderivat	0,0	0,0
Valutaderivat	0,0	0,3
Kortfristiga ej räntebärande skulder		
Rävaruderivat	0,0	11,5
Valutaderivat	7,4	2,0
Såväl rävaru- som valutaderivat används för säkring och är värderade på nivå 2 enligt IFRS 13.		
Terminskontrakt råvara (LME för aluminium)		
Säkrad volym, ton	-	6 500,0
Nominellt belopp, MUSD	-	17,0
Senaste förfallotidpunkt	-	2022-01-26
Terminskontrakt valuta		
Säkrat nettoinflöde, MEUR	9,8	29,6
Nominellt belopp	101,9	304,8
Senaste förfallotidpunkt	2024-11-29	2024-11-29

### Not 5 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Mkr	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Fastighetsinteckningar	82,9	82,9	82,9
Företagsinteckningar	440,0	290,0	440,0
Aktier i dotterbolag	393,2	353,2	383,6
Tillgångar med äganderättsförbehåll	0,0	9,2	0,0
Garantiåtaganden pensioner	0,2	0,2	0,2

### Not 6 – Närståenderelationer

Under perioden har inga närståendetransaktioner som väsentligt påverkat koncernens resultat eller finansiella ställning skett, utöver sedvanliga utbetalningar av styrelsearvoden och ersättningar till ledande befattningshavare samt de koncerninterna hyresintäkterna i moderbolaget.

## Nyckeltal

Koncernen	Kvartal 1 2023	Kvartal 1 2022	12 mån rullande	2022
Intäkter, Mkr	683,8	751,9	2 628,5	2 696,6
Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA), Mkr	53,7	67,8	220,3	234,4
Rörelseresultat, Mkr	31,8	47,4	134,7	150,3
Rörelsemarginal, %	4,7	6,3	5,1	5,6
Resultat före skatt, Mkr	23,9	42,5	104,5	123,1
Resultatmarginal, %	3,5	5,7	4,0	4,6
Avkastning på eget kapital, %	13,5	23,7	14,7	18,1
Avkastning på sysselsatt kapital, %	13,6	20,1	13,8	15,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	196,7	-62,9	368,3	108,7
Investeringar, Mkr	24,7	28,0	98,5	101,8
Likviditetsreserv, Mkr	349,0	126,2	-	185,7
Räntebärande nettoskuld, Mkr	156,6	302,3	-	326,1
Nettoskuld/EBITDA, ggr	0,7	1,1	-	1,4
Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar, Mkr	166,9	364,0	-	346,1
Nettoskuldssättningsgrad, ggr	0,3	0,5	-	0,6
Balansomslutning, Mkr	1 530,4	1 652,8	-	1 474,6
Soliditet, %	37,2	35,5	-	37,2
Kapitalomsättningshastighet, ggr	3,4	3,5	3,1	3,2
Andel riskbärande kapital, %	42,4	39,7	-	42,7
Räntetäckningsgrad, ggr	6,9	34,4	9,5	14,0
Medelantal anställda (motsvarande heltidstjänster)	535	578	553	555
Intäkter per anställd (medelantal), Tkr	1 278	1 301	4 753	4 859
Resultat efter finansiella poster per anställd (medelantal), Tkr	44	74	189	222
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	2,21	4,36	10,42	12,58
Eget kapital per aktie, kr	74,66	77,27	-	72,35

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 18 april 2023

Styrelsen i ProfilGruppen AB (publ)  
Orgnr 556277-8943

*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
- Aluminium är vårt val, det är mer fördelaktigt ur ett livscykelerspektiv än många alternativ och gör att vi kan utveckla hållbara produkter
- Strängpressade profiler och komponenter i aluminium används i många branscher, exempelvis inredning, bygg, fordon och elektronik
- Egen tillverkning sker uteslutande i Åseda och omfattar:
  - Fyra presslinjer för tillverkning av aluminiumprofiler
  - Anodiseringsanläggning för ytbehandling
  - Vidareförädling i form av exempelvis skärande bearbetning, bockning och stansning
  - Helautomatiserade anläggningar för bearbetning, lackering och förpackning av inredningsdetaljer
- Ett tiotal underleverantörer breddar utbudet av förädlingsmöjligheter
- Certifiering enligt IATF 16949, ISO 14001 och ISO 45001
- Startades 1981 i småländska Åseda
- Noterades på Stockholmsbörsen 1997 och återfinns på listan Small cap

### För mer information, vänligen kontakta

Jonny Sandstedt, CFO & tf VD och koncernchef

Tel: 073-415 44 25

jonny.sandstedt@profilgruppen.se

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

# Profil Gruppen.