

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2021

Bra resultat efter positiv engångseffekt

Första kvartalet

- Intäkter 460,1 Mkr (401,1), upp 15 procent jämfört med föregående år
- Rörelseresultat 35,1 Mkr (26,0), efter positiva engångseffekter om 18,0 Mkr (0,0)
- Rörelsemarginal 7,6 procent (6,5)
- Nettoresultat 24,3 Mkr (11,4)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 63,4 Mkr (-7,2), varav 51,9 Mkr (0,0) avser likviditetsstöd
- Resultat per aktie 3,26 kr (1,26)

ProfilGruppens vd och koncernchef, Fredrik Zöögling kommenterar:

"Vår produktionsapparat har gått för högtryck hela kvartalet. Leveranserna från den nya pressanläggningen ökar successivt och den har producerat i treskift sedan slutet av förra året. Nästa steg tas i andra kvartalet. Det operativa resultatet, rensat för engångseffekter, är något lägre än samma period förra året, vilket är enligt förväntningarna."



Intäkter och resultat i första kvartalet

Koncernens intäkter i första kvartalet 2021 uppgick till 460,1 Mkr (401,1), en ökning med cirka 15 procent jämfört med samma period föregående år. Den främsta orsaken till intäktsökningen är att leveransvolymerna har ökat med cirka 28 procent till 10 150 ton (7 900) aluminiumprofiler. Volymökningen följer plan och den nya produktionsanläggningen har producerat profiler i treskift under hela kvartalet.

Exportandelen uppgick till 49 procent (45) av levererad volym och till 48 procent (51) av intäkterna.

Under det första kvartalet producerade koncernen 9 875 ton aluminiumprofiler (8 225).

Rörelseresultatet för årets första kvartal uppgick till 35,1 Mkr (26,0). Det motsvarar en rörelsemarginal om 7,6 procent (6,5).

Ett stigande råvarupris har givit en positiv lagereffekt om 13,0 Mkr (0,0), vilket tillsammans med andra engångseffekter har påverkat resultatet med 18,0 Mkr (0,0). Marginalen i nuvarande produktmix har påverkat resultatet negativt.

Resultatet före skatt uppgick till 30,6 Mkr (14,5).

Resultatet per aktie (ingen utspädning finns) uppgick till 3,26 kronor (1,26).

Investeringar

Investeringarna har under årets första kvartal uppgått till totalt 22,6 Mkr (26,9) exklusive förändring i nyttjanderättstillgångar. Investeringarna består främst av olika kapacitetshöjande åtgärder samt att tidigare lagerförda pressverktyg har aktiverats som anläggningstillgångar.

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 63,4 Mkr (-7,2). Kassaflödet efter investeringsverksamheten uppgick till 34,5 Mkr (-33,0). ProfilGruppen har mottagit likviditetsstöd om 51,9 Mkr (0,0) under kvartalet, vilket påverkat kassaflödet positivt. Varulagret har ökat under kvartalet, vilket är en anpassning till den högre produktionsvolymen.

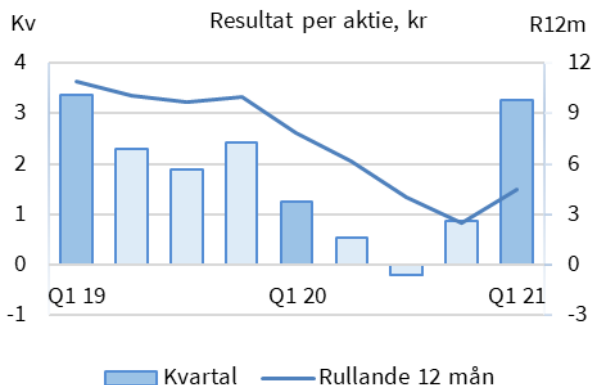
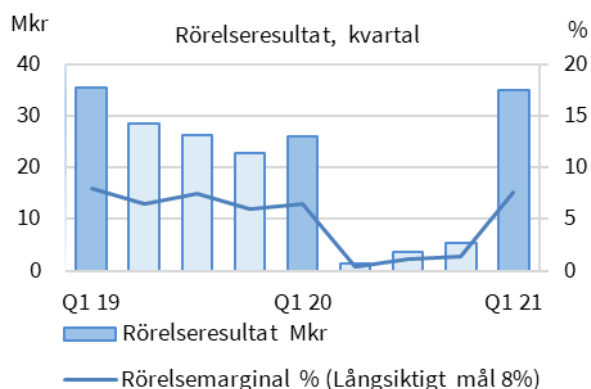
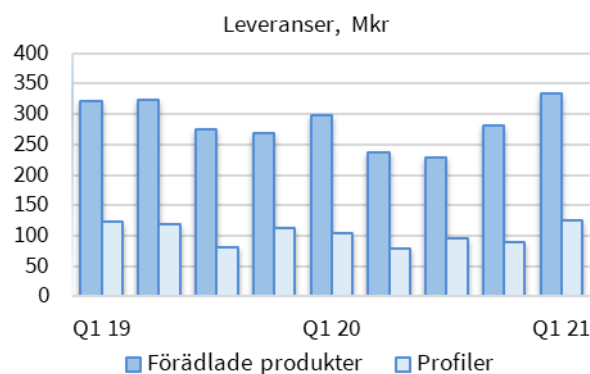
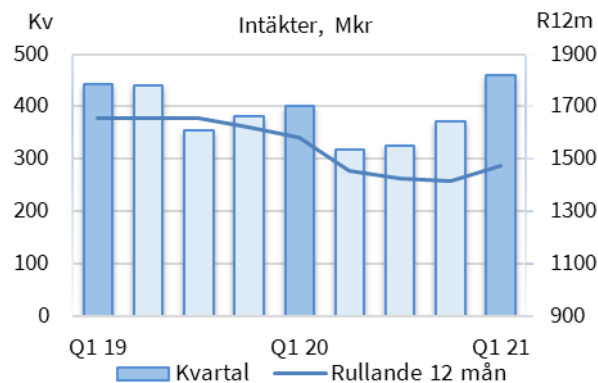
Likviditetsreserven uppgick den 31 mars 2021 till 219,6 Mkr (152,6).

Balansomslutningen vid utgången av första kvartalet var 1 247,2 Mkr (1 154,9).

Nettoskulden uppgick den 31 mars 2021 till 189,0 Mkr (341,4) och nettoskuld/EBITDA till 1,7 gånger (2,1), ProfilGruppens mål är en nettoskuld/EBITDA om < 2,0.

Personal

Medelantal anställda i koncernen under första kvartalet var 504 (461). Antalet anställda i koncernen per den 31 mars 2021 uppgick till 519 (461).



Påverkan av covid-19

ProfilGruppen påverkades kraftigt av covid-19-pandemin under 2020 genom den efterfrågeminskning och turbulens som uppstod på marknaden.

Pandemin påverkar fortfarande koncernen genom osäkerhet kring utvecklingen för våra kunder och förändringar i efterfrågan. Vi följer utvecklingen noggrant för att kunna parera med eventuella åtgärder.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets risker och riskhantering har inte väsentligt förändrats sedan upprättandet av årsredovisningen för 2020.

Utsikter för 2021

Vi ser en fortsatt god orderingång och förväntar oss leveransvolymerna i nivå med första kvartalet, med likartad produktmix, under resten av året. De höga råvarupriserna innebär en fortsatt positiv lagereffekt.

Utsikter för 2021 publicerade den 9 februari 2021:

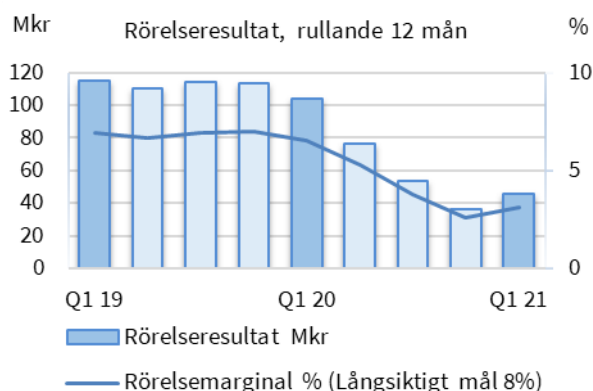
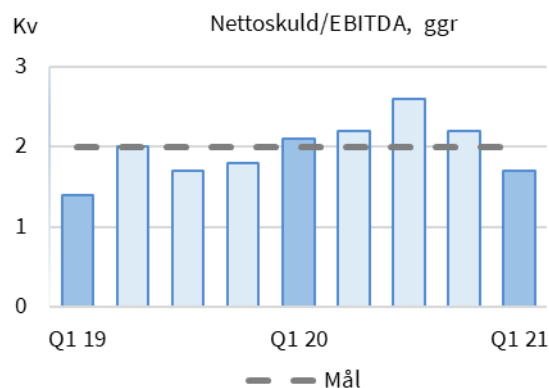
Vi förväntar oss kraftigt ökade leveransvolymerna under första halvåret 2021 jämfört med 2020. Volymerna är avsedda att ge ett volymtillskott till vår nya produktionsanläggning. De tillkommande kontrakten har tagits i hård konkurrens på en tuff marknad. Tillsammans med en ofördelaktig mix i övriga affärer ser vi dock försämrade marginaler.

Kalender

Delårsrapportering för 2021 kommer att lämnas enligt följande:

Delårsrapport andra kvartalet 15 juli, klockan 14.00.

Delårsrapport tredje kvartalet 19 oktober, klockan 14.00.



Koncernens totalresultat i sammandrag

Mkr	Not	Kvartal 1 2021	Kvartal 1 2020	12 mån rullande	2020
Intäkter		460,1	401,1	1 473,4	1 414,4
Kostnad för sålda varor	2	-397,2	-348,2	-1 332,7	-1 283,7
Bruttoresultat		62,9	52,9	140,7	130,7
Övriga rörelseintäkter 1)		0,0	0,0	15,8	15,8
Försäljningskostnader		-14,5	-14,3	-56,1	-55,9
Administrationskostnader		-13,3	-12,6	-54,9	-54,2
Övriga rörelsekostnader		0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat		35,1	26,0	45,5	36,4
Finansiella intäkter		0,1	0,0	0,5	0,4
Finansiella kostnader	3	-4,6	-11,5	1,4	-5,5
Finansiella poster		-4,5	-11,5	1,9	-5,1
Resultat före skatt		30,6	14,5	47,4	31,3
Skatt		-6,3	-3,1	-10,6	-7,4
Periodens resultat		24,3	11,4	36,8	23,9
Varav hänförligt till:					
Moderbolagets ägare		24,2	9,3	33,0	18,1
Innehav utan bestämmande inflytande		0,1	2,1	3,8	5,8
Resultat per aktie, kr (ingen utspädning finns)		3,26	1,26	4,45	2,45
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)					
Periodens resultat		24,3	11,4	36,8	23,9
Förändringar i säkringsreserv		-4,0	-4,1	5,6	5,5
Förändringar i omräkningsreserv		0,1	0,1	-0,4	-0,4
Summa poster som kommer att omklassificeras till nettoresultatet:		-3,9	-4,0	5,2	5,1
Omvärderingar av förmånsbestämda åtaganden		0,0	0,0	-0,3	-0,3
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till nettoresultatet:		0,0	0,0	-0,3	-0,3
Periodens totalresultat		20,4	7,4	41,7	28,7
Varav periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare		20,3	5,3	37,9	22,9
Innehav utan bestämmande inflytande		0,1	2,1	3,8	5,8

¹⁾ Hela beloppet 2020 avser stöd för korttidspermittering och omställningsstöd.

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Mkr	Not	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		31,9	38,2	33,6
Materiella anläggningstillgångar		572,8	536,4	564,3
<i>varav ny produktionsanläggning för strängpressning</i>		<i>0,0</i>	<i>289,5</i>	<i>316,5</i>
Nyttjanderättstillgångar		17,0	11,9	17,5
Finansiella anläggningstillgångar		0,2	0,2	0,2
Summa anläggningstillgångar		621,9	586,7	615,6
Varulager		261,0	243,0	242,4
Kortfristiga fordringar	4	296,2	285,9	227,3
Likvida medel		68,1	39,3	65,1
Summa omsättningstillgångar		625,3	568,2	534,8
Summa tillgångar		1 247,2	1 154,9	1 150,4
Eget kapital				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		441,9	404,0	421,7
Innehav utan bestämmande inflytande		24,1	20,3	23,9
Summa eget kapital		466,0	424,3	445,6
Skulder				
Räntebärande skulder och avsättningar		165,3	189,4	169,2
Uppskjutna skatteskulder		61,5	53,5	64,4
Summa långfristiga skulder		226,8	242,9	233,6
Räntebärande skulder		91,8	191,3	118,4
Ej räntebärande skulder	4	462,6	296,4	352,8
Summa kortfristiga skulder		554,4	487,7	471,2
Summa eget kapital och skulder		1 247,2	1 154,9	1 150,4

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

Mkr	Kvartal 1 2021	Kvartal 1 2020	2020
Totalt eget kapital vid periodens början	445,6	416,9	416,9
Förändringar hänförliga till moderbolagets ägare: Periodens totalresultat	20,3	5,3	22,9
Förändringar hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande: Periodens totalresultat	0,1	2,1	5,8
Utdelning	0,0	0,0	0,0
Totalt eget kapital vid periodens slut	466,0	424,3	445,6

Koncernens kassaflöde i sammandrag

Mkr	Not	Kvartal 1 2021	Kvartal 1 2020	12 mån rullande	2020
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		35,1	26,0	45,5	36,4
Av- och nedskrivningar		17,8	16,4	68,1	66,7
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		-2,6	0,5	-1,2	1,9
Erhållen/Erlagd ränta		-1,9	-3,2	-8,9	-10,2
Betald skatt		-1,0	-3,2	-3,3	-5,5
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet		47,4	36,5	100,2	89,3
Varulager		-18,6	-10,8	-18,1	-10,3
Rörelsefordringar		-80,9	-35,2	-9,5	36,2
Rörelseskulder		115,5	2,3	177,4	64,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten		63,4	-7,2	250,0	179,4
Investeringar i anläggningstillgångar		-28,9	-25,8	-95,8	-92,7
Försäljning av anläggningstillgångar		0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-28,9	-25,8	-95,8	-92,7
Utdelning		0,0	0,0	0,0	0,0
Upptagna lån		-3,8	15,7	-4,0	15,5
Förändring av checkkredit		-25,6	31,0	-97,6	-41,0
Amortering av lån		-4,9	-5,0	-23,0	-23,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-34,3	41,7	-124,6	-48,6
Periodens kassaflöde		0,2	8,7	29,6	38,1
Likvida medel vid periodens början		65,1	29,9	39,3	29,9
Kursdifferens i likvida medel		2,8	0,7	-0,8	-2,9
Likvida medel vid periodens slut		68,1	39,3	68,1	65,1
Likviditetsreserv		219,6	152,6		189,1

Moderbolaget

Moderbolagets intäkter uppgick till 8,7 Mkr (6,8) och utgörs av hyror från bolag i koncernen. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 5,9 Mkr (2,8).

Investeringar i moderbolaget under första kvartalet 2021 uppgår till 1,6 Mkr (10,2) och avser fastighetsrelaterade investeringar.

Moderbolagets räntebärande skulder uppgick den 31 mars 2021 till 29,6 Mkr (47,4) och avser koncerninterna skulder till dotterbolag.

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

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag¹⁾

Mkr	Not	Kvartal 1 2021	Kvartal 1 2020	2020
Intäkter		8,7	6,8	27,1
Kostnad för sålda varor		-1,9	-1,7	-5,7
Bruttoresultat		6,8	5,1	21,4
Övriga rörelseintäkter		0,0	0,0	0,0
Administrationskostnader		-1,1	-1,2	-4,2
Rörelseresultat		5,7	3,9	17,2
Resultat från andelar i dotterbolag		0,0	0,0	0,0
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0,2	0,0	0,7
Räntekostnader och liknande resultatposter		0,0	-1,1	-1,3
Resultat efter finansiella poster		5,9	2,8	16,6
Bokslutsdispositioner		0,0	0,0	-16,1
Resultat före skatt		5,9	2,8	0,5
Skatt		-1,2	-0,6	0,1
Periodens resultat		4,7	2,2	0,6

¹⁾Moderbolagets resultaträkning utgör tillika dess rapport över totalresultat

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	Not	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		187,5	185,7	187,5
Finansiella placeringar (aktier i dotterbolag)		87,9	87,9	87,9
Summa anläggningstillgångar		275,4	273,6	275,4
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		0,7	9,7	0,1
Kassa och bank		0,6	0,0	22,0
Summa omsättningstillgångar		1,3	9,7	22,1
Summa tillgångar		276,7	283,3	297,5
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		176,4	174,0	171,7
Obeskattade reserver		60,8	54,7	60,8
Uppskjutna skatteskulder		3,3	3,4	3,3
Långfristiga skulder		0,0	0,0	0,0
Kortfristiga skulder		36,2	51,2	61,7
Summa eget kapital och skulder		276,7	283,3	297,5

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 2021	Kvartal 1 2020	12 mån rullande	2020
Immateriella anläggningstillgångar	1,6	1,4	6,4	6,2
Byggnader och mark	1,6	1,5	6,0	5,9
Maskiner och inventarier	12,8	11,6	48,4	47,2
Nyttjanderättstillgångar	1,8	1,9	7,3	7,4
Totalt	17,8	16,4	68,1	66,7
varav nedskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0

Not 3 - Finansiella kostnader

Mkr	Kvartal 1 2021	Kvartal 1 2020	12 mån rullande	2020
Räntekostnader	1,1	2,2	5,0	6,1
Orealiserade kursomvärderingar valutalån (vinst neg, förlust pos)	2,6	8,7	-11,5	-5,4
Övriga finansiella kostnader	0,9	0,6	5,1	4,8
Totalt	4,6	11,5	-1,4	5,5

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

Mkr	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
Kortfristiga fordringar			
Valutaderivat	2,2	0,5	7,1
Kortfristiga ej räntebärande skulder			
Räntederivat	0,0	0,1	0,0
Valutaderivat	0,3	5,9	0,0

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

Not 5 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Mkr	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
Fastighetsinteckningar	82,9	82,9	82,9
Företagsinteckningar	341,5	241,5	341,5
Aktier i dotterbolag	252,2	231,7	226,4
Borgensförbindelser till förmån för andra företag	0,0	0,0	0,0
Garantiåtaganden FPG/PRI	0,2	0,2	0,2

Not 6 - Närståenderrelationer

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 i moderbolaget.

Nyckeltal

Koncernen	Kvartal 1 2021	Kvartal 1 2020	12 mån rullande	2020
Intäkter, Mkr	460,1	401,1	1 473,4	1 414,4
Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA), Mkr	52,9	42,4	113,6	103,1
Rörelseresultat, Mkr	35,1	26,0	45,5	36,4
Rörelsemarginal, %	7,6	6,5	3,1	2,6
Resultat före skatt, Mkr	30,6	14,5	47,4	31,3
Resultatmarginal, %	6,7	3,6	3,2	2,2
Avkastning på eget kapital, %	21,3	10,8	8,3	5,5
Avkastning på sysselsatt kapital, %	17,9	14,0	6,8	5,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	63,4	-7,2	250,0	179,4
Investeringar, Mkr	22,9	26,9	90,9	94,9
Likviditetsreserv, Mkr	219,6	152,6	-	189,1
Räntebärande nettoskuld, Mkr	189,0	341,4	-	222,5
Nettoskuld/EBITDA, ggr	1,7	2,1	-	2,2
Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar, Mkr	257,1	380,7	-	287,6
Nettoskuldssättningsgrad, ggr	0,4	0,8	-	0,5
Balansomslutning, Mkr	1 247,2	1 154,9	-	1 150,4
Soliditet, %	37,4	36,7	-	38,7
Kapitalomsättningshastighet, ggr	2,5	2,1	1,9	1,9
Andel riskbärande kapital, %	42,3	41,4	-	44,3
Räntetäckningsgrad, ggr	16,0	2,1	12,1	6,8
Medelantal anställda (motsvarande heltidstjänster)	504	461	470	461
Intäkter per anställd (medelantal), Tkr	913	870	3 135	3 068
Resultat efter finansiella poster per anställd (medelantal), Tkr	61	31	101	68
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	3,26	1,26	4,45	2,45
Eget kapital per aktie, kr	59,72	54,60	-	56,99

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.

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.

Undertecknade försäkrar att delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av koncernens och företagens ställning och resultat, samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Åseda den 20 april 2021

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 livscykelperspektiv 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 och ISO 14001
- Startades 1981 i småländska Åseda
- Noterades på Stockholmsbörsen 1997 och återfinns på listan Small cap

För mer information, vänligen kontakta

Fredrik Zöögling, VD och koncernchef

Tel: 070-932 16 50

fredrik.zoogling@profilgruppen.se

Niklas Danielsson, CFO

Tel: 070-626 95 37

niklas.danielsson@profilgruppen.se

Rapporten innehåller insiderinformation som Profilgruppen AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt Marknadsmissbruksförordningen. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersoners försorg för offentliggörande den 20 april 2021 kl 14.00.

Aktuell information och foto för fri publicering finns på www.profilgruppen.se

Profil Gruppen.