

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2018

Byggnation av ny produktionsanläggning påbörjad

Tredje kvartalet

- Intäkter 354,3 Mkr (314,1), upp 13 procent jämfört med föregående år
- Rörelseresultat 22,4 Mkr (20,7)
- Rörelsemarginal 6,3 procent (6,6)
- Nettoresultat 16,2 Mkr (15,2)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 16,6 Mkr (48,2)
- Resultat per aktie 2,29 kr (1,87)

Första nio månaderna

- Intäkter 1 204,0 Mkr (1 015,6), upp 19 procent jämfört med föregående år
- Rörelseresultat 89,7 Mkr (79,1)
- Rörelsemarginal 7,5 procent (7,8)
- Nettoresultat 66,4 Mkr (58,8)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 75,8 Mkr (60,9)
- Resultat per aktie 8,75 kr (7,31)
- Beslutad investering om 310 Mkr i ny pressanläggning för ökad kapacitet

ProfilGruppens vd och koncernchef, Per Thorsell kommenterar:

"Vi levererar ett starkt kvartalsresultat i grunden, men tyngs resultatmässigt av störningar i vår nya produktionsanläggning i dotterbolaget PG&WIP. Det positiva är att vi under kvartalet löst de process- och kvalitetsproblem som uppkommit och att produktionen nu successivt trappas upp för att under slutet av fjärde kvartalet producera enligt plan."

Jag tycker att alla områden i verksamheten gör ett mycket gott arbete och kontinuerligt utvecklas för att skapa än mer kundnytta och effektivitet. Arbetet med byggnationen av vår nya pressanläggning löper samtidigt på enligt plan och stärker ytterligare kraften och ambitionen i hela organisationen"



Marknad

Marknaden för aluminiumprofiler i Skandinavien bedöms av den europeiska branschorganisationen EAA:s ha vuxit med cirka tre procent under årets första nio månader jämfört med samma period 2017 och med cirka två procent i Europa som helhet. Tillväxten bedöms ha varit något lägre under det senaste kvartalet och fortsätta så under resten av året.

Intäkter och resultat i tredje kvartalet

Omsättningen uppgick till 354,3 Mkr (314,1), där en betydande del av ökningen är driven av ett högre marknadspris på råvara. Under kvartalet levererades cirka 6 900 ton (6 600) aluminiumprofiler, en ökning om cirka 5 procent jämfört med motsvarande period 2017.

Produktionen uppgick till cirka 6 525 ton (6 350). Exportandelen uppgick till 46 procent (42) av volymen och 48 procent (45) av omsättningen.

Rörelseresultatet uppgick till 22,4 Mkr (20,7). Kostnader orsakade av produktionsstörningar och kvalitetsbrister i den nya produktionslinjen i dotterbolaget PG&WIP har påverkat kvartalets resultat negativt med 7,5 Mkr (0,0). Vi har nu en teknisk lösning på plats och produktionen kommer successivt under fjärde kvartalet att taktas upp och vi räknar med att producera enligt plan under slutet av året.

Vi har i kvartalet haft en del störningar och kostnader i samband med uppstart av uppgraderingar i befintlig utrustning. Produktmixen och förädlingsgraden i kvartalet var gynnsam, marginalförbättringar och lagervinster i basverksamheten bidrog positivt.

Rörelsemarginalen uppgår till 6,3 procent (6,6).

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 20,8 Mkr (19,5). Resultatet per aktie uppgick till 2,29 kronor (1,87).

Intäkter och resultat under årets första nio månader

Koncernens intäkter för de första nio månaderna 2018 uppgick till 1 204,0 Mkr (1 015,6), en ökning med cirka 19 procent jämfört med föregående år. Ökningen är delvis påverkad av ett högre råvarupris.

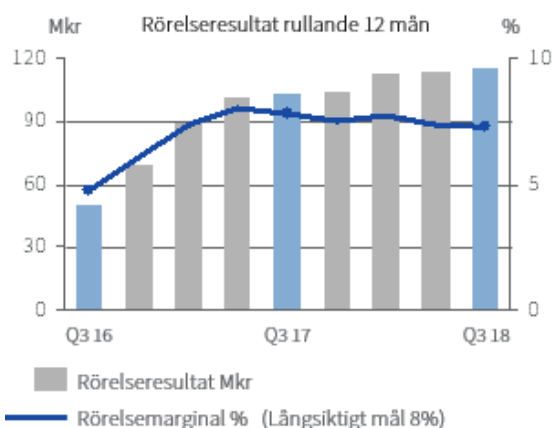
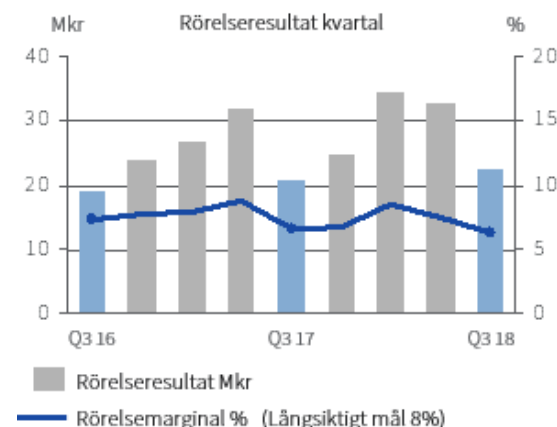
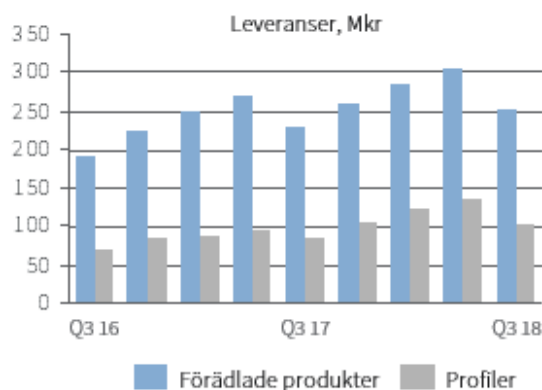
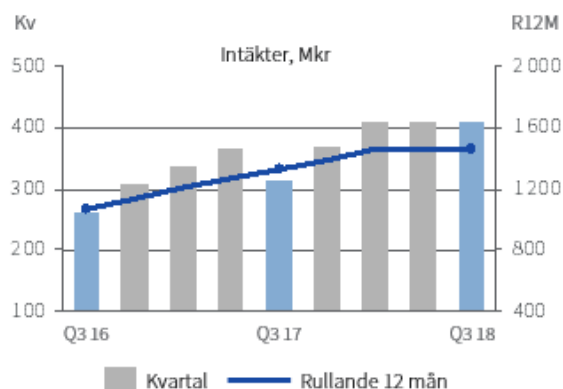
Exportandelen uppgick till 44 procent (42) av levererad volym och till 48 procent (45) av intäkterna.

Leveransvolymerna har ökat med cirka 12 procent till 24 475 ton (21 875) aluminiumprofiler. Av levererade aluminiumprofiler var knappt 70 procent vidareförädlade.

Under årets första nio månader producerade koncernen 24 350 ton aluminiumprofiler (21 600).

Rörelseresultatet för de första nio månaderna 2018 uppgick till 89,7 Mkr (79,1). 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 samtidigt påverkat årets resultat negativt med 12,2 Mkr (0,0). Resultatutvecklingen i övriga delar av verksamheten har åstadkommit genom ökade volymer, högre kapacitetsutnyttjande samt effektiviseringar och marginalförbättringar. Lagervinster är i nivå med föregående år.



Rörelsemarginalen uppgår till 7,5 procent (7,8).
 ProfilGruppens mål är en rörelsemarginal om 8 procent.
 Resultatet före skatt uppgick till 85,1 Mkr (75,4). Resultatet efter skatt uppgick till 66,4 Mkr (58,8).

Resultatet per aktie uppgick till 8,75 kronor (7,31).
 Genomsnittligt tusental aktier under perioden var 7 399 (7 399).

Avkastningen på sysselsatt kapital uppgick till 25,4 procent (26,3).

Investeringar

Investeringarna har under de första nio månaderna 2018 uppgått till totalt 72,6 Mkr (57,3).

Ett pågående projekt för utveckling av bolagets it-system har påverkat investeringarna i immateriella tillgångar med 13,5 Mkr (0,0).

Av investeringarna rör 8,4 Mkr (27,0) 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 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 30,3 Mkr (0,0). Huvuddelen av de materiella anläggningstillgångarna kopplade till projektet har beställts. Övriga investeringar om 20,4 Mkr (30,3) avser till största delen löpande förbättringar.

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under årets första nio månader till 75,8 Mkr (60,9) och efter investeringsverksamheten till 1,9 Mkr (1,2).

Likviditetsreserven uppgick den 30 september 2018 till 359,7 Mkr (126,7). Likviditetsreservens ökning förklaras av lånelöften kopplade till ovan nämnda investering i ny produktionsanläggning.

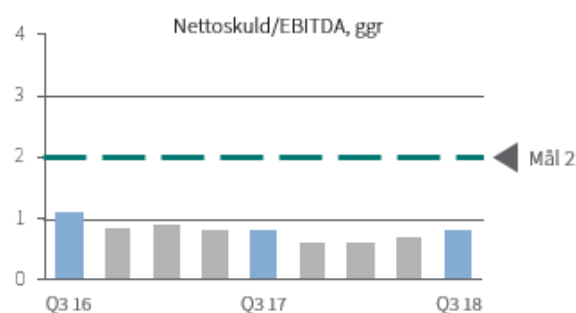
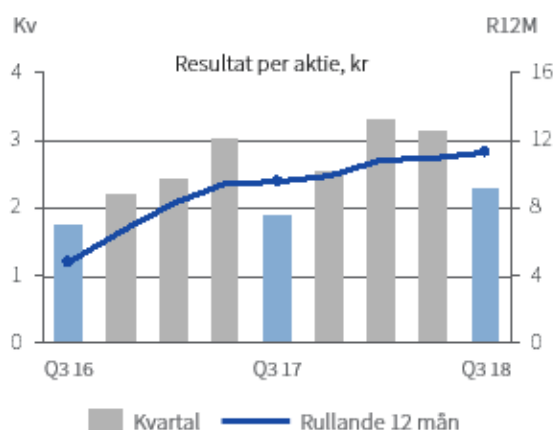
Balansomslutningen vid utgången av tredje kvartalet var 825,2 Mkr (725,2). Nettoskulden uppgick den 30 september 2018 till 124,3 Mkr (108,0) och nettoskuld/EBITDA till 0,8 gånger (0,8), ProfilGruppens mål är en nettoskuld/EBITDA om < 2,0.

Personal

Medelantal anställda i koncernen var under årets första nio månader 457 (428). Antalet anställda i koncernen per den 30 september 2018 uppgick till 468 (454).

Utsikter för 2018/2019

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). För närvarande råder 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 till vår råvaruförsörjning 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. Eurolånet innebär en valutaexponering som bolaget normalt inte har, vilken kan komma att få en resultateffekt.

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

Bokslutskommuniké och årsstämma

Bokslutskommuniké för 2018 kommer att lämnas den 12 februari 2019 klockan 14.00.

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

Valberedning inför årsstämma 2018 består av Lars Johansson (aktieägare), Bengt Stillström (Ringvägen Venture AB), Mats Egeholm (aktieägare) och Kåre Wetterberg (styrelsens ordförande).

Aktieägare som önskar lämna förslag till valberedningen ombedes inkomma med dessa så snart som möjligt, dock senast den 11 januari 2019. Förslag till valberedningen lämnas via e-post till valberedningen@profilgruppen.se eller per post till: Valberedningen, ProfilGruppen AB, Box 36, 364 21 Åseda.

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på årsstämman kan lämna förslaget till ProfilGruppens styrelseordförande via e-post till styrelsen@profilgruppen.se eller per post till: ProfilGruppen AB, Att: Årsstämmoärenden, Box 36, 364 21 Åseda. Förslagen måste, för att med säkerhet kunna tas in i kallelsen och därmed på årsstämmans dagordning, ha inkommit till bolaget senast den 14 januari 2019.

Revisors granskningsrapport

ProfilGruppen AB (publ) org.nr 556277-8943

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag för ProfilGruppen AB (publ) per 30 september 2018 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410. *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor.* En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Åseda den 23 oktober 2018

Ernst & Young AB

Franz Lindström
Auktoriserad revisor

Koncernens totalresultat i sammandrag

Mkr	Not	Kvartal 3 2018	Kvartal 3 2017	Kvartal 1-3 2018	Kvartal 1-3 2017	12 mån rullande	2017
Intäkter		354,3	314,1	1 204,0	1 015,6	1 571,2	1 382,8
Kostnad för sålda varor	2	-311,8	-273,9	-1 046,2	-875,0	-1 365,1	-1 193,9
Bruttoresultat		42,5	40,2	157,8	140,6	206,1	188,9
Övriga rörelseintäkter		0,0	0,0	0,1	2,9	0,4	3,2
Försäljningskostnader		-11,8	-10,7	-39,0	-35,4	-52,6	-49,0
Administrationskostnader		-8,3	-8,8	-29,1	-28,9	-39,1	-38,9
Övriga rörelsekostnader		0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,3	-0,3
Rörelseresultat		22,4	20,7	89,7	79,1	114,5	103,9
Finansiella intäkter		0,0	0,1	0,2	0,2	0,3	0,3
Finansiella kostnader		-1,6	-1,3	-4,8	-3,9	-5,4	-4,5
Finansnetto		-1,6	-1,2	-4,6	-3,7	-5,1	-4,2
Resultat före skatt		20,8	19,5	85,1	75,4	109,4	99,7
Skatt		-4,6	-4,3	-18,7	-16,6	-24,5	-22,4
Periodens resultat		16,2	15,2	66,4	58,8	84,9	77,3
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)							
Poster som kommer att omklassificeras till nettoresultatet:							
Förändringar i säkringsreserv		2,6	0,1	-2,2	1,7	-3,4	0,5
Förändringar i omräkningsreserv		0,0	0,0	0,2	0,0	0,2	0,0
Poster som inte kommer att omklassificeras till nettoresultatet:							
Omvärderingar av förmånsbestämda åtaganden		0,1	-0,9	-0,8	-0,9	-1,5	-1,6
Periodens totalresultat		18,9	14,4	63,6	59,6	80,2	76,2
Periodens nettoresultat hänförligt till:							
Moderbolagets ägare		17,0	13,9	64,8	54,1	83,7	73,0
Innehav utan bestämmande inflytande		-0,8	1,3	1,6	4,7	1,2	4,3
Periodens totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets ägare		19,7	13,1	62,0	54,9	79,0	71,9
Innehav utan bestämmande inflytande		-0,8	1,3	1,6	4,7	1,2	4,3
Resultat per aktie, kr (ingen utspädning finns)		2,29	1,87	8,75	7,31	11,30	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 sep 2018	30 sep 2017	31 dec 2017
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		28,3	10,8	14,8
Materiella anläggningstillgångar		314,7	298,5	291,5
Finansiella anläggningstillgångar		0,2	0,2	0,2
Summa anläggningstillgångar		343,2	309,5	306,5
Varulager		185,2	161,2	181,2
Kortfristiga fordringar	4	271,9	236,7	226,5
Likvida medel		24,9	17,8	27,9
Summa omsättningstillgångar		482,0	415,7	435,6
Summa tillgångar		825,2	725,2	742,1
Eget kapital				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		341,2	295,5	312,5
Innehav utan bestämmande inflytande		11,6	12,5	12,1
Summa eget kapital		352,8	308,0	324,6
Skulder				
Räntebärande skulder och avsättningar		69,0	58,7	68,0
Uppskjutna skatteskulder		31,3	28,2	32,2
Summa långfristiga skulder		100,3	86,9	100,2
Räntebärande skulder		80,2	67,2	49,7
Ej räntebärande skulder	4	291,9	263,1	267,6
Summa kortfristiga skulder		372,1	330,3	317,3
Summa eget kapital och skulder		825,2	725,2	742,1

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

Mkr	Kvartal 3 2018	Kvartal 3 2017	Kvartal 1-3 2018	Kvartal 1-3 2017	2017
Totalt eget kapital vid periodens början	333,9	293,6	324,6	270,6	270,6
Förändringar hänförliga till moderbolagets ägare:					
Periodens totalresultat	19,7	13,1	62,0	54,9	71,9
Förändringar hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande:					
Periodens totalresultat	-0,8	1,3	1,6	4,7	4,3
Utdelning	0,0	0,0	-35,4	-22,2	-22,2
Totalt eget kapital vid periodens slut	352,8	308,0	352,8	308,0	324,6

Koncernens kassaflöde i sammandrag

Mkr	Kvartal 3 2018	Kvartal 3 2017	Kvartal 1-3 2018	Kvartal 1-3 2017	12 mån rullande	2017
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	22,4	20,7	89,7	79,1	114,5	103,9
Av- och nedskrivningar	11,0	7,7	35,8	26,5	46,5	37,2
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-1,2	0,0	0,1	-5,9	0,2	-5,8
Erhållen/Erlagd ränta	-1,7	-1,1	-5,5	-3,4	-7,1	-5,0
Betald skatt	-4,2	-1,9	-17,5	-5,4	-18,9	-6,8
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	26,3	25,4	102,6	90,9	135,2	123,5
Varulager	5,1	6,7	-4,1	-14,9	-24,1	-34,9
Rörelsefordringar	10,7	4,9	-45,2	-67,2	-35,0	-57,0
Rörelseskulder	-25,5	11,2	22,5	52,1	24,3	53,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16,6	48,2	75,8	60,9	100,4	85,5
Investeringar i anläggningstillgångar	-33,9	-41,8	-74,0	-63,5	-80,4	-69,9
Försäljning av anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,1	3,8	0,3	4,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-33,9	-41,8	-73,9	-59,7	-80,1	-65,9
Utdelning	0,0	0,0	-35,4	-22,2	-35,4	-22,2
Upptagna lån	0,0	15,1	1,5	15,1	13,3	26,9
Förändring av checkkredit	17,9	-7,5	47,5	32,5	33,8	18,8
Amortering av lån	-6,3	-6,6	-18,6	-20,1	-25,7	-27,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11,6	1,0	-5,0	5,3	-14,0	-3,7
Periodens kassaflöde	-5,7	7,4	-3,1	6,5	6,3	15,9
Likvida medel vid periodens början	30,7	10,8	27,9	11,3	17,9	11,3
Kursdifferens i likvida medel	-0,1	-0,3	0,1	0,1	0,7	0,7
Likvida medel vid periodens slut	24,9	17,9	24,9	17,9	24,9	27,9
Likviditetsreserv			359,7	126,7		140,1

Moderbolaget

Moderbolagets intäkter uppgick till 16,3 Mkr (16,6) och utgörs av hyror från bolag i koncernen. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 16,4 Mkr (13,1).

Investeringar i moderbolaget under årets första nio månader uppgår till 12,1 Mkr (0,0) och avser fastighetsrelaterade investeringar.

Samtliga kortfristiga fordringar är fordringar på koncernbolag.

Moderbolagets räntebärande skulder uppgick den 30 september 2018 till 48,0 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 sammandrag¹⁾

Mkr	Not	Kvartal 3 2018	Kvartal 3 2017	Kvartal 1-3 2018	Kvartal 1-3 2017	2017
Intäkter	5	5,4	5,5	16,3	16,6	22,0
Kostnad för sålda varor		-0,7	-0,8	-2,6	-3,0	-4,6
Bruttoresultat		4,7	4,7	13,7	13,6	17,4
Övriga rörelseintäkter		0,0	-0,1	0,0	2,0	2,2
Administrationskostnader		-0,8	-0,9	-2,8	-2,7	-3,5
Rörelseresultat		3,9	3,7	10,9	12,9	16,1
Resultat från andelar i dotterbolag		0,0	0,0	4,9	0,0	0,0
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0,3	0,2	0,7	0,4	0,5
Räntekostnader och liknande resultatposter		0,0	-0,1	-0,1	-0,2	-0,3
Resultat efter finansiella poster		4,2	3,8	16,4	13,1	16,3
Bokslutsdispositioner		0,0	0,0	0,0	0,0	25,6
Resultat före skatt		4,2	3,8	16,4	13,1	41,9
Skatt		-0,9	-0,9	-2,5	-2,9	-9,4
Periodens resultat		3,3	2,9	13,9	10,2	32,5

¹⁾Moderbolagets resultaträkning utgör tillika dess rapport över totalresultat

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	Not	30 sep 2018	30 sep 2017	31 dec 2017
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		82,9	73,7	73,1
Finansiella placeringar (aktier i dotterbolag)		87,9	88,0	88,0
Summa anläggningstillgångar		170,8	161,7	161,1
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		95,9	59,0	97,3
Kassa och bank		0,4	0,4	0,4
Summa omsättningstillgångar		96,3	59,4	97,7
Summa tillgångar		267,1	221,1	258,8
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		169,2	166,3	188,6
Obeskattade reserver		34,6	25,2	34,6
Uppskjutna skatteskulder		3,9	3,6	3,9
Långfristiga skulder		0,0	0,3	0,0
Kortfristiga skulder		59,4	25,7	31,7
Summa eget kapital och skulder		267,1	221,1	258,8

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 från 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. 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. Arbetet pågår med att kartlägga och analysera effekterna för koncernen. Nuvarande bedömning är att standardens inverkan på koncernens resultat och finansiella ställning inte kommer vara av väsentlig betydelse.

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

Mkr	Kvartal 3 2018	Kvartal 3 2017	Kvartal 1-3 2018	Kvartal 1-3 2017	12 mån rullande	2017
Immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Byggnader och mark	0,8	0,7	2,8	2,7	3,9	3,8
Maskiner och inventarier	10,2	7,0	33,0	23,8	42,6	33,4
Totalt	11,0	7,7	35,8	26,5	46,5	37,2
varav nedskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Not 3 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Mkr	30 sep 2018	30 sep 2017	31 dec 2017
Fastighetsinteckningar	82,9	84,8	82,9
Företagsinteckningar	241,5	241,5	241,5
Aktier i dotterbolag	220,7	177,7	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 sep 2018	30 sep 2017	31 dec 2017
Kortfristiga fordringar			
Valutaderivat	0,6	0,3	0,4
Kortfristiga ej räntebärande skulder			
Räntederivat	1,5	2,4	2,2
Valutaderivat	6,2	0,7	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.

Nyckeltal

Koncernen	Kvartal 3 2018	Kvartal 3 2017	Kvartal 1-3 2018	Kvartal 1-3 2017	12 mån rullande	2017
Intäkter, Mkr	354,3	314,1	1 204,0	1 015,6	1 571,2	1 382,8
Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA), Mkr	33,4	28,4	125,5	105,6	161,0	141,1
Rörelseresultat, Mkr	22,4	20,7	89,7	79,1	114,5	103,9
Rörelsemarginal, %	6,3	6,6	7,5	7,8	7,3	7,5
Resultat före skatt, Mkr	20,8	19,5	85,1	75,4	109,4	99,7
Resultatmarginal, %	5,9	6,2	7,1	7,4	7,0	7,2
Avkastning på eget kapital, %	18,9	20,2	26,1	27,1	25,7	26,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	18,4	19,5	25,4	26,3	24,5	25,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	16,6	48,2	75,8	60,9	100,4	85,5
Investeringar, Mkr	34,4	41,8	72,6	57,3	80,6	65,3
Likviditetsreserv, Mkr	-	-	359,7	126,7	-	140,1
Räntebärande nettoskuld, Mkr	-	-	124,3	108,0	-	89,8
Nettoskuld/EBITDA, ggr	-	-	0,8	0,8	-	0,6
Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar, Mkr	-	-	149,2	125,9	-	117,7
Nettoskuldssättningsgrad, ggr	-	-	0,4	0,4	-	0,3
Balansomslutning, Mkr	-	-	825,2	725,2	-	742,1
Soliditet, %	-	-	42,8	42,5	-	43,7
Kapitalomsättningshastighet, ggr	-	-	3,4	3,4	3,4	3,4
Andel riskbärande kapital, %	-	-	46,5	46,4	-	48,1
Räntetäckningsgrad, ggr	13,7	16,0	18,7	20,2	21,5	23,3
Medelantal anställda (motsvarande heltidstjänster)	463	450	457	428	456	442
Intäkter per anställd (medelantal), Tkr	765	698	2 635	2 373	3 446	3 129
Resultat efter finansiella poster per anställd (medelantal), Tkr	45	43	186	176	240	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	2,29	1,87	8,75	7,31	11,30	9,86
Eget kapital per aktie, kr	-	-	46,11	39,94	-	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.

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 23 oktober 2018

Styrelsen i ProfilGruppen AB (publ)
Orgnr 556277-8943

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

Ulrika Bergmo Sköld, CFO

Tel: 073-230 05 98

ulrika.bergmo.skold@profilgruppen.se

Informationen är sådan som ProfilGruppen AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt Marknadssmissbruksförordningen samt Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter. Informationen lämnades genom Per Thorsells försorg för offentliggörande den 23 oktober 2018 kl 14.00.

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

Profil Gruppen.