Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2019

Rättelse, Kvartalets rörelseresultat 28 Mkr

I dagens delårsrapport, publicerad kl 14.00, har felaktiga tabeller infogats, detta meddelande är en rättelse.

Andra kvartalet

- Intäkter 441,4 Mkr (441,5), ingen förändring jämfört med föregående år
- Rörelseresultat 28,5 Mkr (32,8)
- Rörelsemarginal 6,5 procent (7,4)
- Nettoresultat 19,0 Mkr (24,4)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten -1,8 Mkr (30,2)
- Resultat per aktie 2,30 kr (3,14)
- Ny vd och koncernchef, Fredrik Zöögling, tillträder senast i januari

Första sex månaderna

- Intäkter 884,7 Mkr (849,7), upp 4 procent jämfört med föregående år
- Rörelseresultat 64,1 Mkr (67,3)
- Rörelsemarginal 7,2 procent (7,9)
- Nettoresultat 44,6 Mkr (50,2)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten -56,2 Mkr (59,2)
- Resultat per aktie 5,66 kr (6,46)

ProfilGruppens tillfördnade vd och koncernchef, Per Owe Isacson, kommenterar:

”Resultatet för andra kvartalet är under vår målsättning, vilket främst orsakats av lägre volymer än förväntat.

Ett nytt affärssystem har startats upp under kvartalet och som helhet har implementationen gått enligt plan. Arbetet med vår nya pressanläggning för utökad kapacitet löper också helt enligt plan. Med engagerade medarbetare fortsätter vårt arbete med stort fokus på kundnytta och intern effektivitet.”

Marknad

Marknaden för aluminiumprofiler i Europa bedöms i den europeiska branschorganisationen EA:s senaste prognos ha stabiliserats och leveransvolymerna under 2019 jämfört med 2018 förväntas vara på samma nivå i Skandinavien och öka med cirka en procent i Europa som helhet.

Intäkter och resultat i andra kvartalet

Koncernens intäkter i andra kvartalet uppgick till 441,4 Mkr (441,5). Intäkterna har påverkats av ett högre råvarupris och en ökad förädlingsgrad. Under kvartalet levererades cirka 8 400 ton (9 150) aluminiumprofiler, en minskning om cirka 8 procent jämfört med motsvarande period 2018. Volym-minskningen avser i huvudsak profiler i långlängd utan vidareförädling.

Produktionen uppgick till cirka 8 100 ton (8 800). Exportandelen uppgick till 41 procent (43) av volymen och 44 procent (47) av omsättningen.

Rörelseresultatet uppgick till 28,5 Mkr (32,8), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 6,5 procent (7,4). Den lägre leveransvolymen och lagerförluster har påverkat resultatet negativt jämfört med föregående år samtidigt som minskningen motverkats av marginalförbättringar och högre förädlingsgrad.

Resultatet före skatt uppgick till 24,1 Mkr (31,2). Resultatet per aktie uppgick till 2,30 kronor (3,14).

Intäkter och resultat under första halvåret

Koncernens intäkter under det första halvåret 2019 uppgick till 884,7 Mkr (849,7), en ökning med cirka fyra procent jämfört med föregående år. Ökningen är delvis påverkad av ett högre råvarupris och en ökad förädlingsgrad.

Exportandelen uppgick till 43 procent (44) av levererad volym och till 46 procent (48) av intäkterna.

Leveransvolymerna har minskat med cirka fem procent till 16 650 ton (17 550) aluminiumprofiler. Volymminskningen avser i huvudsak profiler i långlängd utan annan vidareförädling. Av levererade aluminiumprofiler var drygt 70 procent vidareförädlade.

Under det första halvåret producerade koncernen 16 850 ton aluminiumprofiler (17 850).

Rörelseresultatet under det första halvåret uppgick till 64,1 Mkr (67,3).

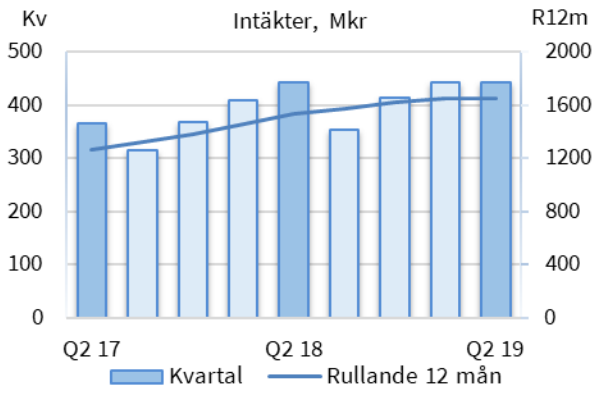
Den lägre leveransvolymen och lagerförluster har påverkat resultatet negativt jämfört med föregående år samtidigt som minskningen motverkats av marginalförbättringar och högre förädlingsgrad.

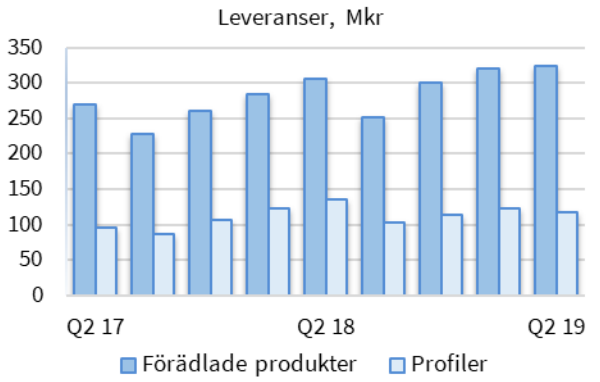
Resultatet i årets första kvartal påverkades också av några poster av engångskaraktär, både positiva och negativa, som sammantaget tar ut varandra.

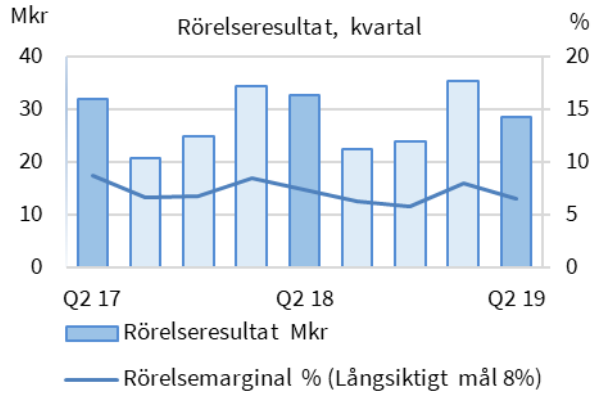
Rörelsemarginalen uppgår till 7,2 procent (7,9) och har delvis påverkats av att omsättningen ökat på grund av högre råvarupris. Resultatet före skatt uppgick till 56,7 Mkr (64,3).

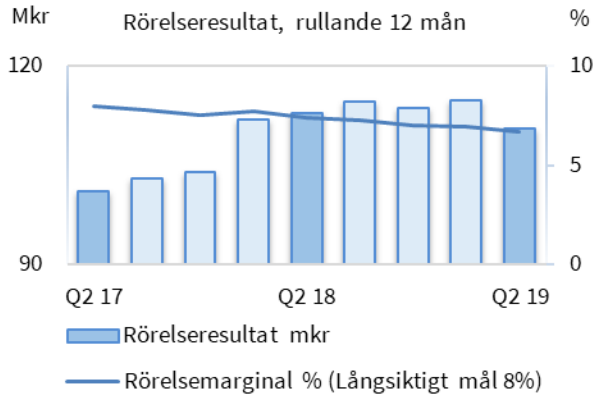
Resultatet per aktie uppgick till 5,66 kronor (6,46). Genomsnittligt tusental aktier under perioden var 7 399 (7 399).

Avkastningen på sysselsatt kapital uppgick till 20,4 procent (29,5).









Investeringar under första halvåret

Investeringarna har under årets första kvartal uppgått till totalt 101,9 Mkr (38,2).

En investering i ny produktionskapacitet för strängpressning av aluminiumprofiler i Åseda pågår sedan föregående år. Totalt beräknas investeringen uppgå till cirka 310 Mkr och anläggningen förväntas tas i drift runt årsskiftet 2019/2020. Projektet har påverkat årets investeringar med 67,8 Mkr (4,0).

Ett pågående projekt för utveckling av bolagets affärssystem har påverkat investeringarna i immateriella tillgångar med 6,7 Mkr (12,0).

En nyinvestering om 3,6 Mkr (0,0) i maskinutrustning till vidareförädlingsverksamheten har gjorts och återstoden av investeringarna avser till största delen löpande förbättringar.

Tillämpningen av de nya redovisningsprinciperna IFRS 16 Leasingavtal från 1 januari 2019 innebär en ökning av anläggningstillgångarna med 14,0 Mkr (0,0).

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första halvåret till - 56,2 Mkr (59,2) och efter investeringsverksamheten till -107,6 Mkr (19,2). Kassaflödet från den löpande verksamheten påverkas negativt 2019 främst av höga råvarulager vid årsskiftet som betalats under året. Vi har samtidigt haft fortsatt förhöjda lagernivåer under första halvåret 2019 som en fördröjd effekt av turbulensen på råvarumarknaden 2018 samt viss påverkan av höjda säkerhetslager i samband med uppstart av det nya affärssystemet. Denna tillfälliga negativa effekt i kassaflödet kommer under andra halvåret förbättras då vi minskar råvaruinköpen och successivt normaliserar lagernivåerna. Den pågående investeringen i ny produktionskapacitet har påverkat årets kassaflöde och efter övrig investeringsverksamhet var kassaflödet -84,1 Mkr (6,6).

Likviditetsreserven uppgick den 30 juni 2019 till 141,6 Mkr (113,7).

Balansomslutningen vid utgången av första halvåret var 1 062,0 Mkr (822,9). Nettoskulden uppgick den 30 juni 2019 till 332,2 Mkr (106,7) och nettoskuld/EBITDA till 2,0 gånger (0,7), ProfilGruppens mål är en nettoskuld/EBITDA om < 2,0.

Införandet av IFRS 16 Leasing har inneburit en redovisad ökning av koncernens räntebärande skulder med 11,4 Mkr (0,0).

Nettoskulden exkluderat investeringen i ny produktionskapacitet är 182,4 Mkr, vilket motsvarar nettoskuld/EBITDA om 1,1 gånger.

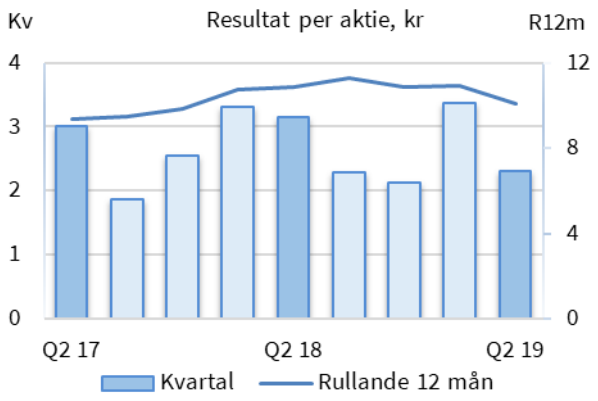
Personal

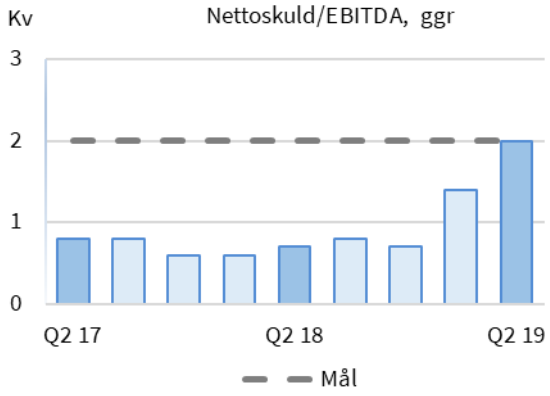
Medelantal anställda i koncernen var under första halvåret 463 (454). Antalet anställda i koncernen per den 30 juni 2019 uppgick till 469 (461).

Vd Per Thorsell slutade sin anställning i augusti 2019. Ny vd, Fredrik Zöögling, har utsetts och han tillträder senast i januari 2020. I mellanperioden är bolagets tidigare marknadschef Per Owe Isacson tillförordnad vd och koncernchef.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets risker och riskhantering har inte väsentligt förändrats sedan upprättandet av årsredovisningen för 2018.





Utsikter för 2019

Vi kan skönja en tendens till avmattning inom vissa delar av marknaden.

Utsikter för 2019 publicerade den 16 april 2019:
Vi bedömer att efterfrågan för våra produkter är fortsatt stabil de kommande kvartalen, även om en tendens till avmattning kan skönjas inom delar av marknaden.

Kalender

Delårsrapportering för tredje kvartalet 2019 kommer att lämnas den 22 oktober 2019, klockan 14.00

Händelser efter balansdagen

Den 31 juli utbröt en mindre brand med kraftig rökutveckling i anslutning till vår anodiseringsanläggning vilket orsakat leveransstörningar och ökade kostnader. Sedan slutet av augusti är produktionen i anläggningen återupptagen. ProfilGruppen har en omfattande försäkring och ärendet pågår för närvarande. Vi bedömer i nuläget att kostnaderna kommer rymmas inom företagets försäkringslösning.

Koncernens totalresultat i sammandrag

Mkr	Not	Kvartal 2 2019	Kvartal 2 2018	Kvartal 1-2 2019	Kvartal 1-2 2018	12 mån rullande	2018
Intäkter		441,4	441,5	884,7	849,7	1 653,3	1 618,3
Kostnad för sålda varor	2	-385,6	-384,1	-767,4	-734,4	-1 443,1	-1 410,1
Bruttoresultat		**55,8**	**57,4**	**117,3**	**115,3**	**210,2**	**208,2**
Övriga rörelseintäkter		0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
Försäljningskostnader		-14,8	-13,5	-28,8	-27,2	-54,7	-53,1
Administrationskostnader		-12,5	-11,0	-24,4	-20,8	-44,8	-41,2
Övriga rörelsekostnader		0,0	-0,1	0,0	-0,1	-0,2	-0,3
Rörelseresultat		**28,5**	**32,8**	**64,1**	**67,3**	**110,5**	**113,7**
Finansiella intäkter		0,3	0,1	0,5	0,2	1,0	0,7
Finansiella kostnader		-4,7	-1,7	-7,9	-3,2	-11,5	-6,8
Finansnetto		**-4,4**	**-1,6**	**-7,4**	**-3,0**	**-10,5**	**-6,1**
Resultat före skatt		**24,1**	**31,2**	**56,7**	**64,3**	**100,0**	**107,6**
Skatt		-5,1	-6,8	-12,1	-14,1	-22,1	-24,1
Periodens resultat		**19,0**	**24,4**	**44,6**	**50,2**	**77,9**	**83,5**
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)							
Poster som kommer att omklassificeras till nettoresultatet:							
Förändringar i säkringsreserv		-0,4	0,3	-1,6	-4,8	4,4	1,2
Förändringar i omräkningsreserv		0,0	0,1	0,1	0,2	0,0	0,1
Poster som inte kommer att omklassificeras till nettoresultatet:							
Omvärderingar av förmånsbestämda åtaganden		0,0	-0,1	0,1	-0,9	1,4	0,4
Periodens totalresultat		**18,6**	**24,7**	**43,2**	**44,7**	**83,7**	**85,2**
Periodens nettoresultat hänförligt till:							
Moderbolagets ägare		17,0	23,3	41,9	47,8	74,6	80,5
Innehav utan bestämmande inflytande		2,0	1,1	2,7	2,4	3,3	3,0
Periodens totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets ägare		16,6	23,6	40,5	42,3	80,4	82,2
Innehav utan bestämmande inflytande		2,0	1,1	2,7	2,4	3,3	3,0
Resultat per aktie, kr (ingen utspädning finns)		2,30	3,14	5,66	6,46	10,08	10,88
Genomsnittligt antal aktier, tusental		7 399	7 399	7 399	7 399	7 399	7 399

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Mkr	Not	30 jun 2019	30 jun 2018	31 dec 2018
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		38,2	26,8	31,5
Materiella anläggningstillgångar		419,2	292,8	362,9
varav pågående produktionsanläggning för strängpressning		*154,2*	*4,1*	*86,4*
Nyttjanderättstillgångar	7	11,3	0,0	0,0
Finansiella anläggningstillgångar		0,2	0,2	0,2
Summa anläggningstillgångar		**468,9**	**319,8**	**394,6**
Varulager		241,8	190,3	247,5
Kortfristiga fordringar	4	322,3	282,1	250,1
Likvida medel		29,0	30,7	26,1
Summa omsättningstillgångar		**593,1**	**503,1**	**523,7**
Summa tillgångar		**1 062,0**	**822,9**	**918,3**
Eget kapital				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		365,5	321,5	361,4
Innehav utan bestämmande inflytande		15,7	12,4	13,0
Summa eget kapital		**381,2**	**333,9**	**374,4**
Skulder				
Räntebärande skulder och avsättningar		187,2	70,2	94,9
Uppskjutna skatteskulder		34,5	30,6	37,7
Summa långfristiga skulder		**221,7**	**100,8**	**132,6**
Räntebärande skulder		173,9	67,2	47,4
Ej räntebärande skulder	4	285,2	321,0	363,9
Summa kortfristiga skulder		**459,1**	**388,2**	**411,3**
Summa eget kapital och skulder		**1 062,0**	**822,9**	**918,3**

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

Mkr	Kvartal 2 2019	Kvartal 2 2018	Kvartal 1-2 2019	Kvartal 1-2 2018	2018
Totalt eget kapital vid periodens början	399,6	344,6	374,4	324,6	324,6
Förändringar hänförliga till moderbolagets ägare:					
Periodens totalresultat	16,6	23,6	40,5	42,3	82,2
Förändringar hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande:					
Periodens totalresultat	2,0	1,1	2,7	2,4	3,0
Utdelning	-37,0	-35,4	-37,0	-35,4	-35,4
Totalt eget kapital vid periodens slut	**381,2**	**333,9**	**381,2**	**333,9**	**374,4**

Koncernens kassaflöde i sammandrag

Mkr	Not	Kvartal 2 2019	Kvartal 2 2018	Kvartal 1-2 2019	Kvartal 1-2 2018	12 mån rullande	2018
Den löpande verksamheten							
Rörelseresultat		28,5	32,8	64,1	67,3	110,5	113,7
Av- och nedskrivningar		13,7	13,4	27,6	24,8	52,0	49,2
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		3,0	0,9	3,8	1,3	3,8	1,3
Erhållen/Erlagd ränta		-4,3	-1,6	-7,8	-3,8	-10,7	-6,7
Betald skatt		-5,5	-4,2	-18,0	-13,3	-27,2	-22,5
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet		**35,4**	**41,3**	**69,7**	**76,3**	**128,4**	**135,0**
Varulager		1,9	3,6	5,7	-9,2	-51,4	-66,3
Rörelsefordringar		-13,2	-31,1	-72,6	-55,9	-39,6	-22,9
Rörelseskulder		-25,9	16,4	-59,0	48,0	-23,0	84,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-1,8**	**30,2**	**-56,2**	**59,2**	**14,4**	**129,8**
Investeringar i anläggningstillgångar 1)	6,7	-52,5	-17,7	-105,7	-40,1	-185,6	-120,0
Försäljning av anläggningstillgångar		0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-52,5**	**-17,6**	**-105,7**	**-40,0**	**-185,6**	**-119,9**
Utdelning		-37,0	-35,4	-37,0	-35,4	-37,0	-35,4
Upptagna lån	7	47,7	0,0	95,9	1,5	129,2	34,8
Förändring av checkkredit		39,9	29,2	117,8	29,6	96,6	8,4
Amortering av lån		10,4	-6,5	-12,1	-12,3	-19,4	-19,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**61,0**	**-12,7**	**164,6**	**-16,6**	**169,4**	**-11,8**
Periodens kassaflöde		**6,7**	**-0,1**	**2,7**	**2,6**	**-1,8**	**-1,9**
Likvida medel vid periodens början		22,1	31,0	26,1	27,9	30,7	27,9
Kursdifferens i likvida medel		0,2	-0,2	0,2	0,2	0,1	0,1
Likvida medel vid periodens slut		**29,0**	**30,7**	**29,0**	**30,7**	**29,0**	**26,1**
Likviditetsreserv				141,6	113,7		366,4

[1)] Av årets kassaflödespåverkande investeringar avser 77,7 Mkr (4,0) det pågående uppförandet av ny produktionsanläggning för strängpressning av aluminiumprofiler. Motsvarande siffra för helåret 2018 var 72,1 Mkr (0,0).

Moderbolaget

Moderbolagets intäkter uppgick till 10,9 Mkr (10,9) och utgörs av hyror från bolag i koncernen. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 6,2 Mkr (12,2).

Investeringar i moderbolaget under första halvåret uppgår till 55,2 Mkr (2,7) och avser fastighetsrelaterade investeringar, i första hand till den nya pressanläggning som är under uppförande.

Samtliga kortfristiga fordringar är fordringar på koncernbolag.

Moderbolagets räntebärande skulder uppgick den 30 juni 2019 till 138,1 Mkr (47,8).

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[1)]

Mkr	Not	Kvartal 2 2019	Kvartal 2 2018	Kvartal 1-2 2019	Kvartal 1-2 2018	2018
Intäkter	5	5,4	5,4	10,9	10,9	21,8
Kostnad för sålda varor		-0,7	-0,8	-1,8	-1,9	-3,9
Bruttoresultat		**4,7**	**4,6**	**9,1**	**9,0**	**17,9**
Övriga rörelseintäkter		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Administrationskostnader		-1,3	-0,8	-2,5	-2,0	-3,9
Rörelseresultat		**3,4**	**3,8**	**6,6**	**7,0**	**14,0**
Resultat från andelar i dotterbolag		0,0	4,9	0,0	4,9	4,9
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0,3	0,2	0,6	0,4	0,8
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1,0	0,0	-1,0	-0,1	-0,3
Resultat efter finansiella poster		**2,7**	**8,9**	**6,2**	**12,2**	**19,4**
Bokslutsdispositioner		0,0	0,0	0,0	0,0	38,0
Resultat före skatt		**2,7**	**8,9**	**6,2**	**12,2**	**57,4**
Skatt		-0,6	-0,9	-1,3	-1,6	-11,6
Periodens resultat		**2,1**	**8,0**	**4,9**	**10,6**	**45,8**

[1)]Moderbolagets resultaträkning utgör tillika dess rapport över totalresultat

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	Not	30 jun 2019	30 jun 2018	31 dec 2018
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		167,1	74,2	113,4
Finansiella placeringar (aktier i dotterbolag)		87,9	88,0	87,9
Summa anläggningstillgångar		**255,0**	**162,2**	**201,3**
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		129,8	96,0	122,1
Kassa och bank		0,4	0,4	0,4
Summa omsättningstillgångar		**130,2**	**96,4**	**122,5**
Summa tillgångar		**385,2**	**258,6**	**323,8**
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		169,0	164,9	201,1
Obeskattade reserver		46,6	34,6	46,6
Uppskjutna skatteskulder		3,9	3,9	3,9
Långfristiga skulder		0,0	0,0	0,0
Kortfristiga skulder		165,7	55,2	72,2
Summa eget kapital och skulder		**385,2**	**258,6**	**323,8**

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 förutom att koncernen fr.o.m. 1 januari 2019 tillämpar IFRS 16 *Leasingavtal*. Implementeringen av standarden innebär viss effekt på de finansiella rapporterna. För information om effekterna vid övergången till IFRS 16 hänvisas till not 7.

Moderbolaget har inga leasingavtal som omfattas av IFRS 16 *Leasingavtal* utan tillämpar fr.o.m. 1 januari 2019 de punkter som anges i RFR 2 (IFRS 16 Leasingavtal, p. 2–12).

Nya redovisningsprinciper – IFRS 16 Leasing

Koncernens leasingavtal består till största del av lokaler, fordon och IT. Leasingavtalen avseende dessa skrivs normalt för fasta perioder om tre till fem år för lokaler, tre till sex år för fordon och tre år för IT men möjligheter till förlängning kan finnas, vilket beskrivs nedan. Villkoren förhandlas separat för varje avtal och innehåller ett stort antal olika avtalsvillkor.

Leasingavtalen redovisas som nyttjanderätter och en motsvarande skuld från den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av skulden och finansiell kostnad. Den finansiella kostnaden ska fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Nyttjanderätten skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd.

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärde. Då det är första rapporten enligt IFRS 16 har samtliga nyttjanderätter värderats till leasingskuldens värde, med justering för förutbetalda leasingavgifter hänförliga till avtalen per 1 januari 2019.

Leasingskulderna inkluderar nuvärdet av följande leasingbetalningar:

- fasta avgifter
- variabla leasingavgifter som beror på ett index

Leasingbetalningarna diskonteras med den marginella låneräntan. Räntesatser som använts vid diskontering är 2% för lokaler, 4% för fordon och 7% för IT-utrustning.

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- den initiala värderingen av leasingskulden,
- betalningar gjorda vid eller innan den tidpunkt då den leasade tillgången görs tillgänglig för leasetagaren,

Leasingavtal av mindre värde kostnadsförs linjärt i resultaträkningen.

Optioner att förlänga eller säga upp avtal inkluderas i tillgången och skulden då det är rimligt säkert att de kommer nyttjas. Villkoren används för att maximera flexibiliteten i hanteringen av avtalen.

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

Mkr	Kvartal 2 2019	Kvartal 2 2018	Kvartal 1-2 2019	Kvartal 1-2 2018	12 mån rullande	2018
Immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Byggnader och mark	0,8	1,0	1,7	2,0	3,5	3,8
Maskiner och inventarier	12,9	12,4	25,9	22,8	48,5	45,4
Totalt	**13,7**	**13,4**	**27,6**	**24,8**	**52,0**	**49,2**
varav nedskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Not 3 - Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Mkr	30 jun 2019	30 jun 2018	31 dec 2018
Fastighetsinteckningar	82,9	82,9	82,9
Företagsinteckningar	241,5	241,5	241,5
Aktier i dotterbolag	219,8	201,8	174,8
Borgensförbindelser till förmån för andra företag	0,0	0,0	0,0
Garantiåtaganden FPG/PRI	0,2	0,2	0,2

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

Mkr	30 jun 2019	30 jun 2018	31 dec 2018
Kortfristiga fordringar			
Valutaderivat	0,1	0,0	1,2
Kortfristiga ej räntebärande skulder			
Räntederivat	0,8	1,8	1,3
Valutaderivat	4,2	8,9	2,7

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 2 2019	Kvartal 2 2018	Kvartal 1-2 2019	Kvartal 1-2 2018	Kvartal 1-4 2018
Aktiverade i balansräkningen	52,5	18,8	101,9	38,2	137,7
varav avseende ny produktionsanläggning för strängpressning	*41,6*	*2,7*	*67,8*	*4,0*	*86,6*
Anskaffade nyttjanderättstillgångar	0,0	0,0	-14,0	0,0	0,0
Ej betalda	0,0	-1,1	-5,0	-3,3	-22,9
varav avseende ny produktionsanläggning för strängpressning	*-1,0*	*-4,0*	*-5,0*	*-4,0*	*-14,5*
Betalda i perioden, aktiverade under tidigare period	0,0	0,0	22,8	5,2	5,2
Investeringar i anläggningstillgångar	**52,5**	**17,7**	**105,7**	**40,1**	**120,0**

Not 7 – Nya redovisningsprinciper IFRS 16 Leasing

Denna not förklarar effekterna i koncernens finansiella rapport vid tillämpningen av IFRS 16 *Leasingavtal*. I koncernens finansiella ställning har följande justeringar gjorts per övergångstidpunkten (1 januari 2019) avseende IFRS 16 *Leasingavtal*:

Mkr	UB 2018-12-31	Effekt av övergång till IFRS 16	IB 2019-01-01
Maskiner och inventarier	7,7	0,0	7,7
Nyttjanderättstillgångar	0,0	12,8	12,8
Kortfristiga leasingskulder	1,2	5,2	6,4
Långfristiga leasingskulder	0,0	7,6	7,6

IFRS 16 har haft en minimal påverkan på rörelseresultatet och en minimal påverkan på resultat efter finansiella poster.

Koncernen har tillämpat IFRS 16 *Leasingavtal* från den 1 januari 2019 vilket resulterat i förändrade redovisningsprinciper och justeringar i beloppen som redovisas i den finansiella rapporten. I enlighet med övergångsreglerna i IFRS 16 har koncernen tillämpat den förenklade övergångsmetoden och har därmed inte räknat om jämförelsetalen. Alla nyttjanderätter värderas vid övergången till ett belopp som motsvarar leasingskulden justerat för förutbetalda leasingavgifter hänförliga till avtalen per den 31 december 2018. Vid övergången har följande lättnadsregler tillämpats:

- Nyttjandesrättstillgångarna har klassificerats och därefter har diskonteringsräntan fastställts per land och klass.
- Nyttjanderättsperioden har fastställts med hjälp av efterhandskunskap gällande exempelvis förlängningsoptioner och uppsägningsklausuler.
- De leasingavtal som avslutas inom tolv månader räknat från den första tillämpningsdagen har redovisats som korttidsleasingavtal.

Nedan följer en förklaring till skillnaden mellan de operationella leasingåtaganden som redovisats enligt IAS 17 precis före första tillämpningsdagen (det vill säga per 2018-12-31) och leasingskulder som redovisas enligt IFRS 16 vid första tillämpningsdagen (det vill säga per 2019-01-01).

Mkr	
Åtaganden för operationella leasingavtal per den 31 december 2018	14,1
Korttidsleasingavtal som kostnadsförs linjärt	-0,5
Leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde	-0,2
Diskontering med koncernens marginella låneränta 2-7 %	-0,6
Skulder för finansiella leasingavtal per den 31 december 2018	1,2
Leasingskuld redovisad per den 1 januari 2019	**14,0**

Nyckeltal

Koncernen	Kvartal 2 2019	Kvartal 2 2018	Kvartal 1-2 2019	Kvartal 1-2 2018	12 mån rullande	2018
Intäkter, Mkr	441,4	441,5	884,7	849,7	1 653,3	1 618,3
Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA), Mkr	42,2	46,2	91,7	92,1	162,5	162,9
Rörelseresultat, Mkr	28,5	32,8	64,1	67,3	110,5	113,7
Rörelsemarginal, %	6,5	7,4	7,2	7,9	6,7	7,0
Resultat före skatt, Mkr	24,1	31,2	56,7	64,3	100,0	107,6
Resultatmarginal, %	5,5	7,1	6,4	7,6	6,0	6,6
Avkastning på eget kapital, %	20,9	28,7	23,6	30,5	21,8	23,9
Avkastning på sysselsatt kapital, %	20,0	28,2	20,4	29,5	18,3	23,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	-1,8	30,2	-56,2	59,2	14,4	129,8
Investeringar, Mkr	52,5	18,8	101,9	38,2	201,4	137,7
Likviditetsreserv, Mkr	-	-	141,6	113,7	-	366,4
Räntebärande nettoskuld, Mkr	-	-	332,2	106,7	-	116,2
Nettoskuld/EBITDA, ggr	-	-	2,0	0,7	-	0,7
Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar, Mkr	-	-	361,1	137,4	-	142,3
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	-	-	0,9	0,3	-	0,3
Balansomslutning, Mkr	-	-	1 062,0	822,9	-	918,3
Soliditet, %	-	-	35,9	40,6	-	40,8
Kapitalomsättningshastighet, ggr	-	-	2,8	3,7	2,7	3,4
Andel riskbärande kapital, %	-	-	39,1	44,3	-	44,9
Räntetäckningsgrad, ggr	5,2	20,6	8,7	21,3	10,1	16,9
Medelantal anställda (motsvarande heltidstjänster)	462	457	463	454	465	459
Intäkter per anställd (medelantal), Tkr	955	966	1 911	1 872	3 555	3 526
Resultat efter finansiella poster per anställd (medelantal), Tkr	52	68	123	142	215	235
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	2,30	3,14	5,66	6,46	10,08	10,88
Eget kapital per aktie, kr	-	-	49,40	43,46	-	48,86

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 kapitalomsättningshastighet 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 29 augusti 2019

Kåre Wetterberg
Ordförande

Per Owe Isacson
Tillförordnad vd

Jörgen Abrahamsson
Styrelseledamot

Monica Bellgran
Styrelseledamot

Mats Egeholm
Styrelseledamot

Kent Johansson
Styrelseledamot
Utsedd av de anställda

Bengt Stillström
Styrelseledamot

Magnus Gabrielsson
Styrelseledamot
Utsedd av de anställda

Thomas Widstrand
Styrelseledamot

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Korta fakta om ProfilGruppen

- Visionen är att vara den mest eftertraktade leverantören av innovativa profillösningar av aluminium i norra Europa
- Ett samarbete med ProfilGruppen ska vara okomplicerat och med personligt engagemang
- Strängpressade profiler och komponenter i aluminium används i många branscher, exempelvis inredning, bygg, fordon och elektronik
- Egen tillverkning sker uteslutande i Åseda och omfattar:
    - Tre presslinjer för tillverkning av aluminiumprofiler, en fjärde under byggnation
    - 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 50001
- Startades 1981 i småländska Åseda
- Noterades på Stockholmsbörsen 1997 och återfinns på listan Small cap

För mer information, vänligen kontakta
Per Owe Isacson, tf VD och koncernchef
Tel: 070-349 57 60
perowe.isacson@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 Marknadsmissbruksförordningen samt Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter. Informationen lämnades genom Per Owe Isacsons försorg för offentliggörande den 29 augusti 2019 kl 14.50.

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

Profil Gruppen.