

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2019

Återhämtat kassaflöde

Tredje kvartalet

- Intäkter 355,5 Mkr (354,3)
- Rörelseresultat 26,4 Mkr (22,4)
- Rörelsemarginal 7,4 procent (6,3)
- Nettoresultat 17,0 Mkr (16,2)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 133,7 Mkr (16,6)
- Resultat per aktie 1,90 kr (2,29)
- Ny vd och koncernchef, Fredrik Zöögling, tillträdde 7 oktober

Första nio månaderna

- Intäkter 1 240,2 Mkr (1 204,0), upp 3 procent jämfört med föregående år
- Rörelseresultat 90,5 Mkr (89,7)
- Rörelsemarginal 7,3 procent (7,5)
- Nettoresultat 61,6 Mkr (66,4)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 77,5 Mkr (75,8)
- Resultat per aktie 7,56 kr (8,75)

ProfilGruppens vd och koncernchef, Fredrik Zöögling, kommenterar:

"Det är positivt att vi lyckats återhämta vårt kassaflöde under kvartalet.

Arbetet med den nya pressanläggningen följer plan och en första provkörning med lyckat resultat är genomförd.

Jag ser med tillförsikt på ProfilGruppens positionering på marknaden vad avser kompetens, resurser och konkurrenskraft."



Marknad

Marknaden för aluminiumprofiler bedöms i den europeiska marknadsorganisationen EAs senaste prognos minska med cirka två procent 2019 i förhållande till 2018, både i Skandinavien och i Europa som helhet.

Intäkter och resultat i tredje kvartalet

Koncernens intäkter i tredje kvartalet uppgick till 355,5 Mkr (354,3). Under kvartalet levererades cirka 6 800 ton (6 900) aluminiumprofiler, en minskning om cirka en procent jämfört med motsvarande period 2018. Leveransvolymen påverkas negativt med cirka 1-2 procent av en brand i anodiseringsanläggningen som inneburit vissa förseningar. Vi har kunnat dämpa en stor del av effekten genom att köpa kapacitet externt, vilket begränsat resultatpåverkan. Under kvartalet har produktionen successivt återgått till det normala och försäkringsärendet är fortfarande pågående.

Produktionen uppgick till cirka 6 550 ton (6 525).

Exportandelen uppgick till 45 procent (46) av volymen och 52 procent (48) av omsättningen.

Rörelseresultatet uppgick till 26,4 Mkr (22,4), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 7,4 procent (6,3). Lagerförluster har påverkat resultatet negativt jämfört med föregående år samtidigt som dotterbolaget PG&WIP bidrar positivt jämfört med föregående år som påverkades av kvalitetsbrister och produktionsstörningar.

Resultatet före skatt uppgick till 21,7 Mkr (20,8).

Resultatet per aktie uppgick till 1,90 kronor (2,29).

Intäkter och resultat under årets första nio månader

Koncernens intäkter för de första nio månaderna 2019 uppgick till 1 240,2 Mkr (1 204,0), en ökning med cirka tre procent jämfört med föregående år.

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

Leveransvolymerna har minskat med cirka fyra procent till 23 450 ton (24 475) aluminiumprofiler. Volymminskningen avser i huvudsak profiler i långlängd utan annan vidareförädling. Av levererade aluminiumprofiler var drygt 70 procent vidareförädlade.

Under årets första nio månader producerade koncernen 23,400 ton aluminiumprofiler (24 350).

Rörelseresultatet för de första nio månaderna 2019 uppgick till 90,5 Mkr (89,7).

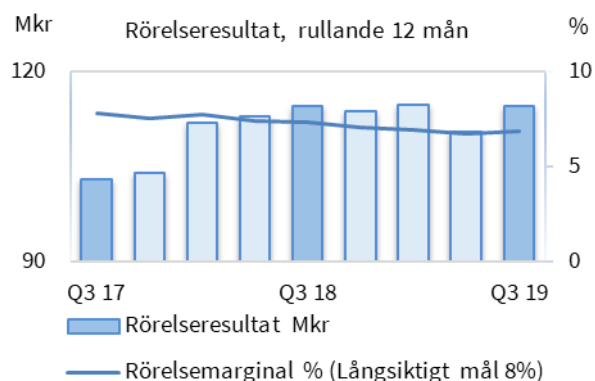
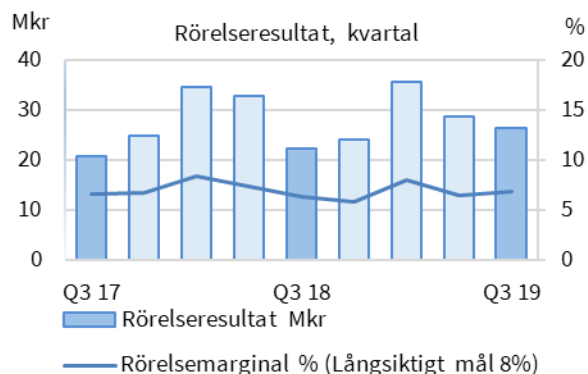
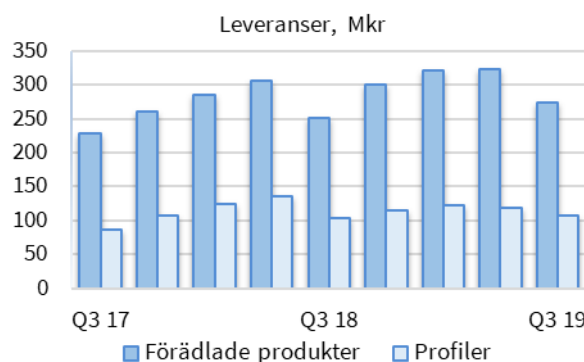
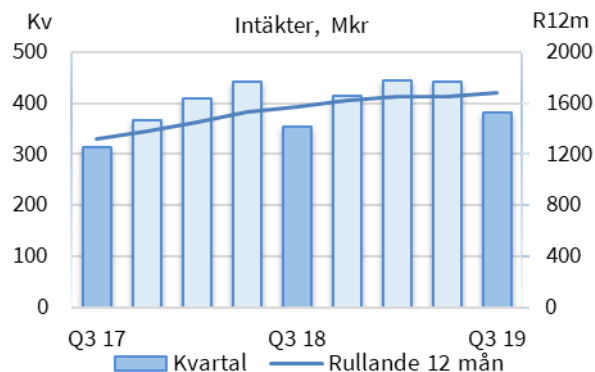
Den lägre leveransvolymen och lagerförluster har påverkat resultatet negativt jämfört med föregående år samtidigt som minskningen motverkats av marginalförbättringar och högre förädlingsgrad. Verksamheten i dotterbolaget PG&WIP bidrar positivt jämfört med föregående år som belastades med kvalitetsbrister och produktionsstörningar.

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

Rörelsemarginalen uppgår till 7,3 procent (7,5). Resultatet före skatt uppgick till 78,4 Mkr (85,1).

Resultatet per aktie (ingen utspädning finns) uppgick till 7,56 kronor (8,75). Genomsnittligt tusental aktier under perioden var 7 399 (7 399).

Avkastningen på sysselsatt kapital uppgick till 19,1 procent (25,4), vilket påverkades av investeringen i produktionskapacitet som ännu inte tagits i bruk.



Investeringar

Investeringarna har under årets första nio månader uppgått till totalt 170,4 Mkr (72,6).

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 periodens investeringar med 140,3 Mkr (30,3) och det återstår därmed cirka 80 Mkr av total investering innan projektet slutförts.

Ett pågående projekt för utveckling av bolagets affärssystem har påverkat investeringarna i immateriella tillgångar med 7,1 Mkr (13,5).

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

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under årets första nio månader till 77,5 Mkr (75,8) och efter investeringsverksamheten till -115,7 Mkr (1,9). Vid ingången av året var råvarulagernivåerna höga på grund av osäkerhet kring eventuella handelssanktioner. Under första halvåret hade vi fortsatt höga lagernivåer samtidigt som de ingående lagren betalats. I tredje kvartalet har lagernivåerna balanserats till det normala då risken för handelssanktioner minskat och förändringen i rörelsekapital är positiv i perioden.

Den pågående investeringen i ny produktionskapacitet har påverkat årets kassaflöde och efter övrig investeringsverksamhet var kassaflödet 41,5 Mkr (34,4).

Likviditetsreserven uppgick den 30 september 2019 till 230,8 Mkr (359,7).

Balansomslutningen vid utgången av tredje kvartalet var 1 133,9 Mkr (825,2). Nettoskulden uppgick den 30 september 2019 till 288,2 Mkr (124,3) och nettoskuld/EBITDA till 1,7 gånger (0,8), ProfilGruppens mål är en nettoskuld/EBITDA om < 2,0.

Nettoskulden exkluderat investeringen i ny produktionskapacitet är 58,4 Mkr, vilket motsvarar nettoskuld/EBITDA om 0,3 gånger.

Personal

Medelantal anställda i koncernen var under årets första nio månader 467 (457). Antalet anställda i koncernen per den 30 september 2019 uppgick till 470 (468).

ProfilGruppens nya vd och koncernchef, Fredrik Zöögling, tillträdde den 7 oktober 2019.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

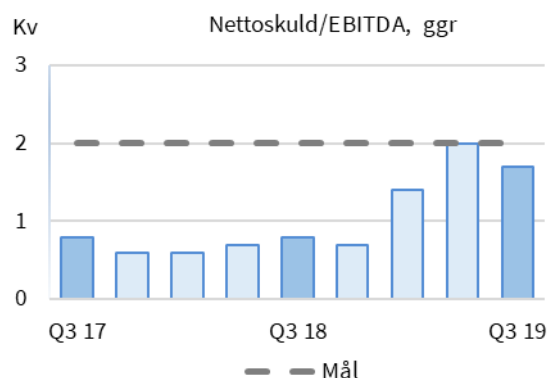
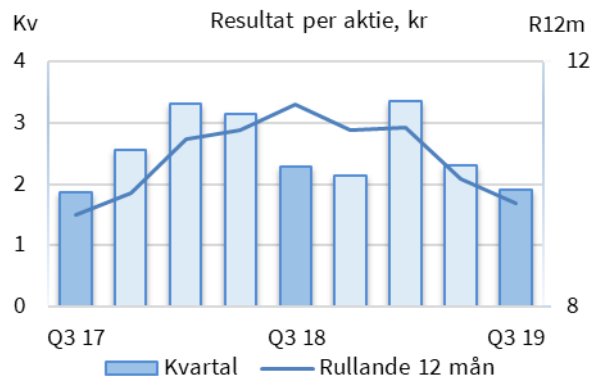
Bolagets risker och riskhantering har inte väsentligt förändrats sedan upprättandet av årsredovisningen för 2018.

Utsikter för 2019/2020

Vi förväntar oss en avmattning av efterfrågan från delar av vår marknad under de kommande kvartalerna.

Utsikter för 2019 publicerade den 29 augusti 2019:

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



Bokslutskommuniké och årsstämma

Bokslutskommuniké för fjärde kvartalet samt helår 2019 kommer att lämnas den 11 februari 2020 klockan 14.00.

Årsstämma 2020 kommer att äga rum kl 16.00 tisdagen den 21 april 2020. Alla aktieägare hälsas då välkomna till Folkets Hus i Åseda.

Valberedning inför årsstämma 2020 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 2020. 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 2020.

Koncernens totalresultat i sammandrag

Mkr	Not	Kvartal 3 2019	Kvartal 3 2018	Kvartal 1-3 2019	Kvartal 1-3 2018	12 mån rullande	2018
Intäkter		355,5	354,3	1 240,2	1 204,0	1 654,5	1 618,3
Kostnad för sålda varor	2	-305,1	-311,8	-1 072,5	-1 046,2	-1 436,4	-1 410,1
Bruttoresultat		50,4	42,5	167,7	157,8	218,1	208,2
Övriga rörelseintäkter		0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
Försäljningskostnader		-13,9	-11,8	-42,7	-39,0	-56,8	-53,1
Administrationskostnader		-10,1	-8,3	-34,5	-29,1	-46,6	-41,2
Övriga rörelsekostnader		0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,2	-0,3
Rörelseresultat		26,4	22,4	90,5	89,7	114,5	113,7
Finansiella intäkter		0,4	0,0	0,9	0,2	1,4	0,7
Finansiella kostnader		-5,1	-1,6	-13,0	-4,8	-15,0	-6,8
Finansiella poster		-4,7	-1,6	-12,1	-4,6	-13,6	-6,1
Resultat före skatt		21,7	20,8	78,4	85,1	100,9	107,6
Skatt		-4,7	-4,6	-16,8	-18,7	-22,2	-24,1
Periodens resultat		17,0	16,2	61,6	66,4	78,7	83,5
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)							
Poster som kommer att omklassificeras till nettoresultatet:							
Förändringar i säkringsreserv		-0,1	2,6	-1,7	-2,2	1,7	1,2
Förändringar i omräkningsreserv		0,1	0,0	0,2	0,2	0,1	0,1
Poster som inte kommer att omklassificeras till nettoresultatet:							
Omvärderingar av förmånsbestämda åtaganden		-0,1	0,1	0,0	-0,8	1,2	0,4
Periodens totalresultat		16,9	18,9	60,1	63,6	81,7	85,2
Periodens nettoresultat hänförligt till:							
Moderbolagets ägare		14,0	17,0	55,9	64,8	71,6	80,5
Innehav utan bestämmande inflytande		3,0	-0,8	5,7	1,6	7,1	3,0
Periodens totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets ägare		13,9	19,7	54,4	62,0	74,6	82,2
Innehav utan bestämmande inflytande		3,0	-0,8	5,7	1,6	7,1	3,0
Resultat per aktie, kr (ingen utspädning finns)		1,90	2,29	7,56	8,75	9,69	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 sep 2019	30 sep 2018	31 dec 2018
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		38,7	28,3	31,5
Materiella anläggningstillgångar		488,9	314,7	362,9
varav pågående produktionsanläggning för strängpressning		211,2	31,3	86,4
Nyttjanderättstillgångar	7	9,9	0,0	0,0
Finansiella anläggningstillgångar		0,2	0,2	0,2
Summa anläggningstillgångar		537,7	343,2	394,6
Varulager		215,1	185,2	247,5
Kortfristiga fordringar	4	308,7	271,9	250,1
Likvida medel		72,4	24,9	26,1
Summa omsättningstillgångar		596,2	482,0	523,7
Summa tillgångar		1 133,9	825,2	918,3
Eget kapital				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		378,8	341,2	361,4
Innehav utan bestämmande inflytande		18,7	11,6	13,0
Summa eget kapital		397,5	352,8	374,4
Skulder				
Räntebärande skulder och avsättningar		181,3	69,0	94,9
Uppskjutna skatteskulder		34,8	31,3	37,7
Summa långfristiga skulder		216,1	100,3	132,6
Räntebärande skulder		179,3	80,2	47,4
Ej räntebärande skulder	4	341,0	291,9	363,9
Summa kortfristiga skulder		520,3	372,1	411,3
Summa eget kapital och skulder		1 133,9	825,2	918,3

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

Mkr	Kvartal 3 2019	Kvartal 3 2018	Kvartal 1-3 2019	Kvartal 1-3 2018	2018
Totalt eget kapital vid periodens början	380,6	333,9	374,4	324,6	324,6
Förändringar hänförliga till moderbolagets ägare:					
Periodens totalresultat	13,9	19,7	54,4	62,0	82,2
Förändringar hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande:					
Periodens totalresultat	3,0	-0,8	5,7	1,6	3,0
Utdelning	0,0	0,0	-37,0	-35,4	-35,4
Totalt eget kapital vid periodens slut	397,5	352,8	397,5	352,8	374,4

Koncernens kassaflöde i sammandrag

Mkr	Not	Kvartal 3 2019	Kvartal 3 2018	Kvartal 1-3 2019	Kvartal 1-3 2018	12 mån rullande	2018
Den löpande verksamheten							
Rörelseresultat		26,4	22,4	90,5	89,7	114,5	113,7
Av- och nedskrivningar		14,2	11,0	41,8	35,8	55,2	49,2
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		2,5	-1,2	6,3	0,1	7,5	1,3
Erhållen/Erlagd ränta		-4,8	-1,7	-12,6	-5,5	-13,8	-6,7
Betald skatt		-4,1	-4,2	-22,1	-17,5	-27,1	-22,5
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet		34,2	26,3	103,9	102,6	136,3	135,0
Varulager		26,7	5,1	32,4	-4,1	-29,8	-66,3
Rörelsefordringar		17,8	10,7	-54,8	-45,2	-32,5	-22,9
Rörelseskulder		55,0	-25,5	-4,0	22,5	57,5	84,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten		133,7	16,6	77,5	75,8	131,5	129,8
Investeringar i anläggningstillgångar 1)	6,7	-87,5	-33,9	-193,2	-74,0	-239,2	-120,0
Försäljning av anläggningstillgångar		0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-87,5	-33,9	-193,2	-73,9	-239,2	-119,9
Utdelning		0,0	0,0	-37,0	-35,4	-37,0	-35,4
Upptagna lån	7	2,0	0,0	97,9	1,5	131,2	34,8
Förändring av checkkredit		1,8	17,9	119,6	47,5	80,5	8,4
Amortering av lån		-6,2	-6,3	-18,3	-18,6	-19,3	-19,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-2,4	11,6	162,2	-5,0	155,4	-11,8
Periodens kassaflöde		43,8	-5,7	46,5	-3,1	47,7	-1,9
Likvida medel vid periodens början		29,0	30,7	26,1	27,9	24,9	27,9
Kursdifferens i likvida medel		0,1	-0,1	0,3	0,1	0,3	0,1
Likvida medel vid periodens slut		72,9	24,9	72,9	24,9	72,9	26,1
Likviditetsreserv				230,8	359,7		366,4

¹⁾ Av årets kassaflödespåverkande investeringar avser 157,7 Mkr (32,5) 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 16,4 Mkr (16,3) och utgörs av hyror från bolag i koncernen. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 9,4 Mkr (16,4).

Investeringar i moderbolaget under årets första nio månader uppgår till 56,4 Mkr (12,1) 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 september 2019 till 153,9 Mkr (48,0).

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 2019	Kvartal 3 2018	Kvartal 1-3 2019	Kvartal 1-3 2018	2018
Intäkter	5	5,5	5,4	16,4	16,3	21,8
Kostnad för sålda varor		-0,9	-0,7	-2,7	-2,6	-3,9
Bruttoresultat		4,6	4,7	13,7	13,7	17,9
Övriga rörelseintäkter		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Administrationskostnader		-0,9	-0,8	-3,4	-2,8	-3,9
Rörelseresultat		3,7	3,9	10,3	10,9	14,0
Resultat från andelar i dotterbolag		0,0	0,0	0,0	4,9	4,9
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0,4	0,3	1,0	0,7	0,8
Räntekostnader och liknande resultatposter		-0,9	0,0	-1,9	-0,1	-0,3
Resultat efter finansiella poster		3,2	4,2	9,4	16,4	19,4
Bokslutsdispositioner		0,0	0,0	0,0	0,0	38,0
Resultat före skatt		3,2	4,2	9,4	16,4	57,4
Skatt		-0,7	-0,9	-2,0	-2,5	-11,6
Periodens resultat		2,5	3,3	7,4	13,9	45,8

¹⁾Moderbolagets resultaträkning utgör tillika dess rapport över totalresultat

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	Not	30 sep 2019	30 sep 2018	31 dec 2018
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		167,5	82,9	113,4
Finansiella placeringar (aktier i dotterbolag)		87,9	87,9	87,9
Summa anläggningstillgångar		255,4	170,8	201,3
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		130,7	95,9	122,1
Kassa och bank		0,4	0,4	0,4
Summa omsättningstillgångar		131,1	96,3	122,5
Summa tillgångar		386,5	267,1	323,8
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		171,5	169,2	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		164,5	59,4	72,2
Summa eget kapital och skulder		386,5	267,1	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. Den genomsnittliga räntesatsen som använts för diskontering är tre procent.

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 3 2019	Kvartal 3 2018	Kvartal 1-3 2019	Kvartal 1-3 2018	12 mån rullande	2018
Immateriella anläggningstillgångar	0,5	0,0	0,5	0,0	0,5	0,0
Byggnader och mark	1,1	0,8	2,8	2,8	3,8	3,8
Maskiner och inventarier	12,6	10,2	38,5	33,0	50,9	45,4
Totalt	14,2	11,0	41,8	35,8	55,2	49,2
varav nedskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Not 3 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Mkr	30 sep 2019	30 sep 2018	31 dec 2018
Fastighetsinteckningar	82,9	82,9	82,9
Företagsinteckningar	241,5	241,5	241,5
Aktier i dotterbolag	229,1	220,7	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 sep 2019	30 sep 2018	31 dec 2018
Kortfristiga fordringar			
Valutaderivat	0,1	0,6	1,2
Kortfristiga ej räntebärande skulder			
Räntederivat	0,6	1,5	1,3
Valutaderivat	4,5	6,2	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 3 2019	Kvartal 3 2018	Kvartal 1-3 2019	Kvartal 1-3 2018	Kvartal 1-4 2018
Investeringar i anläggningstillgångar	82,5	34,4	170,4	72,6	137,7
varav avseende ny produktionsanläggning för strängpressning	72,5	26,3	140,3	30,3	86,6
Ej betalda	0,0	-3,8	0,0	-3,8	-22,9
varav avseende ny produktionsanläggning för strängpressning	0,0	-3,0	0,0	-3,0	-14,5
Betalda i perioden, aktiverade under tidigare period	5,0	3,3	22,8	5,2	5,2
Investeringar i anläggningstillgångar	87,5	33,9	193,2	74,0	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 leasingkulder	1,2	5,2	6,4
Långfristiga leasingkulder	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 leasingkulden justerat för förutbetalda leasingavgifter hänförliga till avtalen per den 31 december 2018. Vid övergången har följande lättnadsregler tillämpats:

- Nyttjanderättstillgångarna har klassificerats och därefter har diskonteringsräntan fastställts per land och klass.
- Nyttjanderätsperioden 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 leasingkulder 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
Leasingkuld redovisad per den 1 januari 2019	14,0

Nyckeltal

Koncernen	Kvartal 3 2019	Kvartal 3 2018	Kvartal 1-3 2019	Kvartal 1-3 2018	12 mån rullande	2018
Intäkter, Mkr	355,5	354,3	1 240,2	1 204,0	1 654,5	1 618,3
Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA), Mkr	40,6	33,4	132,3	125,5	169,7	162,9
Rörelseresultat, Mkr	26,4	22,4	90,5	89,7	114,5	113,7
Rörelsemarginal, %	7,4	6,3	7,3	7,5	6,9	7,0
Resultat före skatt, Mkr	21,7	20,8	78,4	85,1	100,9	107,6
Resultatmarginal, %	6,1	5,9	6,3	7,1	6,1	6,6
Avkastning på eget kapital, %	17,5	18,9	21,3	26,1	21,0	23,9
Avkastning på sysselsatt kapital, %	14,5	18,4	19,1	25,4	18,4	23,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	133,7	16,6	77,5	75,8	131,5	129,8
Investeringar, Mkr	68,5	34,4	170,4	72,6	235,5	137,7
Likviditetsreserv, Mkr	-	-	230,8	359,7	-	366,4
Räntebärande nettoskuld, Mkr	-	-	288,2	124,3	-	116,2
Nettoskuld/EBITDA, ggr	-	-	1,7	0,8	-	0,7
Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar, Mkr	-	-	360,6	149,2	-	142,3
Nettoskuldssättningsgrad, ggr	-	-	0,7	0,4	-	0,3
Balansomslutning, Mkr	-	-	1 133,9	825,2	-	918,3
Soliditet, %	-	-	35,1	42,8	-	40,8
Kapitalomsättningshastighet, ggr	-	-	2,6	3,4	2,7	3,4
Andel riskbärande kapital, %	-	-	38,1	46,5	-	44,9
Räntetäckningsgrad, ggr	4,9	13,7	7,0	18,7	7,7	16,9
Medelantal anställda (motsvarande heltidstjänster)	475	463	467	457	456	459
Intäkter per anställd (medelantal), Tkr	748	765	2 656	2 635	3 628	3 526
Resultat efter finansiella poster per anställd (medelantal), Tkr	46	45	168	186	221	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	1,90	2,29	7,56	8,75	9,69	10,88
Eget kapital per aktie, kr	-	-	51,21	46,11	-	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 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 företagets ställning och resultat, samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Åseda den 22 oktober 2019

Styrelsen i ProfilGruppen AB (publ)
Orgnr 556277-8943

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 2019 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 22 oktober 2019

Ernst & Young AB

Franz Lindström

Auktoriserad revisor

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, böckning och stansning
 - Helautomatiserade anläggningar för bearbetning, lackering och förpackning av inredningsdetaljer
- Ett total 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

Fredrik Zöögling, VD och koncernchef

Tel: 070-932 16 50

fredrik.zoogling@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 Fredrik Zöögling's försorg för offentliggörande den 22 oktober 2019 kl 14.00.

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

Profil Gruppen.