

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2020

Lågt resultat i kvartalet men positiva utsikter

Tredje kvartalet

- Intäkter 324,9 Mkr (355,5), ner 9 procent jämfört med föregående år
- Rörelseresultat 3,7 Mkr (26,4), efter finansiellt stöd om 4,3 Mkr (0,0)
- Rörelsemarginal 1,1 procent (7,4)
- Nettoresultat 0,4 Mkr (17,0)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 23,9 Mkr (133,7), varav 3,5 Mkr (0,0) avser stödåtgärder
- Resultat per aktie -0,21 kr (1,90)

Första nio månaderna

- Intäkter 1 042,8 Mkr (1 240,2), ner 16 procent jämfört med föregående år
- Rörelseresultat 31,1 Mkr (90,5), efter finansiellt stöd om 16,8 Mkr (0,0)
- Rörelsemarginal 3,0 procent (7,3)
- Nettoresultat 16,5 Mkr (61,6)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 68,0 Mkr (77,5), varav 38,9 Mkr (0,0) avser stödåtgärder
- Resultat per aktie 1,59 kr (7,56)

ProfilGruppens vd och koncernchef, Fredrik Zöögling kommenterar:

"Det har varit ett utmanande tredje kvartal med både broms och gas. Kundernas kraftigt förändrade köpmönster i spåren av pandemin innebar stora svårigheter med planering av verksamheten under semesterperioden och veckorna därefter. Det förändrade köpmönstret innebar samtidigt en ogynnsam förskjutning av produktmixen. Sammantaget innebär det att vi presterar ett sämre resultat än förväntat.

För närvarande upplever vi en högre aktivitet hos såväl nya som gamla kunder och en återgång till mer av ett normalläge i fjärde kvartalet.

I årets turbulenta marknadssituation har vi genom idogt arbete säkrat ett antal nya affärer och tillsammans med en positiv marknadsutveckling ger det oss mycket goda förutsättningar där vi räknar med en kraftigt ökad volym under nästa år."



Effekter och åtgärder relaterade till covid-19

ProfilGruppen har påverkats kraftigt av covid-19-pandemin. Påverkan har varit mest påtaglig fram till och med semestern, framför allt i april-maj minskade omsättningen kraftigt för att sedan påbörja en återhämtning. ProfilGruppen har ett stort antal kunder och deras köpmönster har under året förändrats kraftigt som en konsekvens av osäkerhet och förändrade konsumentbeteenden, vilket påverkat planering och styrning av verksamheten.

ProfilGruppen har hittills varit tacksamt förskonat från smitta och haft en korttidssjukfrånvaro på ganska normala nivåer.

För att motverka den påfrestning på likviditet och lönsamhet som uppstår vid en minskad efterfrågan har i ett tidigt läge flera åtgärder satts in. Korttidspemittering infördes redan den 23 mars då bedömningen var att efterfrågan skulle sjunka mycket kraftigt under andra kvartalet. Den genomsnittliga pemitteringsgraden i andra kvartalet var cirka 20 procent och i tredje kvartalet har ett fåtal funktioner omfattats av korttidspemittering. I oktober månad avslutades korttidspemittering i ProfilGruppen.

Övriga åtgärder som vidtagits är bland annat att inte lämna utdelning för verksamhetsåret 2019 utan behålla den likviditeten i bolaget.

Det råder fortsatt osäkerhet kring hur läget ska utvecklas, vi följer utvecklingen noggrant och anpassar våra åtgärder därefter.

Intäkter och resultat i tredje kvartalet

Koncernens intäkter för tredje kvartalet 2020 uppgick till 324,9 Mkr (355,5), en minskning med cirka 9 procent jämfört med samma period föregående år. Minskningen är påverkad av en ogynnsam produktmix med lägre andel förädling och till viss del av ett lägre råvarupris.

Leveransvolymerna har minskat med cirka 2 procent till 6 650 ton (6 800) aluminiumprofiler.

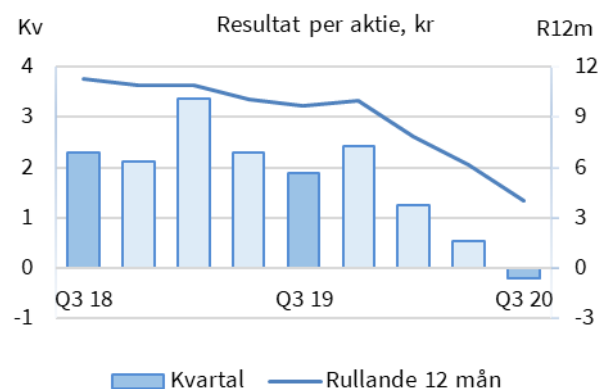
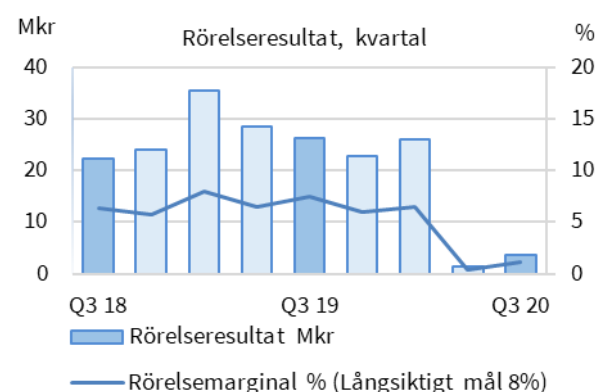
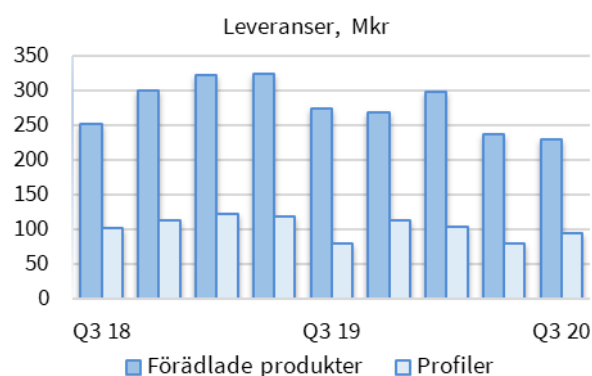
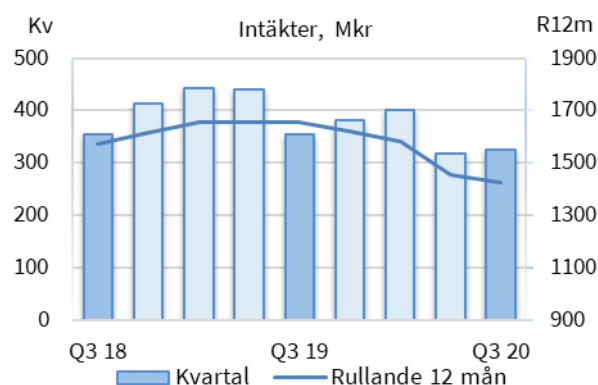
Exportandelen uppgick till 44 procent (45) av levererad volym och till 49 procent (52) av intäkterna.

Under det tredje kvartalet producerade koncernen 6 450 ton aluminiumprofiler (6 550).

Rörelseresultatet för årets tredje kvartal uppgick till 3,7 Mkr (26,4). Det motsvarar en rörelsemarginal om 1,1 procent (7,4).

Resultatet har påverkats negativt av en ogynnsam produktmix och ökade kostnader för en utökad kapacitet som vi inte ännu haft möjlighet att dra fördel av, med bland annat avskrivningar om 4,2 Mkr relaterat till att en ny produktionsanläggning tagits i drift under året. Kraftigt ökade elpriser för elområde SE4 orsakade tillfälligt ökade kostnader om cirka 2,0 Mkr i kvartalet, vilket är en konsekvens av den politiskt olösta problematiken med elområdestariffer. Statliga stöd avseende korttidspemittering om 0,8 Mkr (0,0) samt omställningsstöd avseende kraftigt minskad omsättning i dotterbolaget PG&WIP om 2,6 Mkr (0,0) har påverkat resultatet positivt under kvartalet. Stöden redovisas som övrig rörelseintäkt. Stöd för korttidspemittering förutsätter ett positivt slutligt beslut från Tillväxtverket. Resultatet har vidare påverkats positivt med 1,0 Mkr (0,0) av stödåtgärder avseende sjuklöner och arbetsgivaravgifter.

Resultatet före skatt uppgick till 0,6 Mkr (21,7).



Resultatet per aktie (ingen utspädning finns) uppgick till -0,21 kronor (1,90).

Intäkter och resultat under årets första nio månader

Koncernens intäkter för de första nio månaderna 2020 uppgick till 1 042,8 Mkr (1 240,2), en minskning med cirka 16 procent jämfört med föregående år.

Leveransvolymerna har minskat med cirka 10 procent till 21 180 ton (23 450) aluminiumprofiler.

Exportandelen uppgick till 43 procent (44) av levererad volym och till 50 procent (48) av intäkterna.

Under årets första nio månader producerade koncernen 21 040 ton aluminiumprofiler (23 400).

Rörelseresultatet för de första nio månaderna 2020 uppgick till 31,1 Mkr (90,5). Den pågående pandemin har påverkat resultatet genom en kraftig intäktsminskning under andra och tredje kvartalet. Kostnaderna har inte i tillräcklig utsträckning kunnat anpassas till intäktsminskningen. Uppstartskostnader och avskrivningar om 8,2 Mkr relaterade till ny produktionsanläggning har inneburit högre kostnader under årets första nio månader än under motsvarande period föregående år.

Statliga stöd avseende korttidspermittering om 11,6 Mkr (0,0) samt omställningsstöd avseende kraftigt minskad omsättning i dotterbolaget PG&WIP om 2,6 Mkr (0,0) har påverkat resultatet positivt. Stöden redovisas som övrig rörelseintäkt. Stöd för korttidspermittering förutsätter ett positivt slutligt beslut från Tillväxtverket. Resultatet har också påverkats positivt med 2,6 Mkr (0,0) av stödåtgärder avseende sjuklöner och arbetsgivaravgifter.

Rörelsemarginalen uppgår till 3,0 procent (7,3). Resultatet före skatt uppgick till 21,0 Mkr (78,4).

Resultatet per aktie (ingen utspädning finns) uppgick till 1,59 kronor (7,56). Genomsnittligt tusental aktier under perioden var 7 399 (7 399).

Avkastningen på sysselsatt kapital uppgick till 5,4 procent (19,1), vilket påverkats av investeringen i produktionskapacitet.

Investeringar

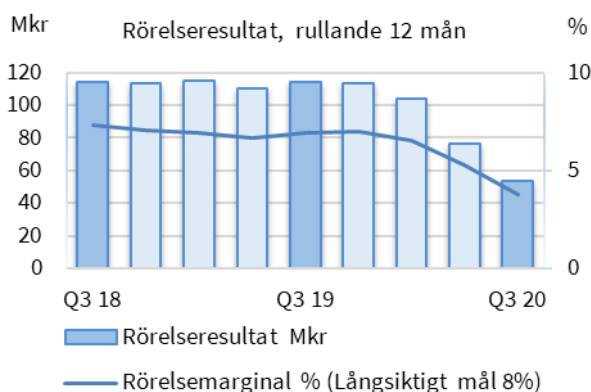
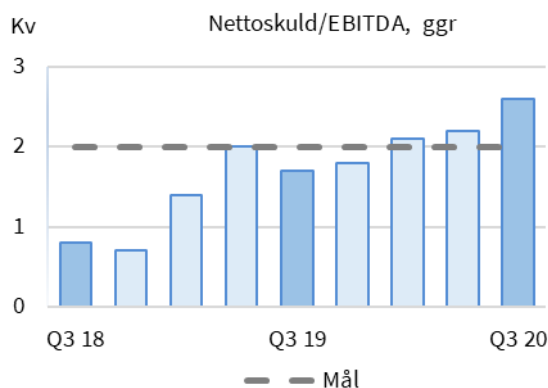
Investeringarna har under årets första nio månader uppgått till totalt 78,7 Mkr (170,4) exklusive förändring i nyttjanderättstillgångar.

En större investering i ny produktionskapacitet för strängpressning av aluminiumprofiler i Åseda påbörjades under föregående år och hade vid årets början inneburit investeringar om 270,0 Mkr. Projektet har påverkat årets investeringar med 56,0 Mkr (140,3). Investeringarna i projektet avslutades under tredje kvartalet.

Vi är nu i slutfasen av anläggningens intrimning och planerar för att gå upp till treskiftgång under fjärde kvartalet.

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under årets första nio månader till 68,0 Mkr (77,5) och efter investeringsverksamheten till -3,7 Mkr (-115,7). Om påverkan av investeringen i ny produktionskapacitet exkluderas var kassaflödet efter övrig investeringsverksamhet 45,3 Mkr (39,6).



Likviditetsreserven uppgick den 30 september 2020 till 174,0 Mkr (230,8).

Balansomslutningen vid utgången av tredje kvartalet var 1 152,1 Mkr (1 133,9).

Nettoskulden uppgick den 30 september 2020 till 312,8 Mkr (288,2) och nettoskuld/EBITDA till 2,6 gånger (1,7), ProfilGruppens mål är en nettoskuld/EBITDA om < 2,0.

Nettoskulden har påverkats av investeringen i ny produktionskapacitet.

Personal

Medelantal anställda i koncernen var under perioden 456 (467). Antalet anställda i koncernen per den 30 september 2020 uppgick till 451 (470). Under perioden mars till september har ProfilGruppen tillämpat korttidspermittering i viss utsträckning.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

En pandemi har drabbat världen under 2020 och pågår fortfarande. Dess spridning och effekter har inte kunnat förutses. ProfilGruppen påverkas på flera sätt av detta och det råder stor osäkerhet kring de framtida effekterna.

I övrigt har bolagets risker och riskhantering inte väsentligt förändrats sedan upprättandet av årsredovisningen för 2019.

Utsikter för 2020 och 2021

En ökande efterfrågan på marknaden har noterats sedan slutet av det tredje kvartalet.

ProfilGruppens resultat för helåret 2020 kommer understiga 2019 väsentligt och de finansiella målen kommer inte att nås.

Med utgångspunkt från vår uppskattning av marknaden och nya affärer bedöms utsikterna i dagsläget som goda och vi räknar med kraftigt ökad volym under nästa år.

Det råder dock fortsatt osäkerhet kring hur och i vilken omfattning den pågående pandemin kommer att påverka våra kunder, leverantörer och oss i framtiden.

Utsikter för 2020 publicerade den 15 juli 2020:

Det råder stor osäkerhet kring hur och i vilken omfattning den pågående pandemin kommer att påverka våra kunder, leverantörer och oss under de kommande kvartalen. Övertagandet av den nya produktionsanläggningen har försenats något i och med de störningar som orsakats av pandemin. Avskrivningarna under andra halvåret kommer att vara cirka 8 Mkr högre än första halvåret relaterat till projektet.

ProfilGruppens resultat under 2020 kommer understiga 2019 väsentligt och de finansiella målen kommer inte att nås.

Bokslutskommuniké och årsstämma

Bokslutskommuniké för 2020 kommer att lämnas den 9 februari 2021 klockan 14.00.

Årsstämma 2021 kommer att äga rum kl 16.00 tisdagen den 20 april 2021. Alla aktieägare hälsas då välkomna till Folkets Hus i Åseda i den mån ett sådant deltagande följer Folkhälsomyndighetens rekommendationer.

Valberedning inför årsstämma 2021 består av Lars Johansson (aktieägare) Valberedningens ordförande, 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 8 januari 2021. 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 15 januari 2021.

Koncernens totalresultat i sammandrag

Mkr	Not	Kvartal 3 2020	Kvartal 3 2019	Kvartal 1-3 2020	Kvartal 1-3 2019	12 mån rullande	2019
Intäkter		324,9	355,5	1 042,8	1 240,2	1 424,7	1 622,1
Kostnad för sålda varor	2	-302,3	-305,9	-948,8	-1 075,5	-1 285,2	-1 411,9
Bruttoresultat		22,6	49,6	94,0	164,7	139,5	210,2
Övriga rörelseintäkter 1)		3,4	0,0	14,3	0,0	19,9	5,6
Försäljningskostnader		-11,7	-13,9	-40,1	-42,7	-56,8	-59,4
Administrationskostnader		-10,6	-9,3	-37,1	-31,5	-48,8	-43,2
Övriga rörelsekostnader		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat		3,7	26,4	31,1	90,5	53,8	113,2
Finansiella intäkter		0,1	0,4	0,2	0,9	-0,3	0,4
Finansiella kostnader	3	-3,2	-5,1	-10,3	-13,0	-9,0	-11,7
Finansiella poster		-3,1	-4,7	-10,1	-12,1	-9,3	-11,3
Resultat före skatt		0,6	21,7	21,0	78,4	44,5	101,9
Skatt		-0,2	-4,7	-4,5	-16,8	-9,1	-21,4
Periodens resultat		0,4	17,0	16,5	61,6	35,4	80,5
Varav hänförligt till:							
Moderbolagets ägare		-1,6	14,0	11,8	55,9	29,8	73,9
Innehav utan bestämmande inflytande		2,0	3,0	4,7	5,7	5,6	6,6
Resultat per aktie, kr (ingen utspädning finns)		-0,21	1,90	1,59	7,56	4,01	9,98
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)							
Periodens resultat		0,4	17,0	16,5	61,6	35,4	80,5
Förändringar i säkringsreserv		-1,4	-0,1	-0,5	-1,7	3,4	2,2
Förändringar i omräkningsreserv		0,0	0,1	-0,1	0,2	-0,5	-0,2
Summa poster som kommer att omklassificeras till nettoresultatet:		-1,4	0,0	-0,6	-1,5	2,9	0,0
Omvärderingar av förmånsbestämda åtaganden		0,1	-0,1	0,5	0,0	-1,1	-1,6
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till nettoresultatet:		0,1	-0,1	0,5	0,0	-1,1	0,0
Periodens totalresultat		-0,9	16,9	16,4	60,1	37,2	80,9
Varav periodens totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets ägare		-2,9	13,9	11,7	54,4	31,6	74,3
Innehav utan bestämmande inflytande		2,0	3,0	4,7	5,7	5,6	6,6

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

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Mkr	Not	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		35,2	38,7	39,0
Materiella anläggningstillgångar		561,2	488,9	523,2
varav ny produktionsanläggning för strängpressning		320,9	211,2	268,7
Nyttjanderättstillgångar		16,0	9,9	13,8
Finansiella anläggningstillgångar		0,2	0,2	0,2
Summa anläggningstillgångar		612,6	537,7	576,2
Varulager		218,7	215,1	232,0
Kortfristiga fordringar	4	259,3	308,7	252,0
Likvida medel		61,5	72,4	29,9
Summa omsättningstillgångar		539,5	596,2	513,9
Summa tillgångar		1 152,1	1 133,9	1 090,1
Eget kapital				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		410,5	378,8	398,8
Innehav utan bestämmande inflytande		22,8	18,7	18,1
Summa eget kapital		433,3	397,5	416,9
Skulder				
Räntebärande skulder och avsättningar		179,1	181,3	173,7
Uppskjutna skatteskulder		54,9	34,8	55,1
Summa långfristiga skulder		234,0	216,1	228,8
Räntebärande skulder		195,1	179,3	156,5
Ej räntebärande skulder	4	289,7	341,0	287,9
Summa kortfristiga skulder		484,8	520,3	444,4
Summa eget kapital och skulder		1 152,1	1 133,9	1 090,1

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

Mkr	Kvartal 3 2020	Kvartal 3 2019	Kvartal 1-3 2020	Kvartal 1-3 2019	2019
Totalt eget kapital vid periodens början	434,2	380,6	416,9	374,4	374,4
Förändringar hänförliga till moderbolagets ägare:					
Periodens totalresultat	-2,9	13,9	11,7	54,4	74,3
Förändringar hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande:					
Periodens totalresultat	2,0	3,0	4,7	5,7	6,6
Utdelning	0,0	0,0	0,0	-37,0	-38,4
Totalt eget kapital vid periodens slut	433,3	397,5	433,3	397,5	416,9

Koncernens kassaflöde i sammandrag

Mkr	Not	Kvartal 3 2020	Kvartal 3 2019	Kvartal 1-3 2020	Kvartal 1-3 2019	2019
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		3,7	26,4	31,1	90,5	113,2
Av- och nedskrivningar		17,0	14,2	50,0	41,8	57,7
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		-0,3	2,5	0,2	6,3	1,5
Erhållen/Erlagd ränta		-2,4	-4,8	-8,7	-12,6	-11,7
Betald skatt		-0,6	-4,1	-4,6	-22,1	-28,7
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet		17,4	34,2	68,0	103,9	132,0
Varulager		7,8	26,7	13,4	32,4	15,4
Rörelsefordringar		-16,6	17,8	-8,2	-54,8	7,3
Rörelseskulder		15,3	55,0	-5,2	-4,0	-44,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten		23,9	133,7	68,0	77,5	110,7
Investeringar i anläggningstillgångar 1)	6	-21,9	-87,5	-71,7	-193,2	-232,1
Försäljning av anläggningstillgångar		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-21,9	-87,5	-71,7	-193,2	-232,1
Utdelning		0,0	0,0	0,0	-37,0	-38,4
Upptagna lån		0,0	2,0	15,7	97,9	94,4
Förändring av checkkredit		21,8	1,8	35,0	119,6	94,0
Amortering av lån		-4,9	-6,2	-14,8	-18,3	-25,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		16,9	-2,4	35,9	162,2	124,9
Periodens kassaflöde		18,9	43,8	32,2	46,5	3,5
Likvida medel vid periodens början		42,7	29,0	29,9	26,1	26,1
Kursdifferens i likvida medel		-0,1	0,1	-0,6	0,3	0,3
Likvida medel vid periodens slut		61,5	72,9	61,5	72,9	29,9
Likviditetsreserv				174,0	230,8	146,8

¹⁾ Av årets kassaflödespåverkande investeringar avser 49,0 Mkr (155,3) uppförandet av ny produktionsanläggning för strängpressning av aluminiumprofiler. Motsvarande siffra för helåret 2019 var 190,2 Mkr (72,1).

Moderbolaget

Moderbolagets intäkter uppgick till 20,3 Mkr (16,4) och utgörs av hyror från bolag i koncernen. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 11,7 Mkr (9,4).

Investeringar i moderbolaget under första nio månader uppgår till 13,7 Mkr (56,4) och avser fastighetsrelaterade investeringar.

Moderbolagets räntebärande skulder uppgick den 30 september 2020 till 47,2 Mkr (153,9) 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 3 2020	Kvartal 3 2019	Kvartal 1-3 2020	Kvartal 1-3 2019	2019
Intäkter	7	6,8	5,5	20,3	16,4	21,8
Kostnad för sålda varor		-1,4	-0,9	-4,6	-2,7	-3,4
Bruttoresultat		5,4	4,6	15,7	13,7	18,4
Övriga rörelseintäkter		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Administrationskostnader		-1,1	-0,9	-3,2	-3,4	-4,5
Rörelseresultat		4,3	3,7	12,5	10,3	13,9
Resultat från andelar i dotterbolag		0,0	0,0	0,0	0,0	3,5
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0,1	0,4	0,5	1,0	1,3
Räntekostnader och liknande resultatposter		0,0	-0,9	-1,3	-1,9	-2,9
Resultat efter finansiella poster		4,4	3,2	11,7	9,4	15,8
Bokslutsdispositioner		0,0	0,0	0,0	0,0	-8,1
Resultat före skatt		4,4	3,2	11,7	9,4	7,7
Skatt		-0,9	-0,7	-2,5	-2,0	-0,6
Periodens resultat		3,5	2,5	9,2	7,4	7,1

¹⁾Moderbolagets resultaträkning utgör tillika dess rapport över totalresultat

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	Not	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		186,3	167,5	176,9
Finansiella placeringar (aktier i dotterbolag)		87,9	87,9	87,9
Summa anläggningstillgångar		274,2	255,4	264,8
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		3,9	130,7	135,1
Kassa och bank		12,8	0,4	0,0
Summa omsättningstillgångar		16,7	131,1	135,1
Summa tillgångar		290,9	386,5	399,9
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		180,4	171,5	171,2
Obeskattade reserver		54,7	46,6	54,7
Uppskjutna skatteskulder		3,4	3,9	3,4
Långfristiga skulder		0,0	0,0	0,0
Kortfristiga skulder		52,4	164,5	170,6
Summa eget kapital och skulder		290,9	386,5	399,9

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 3 2020	Kvartal 3 2019	Kvartal 1-3 2020	Kvartal 1-3 2019	12 mån rullande	2019
Immateriella anläggningstillgångar	1,6	0,5	4,6	0,5	5,9	1,8
Byggnader och mark	1,5	1,1	4,4	2,8	5,4	3,8
Maskiner och inventarier	12,1	11,2	35,5	34,4	46,1	45,0
Nyttjanderättstillgångar	1,8	1,4	5,5	4,1	8,2	6,8
Totalt	17,0	14,2	50,0	41,8	65,6	57,4
varav nedskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Not 3 - Finansiella kostnader

Mkr	Kvartal 3 2020	Kvartal 3 2019	Kvartal 1-3 2020	Kvartal 1-3 2019	12 mån rullande	2019
Räntekostnader	1,7	2,2	5,9	5,8	7,9	7,8
Orealiserade kursomvärderingar valutalån	0,9	2,1	1,4	4,9	-2,2	1,3
Övriga finansiella kostnader	0,6	0,8	3,0	2,3	3,3	2,6
Totalt	3,2	5,1	10,3	13,0	9,0	11,7

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

Mkr	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Kortfristiga fordringar			
Valutaderivat	0,9	0,1	1,6
Kortfristiga ej räntebärande skulder			
Räntederivat	0,0	0,6	0,3
Valutaderivat	1,4	4,5	1,2

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

Not 5 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Mkr	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Fastighetsinteckningar	82,9	82,9	82,9
Företagsinteckningar	341,5	241,5	241,5
Aktier i dotterbolag	221,0	229,1	226,5
Borgensförbindelser till förmån för andra företag	0,0	0,0	0,0
Garantiåtaganden FPG/PRI	0,2	0,2	0,2

Not 6 - Kassaflödesanalys, investeringar i anläggningstillgångar

Mkr	Kvartal 3 2020	Kvartal 3 2019	Kvartal 1-3 2020	Kvartal 1-3 2019	2019
Investeringar i anläggningstillgångar	32,5	82,5	78,7	170,4	218,6
varav avseende ny produktionsanläggning för strängpressning	21,7	72,5	56,3	140,3	183,4
Ej betalda	-16,3	0,0	-16,3	0,0	-9,4
varav avseende ny produktionsanläggning för strängpressning	-15,5	0,0	-15,5	0,0	-8,2
Betalda i perioden, aktiverade under tidigare period	5,7	5,0	9,3	22,8	22,8
varav avseende ny produktionsanläggning för strängpressning	4,6	5,0	8,2	15,0	15,0
Investeringar i anläggningstillgångar	21,9	87,5	71,7	193,2	232,0

Not 7 - 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 3 2020	Kvartal 3 2019	Kvartal 1-3 2020	Kvartal 1-3 2019	12 mån rullande	2019
Intäkter, Mkr	324,9	355,5	1 042,8	1 240,2	1 424,7	1 622,1
Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA), Mkr	20,7	40,6	81,1	132,3	119,4	170,9
Rörelseresultat, Mkr	3,7	26,4	31,1	90,5	53,8	113,2
Rörelsemarginal, %	1,1	7,4	3,0	7,3	3,8	7,0
Resultat före skatt, Mkr	0,6	21,7	21,0	78,4	44,5	101,9
Resultatmarginal, %	0,2	6,1	2,0	6,3	3,1	6,3
Avkastning på eget kapital, %	0,4	17,5	5,2	21,3	8,5	20,3
Avkastning på sysselsatt kapital, %	1,9	14,5	5,4	19,1	6,8	18,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	23,9	133,7	68,0	77,5	101,2	110,7
Investeringar, Mkr	32,5	68,5	78,7	170,4	126,9	218,6
Likviditetsreserv, Mkr	-	-	174,0	230,8	-	146,8
Räntebärande nettoskuld, Mkr	-	-	312,8	288,2	-	300,2
Nettoskuld/EBITDA, ggr	-	-	2,6	1,7	-	1,8
Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar, Mkr	-	-	374,3	360,6	-	330,2
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	-	-	0,7	0,7	-	0,7
Balansomslutning, Mkr	-	-	1 152,1	1 133,9	-	1 090,1
Soliditet, %	-	-	37,6	35,1	-	38,2
Kapitalomsättningshastighet, ggr	-	-	1,8	2,6	1,8	2,6
Andel riskbärande kapital, %	-	-	42,4	38,1	-	43,3
Räntetäckningsgrad, ggr	1,2	4,9	3,0	7,0	5,9	9,7
Medelantal anställda (motsvarande heltidstjänster)	452	475	456	467	458	466
Intäkter per anställd (medelantal), Tkr	719	748	2 287	2 656	3 111	3 481
Resultat efter finansiella poster per anställd (medelantal), Tkr	1	46	46	168	97	219
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	-0,21	1,90	1,59	7,56	4,01	9,98
Eget kapital per aktie, kr	-	-	55,48	51,21	-	53,90

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 oktober 2020

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 2020 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 företags 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 20 oktober 2020

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

Niklas Danielsson, CFO

Tel: 070-626 95 37

niklas.danielsson@profilgruppen.se

*Informationen är sådan som ProfilGruppen AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt
Marknadsmissbruksförordningen samt lagen om värdepappersmarknaden.
Informationen lämnades genom Fredrik Zöögling's försorg för offentliggörande den 20 oktober 2020 kl 14.00.*

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

Profil Gruppen.