

Presskommuniké

Åseda den 23 oktober 2003

Delårsrapport från ProfilGruppen AB (publ),
januari – september 2003

- * Rörelseresultatet förbättrades betydligt och uppgick till 24,5 Mkr (10,2) och resultatet efter skatt till 11,9 Mkr (0,9)**
- * Försäljningsvolymen ökade med tre procent; lägre råvarupriser minskade nettoomsättningen till 561,1 Mkr (570,5)**
- * Resultat per aktie ökade kraftigt och uppgick till 2,07 kr (0,15)**
- * Kassaflödet från den löpande verksamheten stärktes och uppgick till 59,0 Mkr (35,1)**

ProfilGruppens VD och koncernchef Nils Arthur kommenterar:

"De senaste årens förbättringsarbete har gett resultat. Vi har skapat en stabil lönsamhet i en svag marknad och kraftigt förbättrat vår service till kunderna. Därmed känner jag att vi står väl rustade inför framtiden!"

Kontaktpersoner för ekonomisk information:

Nils Arthur, VD och koncernchef, mobil 070-349 57 90
e-post: nils.arthur@profilgruppen.se

Mats Egeholm, Finanschef, mobil 070-594 16 17
e-post: mats.egeholm@profilgruppen.se

Tomas Arvidsson, Informationschef, mobil 070-542 42 62
e-post: tomas.arvidsson@profilgruppen.se

Resultat- och balansräkning, nyckeltal och övriga fakta om koncernen, se sidan 6 - 11.

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

PROFILGRUPPEN AB (publ)
Org nr. 556277-8943
Box 36, 360 70 ÅSEDA
Tel. 0474-550 00 – www.profilgruppen.se

Åseda den 23 oktober 2003

Delårsrapport från ProfilGruppen AB (publ),
januari – september 2003

Marknad och orderingång

Profilmarknaden i Västeuropa har under det tredje kvartalet försvagats. Osäkerheten i omvärlden och branschens korta ledtider har sannolikt påverkat kundernas köpbeteende. Detta har i sin tur resulterat i en kort orderstock för ProfilGruppen.

Orderingången för årets första nio månader uppgick till 516,0 Mkr (570,5) och uppvisar en fortsatt ökad andel förädlade profiler. Minskningen i orderingången förklaras till lika delar av lägre råvarupriser och en lägre volym.

I ProfilGruppens snabbast växande segment, fordonssegmentet, märks en ökad orderingång från Inalfa i Holland. Totalt noteras en minskning i orderingången från fordonsbranschen, vilket i stort sett är en följd av lägre aluminiumpriser.

Koncernens orderingång från byggbranschen minskade totalt med fyra procent. Orderingången från den svenska byggmarknaden uppvisar en positiv utveckling framförallt till segmentet interiörrelaterade byggprodukter. Nedgången på exportmarknaderna beror främst på en svag tysk byggmarknad.

Förfrågningsstakten i marknaden har ökat tydligt under hösten, främst från kunder inom elektronik/telekombranschen.

Försäljning och produktion

Omsättningen uppgick till 561,1 Mkr (570,5) och minskade därmed med knappt två procent. Leveranserna av profiler uppgick till 14 500 ton, en ökning med 400 ton jämfört med föregående år. Ett lägre råvarupris har påverkat omsättningen negativt medan den högre leveransvolymen och en högre andel förädling haft en positiv inverkan.

Exportandelen var 42 procent (41) av volymen och 37 procent (37) av omsättningen.

Produktionen av aluminiumprofiler uppgick till 14 400 ton (14 000 ton).

Förbättrat resultat

ProfilGruppen redovisar ett rörelseresultat om 24,5 Mkr (10,2) vilket motsvarar en rörelsemarginal om 4,4 procent (1,8). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 17,1 Mkr (0,8) och efter skatt till 11,9 Mkr (0,9). Resultatet har belastats med strukturkostnader motsvarande 2,9 Mkr till följd av varsel om uppsägning av personal.

Vinsten per aktie ökade väsentligt och uppgick till 2,07 kr (0,15).

Det förbättrade rörelseresultatet om 14,3 Mkr är främst en följd av ett förbättrat täckningsbidrag i profilverksamheten. En starkare krona, framförallt mot det brittiska pundet men även mot den norska kronan, har påverkat resultatet negativt med 2,2 Mkr jämfört med samma period föregående år.

För de senaste fyra kvartalen redovisar ProfilGruppen ett rörelse-
resultat om 34,4 Mkr vilket ger en rörelsemarginal på 4,5 procent och en vinst per aktie på 2,78 kr.

Det tredje kvartalet

Orderingången för det tredje kvartalet minskade med 19 procent jämfört med samma period föregående år. I volym räknat var minskningen drygt 14 procent.

Omsättningen minskade med knappt sju procent till 163,8 Mkr (175,6).

Under perioden levererades 4 300 ton aluminiumprofiler (4 300) medan produktionen uppgick till 4 000 ton (4 350). Kapacitets-
utnyttjandet var i nivå med föregående kvartal.

Rörelseresultatet minskade till 5,2 Mkr (8,8) vilket gav en rörelsemarginal på 3,2 procent (5,0). I resultatet ingår struktur-
kostnader på 2,9 Mkr. Exklusive strukturkostnader uppgick rörelse-
resultatet till 8,1 Mkr vilket motsvarar en rörelsemarginal på 5,0 procent.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 3,2 Mkr (5,8).

I månadsskiftet september oktober lades ett varsel om uppsägning av 15 tjänstemän i ProfilGruppen Extrusions. Åtgärden är ett led i det lönsamhetsförbättrande program som påbörjades under förra året. Strukturåtgärden medför årliga kostnadsbesparingar om 6,0 Mkr med full effekt från det fjärde kvartalet 2004.

Investeringar

Investeringarna i perioden uppgick till 12,2 Mkr (33,7). För det tredje kvartalet uppgick investeringarna till 4,6 Mkr (6,8).

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 59,0 Mkr (35,1) och efter investeringar till 47,5 Mkr (-1,5).

Kassaflödet från den löpande verksamheten har under den senaste 12-månadersperioden stärkts avsevärt och uppgick till 101,2 Mkr (59,9). Motsvarande belopp efter investeringar uppgick till 80,5 Mkr (20,8).

Under de senaste 12 månaderna har nettoskulden minskats med 72,9 Mkr till 106,1 Mkr.

Koncernens likvida resurser inklusive utnyttjade krediter uppgick till 169,1 (116,2).

Personal

Medelantalet anställda uppgick till 467 (460) varav 97 (111) avsåg anställda i förädlingsbolagen ProfilGruppen Components och ProfilGruppen Manufacturing.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 14,3 Mkr (14,0) och utgjordes av hyror från bolag i koncernen. Inga inköp från koncernbolag har skett. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 8,2 Mkr (6,8). Moderbolaget har en person anställd.

Händelser efter det tredje kvartalet

Remium Securities utsågs under oktober till likviditetsgarant för ProfilGruppenaktien. Syftet är att främja likviditeten i aktien inom ramen för Stockholmsbörsens system med likviditetsgaranter.

Utsikter

Marknaden bedöms vara fortsatt svag resterande del av året. Leveranserna för det fjärde kvartalet bedöms därmed bli lägre än motsvarande period 2002 och för året som helhet i nivå med föregående år.

Marknaden för 2004 förväntas överstiga 2003 års nivå.

Ekonomisk information

Kommuniké med årsbokslut för 2003 lämnas den 6 februari 2004. Datum för ekonomisk information finns tillgängliga på koncernens hemsida www.profilgruppen.se.

Åseda den 23 oktober 2003

Nils Arthur
Verkställande direktör och koncernchef

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av ProfilGruppen ABs revisorer.
ProfilGruppen AB (publ) org.nr 556277-8943

Resultaträkning Mkr

	juli-sept 2003	juli-sept 2002	jan-sept 2003	jan-sept 2002	12 mån rullande ¹⁾	Helår 2002
Nettoomsättning	163,8	175,6	561,1	570,5	764,6	774,0
Kostnad för sålda varor	-137,4	-149,2	-473,6	-500,2	-646,4	-673,0
Bruttoresultat	26,4	26,4	87,5	70,3	118,2	101,0
Försäljningskostnader	-11,9	-8,9	-34,7	-30,0	-45,5	-40,8
Administrationskostnader	-9,3	-8,7	-28,3	-31,3	-38,6	-41,6
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,0	1,2	0,3	1,5
Rörelseresultat	5,2	8,8	24,5	10,2	34,4	20,1
Ränteintäkter	0,4	0,4	1,0	1,0	1,3	1,3
Räntekostnader	-2,4	-3,4	-8,4	-10,4	-11,7	-13,7
Resultat efter finansiella poster	3,2	5,8	17,1	0,8	24,0	7,7
Aktuell skatt	-1,8	-1,5	-7,8	1,3	-9,8	-0,7
Uppskjuten skatt	0,8	-0,4	2,4	-1,5	1,4	-2,5
Minoritetens andel av resultatet	0,0	0,1	0,2	0,3	0,3	0,4
Periodens resultat	2,2	4,0	11,9	0,9	15,9	4,9
Avskrivningar och nedskrivningar						
Goodwill	0,4	0,5	1,4	1,5	1,8	1,9
IT-system	0,3	0,3	1,2	1,2	1,6	1,6
Byggnader och mark	0,6	0,6	2,3	2,3	3,2	3,2
Maskiner och inventarier	5,4	5,3	21,5	20,9	31,0	30,4
Totalt	6,7	6,7	26,4	25,9	37,6	37,1
varav nedskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,3	1,4	1,7
Resultat per aktie, kr	0,32	0,69	2,07	0,15	2,78	0,86
Antal aktier	5 741	5 741	5 741	5 741	5 741	5 741
Nettoomsättning per geografisk marknad						
Sverige	99,2	109,6	353,3	356,4	485,5	488,6
Övriga Norden	26,4	31,1	87,7	99,0	120,1	131,4
Övriga Europa	38,2	34,5	119,8	114,2	158,7	153,1
Övrigt	0,0	0,4	0,3	0,9	0,3	0,9
Totalt	163,8	175,6	561,1	570,5	764,6	774,0

¹⁾ Avser perioden oktober 2002-september 2003

Balansräkning Mkr

	30 september 2003	30 september 2002	31 december 2002
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	13,3	15,3	14,8
IT-system	0,4	2,0	1,6
Materiella anläggningstillgångar	286,0	302,8	300,1
Finansiella anläggningstillgångar	0,1	0,1	0,1
Summa anläggningstillgångar	299,8	320,2	316,6
Omsättningstillgångar			
Varulager	65,1	72,0	70,0
Kortfristiga fordringar	131,2	152,1	139,0
Kassa och bank	39,6	22,7	26,8
Summa omsättningstillgångar	235,9	246,8	235,8
Summa tillgångar	535,7	567,0	552,4
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	197,1	185,5	189,5
Minoritetsintresse	0,0	-0,1	-0,2
Avsättningar			
Räntebärande	7,7	7,4	7,6
Ej räntebärande	45,0	46,4	47,3
Summa avsättningar	52,7	53,8	54,9
Räntebärande skulder	138,0	194,3	166,8
Ej räntebärande skulder	147,9	133,5	141,4
Summa eget kapital och skulder	535,7	567,0	552,4
Förändring i eget kapital	jan-sept 2003	jan-sept 2002	Helår 2002
Koncernen			
Vid periodens början	189,5	187,5	187,5
Utdelning	-4,3	-2,9	-2,9
Periodens resultat	11,9	0,9	4,9
Vid periodens slut	197,1	185,5	189,5

Kassaflödesanalys Mkr

	juli-sept 2003	juli-sept 2002	jan-sept 2003	jan-sept 2002	12 mån rullande ¹⁾	Helår 2002
Rörelseflöde ²⁾	10,2	9,0	47,7	20,9	63,9	37,1
Förändring av rörelsekapital	18,6	13,8	11,3	14,2	37,3	40,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	28,8	22,8	59,0	35,1	101,2	77,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5,4	-7,0	-11,5	-36,6	-20,7	-45,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-15,7	-10,9	-33,1	12,4	-60,6	-15,1
Periodens kassaflöde	7,7	4,9	14,4	10,9	19,9	16,4
Likvida medel vid periodens början	31,6	17,6	26,8	13,0	22,7	13,0
Kursdifferens i likvida medel	0,3	0,2	-1,6	-1,2	-3,0	-2,6
Likvida medel vid periodens slut	39,6	22,7	39,6	22,7	39,6	26,8

¹⁾ Avser perioden oktober 2002 – september 2003

²⁾ Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendation RR 20 Delårsrapportering. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts som i den senaste årsredovisningen. Redovisningsrådets nya rekommendationer som ska tillämpas från och med den 1 januari 2003, har inte inneburit någon påverkan på resultat, ställning eller kassaflöde.

Nyckeltal i koncernen

	juli-sept 2003	juli-sept 2002	jan-sept 2003	jan-sept 2002	12 mån rullande ¹⁾	Helår 2002
Nettoomsättning, Mkr	163,8	175,6	561,1	570,5	764,6	774,0
Resultat före av- och nedskrivningar, Mkr	11,9	15,5	50,9	36,1	72,0	57,2
Rörelseresultat, Mkr	5,2	8,8	24,5	10,2	34,4	20,1
Rörelsemarginal, %	3,2	5,0	4,4	1,8	4,5	2,6
Resultat efter finansiella poster, Mkr	3,2	5,8	17,1	0,8	24,0	7,7
Vinstmarginal, %	2,0	3,3	3,1	0,1	3,1	1,0
Avkastning på eget kapital, %	4,4	8,6	8,2	0,6	8,3	2,6
Avkastning på sysselsatt kapital, %	6,4	10,0	9,6	3,9	9,8	5,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	28,8	22,8	59,0	35,1	101,2	77,3
Investeringar, Mkr	4,6	6,8	12,2	33,7	20,1	41,6
Likviditetsreserv, Mkr	-	-	169,1	116,2	-	151,5
Kapitalomsättningshastighet, ggr	1,9	1,8	2,1	2,0	2,1	2,1
Skuldsättningsgrad, ggr	-	-	0,7	1,1	-	0,9
Andel riskbärande kapital, %	-	-	45,2	40,9	-	42,9
Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar, Mkr	-	-	145,7	201,7	-	174,4
Räntetäckningsgrad, ggr	2,3	2,5	3,0	1,1	3,1	1,6
Nettoskuld, Mkr	-	-	106,1	179,0	-	147,5
Balansomslutning, Mkr	-	-	535,7	567,0	-	552,4
Soliditet, %	-	-	36,8	32,7	-	34,3
Medelantal anställda	457	464	467	460	469	463
Nettoomsättning per anställd (medelantal), Tkr	358	378	1 203	1 240	1 630	1 672
Förädlingsvärde per anställd (medelantal), Tkr	160	160	530	497	719	687
Resultat efter finansiella poster per anställd (medelantal), Tkr	7	13	37	2	51	17
Antal aktier, tusental	5 741	5 741	5 741	5 741	5 741	5 741
Resultat per aktie, kr	0,32	0,69	2,07	0,15	2,78	0,86
Eget kapital per aktie, kr	-	-	34,33	32,31	-	33,00

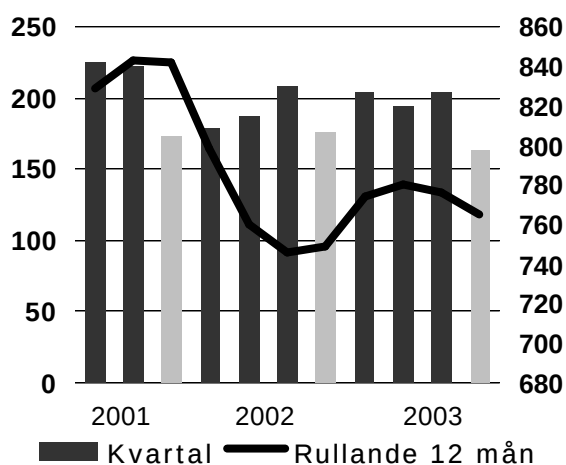
¹⁾ Avser perioden oktober 2002 – september 2003

Definitioner finns i ProfilGruppens årsredovisning 2002.

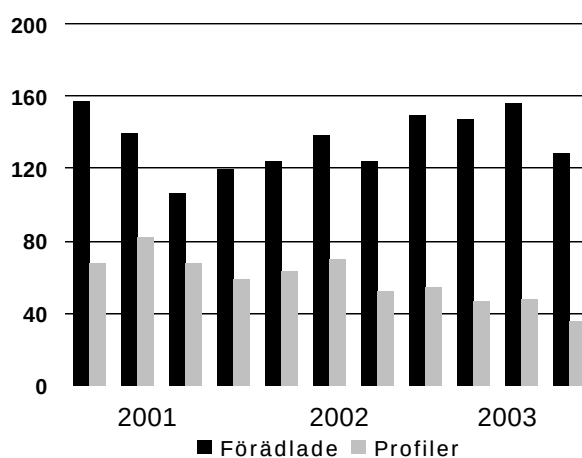
Korta fakta om koncernen

- ProfilGruppen AB i småländska Åseda utvecklar, tillverkar och levererar förädlade komponenter och kundanpassade profiler i aluminium.
- Bolaget har kunder i flera europeiska länder och 42 procent av volymen exporteras.
- Profiler i aluminium används inom många branscher, exempelvis bygg, fordon telekom/elektronik och inredning.
- Tillverkningen av profiler sker i tre moderna presslinjer vid företags anläggningar i ProfilGruppen Extrusions AB.
- En anodiseringsanläggning under samma tak står för en stor del av ytbehandlingen.
- De förädlade dotterbolagen ProfilGruppen Manufacturing AB och ProfilGruppen Components AB är utrustade för skärande bearbetning, ytbehandling, friktions-svetsning, bockning och montering.
- ProfilGruppen har under de senaste fem åren investerat över 300 miljoner kronor i utrustning för tillverkning och förädling av profilprodukter.
- Bolaget samarbetar med ett tiotal regionala leverantörer som förädlar produkter för ProfilGruppens räkning. 78 procent av omsättningen består av förädlade produkter.
- Koncernen hade vid 2002 års slut 476 personer anställda.
- Bolaget är kvalitetscertifierat enligt ISO 9002, ISO 14000 och QS-9000.
- ProfilGruppen AB noterades på Stockholmsbörsen i juni 1997.

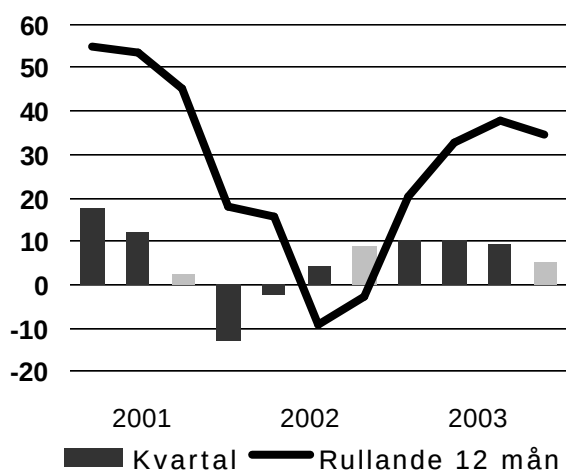
Omsättning Mkr



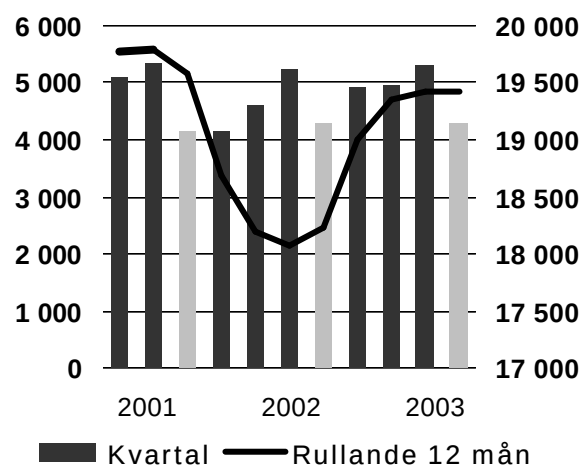
Leveranser, kvartal Mkr



Rörelseresultat Mkr



Leveranser tton



Resultat efter finansiella poster Mkr

