Presskommuniké Åseda den 21 oktober 2004

Delårsrapport från ProfilGruppen AB (publ),
januari – september 2004

*** Vinsten per aktie ökade med 62 procent till 3,36 kronor (2,07)**

*** Ordervolymen ökade med 18 procent till 16 300 ton (13 800)**

*** Nettoomsättningen ökade med knappt sju procent till 597,6 Mkr (561,1)**

*** Resultatet efter skatt ökade till 19,3 Mkr (11,9)**

*** Avkastningen på sysselsatt kapital ökade till 13,0 procent (9,6)**

*** Lyckad uppstart av Realpro, ProfilGruppens första förädlingsinvestering utomlands**

ProfilGruppens VD och koncernchef Nils Arthur kommenterar:

”ProfilGruppens fortsätter att växa och vi presterar ytterligare ett bra kvartalsresultat. Vi har intensifierat ansträngningarna på exportmarknaderna och vår satsning i det nybildade holländska förädlingsbolaget Realpro blir ett viktigt bidrag i vår fortsatta internationaliseringsstrategi.”

Kontaktpersoner för ekonomisk information:

Nils Arthur, VD och koncernchef, mobil 070-349 57 90

Jonas Karlsson, Finanschef, mobil 070-349 57 18

Tomas Arvidsson, Informationschef, mobil 070-542 42 62

Resultat- och balansräkning, nyckeltal och övriga fakta om koncernen, se sidan. 5-10.

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 21 oktober 2004

Delårsrapport från ProfilGruppen AB (publ),
januari – september 2004

Marknad och orderingång
Marknadsläget i Västeuropa har förbättrats betydligt under årets nio första månader jämfört med samma period föregående år. Totalt uppgick orderingången till 578,7 Mkr (516,0). I volym ökade orderingången med 18 procent och uppgick till 16 300 ton (13 800) – den högsta ordervolymen någonsin för motsvarande period under enskilt år.

Orderingången ökade med sex procent från den svenska marknaden. Från exportmarknaderna ökade orderingången med 29 procent vilket bedöms klart överstiga marknadens tillväxt.

Elektronik/telekom var det marknadssegment där ProfilGruppen hade högst tillväxt. Orderingången i detta segment ökade med 38 procent vilken till största del är hänförbar till den svenska marknaden. Även byggsegmentet uppvisar starkt ökande tillväxt, vilken svarade för hälften av den totala volymökningen under perioden.

Försäljning och produktion
Omsättningen uppgick till 597,6 Mkr (561,1), en ökning med knappt sju procent. Under perioden levererade bolaget 16 450 ton (14 500) aluminiumprofiler, en ökning med drygt 13 procent. Den omsättningsmässigt lägre tillväxttakten beror på lägre råvarupriser och en produktmix innehållande en mindre andel högförädlade profiler. Råvarupriserna har under året fluktuerat kraftigt.

Exportandelen var 46 procent (42) av volymen och 41 procent (37) av omsättningen.

Koncernen producerade 16 600 ton (14 400) aluminiumprofiler under årets nio första månader. ProfilGruppens positiva trend vad gäller produktivitetsutveckling i koncernens presslinjer fortsätter.

Det högsta delårsresultatet i ProfilGruppens historia
ProfilGruppen fortsätter, under tillväxt, att förbättra resultatet. Resultatförbättringen förklaras av den goda produktivitetsutvecklingen i kombination med en ökad volym och ett förbättrat finansnetto.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 31,3 Mkr (24,5) vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,2 procent (4,4). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 27,5 Mkr (17,1), det högsta delårsresultatet i koncernens historia. Resultatet efter skatt uppgick till 19,3 Mkr (11,9) och vinsten per aktie ökade med 62 procent till 3,36 kronor (2,07). Avkastningen på sysselsatt kapital ökade till 13,0 procent (9,6).

Det tredje kvartalet
Orderingången för det tredje kvartalet ökade till 146,8 Mkr (137,1). I volym räknat uppgick orderingången till 4 150 ton (3 650). Ökningen med knappt 14 procent, jämfört med samma period föregående år, är helt hänförbar till exportmarknaderna och förklaras främst av en ökad försäljning till kunder inom segmenten bygg och mekanisk industri. Volymandelen av förädlade produkter i kvartalet var i stort sett oförändrat jämfört med årets andra kvartal.

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

Omsättningen uppgick till 175,9 Mkr (163,8) och koncernen levererade 4 700 ton (4 300) aluminiumprofiler. Produktion uppgick till 4 850 ton (4 000). Exportandelen uppgick till 47 procent (44) av volymen och 43 procent (40) av omsättningen.

Rörelseresultatet ökade till 8,4 Mkr (5,2) vilket gav en rörelsemarginal på 4,8 procent (3,2). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 7,4 Mkr (3,2). Vinsten per aktie ökade till 0,91 kronor (0,38).

Föregående år belastades resultatet under det tredje kvartalet med strukturkostnader motsvarande 2,9 Mkr.

ProfilGruppen förvärvade under det tredje kvartalet 40 procent av aktierna i det nybildade holländska bolaget Realpro BV. Realpro är specialiserat på avancerad förädling av aluminiumprofiler till automotiveindustrin. Investeringen ger koncernen en bas för att utveckla marknadspositionen i mellersta Europa samtidigt som engagemanget inom automotive stärks. Realpro, som konsoliderats i det tredje kvartalet, har under dess första verksamhetskvartal givit ett marginellt, men positivt resultatbidrag.

Investeringar
Investeringarna i perioden uppgick till 34,2 Mkr (12,2) varav 14,7 Mkr (4,6) är hänförbara till det tredje kvartalet. Koncernens förädlingsbolag svarade för drygt hälften av årets hittills gjorda investeringar. Dessa bestod i huvudsak av maskiner för nya förädlingsaffärer.

Finansiering och likviditet
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till –2,8 Mkr (59,0). Det försämrade kassaflödet förklaras främst av att kapitalbindningen i kundfordringar och i varulager har ökat.

Personal
Medelantal anställda i koncernen var 459 (467), varav 96 (97) avsåg anställda i förädlingsbolagen ProfilGruppen Components och ProfilGruppen Manufacturing.

Moderbolaget
Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 13,8 Mkr (14,3) och har utgjorts av hyror från bolag i koncernen. Inga inköp från koncernbolag har gjorts. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 7,7 Mkr (8,2). Resultatavvikelsen är huvudsakligen hänförbar till ökade omkostnader. Investeringarna i moderbolaget uppgick till 7,1 Mkr (1,1) och avsåg fastighetsinvesteringar. Moderbolagets räntebärande skulder uppgick per den 30 september 2004 till 26,9 Mkr (34,4). Förändringen i moderbolagets likviditet har under perioden varit 0 Mkr (0).

Utsikter för 2004
Bedömningen om att marknaden för 2004 förväntas överstiga 2003 års nivå kvarstår. Det kan dock inte uteslutas att den senaste tidens kraftiga ökning av råvarupriserna får en dämpande effekt på tillväxttakten i marknaden.

Tidpunkter för ekonomisk information
Kommuniké med årsbokslut för 2004 lämnas den 4 februari 2005. Datum för ekonomisk information finns tillgängliga på koncernens hemsida www.profilgruppen.se.

Åseda den 21 oktober 2004

Nils Arthur
Verkställande direktör och koncernchef

ProfilGruppen AB (publ) Org.nr 556277-8943

Vi har översiktligt granskat denna delårsrapport enligt den rekommendation som FAR utfärdat. En översiktlig granskning är väsentligt begränsad jämfört med en revision. Det har inte kommit fram något som tyder på att delårsrapporten inte uppfyller kraven enligt årsredovisningslagen.

Växjö den 21 oktober 2004

Olle Blomén
Auktoriserad revisor
Andersson & Co AB

Michael Johansson
Auktoriserad revisor
KPMG

Resultaträkning

Mkr	jul-sep 2004	jul-sep 2003	jan-sep 2004	jan-sep 2003	12 mån rullande [1]	Helår 2003
Koncernen						
Nettoomsättning	175,9	163,8	597,6	561,1	780,4	743,9
Kostnad för sålda varor	-147,4	-137,4	-501,4	-473,6	-655,1	-627,3
Bruttoresultat	**28,5**	**26,4**	**96,2**	**87,5**	**125,3**	**116,6**
Försäljningskostnader	-12,2	-11,9	-38,3	-34,7	-51,7	-48,1
Administrationskostnader	-7,9	-9,3	-26,6	-28,3	-35,7	-37,4
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1
Rörelseresultat	**8,4**	**5,2**	**31,3**	**24,5**	**38,0**	**31,2**
Ränteintäkter	0,4	0,4	0,9	1,0	1,3	1,4
Räntekostnader	-1,4	-2,4	-4,7	-8,4	-6,4	-10,1
Resultat efter finansiella poster	**7,4**	**3,2**	**27,5**	**17,1**	**32,9**	**22,5**
Aktuell skatt	-2,3	-1,8	-8,6	-7,8	-7,5	-6,7
Uppskjuten skatt	0,1	0,8	0,4	2,4	-2,2	-0,2
Minoritetens andel i periodens resultat	0,0	0,0	0,0	0,2	0,0	0,2
Periodens resultat	**5,2**	**2,2**	**19,3**	**11,9**	**23,2**	**15,8**
Avskrivningar						
Goodwill	0,5	0,4	1,5	1,4	2,1	2,0
IT-system	0,0	0,3	0,0	1,2	0,4	1,6
Byggnader och mark	0,7	0,6	2,4	2,3	3,3	3,2
Maskiner och inventarier	5,2	5,4	20,1	21,5	27,8	29,2
Totalt	**6,4**	**6,7**	**24,0**	**26,4**	**33,6**	**36,0**
Resultat per aktie, kr	0,91	0,38	3,36	2,07	4,03	2,74
Genomsnittligt antal aktier, tusental	5 741	5 741	5 741	5 741	5 741	5 741
(Ingen utspädning finns)						
Nettoomsättning per geografisk marknad						
Sverige	99,1	99,2	350,1	353,3	460,9	464,1
Övriga Norden	28,2	26,4	98,1	87,7	130,4	120,0
Övriga Europa	48,5	38,2	149,1	119,8	188,7	159,4
Övrigt	0,1	0,0	0,3	0,3	0,4	0,4
Totalt	**175,9**	**163,8**	**597,6**	**561,1**	**780,4**	**743,9**

[1] Avser perioden oktober 2003 – september 2004.
Koncernen har endast ett primärt segment.

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

Balansräkning

Mkr	30 september 2004	30 september 2003	31 december 2003
Koncernen			
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	12,5	13,3	12,8
IT-system	0,0	0,4	0,0
Materiella anläggningstillgångar	292,1	286,0	283,4
Finansiella anläggningstillgångar	0,1	0,1	0,1
Summa anläggningstillgångar	**304,7**	**299,8**	**296,3**
Omsättningstillgångar			
Varulager	84,7	65,1	64,3
Kortfristiga fordringar	163,3	131,2	117,2
Kassa och bank	13,3	39,6	28,6
Summa omsättningstillgångar	**261,3**	**235,9**	**210,1**
Summa tillgångar	**566,0**	**535,7**	**506,4**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	**213,0**	**197,1**	**201,0**
Avsättningar			
Räntebärande	8,1	7,7	7,8
Ej räntebärande	47,4	45,0	47,7
Summa avsättningar	**55,5**	**52,7**	**55,5**
Räntebärande skulder	**129,9**	**138,0**	**101,0**
Ej räntebärande skulder	**167,6**	**147,9**	**148,9**
Summa eget kapital och skulder	**566,0**	**535,7**	**506,4**

Förändringar i eget kapital	jan-sep 2004	jan-sep 2003	Helår 2003
Koncernen			
Vid periodens början	201,0	189,5	189,5
Utdelning	-7,3	-4,3	-4,3
Periodens resultat	19,3	11,9	15,8
Vid periodens slut	**213,0**	**197,1**	**201,0**

Kassaflödesanalys

Mkr	jul-sep 2004	jul-sep 2003	jan-sep 2004	jan-sep 2003	12 mån rullande [1]	Helår 2003
Koncernen						
Rörelseflöde [2]	10,8	10,2	42,3	47,7	52,2	57,6
Förändring av rörelsekapital	-36,4	18,6	-45,1	11,3	-26,2	30,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-25,6	28,8	-2,8	59,0	26,0	87,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-15,4	-5,4	-34,2	-11,5	-36,7	-14,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	33,9	-15,7	21,6	-33,1	-15,3	-70,0
Periodens kassaflöde	**-7,1**	**7,7**	**-15,4**	**14,4**	**-26,0**	**3,8**
Likvida medel vid periodens början	**20,4**	**31,6**	**28,6**	**26,8**	**39,6**	**26,8**
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,3	0,1	-1,6	-0,3	-2,0
Likvida medel vid periodens slut	**13,3**	**39,6**	**13,3**	**39,6**	**13,3**	**28,6**

[1] Avser perioden oktober 2003 – september 2004.
[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. Redovisning av gemensamt styrda företag sker enligt Redovisningsrådets rekommendation RR 14 Joint ventures med tillämpning av klyvningsmetoden.

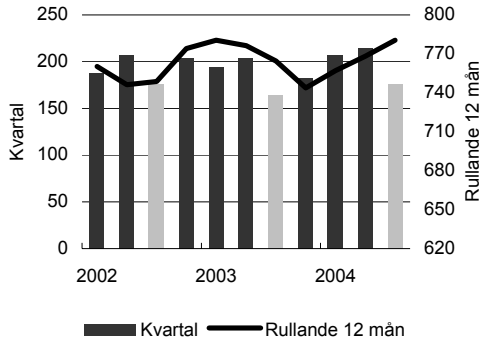
Nyckeltal

	jul-sep 2004	jul-sep 2003	jan-sep 2004	jan-sep 2003	12 mån rullande [1]	Helår 2003
Koncernen						
Nettoomsättning, Mkr	175,9	163,8	597,6	561,1	780,4	743,9
Resultat före avskrivningar, Mkr	14,8	11,9	55,3	50,9	71,6	67,2
Rörelseresultat, Mkr	8,4	5,2	31,3	24,5	38,0	31,2
Rörelsemarginal, %	4,8	3,2	5,2	4,4	4,9	4,2
Resultat efter finansiella poster, Mkr	7,4	3,2	27,5	17,1	32,9	22,5
Vinstmarginal, %	4,2	2,0	4,6	3,1	4,2	3,0
Avkastning på eget kapital, %	9,9	4,4	12,4	8,2	11,3	8,1
Avkastning på sysselsatt kapital, %	10,6	6,4	13,0	9,6	11,3	9,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	-25,6	28,8	-2,8	59,0	26,0	87,8
Investeringar, Mkr	14,7	4,6	34,2	12,2	40,9	18,9
Likviditetsreserv, Mkr	-	-	157,6	169,1	-	195,6
Kapitalomsättningshastighet, ggr	2,1	1,9	2,4	2,1	2,2	2,2
Skuldsättningsgrad, ggr	-	-	0,6	0,7	-	0,5
Andel riskbärande kapital, %	-	-	46,0	45,2	-	49,1
Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar, Mkr	-	-	138,0	145,7	-	108,8
Räntetäckningsgrad, ggr	6,4	2,3	6,9	3,0	6,1	3,2
Nettoskuld, Mkr	-	-	124,7	106,1	-	80,2
Balansomslutning, Mkr	-	-	566,0	535,7	-	506,4
Soliditet, %	-	-	37,6	36,8	-	39,7
Medelantal anställda	476	457	459	467	457	462
Nettoomsättning per anställd (medelantal), Tkr	369	358	1 303	1 203	1 708	1 610
Förädlingsvärde per anställd (medelantal), Tkr	164	160	569	530	754	716
Resultat efter finansiella poster per anställd (medelantal), Tkr	16	7	60	37	72	49
Antal aktier, tusental	5 741	5 741	5 741	5 741	5 741	5 741
Resultat per aktie, kr	0,91	0,38	3,36	2,07	4,03	2,74
Eget kapital per aktie, kr	-	-	37,10	34,33	-	35,00

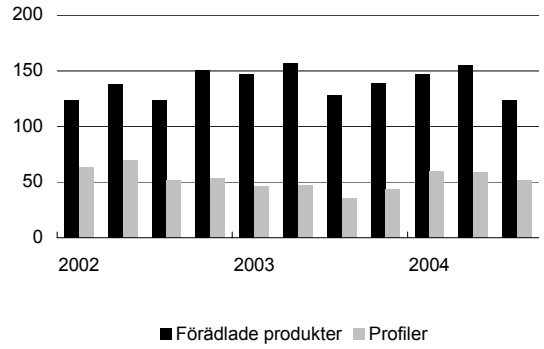
[1] Avser perioden oktober 2003 – september 2004.
Definitioner finns i ProfilGruppens årsredovisning 2003.
Avrundningsdifferenser kan förekomma. Samtliga uppgifter gäller koncernen där inget annat anges.

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

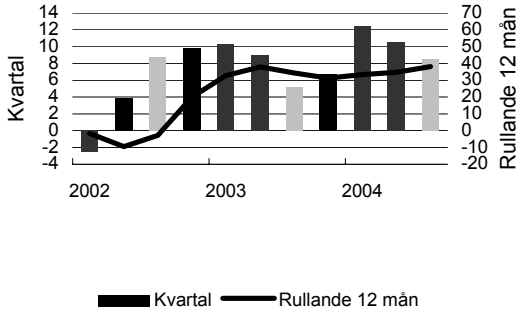
Omsättning Mkr



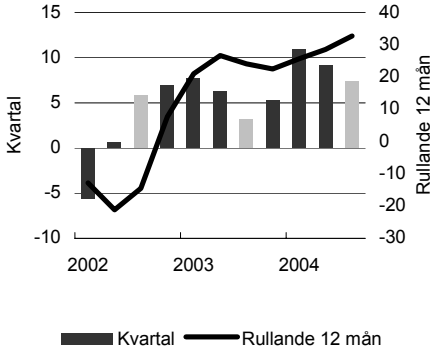
Leveranser kvartal Mkr



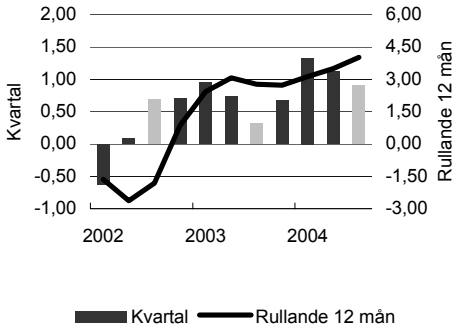
Rörelseresultat Mkr



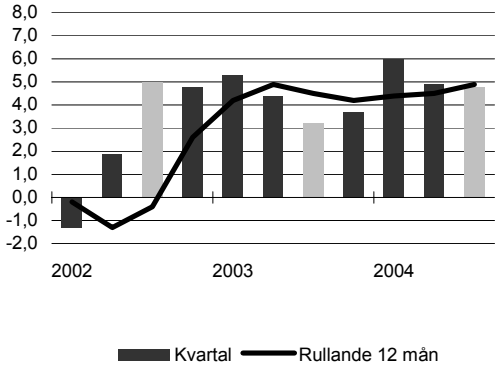
Resultat efter finansiella poster Mkr



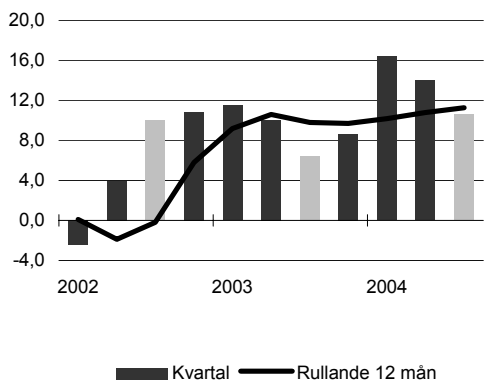
Resultat per aktie kr



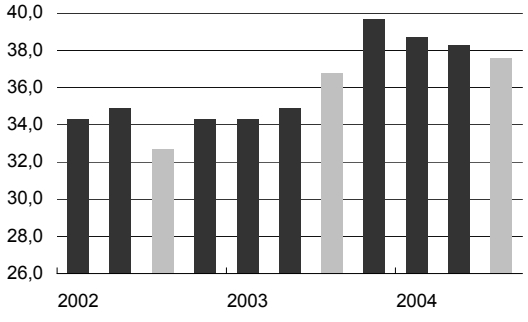
Rörelsemarginal %



Avkastning på sysselsatt kapital %



Soliditet %



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

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 under 2003 exporterades 43 procent av volymen.
- Profiler i aluminium används inom många branscher, exempelvis bygg, fordon telekom/elektronik och inredning.
- Tillverkningen av profiler sker i tre moderna presslinjer vid företagets anläggningar i ProfilGruppen Extrusions AB.
- De förädlande dotterbolagen ProfilGruppen Manufacturing AB och ProfilGruppen Components AB är utrustade för skärande bearbetning, ytbehandling, friktionssvetsning, bockning och montering.
- ProfilGruppen äger 40 procent av det holländska förädlingsbolaget Realpro BV vilket är specialiserat på avancerad förädling av aluminiumprofiler.
- ProfilGruppen har under de senaste åren gjort stora investeringar i utrustning för tillverkning och förädling av aluminiumprofiler.
- Bolaget samarbetar med ett tiotal regionala leverantörer som förädlar produkter för ProfilGruppens räkning.
- Koncernen hade vid 2003 års slut 444 personer anställda.
- Bolaget är kvalitetscertifierat enligt ISO 9001, ISO 14000 och QS-9000.
- ProfilGruppen AB noterades på Stockholmsbörsen i juni 1997.