

Presskommuniké

Åseda den 22 oktober 1999

Delårsrapport från ProfilGruppen AB (publ),
januari - september 1999

- * Ökad förädling: orderingången upp 12 procent efter tre kvartal**
- * Förbättrat rörelseresultat tredje kvartalet: 6,9 Mkr (4,5)**
- * Omsättningen: 435,8 Mkr (417,1) - ökade leveranser**
- * Rörelseresultatet: 22,0 Mkr (19,7) - bättre marginaler**
- * Resultatet efter finansiella poster: 15,6 Mkr (17,3)**

Nyckeltal och fakta om koncernen, se sidan 6-7.

Kontaktpersoner för ekonomisk information:

Håkan Jalling, informationschef, tel 0474 - 551 40
mobil 070 - 660 64 33
e-post: hakan.jalling@profilgruppen.se

Lars Johansson, VD, tel 0474 - 551 45
e-post: lars.johansson@profilgruppen.se

Mats Egeholm, ekonomichef, tel 0474 - 550 16
e-post: mats.egeholm@profilgruppen.se

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

Åseda 1999-10-22

Delårsrapport från ProfilGruppen AB (publ),
januari - september 1999

Ökad orderingång för förädlingstjänster; förbättrat resultat tredje kvartalet

Koncernens omsättning uppgick till 435,8 Mkr (417,1). Rörelse-resultatet ökade till 22,0 Mkr (19,7), vilket gav en rörelsemarginal på 5,1 procent (4,7). Rörelsemarginalen för helåret 1998 var 4,4 procent. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 15,6 Mkr (17,3).

Kommentarer till resultatet

Omsättningen ökade med 4 procent jämfört med perioden januari - september 1998. Leveransvolymen var högre och råvarupriserna lägre.

Rörelseresultatet förbättrades genom högre volym, bättre marginaler och ökad förädling, främst under det tredje kvartalet. Resultatet efter finansiella poster påverkades av försämrat räntenetto.

Förädlingen har ökat med 10 procent och andelen förädlade produkter står för drygt 60 procent av omsättningen.

Leveranserna uppgick till drygt 12.500 ton, vilket är 10 procent högre än för motsvarande period 1998. Huvuddelen av leveransökningen har skett på exportmarknaderna. Exportandelen uppgick till 46 procent av leveranserna (40).

Det tredje kvartalet

Omsättningen uppgick till 128,9 Mkr (121,8) och rörelse-resultatet till 6,9 Mkr (4,5), vilket gav en rörelsemarginal på 5,3 procent (3,7). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 4,8 Mkr (3,7).

Resultatförbättringen beror på bättre marginaler bland annat genom ökad förädling samt ökade volymer. Kvartal tre 1999 var det första kvartalet med fulla avskrivningar sedan starten av den nya anläggningen.

Förädlingsverksamheten visade fortsatt god utveckling och andelen förädlade produkter bibehölls på nivån drygt 60 procent av omsättningen samtidigt som leveransvolymerna av profiler ökade.

I augusti utökades kapaciteten vid den nya produktionsanläggningen till treskiftsdrift. I början av september infördes ett fjärde skift vid en av de första pressanläggningarna för att kapa beläggningstoppar.

Orderingången

Orderingången för profiler ökade med 12 procent jämfört med de tre första kvartalen 1998. Dock var orderingången under det tredje kvartalet lägre än andra kvartalet 1999 beroende på säsongsvariationer. Jämfört med tredje kvartalet 1998 var orderingången däremot 14 procent högre.

Marknaden

De marknader i Europa där ProfilGruppen finns representerat visar fortsatt ökning.

ProfilGruppen utvidgar samarbetet med flera välkända företag såsom med Ericsson, Volvo Personvagnar, Saab Automobile, Thule, Robert Bosch (Tyskland) och Inalfa (Holland). Utvecklingen går dessutom mot fler affärer av projektkaraktär inom de expansiva branscherna.

Arbetet med ProfilGruppens certifiering enligt fordonsindustrins kvalitetssystem QS-9000 är nu inne i slutfasen. Certifiering enligt QS-9000 är ett krav från flera betydelsefulla kunder inom fordonsindustrin och utgör en förutsättning för medverkan i utvecklingen av nya produkter.

Råvarupriser

Under 1999 har råvarupriserna på aluminium fluktuerat. Under våren sjönk priserna, men trenden är nu uppåtgående. Sedan i början av året har priserna ökat med drygt 10 procent. Dock är dagens nivå lägre än vid motsvarande tidpunkt 1998.

Ett år med press Max

Kapaciteten vid nuvarande treskiftsproduktion beräknas till 11.000 ton profiler per år och anläggningen producerar idag med 70 - 75 procents utnyttjande. Anläggningen har ännu inte nått planerad prestanda och ledningen lägger stor kraft på att öka tillgängligheten i utrustningen.

Fördelarna med den nya anläggningen är att produktion kan ske av stora, tyngre profiler och flera profiler per verktyg, vilket ger ökad produktivitet. Det ger möjlighet till en marknad som tidigare inte varit tillgänglig för ProfilGruppen.

Investeringar

Investeringarna under årets tre första kvartal uppgick till 11,2 Mkr (103,4), varav 3,0 Mkr avser förädlingsbolaget ProfilMekanik.

Kassaflöde

Förändringarna i kassaflöde från den löpande verksamheten beror på ökade kundfordringar i samband med ökade leveransvolymer. Avskrivningarna för materiella anläggningstillgångar efter tre kvartal 1999 uppgår till 17,2 Mkr (10,9).

Utsikterna för 12 månader

Resultatet för helåret 1999 förväntas bli bättre än föregående år. Under 2000 räknar ProfilGruppen med att kunna dra nytta av genomförda investeringar i produktionskapacitet för profil-tillverkning såväl som för förädling.

Ekonomisk information

Bokslutskommuniké för 1999 lämnas den 4 februari 2000. Datum för ekonomisk information finns tillgängliga på koncernens hemsida www.profilgruppen.se

Åseda den 22 oktober 1999

PROFILGRUPPEN AB (publ)

Lars Johansson
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	januari – september 1999	januari – september 1998	januari – dec 1998
Nettoomsättning	435,8	417,1	560,5
Kostnad för sålda varor	– 367,6	– 352,1	– 472,9
Bruttoresultat	68,2	65,0	87,6
Försäljningskostnader	– 29,2	– 27,7	– 38,6
Administrationskostnader	– 17,4	– 17,6	– 25,4
Övriga rörelseintäkter	0,4	0,0	1,1
Rörelseresultat	22,0	19,7	24,7
Ränteintäkter	0,7	0,8	0,9
Räntekostnader	– 7,1	– 3,2	– 5,6
Resultat efter finansiella poster	15,6	17,3	20,0
Skatt på periodens resultat	– 4,5	– 4,7	– 6,0
Vinst före förvärv ¹⁾	0,0	– 0,3	– 0,3
Periodens resultat	11,1	12,3	13,7

¹⁾Vinst i dotterföretag under den del av räkenskapsåret då det icke tillhört koncernen.

BALANSRÄKNING

Mkr	1999 09 30	1998 09 30	1998 12 31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	16,4	17,9	17,5
Materiella anläggningstillgångar	286,0	298,6	294,1
Summa anläggningstillgångar	302,4	316,5	311,6
Omsättningstillgångar			
Varulager	53,6	40,7	52,4
Kortfristiga fordringar	117,7	90,3	77,5
Kassa och bank	7,0	4,7	22,7
Summa omsättningstillgångar	178,3	135,7	152,6
SUMMA TILLGÅNGAR	480,7	452,2	464,2
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	160,7	153,9	155,3
Räntebärande avsättningar	6,0	5,3	5,4
Övriga avsättningar	38,2	32,7	33,7
Räntebärande skulder	161,8	135,9	131,0
Ej räntebärande skulder	114,0	124,4	138,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	480,7	452,2	464,2

KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	januari–september 1999	januari–september 1998	januari–dec 1998
Rörelseflöde ¹⁾	31,1	24,3	33,7
Förändring av rörelsekapital	– 54,1	– 3,8	20,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	– 23,0	20,5	54,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	– 18,3	– 68,2	– 78,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	25,7	47,5	41,8
Periodens kassaflöde	– 15,6	– 0,2	17,7
Likvida medel vid årets början	22,7	4,9	4,9
Kursdifferens i likvida medel	– 0,1	0,1	0,1
Likvida medel vid periodens slut	7,0	4,8	22,7

1) Återförda avskrivningar i rörelseflödet avseende

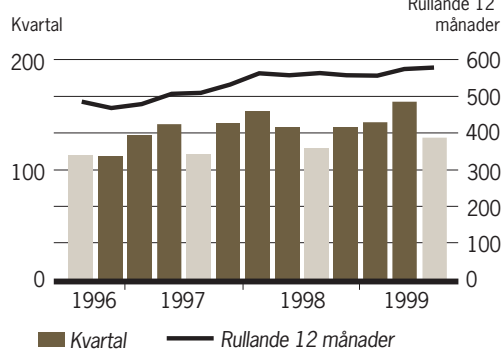
immatriella anläggningstillgångar	1,1	1,1	1,5
materiella anläggningstillgångar	17,2	10,9	16,3

NYCKELTAL I KONCERNEN

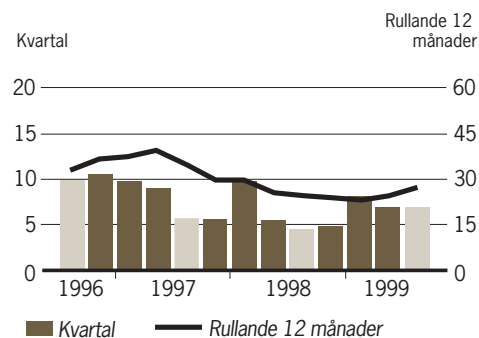
	1999 jan–sep	1998 jan–sep	1998 jan–dec	1997 jan–dec	12 mån rullande ¹⁾
Nettoomsättning, Mkr	435,8	417,1	560,5	536,4	579,2
Rörelseresultat, Mkr	22,0	19,7	24,7	29,9	27,0
Rörelsemarginal, %	5,1	4,7	4,4	5,6	4,7
Resultat efter finansiella poster, Mkr	15,6	17,3	20,0	24,0	18,3
Avkastning på eget kapital, %	9,4	10,9	9,3	17,7	8,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	9,8	10,4	9,8	15,6	8,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	– 23,0	20,5	54,4	27,8	11,0
Investeringar, Mkr	11,2	103,4	108,8	90,3	16,6
Likviditetsreserv, Mkr	80,8	104,5	119,2	79,7	–
Kapitalomsättningshastighet, ggr	1,9	2,2	2,1	2,7	1,9
Skuldsättningsgrad, ggr	1,0	0,9	0,9	0,6	–
Andel riskbärande kapital, %	41,4	41,3	40,7	48,6	–
Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar, Mkr	167,8	141,1	136,5	84,3	–
Räntetäckningsgrad, ggr	3,2	6,4	4,6	4,6	2,9
Nettoskulder, Mkr	160,8	136,4	113,8	79,4	–
Balansomslutning, Mkr	480,7	452,2	464,2	359,7	–
Soliditet, %	33,4	34,0	33,5	40,9	–
Medeltal anställda	376	371	368	330	375
Antal aktier, tusental	5.600	5.600	5.600	5.600	5.600
Resultat per aktie, kr	1,98	2,20	2,45	3,12	2,24
Eget kapital per aktie, kr	28,69	27,48	27,73	26,26	–

¹⁾ Avser perioden oktober 1998–september 1999.

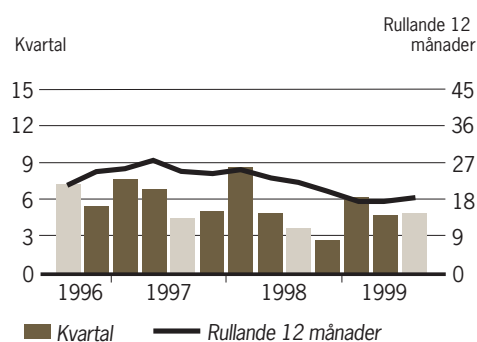
Omsättning Mkr



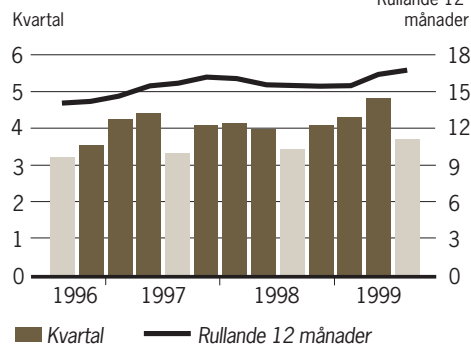
Rörelseresultat Mkr



Resultat efter finansiella poster Mkr



Leveranser tton



Ovanstående diagram kan rekvideras via e-post från:
emma.cajnerud@givakt.se