

Presskommuniké

Åseda den 31 oktober 2006

Delårsrapport från ProfilGruppen AB (publ),
januari – september 2006

- * **ProfilGruppen har förvärvat 18 procent i det tyska företaget PWG, Europas ledande underleverantör av aluminiumprodukter för soltak till fordonsindustrin**
- * **Nettoomsättning uppgick till 794,7 Mkr (682,8), en ökning med 16 procent**
- * **Rörelseresultatet förbättrades till 40,0 Mkr (31,0), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,0 procent (4,5)**
- * **Resultatet efter skatt ökade med 42 procent till 25,8 Mkr (18,2)**
- * **Vinsten per aktie förbättrades med 44 procent till 4,41 kronor (3,05)**

ProfilGruppens VD och Koncernchef, Nils Arthur kommenterar:

"Som helhet är jag är nöjd med utvecklingen under perioden och särskilt att vi har stärkt marginalerna. Utleveranserna och resultatet i det tredje kvartalet blev dock lägre än förväntat då vi haft tillfälliga leveransstörningar.

Under oktober förvärvade vi 18 procent i det tyska företaget PWG, Europas ledande underleverantör av aluminiumprodukter för soltak till fordonsindustrin, och förvärvet är ett viktigt steg i vår strategi för internationalisering. Samarbetet med PWG kommer att ge oss värdefullt teknikkunskande och inte minst, potential för ökade volymer. "

Kontaktpersoner för information:

Nils Arthur, VD och Koncernchef, telefon 0474-55 400, mobil 070-349 57 90
e-post: nils.arthur@profilgruppen.se

Peter Schön, Finanschef, telefon 0474-55 120, mobil 070-339 89 99
e-post: peter.schon@profilgruppen.se

Tomas Arvidsson, Informationschef, telefon 0474-55 140, mobil 070-542 42 62
e-post: tomas.arvidsson@profilgruppen.se

Resultat- och balansräkning, nyckeltal och övriga fakta om koncernen, se sidan 6-12.
Aktuell information och foto för fri publicering finns på www.profilgruppen.se.

Delårsrapport från ProfilGruppen AB (publ),
januari – september 2006

Åseda den 31 oktober 2006

Marknad och orderingång

Orderingången på den Västereuropeiska profilmarknaden ökade med nio procent under perioden januari till september. Tillväxten är till stor del driven av ökad efterfrågan från byggindustrin. Den tyska marknaden, Europas största profilmarknad och ProfilGruppens enskilt största exportmarknad, har fortsatt att utvecklas väl. Branschen bedömer att kunder under vissa perioder köpt större volymer i syfte att säkra leveranser, främst beroende på att det periodvis varit begränsad tillgång på aluminiumråvara i marknaden.

ProfilGruppens orderingång för perioden uppgick till 835,0 Mkr (724,8), och i volym räknat till 19 400 ton (18 750), en ökning med knappt tre procent. Både från exportmarknaderna och från den svenska marknaden uppgick volymökningen till tre procent, jämfört med samma period föregående år. Förädlingsandelen i produktmixen var i stort sett oförändrad.

Efterfrågan från nyckelkunder på den svenska marknaden har varit fortsatt stabil. Tyskland är den marknad som uppvisar störst volymökning för koncernen, plus 17 procent jämfört med föregående år. Ökningen är främst hänförlig till kundkontrakt gällande leveranser av aluminiumprofiler för maskinstativ och solcellssystem.

Orderingången från kunder inom inredningssegmentet ökade starkast under perioden och volymtillväxten i detta segment uppgick till 12 procent. Inredningssegmentet stod under perioden för cirka tio procent av koncernens totala orderingång.

Från kunder i fordonssegmentet ökade efterfrågan med två procent i volym jämfört med samma period föregående år. Från kunder i elektronik/telekomsegmentet minskade orderingången med sex procent. Orderingången från kunder i detta segment är dock fortfarande på en hög nivå.

Från byggsegmentet minskade orderingången med två procent under perioden räknat i volym. Minskningen är hänförlig till det andra kvartalet då koncernen prioriterat affärer i andra kundsegment med högre förädlingsgrad.

Leveranser och produktion

Omsättningen för perioden uppgick till 794,7 Mkr (682,8), en ökning med 16 procent. Ökningen förklaras primärt av en ökad volym och av ökade råvarupriser. Leveransvolymen ökade med knappt sex procent till 18 770 ton (17 750) aluminiumprofiler. Exportandelen uppgick till 50 procent (48) och i kronor räknat till 46 procent (45). Under perioden producerades 18 950 ton (17 800) aluminiumprofiler.

Aluminiumråvaran

Efter en lång period av kraftig prisuppgång stabiliserades LME-nivån för aluminium under det tredje kvartalet på nivåer kring 2 500 dollar per ton. Denna prisnivå är drygt 30 procent högre än motsvarande period föregående år och koncernen har sammantaget för perioden kunnat kompensera för de ökade råvarukostnaderna.

De senaste veckorna har dock priset på aluminiumråvara stigit kraftigt.

Resultatkommentar

Rörelseresultatet ökade med 29 procent till 40,0 Mkr (31,0) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 5,0 procent (4,5). Resultatet efter finansiella poster ökade till 36,5 Mkr (26,7) och resultatet efter skatt förbättrades med 42 procent till 25,8 Mkr (18,2). Resultatet per aktie uppgick till 4,41 kronor (3,05), en ökning med 44 procent. Avkastningen på sysselsatt kapital ökade till 16,1 procent (12,3).

Resultatförbättringen förklaras främst av en förbättrad produktmix.

Det tredje kvartalet

Orderingången ökade 14 procent till 240,4 Mkr (210,4). I volym räknat var orderingången i det närmaste oförändrad och uppgick till 5 375 ton (5 350).

Volymandelen av förädlade produkter i det tredje kvartalet var i stort sett på samma nivå jämfört med årets andra kvartal.

Omsättningen uppgick till 241,0 Mkr (206,1). Under perioden levererade bolaget 5 325 ton (5 250) aluminiumprofiler och produktionen uppgick till 5 325 ton (5 050). Uppstarten av koncernens presslinjer som gjordes efter semesterperioden medförde vissa leveransstörningar.

Exportandelen uppgick till 48 procent (49) av volymen och 45 procent (45) av omsättningen.

Rörelseresultatet uppgick till 9,8 Mkr (9,5) vilket motsvarar en rörelsemarginal om 4,1 procent (4,6). Motsvarande period föregående år belastades resultatet med strukturkostnader motsvarande 0,8 Mkr.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 8,6 Mkr (8,2). Vinsten per aktie uppgick till 1,06 kronor (0,86). Under motsvarande period föregående år genomfördes en goodwillnedskrivning vilket medförde att koncernen belastades med en extra hög skattekostnad under jämförelsekvartalet.

Händelser efter det tredje kvartalet

ProfilGruppen blir delägare i tyska PWG, Europas ledande underleverantör av aluminiumkomponenter för soltak till fordonsindustrin

ProfilGruppen AB förvärvade 18 procent i det tyska företaget PWG (Profilrollen-Werkzeugbau GmbH&Co.KG), som är Europas ledande underleverantör av aluminiumprodukter för soltak till fordonsindustrin. PWG förvärvade samtidigt det holländska förädlingsbolaget Realpro i vilket ProfilGruppen har varit delägare till 40 procent. Köpeskillingen för ProfilGruppens andel i PWG utgörs dels av 1,1 M€ i kontant betalning, dels av ProfilGruppens fyrtioprocentiga aktieinnehav i Realpro.

Samtidigt tecknades ett samarbetsavtal med PWG som syftar till att ProfilGruppen blir PWGs framtida huvudleverantör av aluminiumprofiler. Samarbetet ger potential för ökade volymer och med PWGs position inom fordonsindustrin förstärks ProfilGruppens position inom ett prioriterat kundsegment samtidigt som ett viktigt steg tas i strategin för ytterligare internationalisering.

Investeringar

Investeringarna uppgick till 14,1 Mkr (30,3), varav 3,5 Mkr (9,3) är att hänföra till det tredje kvartalet, och avsåg i huvudsak investeringar i den löpande verksamheten.

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 18,5 Mkr (41,9) och efter investeringsverksamheten till 5,6 Mkr (18,0). Det försämrade kassaflödet förklaras av ökade råvarupriser och att lagret av aluminiumråvara tillfälligt har ökat.

Balansomslutningen per den 30 september uppgick till 657,3 Mkr att jämföra med 616,9 Mkr per den 1 januari 2006. Ökningen förklaras av högre råvarupriser och en ökad lagernivå.

Nettoskulden uppgick den 30 september till 153,5 Mkr (91,4) och nettoskulsättningsgraden till 0,94 (0,40). Den ökade nettoskulsättningen förklaras främst av bolagets ökade upplåning till följd av utbetalning av likvid om 84,9 Mkr för koncernens inlösenprogram. Bolagets likvida medel uppgick samtidigt till 22,5 Mkr (13,8).

Personal

Medelantal anställda i koncernen var 480 (497), varav 81 (114) avsåg anställda i de helägda förädlingsbolagen ProfilGruppen Components, ProfilGruppen Manufacturing och det delägda holländska förädlingsbolaget Realpro. Antalet anställda i koncernen per den 30 september uppgick till 497 (487).

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 13,7 Mkr (14,1) och har utgjorts av hyror från bolag i koncernen. Inga inköp från koncernbolag har gjorts. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 7,1 Mkr (9,8). Investeringarna i moderbolaget uppgick till 0,9 Mkr (2,5) och avsåg fastighetsinvesteringar. Moderbolagets räntebärande skulder uppgick den 30 september 2006 till 66,9 Mkr (23,8). Ökningen förklaras av en ökad upplåning till följd av utbetalning av likvid för koncernens inlösenprogram. Förändringen i moderbolagets likviditet har under perioden varit 0 Mkr (0).

Moderbolaget har en (1) person anställd.

Utsikter

För årets fjärde kvartal bedöms utvecklingen av den västeuropeiska profilmarknaden bli lugnare jämfört med den starka tillväxt som skett under årets första nio månader. Koncernens leveransvolym för helåret bedöms överstiga föregående års nivå.

Den västeuropeiska profilmarknaden bedöms för 2007 bli fortsatt stark och uppgå till 2006 års nivå.

Utsikter för 2006 - tidigare bedömning som lämnades i rapporten för det första halvåret

Den goda utvecklingen på den europeiska profilmarknaden bedöms fortsätta under 2006. ProfilGruppens tillväxt under året kommer att vara beroende av nyckelkundernas fortsatta expansion. Koncernens leveransvolym för helåret bedöms överstiga föregående års nivå.

Inlösenprogrammet avslutat

I slutet av augusti registrerade Bolagsverket nedsättning av aktiekapital och reservfond i ProfilGruppen AB. Utbetalning av inlösenlikviden om cirka 84,9 Mkr verkställdes den 31 augusti. Efter inlösenerbjudandets genomförande och efter begärda omstämplingar av A-aktier, uppgår antalet aktier i ProfilGruppen till 4 932 517 fördelat på 21 820 A-aktier och 4 910 697 B-aktier.

Tidpunkter för ekonomisk information

ProfilGruppen lämnar ekonomisk information enligt följande plan:

Bokslutskommuniké 2006 12 februari, 2007

Åseda den 31 oktober 2006

Nils Arthur
Verkställande direktör och koncernchef

ProfilGruppen AB (publ), Org.nr. 556277-8943

Revisors rapport avseende översiktlig granskning av delårsrapport

ProfilGruppen AB (publ), Org nr 556277-8943

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bifogade delårsrapport för perioden 1/1-30/9 2006. 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 Standard för översiktlig granskning SÖG 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor som är utgiven av FAR. 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 Revisionsstandard i Sverige RS 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 den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen.

Åseda den 31 oktober 2006

Olle Blomén
Auktoriserad revisor
Andersson & Co AB

Michael Johansson
Auktoriserad revisor
KPMG Bohlins AB

Resultaträkning

Koncernen, Mkr	kv 3 2006	kv 3 2005	kv 1-3 2006	kv 1-3 2005	12 mån rullande ¹⁾	Helår 2005
Nettoomsättning	241,0	206,1	794,7	682,8	1 038,6	926,7
Kostnad för sålda varor	-209,1	-178,6	-683,4	-589,9	-891,3	-797,8
Bruttoresultat	31,9	27,5	111,3	92,9	147,3	128,9
Övriga rörelseintäkter	0,1	2,0	0,2	2,0	1,6	3,4
Försäljningskostnader	-13,2	-11,3	-42,9	-37,3	-58,0	-52,4
Administrationskostnader	-9,0	-8,7	-28,6	-26,6	-38,7	-36,7
Rörelseresultat	9,8	9,5	40,0	31,0	52,2	43,2
Finansiella intäkter	0,4	0,2	0,8	0,5	1,6	1,3
Finansiella kostnader	-1,6	-1,5	-4,3	-4,8	-5,3	-5,8
Finansnetto	-1,2	-1,3	-3,5	-4,3	-3,7	-4,5
Resultat före skatt	8,6	8,2	36,5	26,7	48,5	38,7
Skatt	-2,7	-3,1	-10,7	-8,5	-14,2	-12,0
Periodens resultat	5,9	5,1	25,8	18,2	34,3	26,7
Av- och nedskrivningar						
Goodwill	0,0	2,8	0,0	2,8	0,0	2,8
Byggnader och mark	0,7	0,7	2,6	2,4	3,4	3,2
Maskiner och inventarier	5,3	5,7	20,7	21,6	29,1	30,0
Totalt	6,0	9,2	23,3	26,8	32,5	36,0
varav nedskrivningar	0,0	2,8	0,0	2,8	0,0	2,8
Resultat per aktie, kr	1,06	0,86	4,41	3,05	5,84	4,48
Genomsnittligt antal aktier, tusental (Omräknat historiskt med hänsyn till inlösenprogram genomfört 2006. Ingen utspädning finns)	5 633	5 971	5 857	5 971	5 886	5 971
Nettoomsättning per geografisk marknad						
Sverige	133,7	113,9	425,4	375,3	564,6	514,5
Övriga Norden	37,9	31,7	137,1	105,4	178,4	146,7
Övriga Europa	65,9	58,7	216,4	193,5	278,3	255,4
Övrigt	3,5	1,8	15,8	8,6	17,3	10,1
Totalt	241,0	206,1	794,7	682,8	1 038,6	926,7

¹⁾ Avser perioden oktober 2005 – september 2006.

Balansräkning

Koncernen, Mkr	30 september 2006	30 september 2005	31 december 2005
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	12,3	12,3	12,3
Materiella anläggningstillgångar	283,2	302,7	294,4
Finansiella anläggningstillgångar	0,2	0,2	0,2
Summa anläggningstillgångar	295,7	315,2	306,9
Omsättningstillgångar			
Varulager	121,1	85,9	84,4
Kortfristiga fordringar	218,0	191,7	182,2
Likvida medel	22,5	13,8	43,4
Summa omsättningstillgångar	361,6	291,4	310,0
Summa tillgångar	657,3	606,6	616,9
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	163,8	229,0	237,8
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	132,2	95,9	96,7
Ej räntebärande skulder	52,5	50,2	53,9
Summa långfristiga skulder	184,7	146,1	150,6
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	43,8	9,3	1,8
Ej räntebärande skulder	265,0	222,2	226,7
Summa kortfristiga skulder	308,8	231,5	228,5
Summa eget kapital och skulder	657,3	606,6	616,9

Förändringar i eget kapital

Koncernen, Mkr	kv 3 2006	kv 3 2005	kv 1-3 2006	kv 1-3 2005	Helår 2005
Vid periodens början	246,6	221,8	237,8	223,9	223,9
Effekter av ändrade redovisningsprinciper:					
Införande av IAS 39 Finansiella instrument:					
Redovisning och värdering	-	-	-	0,1	0,1
Efter effekter av ändrade redovisningsprinciper	246,6	221,8	237,8	224,0	224,0
Förändringar i reserver	-0,9	2,1	1,2	-1,7	-1,4
Utdelning	0,0	0,0	-13,2	-11,5	-11,5
Inlösen av aktier	-87,8	-	-87,8	-	-
Periodens resultat	5,9	5,1	25,8	18,2	26,7
Vid periodens slut	163,8	229,0	163,8	229,0	237,8

Kassaflödesanalys

Koncernen, Mkr	kv 3 2006	kv 3 2005	kv 1-3 2006	kv 1-3 2005	12 mån rullande ¹⁾	Helår 2005
Rörelseflöde ²⁾	10,0	8,8	53,4	45,4	71,1	63,1
Förändring av rörelsekapital	-33,1	11,2	-34,9	-3,5	-15,8	15,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-23,1	20,0	18,5	41,9	55,3	78,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3,9	-3,3	-12,9	-23,9	-11,6	-22,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	-9,4	-26,0	-32,5	-34,8	-41,3
Periodens kassaflöde	-27,0	7,3	-20,4	-14,5	8,9	14,8
Likvida medel vid periodens början	49,7	6,5	43,4	27,7	13,8	27,7
Kursdifferens i likvida medel	-0,2	0,0	-0,5	0,6	-0,2	0,9
Likvida medel vid periodens slut	22,5	13,8	22,5	13,8	22,5	43,4

¹⁾ Avser perioden oktober 2005 – september 2006.

²⁾ Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och RR 31 Delårsrapportering för koncerner. Koncernen tillämpar IFRS och tolkningsuttalanden från IFRIC såsom de har godkänts av EU-kommissionen för tillämpning inom EU. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts som i den senaste årsredovisningen. De nya eller reviderade IFRS-standarder och IFRIC-tolkningar som trätt i kraft sedan den 1 januari 2006 har inte fått någon effekt på koncernens resultat eller ställning.

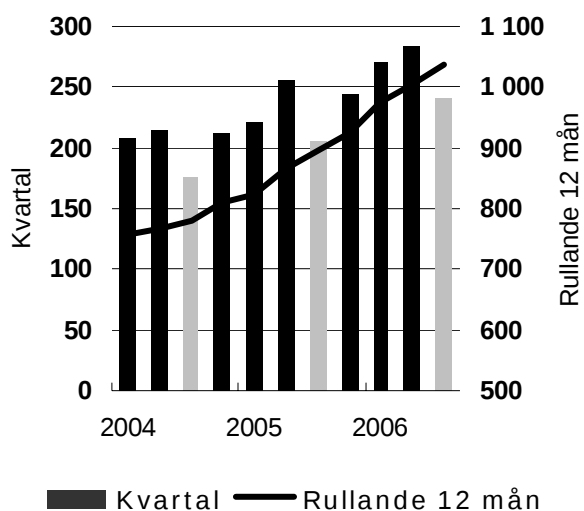
Nyckeltal

Koncernen	kv 3 2006	kv 3 2005	kv 1-3 2006	kv 1-3 2005	12 mån rullande ¹⁾	Helår 2005
Nettoomsättning, Mkr	241,0	206,1	794,7	682,8	1 038,6	926,7
Resultat före avskrivningar, Mkr	15,8	18,7	63,3	57,8	84,7	79,2
Rörelseresultat, Mkr	9,8	9,5	40,0	31,0	52,2	43,2
Rörelsemarginal, %	4,1	4,6	5,0	4,5	5,0	4,7
Resultat före skatt, Mkr	8,6	8,2	36,5	26,7	48,5	38,7
Vinstmarginal, %	3,6	4,0	4,6	3,9	4,7	4,2
Avkastning på eget kapital, %	11,6	9,1	17,2	10,7	17,5	11,6
Avkastning på sysselsatt kapital, %	12,0	11,6	16,1	12,3	15,9	13,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	-23,1	20,0	18,5	41,9	55,3	78,7
Investeringar, Mkr	3,5	9,3	14,1	30,3	20,6	36,8
Likviditetsreserv, Mkr	-	-	130,5	190,2	-	227,1
Nettoskuld, Mkr	-	-	153,5	91,4	-	55,1
Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar, Mkr	-	-	176,0	105,2	-	98,5
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	-	-	0,94	0,40	-	0,23
Balansomslutning, Mkr	-	-	657,3	606,6	-	616,9
Soliditet, %	-	-	24,9	37,8	-	38,5
Kapitalomsättningshastighet, ggr	2,9	2,5	3,1	2,7	3,1	2,7
Andel riskbärande kapital, %	-	-	32,9	46,0	-	47,3
Räntetäckningsgrad, ggr	6,3	6,5	9,5	6,5	10,2	7,7
Medelantal anställda	487	495	480	497	481	492
Nettoomsättning per anställd (medelantal), Tkr	495	416	1 657	1 374	2 159	1 884
Resultat före skatt per anställd (medelantal), Tkr	18	17	76	54	101	79
Genomsnittligt antal aktier, tusental (Omräknat historiskt med hänsyn till inlösenprogram genomfört 2006. Ingen utspädning finns)	5 633	5 971	5 857	5 971	5 886	5 971
Resultat per aktie, kr	1,06	0,86	4,41	3,05	5,84	4,48
Eget kapital per aktie, kr	-	-	33,21	39,90	-	41,42

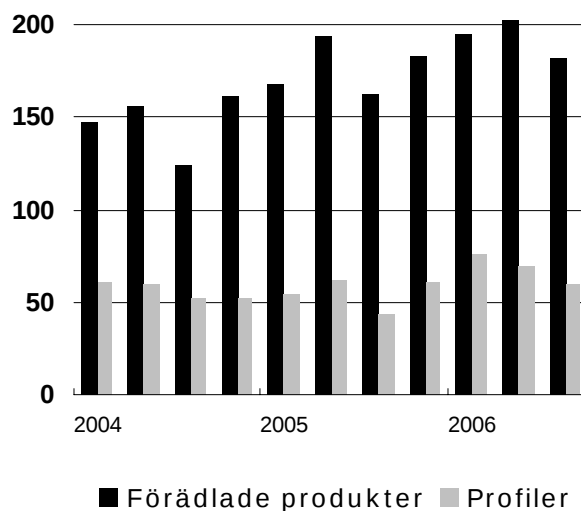
¹⁾ Avser perioden oktober 2005 – september 2006.

Definitioner finns i ProfilGruppens årsredovisning 2005. Avrundningsdifferenser kan förekomma. Samtliga uppgifter gäller koncernen där inget annat anges.

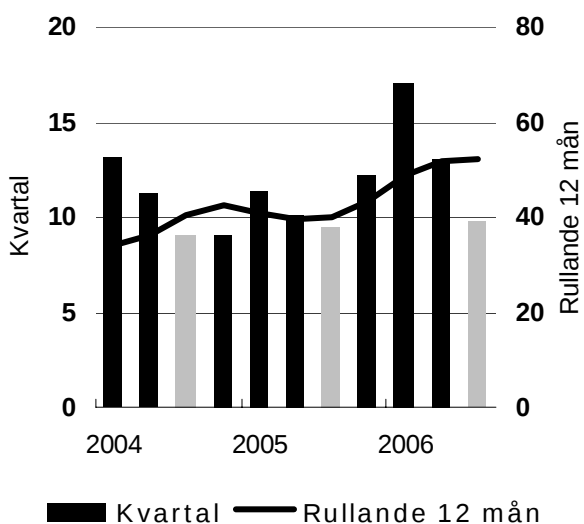
Omsättning Mkr



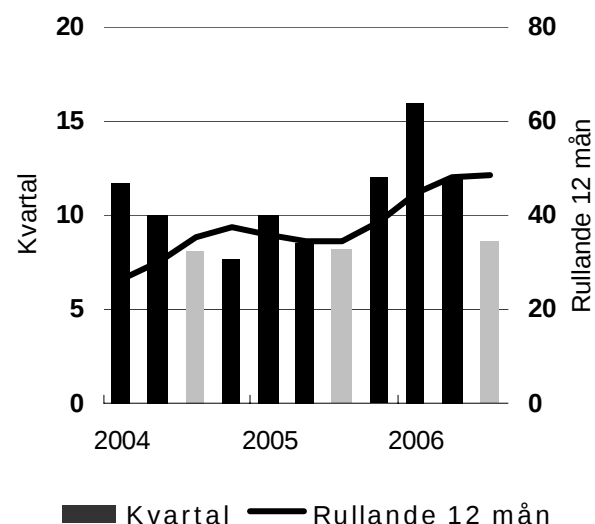
Leveranser kvartal Mkr



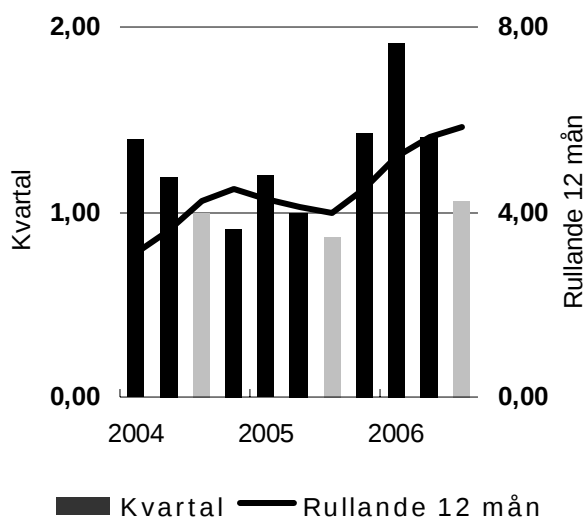
Rörelseresultat Mkr



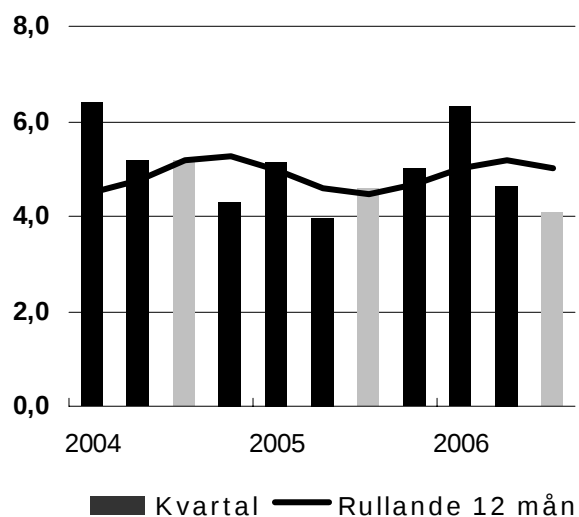
Resultat före skatt Mkr



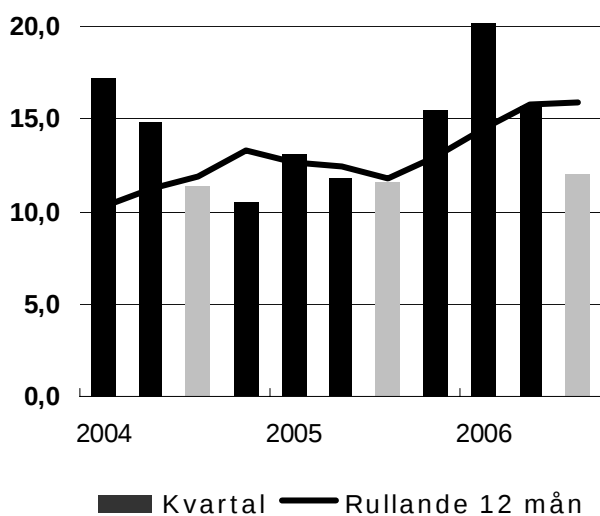
Resultat per aktie



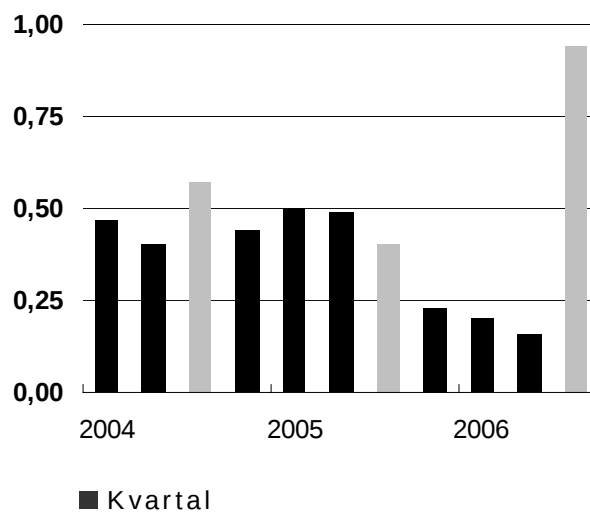
Rörelsemarginal %



Avkastning på sysselsatt kapital %



Nettoskuldsättningsgrad



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 2005 exporterades 48 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 förädlade dotterbolagen ProfilGruppen Manufacturing AB och ProfilGruppen Components AB är utrustade för skärande bearbetning, ytbehandling, friktionssvetsning, bockning och montering.
- ProfilGruppen äger 18 procent av det tyska företaget PWG (Profilrollen-Werkzeugbau GmbH&Co.KG), som är Europas ledande underleverantör av aluminiumprodukter för soltak till fordonsindustrin.
- 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 2005 års slut 471 personer anställda.
- Bolaget är kvalitetscertifierat enligt ISO-TS 16949, ISO 9001 och ISO 14000.
- ProfilGruppen AB noterades på Stockholmsbörsen i juni 1997 och återfinns under listan Small Cap.