

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2022

Starkt resultat i första kvartalet

Första kvartalet

- Intäkter 751,9 Mkr (460,1), upp 63 procent jämfört med föregående år
- Rörelseresultat 47,4 Mkr (35,1), efter negativa engångseffekter om 4,8 Mkr (positiva 18,0)
- Rörelsemarginal 6,3 procent (7,6)
- Nettoresultat 33,7 Mkr (24,3)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten -62,9 Mkr (63,4)
- Resultat per aktie 4,36 kr (3,26)

ProfilGruppens vd och koncernchef, Fredrik Zöögling kommenterar:

"I första kvartalet ser vi effekterna av de förbättringsprojekt som initierades under förra året. Aktiviteterna för att stärka rörelseresultatet och anpassa verksamheten till fortsatt kraftiga kostnadsökningar pågår. Vår säkring av metallpriset på råvarumarknaden har minskat effekterna av de stora fluktuationerna i aluminiumpriset. Sammantaget redovisar vi ett starkt första kvartal med en förbättring av resultatet före engångseffekter från 17 till 52 Mkr."



Intäkter och resultat i första kvartalet

Koncernens intäkter för första kvartalet 2022 uppgick till 751,9 Mkr (460,1), en ökning med cirka 63 procent jämfört med samma period föregående år. Den främsta orsaken till intäktsökningen är stigande råvarupriser. Leveransvolymerna har ökat med cirka 6 procent till 10 725 ton (10 150) aluminiumprofiler.

Under det första kvartalet producerade koncernen 10 450 ton aluminiumprofiler (9 875).

Rörelseresultatet för årets första kvartal uppgick till 47,4 Mkr (35,1). Det motsvarar en rörelsemarginal om 6,3 procent (7,6).

Råvarupriset har fortsatt att stiga under första kvartalet. Lagereffekten av detta har reducerats genom hedgning av råvarupriset och det redovisade rörelseresultatet har påverkats med en nettoeffekt om - 4,8 Mkr (18,0).

Övriga kostnader jämfört med samma period föregående år har ökat kraftigt, i första hand avseende energi och insatsvaror.

Resultatet före skatt uppgick till 42,5 Mkr (30,6).

Resultatet per aktie (ingen utspädning finns) uppgick till 4,36 kronor (3,26).

Investeringar

Investeringarna har under årets första kvartal uppgått till totalt 28,0 Mkr (22,6) exklusive förändring i nyttjanderättstillgångar.

Investeringarna består främst av olika kapacitetshöjande åtgärder samt investeringar i pressverktyg.

Finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -62,9 Mkr (63,4) och efter investeringsverksamheten till -91,5 Mkr (34,5). Det försämrade kassaflödet har främst orsakats av ökade kundfordringar på grund av höga leveranser i slutet på kvartalet. Lagervärdet har ökat på grund av realiserad råvaruhedge i kvartalet samt stigande råvarupriser.

Under första kvartalet föregående år mottog Profilgruppen likviditetsstöd om 51,9 Mkr.

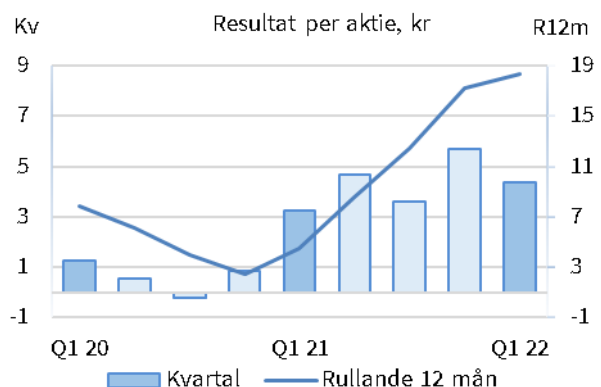
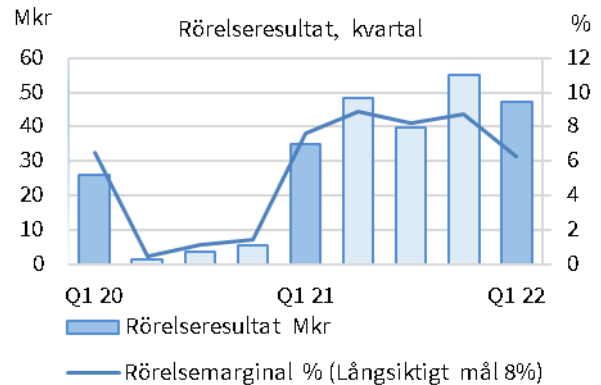
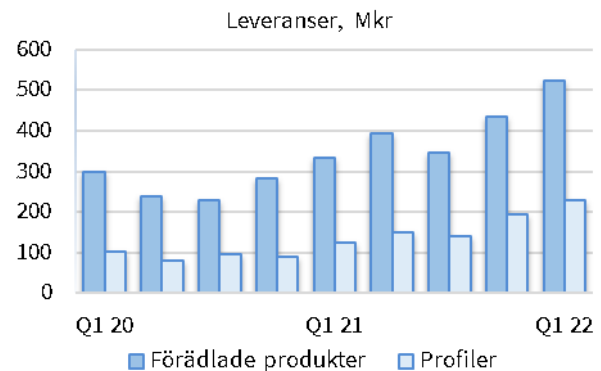
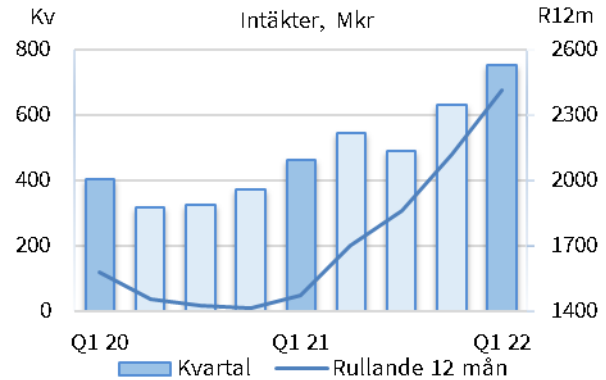
Likviditetsreserven uppgick den 31 mars 2022 till 126,2 Mkr (219,6).

Balansomslutningen vid utgången av första kvartalet var 1 652,8 Mkr (1 247,2).

Nettoskulden uppgick den 31 mars 2022 till 302,3 Mkr (189,0) och nettoskuld/EBITDA till 1,1 gånger (1,7), Profilgruppens mål är en nettoskuld/EBITDA om < 2,0.

Personal

Medelantal anställda i koncernen under första kvartalet var 578 (504). Antalet anställda i koncernen per den 31 mars 2022 uppgick till 577 (519).



Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets risker och riskhantering beskrivs i årsredovisningen för 2021.

För närvarande råder en exceptionell osäkerhet och oförutsägbarhet i världen. Detta orsakar störningar i ProfilGruppens försörjningskedjor i olika grad. Som en följd av kriget i Ukraina har bland annat alternativa försörjningskedjor upprättats för att eliminera köp från Ryssland eller riskägda bolag.

Genom en aktiv omvärldsbevakning anpassar vi oss löpande till förändringar.

Utsikter för 2022

Den geopolitiska oron är stor och påverkar marknaden i stort för såväl varor som tjänster. Våra åtgärder på inköpssidan samt en god orderingång ger stöd för ett stabilt andra kvartal. Nuvarande marknadspris på aluminium ger stöd för höga lagereffekter under kommande kvartal.

Utsikter för 2022 publicerade den 10 februari 2022:

Branschorganisationen European Aluminiums prognos ger stöd för förväntningar om fortsatt hög efterfrågan. Pågående resultatförbättrande åtgärder förväntas ge en mycket positiv effekt under första halvåret.

Geopolitisk oro kan komma att påverka såväl råvarumarknad som efterfrågan.

Årsstämma

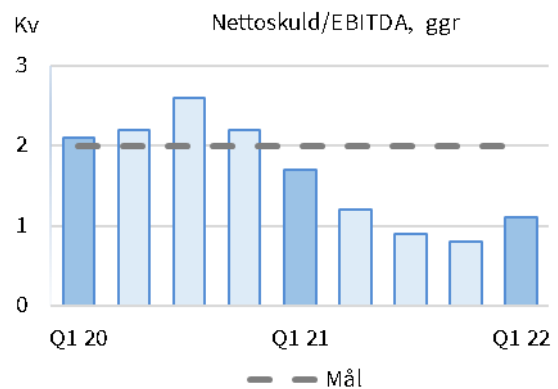
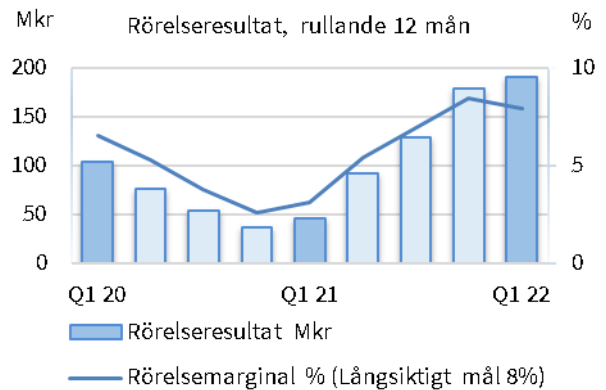
Årsstämma 2022 kommer att äga rum kl 16.00 tisdagen den 26 april 2022. Aktieägare hälsas då välkomna till Folkets Hus i Åseda. Sista anmälningdag är den 21 april 2022.

Finansiell rapportering 2022

Delårsrapportering för 2022 kommer att lämnas enligt följande:

Delårsrapport andra kvartalet 14 juli, klockan 14.00

Delårsrapport tredje kvartalet 18 oktober, klockan 14.00.



Koncernens totalresultat i sammandrag

Mkr	Not	Kvartal 1 2022	Kvartal 1 2021	12 mån rullande	2021
Intäkter		751,9	460,1	2 411,4	2 119,6
Kostnad för sålda varor	2	-673,6	-397,2	-2 106,5	-1 830,1
Bruttoresultat		78,3	62,9	304,9	289,5
Övriga rörelseintäkter		0,0	0,0	6,8	6,8
Försäljningskostnader		-17,7	-14,5	-65,0	-61,8
Administrationskostnader		-13,2	-13,3	-55,8	-55,9
Övriga rörelsekostnader		0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat		47,4	35,1	190,9	178,6
Finansiella intäkter		0,1	0,1	0,1	0,1
Finansiella kostnader	3	-5,0	-4,6	-13,4	-13,0
Finansiella poster		-4,9	-4,5	-13,3	-12,9
Resultat före skatt		42,5	30,6	177,6	165,7
Skatt		-8,8	-6,3	-35,4	-32,9
Periodens resultat		33,7	24,3	142,2	132,8
Varav hänförligt till:					
Moderbolagets ägare		32,2	24,2	135,7	127,7
Innehav utan bestämmande inflytande		1,5	0,1	6,5	5,1
Resultat per aktie, kr (ingen utspädning finns)		4,36	3,26	18,36	17,26
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)					
Periodens resultat		33,7	24,3	142,2	132,8
Säkringsreserv		0,2	-4,8	-8,7	-13,7
Omräkningsreserv		0,1	0,1	-8,7	-13,7
Uppskjuten skatt på ovanstående		-0,1	0,8	0,1	0,1
Summa poster som kommer att omklassificeras till nettoresultatet:		0,2	-3,9	-6,6	-10,7
Omvärderingar av förmånsbestämda åtaganden		0,4	0,0	0,6	0,2
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till nettoresultatet:		0,4	0,0	0,6	0,2
Periodens totalresultat		34,3	20,4	136,2	122,3
Varav periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare		32,8	20,3	129,7	117,2
Innehav utan bestämmande inflytande		1,5	0,1	6,5	5,1

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Mkr	Not	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		25,4	31,9	27,0
Materiella anläggningstillgångar		595,8	572,8	584,8
Nyttjanderättstillgångar		13,5	17,0	13,9
Finansiella anläggningstillgångar		0,2	0,2	0,2
Uppskjuten skattefordran		0,1	0,0	0,1
Summa anläggningstillgångar		635,0	621,9	626,0
Varulager		462,9	261,0	421,7
Kortfristiga fordringar	4	493,2	296,2	374,4
Likvida medel		61,7	68,1	28,4
Summa omsättningstillgångar		1 017,8	625,3	824,5
Summa tillgångar		1 652,8	1 247,2	1 450,5
Eget kapital				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		571,7	441,9	538,9
Innehav utan bestämmande inflytande		15,2	24,1	13,7
Summa eget kapital		586,9	466,0	552,6
Skulder				
Räntebärande skulder och avsättningar		133,9	165,3	138,8
Uppskjutna skatteskulder		70,0	61,5	69,5
Summa långfristiga skulder		203,9	226,8	208,3
Räntebärande skulder		230,0	91,8	98,3
Ej räntebärande skulder	4	632,0	462,6	591,3
Summa kortfristiga skulder		862,0	554,4	689,6
Summa eget kapital och skulder		1 652,8	1 247,2	1 450,5

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

Mkr	Kvartal 1 2022	Kvartal 1 2021	2021
Totalt eget kapital vid periodens början	552,6	445,6	445,6
Förändringar hänförliga till moderbolagets ägare:			
Periodens totalresultat	32,8	20,3	117,2
Förändringar hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande:			
Periodens totalresultat	1,5	0,1	5,1
Utdelning	0,0	0,0	-15,3
Totalt eget kapital vid periodens slut	586,9	466,0	552,6

Koncernens kassaflöde i sammandrag

Mkr	Not	Kvartal 1 2022	Kvartal 1 2021	12 mån rullande	2021
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		47,4	35,1	190,9	178,6
Av- och nedskrivningar		20,4	17,8	80,0	77,4
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		-1,1	-2,6	0,3	-1,2
Erhållen/Erlagd ränta		0,7	-1,9	-5,6	-8,2
Betald skatt		1,7	-1,0	-6,0	-8,7
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet		69,1	47,4	259,6	237,9
Varulager		-43,3	-18,6	-197,5	-172,8
Rörelsefordringar		-117,6	-80,9	-204,8	-168,1
Rörelseskulder		28,9	115,5	141,2	227,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-62,9	63,4	-1,5	124,8
Investeringar i anläggningstillgångar		-28,6	-28,9	-91,7	-92,0
Försäljning av anläggningstillgångar		0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-28,6	-28,9	-91,7	-92,0
Utdelning 1)		0,0	0,0	-15,3	-15,3
Upptagna lån		0,0	0,0	0,0	0,0
Förändring av checkkredit		134,2	-25,6	138,9	-20,9
Amortering av lån		-8,0	-6,9	-28,8	-27,7
Amortering av leasingkuld		-1,8	-1,8	-6,9	-6,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		124,4	-34,3	87,9	-70,8
Periodens kassaflöde		32,9	0,2	-5,3	-38,0
Likvida medel vid periodens början		28,4	65,1	68,1	65,1
Kursdifferens i likvida medel		0,4	2,8	-1,1	1,3
Likvida medel vid periodens slut		61,7	68,1	61,7	28,4
Likviditetsreserv		126,2	219,6		176,9

1) Hela beloppet avser innehav utan bestämmande inflytande.

Moderbolaget

Moderbolagets intäkter uppgick till 9,0 Mkr (8,7) och utgörs av hyror från bolag i koncernen. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 5,8 Mkr (5,9).

Investeringar i moderbolaget under första kvartalet 2022 uppgår till 0,9 Mkr (1,6) och avser fastighetsrelaterade investeringar.

Moderbolaget har ingen anställd (ingen). Moderbolagets risker och osäkerhetsfaktorer avviker inte väsentligt från koncernens.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Not	Kvartal 1 2022	Kvartal 1 2021	2021
Intäkter		9,0	8,7	34,9
Kostnad för sålda varor		-1,9	-1,9	-6,8
Bruttoresultat		7,1	6,8	28,1
Övriga rörelseintäkter		0,0	0,0	0,0
Administrationskostnader		-1,3	-1,1	-4,8
Rörelseresultat		5,8	5,7	23,3
Resultat från andelar i dotterbolag		0,0	0,0	35,7
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0,0	0,2	0,3
Räntekostnader och liknande resultatposter		0,0	0,0	0,0
Resultat efter finansiella poster		5,8	5,9	59,3
Bokslutsdispositioner		0,0	0,0	-6,2
Resultat före skatt		5,8	5,9	53,1
Skatt		-1,2	-1,2	-3,7
Periodens resultat		4,6	4,7	49,4
Rapport över moderbolagets totalresultat				
Periodens resultat		4,6	4,7	49,4
Poster som kommer att omklassificeras till nettoresultatet		0,0	0,0	0,0
Poster som inte kommer att omklassificeras till nettoresultatet		0,0	0,0	0,0
Periodens totalresultat		4,6	4,7	49,4

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	Not	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		184,8	187,5	185,6
Finansiella placeringar (aktier i dotterbolag)		87,9	87,9	87,9
Summa anläggningstillgångar		272,7	275,4	273,5
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		0,5	0,7	0,5
Kassa och bank		29,1	0,6	24,9
Summa omsättningstillgångar		29,6	1,3	25,4
Summa tillgångar		302,3	276,7	298,9
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		225,7	176,4	221,2
Obeskattade reserver		67,0	60,8	67,0
Uppskjutna skatteskulder		3,5	3,3	3,4
Långfristiga skulder		0,0	0,0	0,0
Kortfristiga skulder		6,1	36,2	7,3
Summa eget kapital och skulder		302,3	276,7	298,9

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 1 2022	Kvartal 1 2021	12 mån rullande	2021
Immateriella anläggningstillgångar	1,6	1,6	6,6	6,6
Byggnader och mark	1,4	1,6	6,1	6,3
Maskiner och inventarier	15,5	12,8	60,1	57,4
Nyttjanderättstillgångar	1,9	1,8	7,2	7,1
Totalt	20,4	17,8	80,0	77,4
varav nedskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0

Not 3 - Finansiella kostnader

Mkr	Kvartal 1 2022	Kvartal 1 2021	12 mån rullande	2021
Räntekostnader	1,3	1,1	4,8	4,6
Orealiserade kursomvärderingar valutalån (vinst neg, förlust pos)	1,2	2,6	1,0	2,4
Övriga finansiella kostnader	2,5	0,9	7,6	6,0
Totalt	5,0	4,6	13,4	13,0

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

Mkr	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
Kortfristiga fordringar			
Råvaruderivat	1,3	-	0,0
Valutaderivat	0,1	2,2	0,3
Kortfristiga ej räntebärande skulder			
Råvaruderivat	8,9	-	11,5
Valutaderivat	3,2	0,3	2,0
Såväl råvaru- som valutaderivat används för säkring och är värderade på nivå 2 enligt IFRS 13.			
Terminskontrakt råvara (LME för aluminium)			
Säkrad volym, ton	7 800	-	6 500
Nominellt belopp, MUSD	26,4	-	17,0
Senaste förfallotidpunkt	2022-07-18	-	2022-01-26
Terminskontrakt valuta			
Säkrat nettoinflöde, MDKK	0,0	5,0	0,0
Säkrat nettoinflöde, MEUR	24,5	14,2	29,6
Nominellt belopp	252,3	155,3	304,8
Senaste förfallotidpunkt	2024-11-29	2024-03-28	2024-11-29

Not 5 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Mkr	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
Fastighetsinteckningar	82,9	82,9	82,9
Företagsinteckningar	290,0	341,5	290,0
Aktier i dotterbolag	353,2	252,2	323,5
Tillgångar med äganderättsförbehåll	9,2	0,0	12,3
Garantiåtaganden pensioner	0,2	0,2	0,2

Not 6 - Närstående relationer

Inga närständetransaktioner som väsentligt påverkat koncernens resultat eller finansiella ställning har skett under perioden. Utöver de koncerninterna hyresintäkterna i moderbolaget har inga väsentliga närständetransaktioner heller skett i moderbolaget.

Nyckeltal

Koncernen	Kvartal 1 2022	Kvartal 1 2021	12 mån rullande	2021
Intäkter, Mkr	751,9	460,1	2 411,4	2 119,6
Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA), Mkr	67,8	52,9	270,9	256,0
Rörelseresultat, Mkr	47,4	35,1	190,9	178,6
Rörelsemarginal, %	6,3	7,6	7,9	8,4
Resultat före skatt, Mkr	42,5	30,6	177,6	165,7
Resultatmarginal, %	5,7	6,7	7,4	7,8
Avkastning på eget kapital, %	23,7	21,3	27,0	26,6
Avkastning på sysselsatt kapital, %	20,1	17,5	21,8	22,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	-62,9	63,4	-1,5	124,8
Investeringar, Mkr	28,0	22,9	89,3	84,2
Likviditetsreserv, Mkr	126,2	219,6	-	176,9
Räntebärande nettoskuld, Mkr	302,3	189,0	-	208,8
Nettoskuld/EBITDA, ggr	1,1	1,7	-	0,8
Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar, Mkr	364,0	257,1	-	237,2
Nettoskuldssättningsgrad, ggr	0,5	0,4	-	0,4
Balansomslutning, Mkr	1 652,8	1 247,2	-	1 450,5
Soliditet, %	35,5	37,4	-	38,1
Kapitalomsättningshastighet, ggr	3,5	2,5	2,9	2,8
Andel riskbärande kapital, %	39,7	42,3	-	42,9
Räntetäckningsgrad, ggr	34,4	24,6	39,7	36,9
Medelantal anställda (motsvarande heltidstjänster)	578	504	557	542
Intäkter per anställd (medelantal), Tkr	1 301	913	4 329	3 911
Resultat efter finansiella poster per anställd (medelantal), Tkr	74	61	319	306
Genomsnittligt antal aktier, tusental (Ingen utspädning finns)	7 399	7 399	7 399	7 399
Antal aktier vid periodens slut, tusental	7 399	7 399	7 399	7 399
Resultat per aktie, kr	4,36	3,26	18,36	17,26
Eget kapital per aktie, kr	77,27	59,72	-	72,82

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 företagets ställning och resultat, samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Åseda den 21 april 2022

Styrelsen i ProfilGruppen AB (publ)
Orgnr 556277-8943

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

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 45001
- 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

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

Profil Gruppen.