

Helåret 2006

- Nettoomsättningen uppgick för helåret till 199,5 Mkr (203,7)
- Rörelseresultatet blev 1,2 Mkr (-5,5)
- Resultatet efter skatt blev 28,0 Mkr (8,3)
- Nettoresultatet per aktie blev 5,25 kronor (1,57)
- Soliditeten uppgick till 77 % (73) vid periodens utgång
- Årets kassaflöde blev 54,5 Mkr (3,1)

Fjärde kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick för fjärde kvartalet till 48,1 Mkr (53,3)
- Rörelseresultatet blev -1,1 Mkr (-3,3)
- Resultatet efter skatt blev 5,6 Mkr (7,1)
- Nettoresultatet per aktie blev 1,05 kronor (1,33)
- Kvartalets kassaflöde blev 31,7 Mkr (8,3)

Efter periodens utgång

- Duroc tecknar avsiktsförklaring avseende förvärv av den sammanslagna industrihandelsgruppen Swedish Tool Holding AB.

Utdelning

- Styrelsen förslår att ingen utdelning lämnas för 2006.

Bokslutskommuniké 2006

(ej särskilt granskad av bolagets revisorer)

Väsentlig händelse efter periodens utgång - Duroc utvidgar affärsidén och genomför förvärv

- Duroc utvidgar sin affärsidé till att genom förvärv, utveckling och försäljning av främst industri- och handelsverksamheter generera kapitaltillväxt till sina aktieägare.
- Strategin för Durocs befintliga affärsområden ligger fast och utvidgningen av affärsidén öppnar upp för förvärv av verksamheter som ligger utanför hittillsvarande affärsidé, att erbjuda kvalificerade materialteknologiska lösningar.
- I linje med detta har efter kvartalets utgång, den 12 februari, en avsiktsförklaring tecknats, avseende förvärv av industrihaldelsgruppen Swedish Tool Holding AB, innehållande verksamheterna Swedish Tool och Wikman/Tool Center, se vidare separat pressrelease.
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för 2006.

Summering av 2006

Koncernen omsatte under året 199,5 (203,7) Mkr och resultatet efter skatt blev 28,0 (8,3) Mkr. Rörelseresultatet blev 1,2 (-5,5) Mkr.

I resultatet efter skatt ingår reavinst om 15,7 Mkr avseende Durocs försäljning av aktieinnehavet i intressebolaget Impact Coatings AB (publ) samt en positiv resultat effekt om 8,4 Mkr hänförlig till Duroc Rails försäljning av andelar i de tyska intressebolagen Leipzig Rail Service GmbH och Schienenfahrzeugwerk Delitzsch GmbH.

Durocs finansiella styrka har ökat markant under 2006. Kassen uppgick vid årets utgång till 91,6 (37,1) Mkr.

DUROC ENGINEERING hade under 2006 en tillväxt om 21 %. Omsättningen uppgick till 35,5 (29,3) och rörelseresultatet blev -3,4 (1,3) Mkr. Under året har förstärkningar inom organisationen och uppgraderingar av produktionsutrustningar genomförts, främst i och med investeringen i mobil laserutrustning.

DUROC RAIL hade en god försäljning och lönsamhet under året. Omsättningen uppgick till 71,7 (60,8) Mkr och rörelseresultatet blev 8,9 (-1,7) Mkr. Inom affärsområde Duroc Welding har teknologin för lasersvetsning industrialiserats och leveranser till flera viktiga kunder inom stålindustrin inleddes under året.

DUROC TOOLING stärkte under 2006 sin position som leverantör av avancerade komponenter till flyg- och kraftindustrin och ska fortsätta växa inom denna sektor. Under 2006 uppgick omsättningen till 38,2 (39,9) Mkr och rörelseresultatet blev 2,7 (2,5) Mkr. Beslut om investeringsprogram och rekryteringar har tagits för att öka kapaciteten och bredda basen för fler och större åtaganden.

MICOR (f d Swedish Saw Blades) omsatte under året 58,5 (77,0) Mkr och rörelseresultatet blev 1,9 (-1,1) Mkr. Under året har verksamheten renodlats mot tillverkning av sågklingor. Serviceverksamheten har genererat förlust i Micor-koncernen. Därför avyttrades respektive avvecklades slipserviceverksamheterna i Finland och Lettland respektive England. Förändringarna bedöms minska Micors omsättning med ca 25 Mkr på årsbasis, samtidigt som resultatet kommer att förbättras.

Utvecklingen under fjärde kvartalet

Koncernens omsättning under fjärde kvartalet uppgick till 48,1 (53,3) Mkr. Resultatet efter skatt blev 5,6 (7,1) Mkr och rörelseresultatet blev -1,1 (-3,3) Mkr.

I resultatet efter skatt ingår en positiv resultat effekt om 8,4 Mkr hänförlig till att Duroc Rail i december sålde samtliga andelar i sina tyska intressebolag. Affären uppgick till 4 MEUR, av vilket 3,4 MEUR erhöles vid försäljningen och resterande 0,6 MEUR kommer att erhållas under en tvåårsperiod. Totalt hade Duroc nettoinvesterat ca 3 Mkr i den tyska verksamheten. Under innehavsperioden har innehavet redovisats enligt kapitalandelsmetoden och andelarnas värde uppgick 2006-09-30 till 26,9 Mkr.

Duroc Engineering

Omsättningen uppgick till 9,1 (10,1) Mkr för fjärde kvartalet och rörelseresultatet blev -1,8 (-0,3) Mkr. Under kvartalet har Duroc Engineerings arbete med den mobila laserplattformen fortskridit. Utrustning och personal har flyttats till Ringhals.

Igångkörningen av den mobila lasern ger av naturliga skäl en ökad kostnads massa, främst avseende personal och avskrivningar. Den mobila lasern är nu operationell. Kundbetalda kvalificeringar har påbörjats i slutet av fjärde kvartalet. Ett antal projekt diskuteras nu med kärnkraftverken.

Under kvartalet erhöles en viktig order från Ringhals AB och Forsmark Kraftgrupp AB. Ordern avser utveckling och uppbyggnad av testutrustning för materialutveckling och materialtester och kommer att levereras under första halvåret 2007.

Duroc Rail

Omsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 15,4 (13,7) Mkr och rörelseresultatet blev 1,8 (-5,6) Mkr. Duroc Rail har återigen haft ett starkt kvartal. Beläggningen i hjulverkstaden har varit hög och Duroc Welding har haft en kraftigt ökad ordergång. Efter erhållet godkännande av Bombardier Transportation har de första omstomningarna av IORE-loken, Europas största malmlok, genomförts under kvartalet.

Under kvartalet har Dan Bergman utsetts till ny verkställande direktör i Duroc Rail AB. Han tillträdde den 2 januari 2007.

Duroc Tooling

Omsättningen uppgick till 10,7 (9,3) Mkr och rörelseresultatet blev 0,3 (0,5) Mkr. Duroc Tooling i Robertsfors har haft en fortsatt hög orderingång även under det fjärde kvartalet, vilket ger en god beläggning under första och andra kvartalet 2007. Det är framförallt order från fordons- och flygindustrin som ökat.

Investeringsprogram avseende produktionsutrustning om ca 8 Mkr har beslutats i syfte att öka kapaciteten och ytterligare kunna bredda basen mot flygindustrin och ta fysiskt större uppdrag. Investeringarna genomförs under våren 2007. Dessutom kommer även ett antal rekryteringar att genomföras.

Duroc Tooling i Olofström har under kvartalet förlängt avtalet avseende aktiv verktygsförvaring med Volvo fram till och med augusti 2007.

Micor

Omsättningen uppgick till 13,6 (21,2) Mkr och rörelseresultatet blev 0,9 (3,8) Mkr. I jämförelsetalet rörelseresultat 2005 ingår en positiv engångseffekt om 3,7 Mkr hänförlig till utbytt produktionsutrustning i samband med brand.

Den svenska marknaden samt exporten till övriga Europa och Sydamerika har utvecklats väl under kvartalet. Under kvartalet avvecklades huvuddelen av slipserviceverksamheten i England. Där kvarstår nu en säljorganisation. Avvecklingen bedöms medföra en omsättningsminskning om 5 Mkr på årsbasis, samt en resultatförbättring om ca 0,5 Mkr per år.

Moderbolaget

Omsättningen under kvartalet uppgick till 1,9 Mkr (0,6). Resultatet efter finansiella poster blev -1,3 Mkr (-1,8). Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0 Mkr (0). De disponibla likvida medlen uppgick vid periodens utgång till 47,3 Mkr (25,6).

Personal

Medelantalet anställda var 163 personer (185) vid utgången av 2006. Förändringen förklaras främst av försäljningen av två dotterbolag i Micor-koncernen samt neddragningen av slipverksamheten i England.

Investeringar

Koncernen har under kvartalet investerat 6,7 Mkr (3,7). Investeringarna avser främst mobil laserutrustning till Duroc Engineering i Göteborg.

Kassaflöde

Årets kassaflöde uppgick till 54,5 Mkr (3,1). Under kvartalet var kassaflödet 31,7 Mkr (8,3).

Finansiell ställning

LIKVIDAMEDEL

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 91,6 Mkr (37,1). Ökningen av likvida medel är främst ett resultat av försäljningen av aktier i Impact Coatings AB (publ), försäljningen av två dotterbolag i Micor-koncernen samt försäljning av andelar i intressebolagen i Tyskland.

SOLIDITET

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 178,9 Mkr (151,2). Andelen eget kapital i förhållande till skulderna var således mycket god och koncernens soliditet uppgick vid periodens utgång till 77 % (73). Koncernens räntebärande skulder uppgick till 13,4 Mkr (9,6).

Händelser efter kvartalets utgång

Duroc utvidgar sin affärsidé till att genom förvärv, utveckling och försäljning av främst industri- och handelsverksamheter generera kapitaltillväxt till sina aktieägare. Som en följd av detta har en avsiktsförklaring om förvärv av Swedish Tool Holding AB undertecknats den 12 februari, se vidare pressrelease.

Framtiden

Durocs vidgade affärsidé öppnar upp för nya förvärv men förändrar inte tillväxtplaner eller strategier inom befintliga affärsområden. Att arbeta med förbättrad lönsamhet i alla ingående bolag är alltså viktigt, samt att inom Duroc Engineering fortsätta exploatera laserteknologin och öka tillväxten. Satsningarna inom Duroc Engineering, inom bland annat mobil laserbehandling fortlöper enligt plan.

Erik Albinsson
VD och koncernchef

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION
Kontakta Erik Albinsson, 070-492 78 33.

Bolagsstämma och nominering av styrelseledamöter

Durocs ordinarie bolagsstämma kommer att hållas i Stockholm den 9 maj. Kallelse till bolagsstämman kommer att utannonseras. Förslag på styrelseledamöter och synpunkter på Styrelsens sammansättning kan lämnas till Petter Stillström, AB Traction, tel 08-506 289 00.

Utdelning

Durocs styrelse föreslår att ingen utdelning lämnas.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 – delårsrapportering och Redovisningsrådets rekommendation – RR 31 Delårsrapporter för koncerner. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) som de har godkänts av EG-kommissionen för tillämpning inom EU. Fr o m 2005 har IFRS tillämpats.

Kommande informationstillfällen

ÅRSREDOVISNING:	MITTEN AV APRIL
DELÅRSRAPPORT JAN-MAR:	23 APRIL
BOLAGSSTÄMMA I STOCKHOLM:	9 MAJ
DELÅRSRAPPORT JAN-JUN:	13 JULI
DELÅRSRAPPORT JAN-SEP:	23 OKTOBER

Årsredovisningen 2006 kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida samt Durocs huvudkontor i Stockholm, tel 08-789 11 30, info@duroc.se

Koncernens resultaträkning

Belopp i tkr	JAN-DEC 2006	JAN-DEC 2005	OKT-DEC 2006	OKT-DEC 2005
Nettoomsättning	199 480	203 662	48 059	53 290
Kostnad sålda varor	-161 231	-168 413	-39 688	-49 788
Bruttoresultat	38 249	35 249	8 371	3 502
Övriga rörelseintäkter	3 040	5 936	1 252	-568
Försäljningskostnader	-16 270	-18 871	-3 958	-4 104
Administrationskostnader	-23 592	-25 706	-6 688	-7 539
Forsknings- och utvecklingskostnader	-125	-1 677	0	-332
Övriga rörelsekostnader	-113	-445	-28	5 701
Rörelseresultat*	1 189	-5 514	-1 051	-3 340
Finansiella intäkter	25 780	560	9 294	48
Finansiella kostnader	-434	-703	-148	-120
Andelar i intresseföretags resultat	4 045	13 920	0	10 410
Finansnetto	29 391	13 777	9 146	10 338
Resultat före skatt	30 580	8 263	8 095	6 998
Skatt på periodens resultat	-2 598	84	-2 512	84
PERIODENS RESULTAT	27 982	8 347	5 583	7 082
varav tillhörigt:				
-moderbolagets aktieägare	27 844	8 394	5 547	6 946
-minoritetsintressen	138	-47	36	136
PERIODENS RESULTAT	27 982	8 347	5 583	7 082
* avskrivningarna uppgår till	10 092	17 552	2 165	8 032
Resultat per aktie				
före utspädning (kr)	5,25	1,57	1,05	1,33
efter utspädning (kr)	5,25	1,57	1,05	1,33
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (st)	5 328 900	5 328 900	5 328 900	5 328 900
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st)	5 328 900	5 328 900	5 328 900	5 328 900

Koncernens balansräkning

Belopp i tkr	2006-12-31	2005-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	2 304	1 894
Materiella anläggningstillgångar	50 323	56 945
Andelar i intresseföretag	0	25 646
Andra långfristiga fordringar	2 706	12
Uppskjutna skattefordringar	21 648	23 828
Summa anläggningstillgångar	76 981	108 325
Omsättningstillgångar		
Varulager	22 593	22 076
Kundfordringar	34 410	28 166
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 209	9 232
Övriga fordringar	3 942	2 602
Kortfristiga placeringar	40 000	20 000
Likvida medel	51 578	17 088
Summa omsättningstillgångar	156 732	99 164
SUMMA TILLGÅNGAR	233 713	207 489

Belopp i tkr	2006-12-31	2005-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	178 370	150 816
Minoritetsintressen	486	375
Summa eget kapital	178 856	151 191
Skulder		
Långfristiga räntebärande skulder	10 442	6 241
Övriga långfristiga skulder	275	1 363
Övriga avsättningar	55	0
Uppskjutna skatteskulder	219	194
Summa långfristiga skulder	10 991	7 798
Kortfristiga räntebärande skulder	2 919	3 376
Förskott från kunder	2 256	802
Leverantörsskulder	15 414	21 137
Övriga skulder	4 389	3 720
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18 888	19 465
Summa kortfristiga skulder	43 866	48 500
Summa skulder	54 857	56 298
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	233 713	207 489

Ställda säkerheter	16 368	27 115
Eventualförpliktelser	1 023	3 635

Förändringar i eget kapital

Belopp i tkr	JAN-DEC 2006	JAN-DEC 2005
Belopp vid periodens ingång	151 191	142 530
Omräkningsdifferens	-294	314
Lämnad utdelning	-23	0
Periodens resultat	27 982	8 347
Belopp vid periodens utgång	178 856	151 191

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i tkr	JAN-DEC 2006	JAN-DEC 2005	OKT-DEC 2006	OKT-DEC 2005
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	30 580	8 263	8 095	10 437
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-19 800	3 508	-7 005	-7 994
Betald inkomstskatt	-344	84	-344	84
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	10 436	11 855	746	2 527
Förändring av rörelsekapital	-1 715	3 901	3 411	7 262
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8 721	15 756	4 157	9 789
Kassaflöde från investeringsverksamheten	39 838	-13 238	18 996	94
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 972	553	8 513	-1 576
Periodens kassaflöde	54 531	3 071	31 666	8 307
Likvida medel och kortfristiga fordringar vid periodens början	37 088	34 017	59 953	28 781
Kursdifferens i likvida medel	-41	0	-41	0
Likvida medel och kortfristiga fordringar vid periodens utgång	91 578	37 088	91 578	37 088

Nettoomsättning och rörelseresultat fördelade per affärsområde

Nettoomsättningen fördelar sig på affärsområde enligt följande:	JAN-DEC 2006	JAN-DEC 2005	OKT-DEC 2006	OKT-DEC 2005
Belopp i tkr				
Duroc Engineering	35 528	29 261	9 127	10 116
Duroc Rail	71 736	60 771	15 403	13 734
Duroc Tooling	38 217	39 930	10 697	9 256
Micor	58 506	77 033	13 557	21 217
Övrigt/Elimineringar**	-4 507	-3 333	-725	-1 033
	199 480	203 662	48 059	53 290

Rörelseresultat* fördelar sig på affärsområde enligt följande:	JAN-DEC 2006	JAN-DEC 2005	OKT-DEC 2006	OKT-DEC 2005
Belopp i tkr				
Duroc Engineering	-3 440	1 332	-1 769	-305
Duroc Rail	8 861	-1 679	1 779	-5 641
Duroc Tooling	2 743	2 503	310	469
Micor	1 887	-1 111	854	3 775
Övrigt/Elimineringar**	-8 862	-6 559	-2 225	-1 638
	1 189	-5 514	-1 051	-3 340

*Rörelseresultatet avser resultat efter avskrivningar men före finansiella intäkter och kostnader samt andelar i intresseföretagens resultat.

**I övrigt/elimineringar ingår Duroc AB, Fabriken 3 AB, Duroc Leasing AB.

Koncernens finansiella utveckling i sammandrag

Nedan sammanfattas Duroc-koncernens finansiella utveckling för åren 2006, 2005 och 2004. Tkr där inget annat anges. För definitioner se nedan.

	2006	2005	2004
Resultaträkning			
Omsättning	199 480	203 662	192 499
Rörelseresultat	1 160	-5 514	-14 041
Resultat före skatt	30 551	8 263	-6 244
Avkastning på eget kapital i %	16,9	5,7	11,4
Avkastning på sysselsatt kapital i %	14,1	4,4	0,0
Balansräkning			
Balansomslutning	233 713	207 489	199 886
Eget kapital	178 856	151 191	142 530
Soliditet i %	77	73	71
Skuldsättningsgrad	0,1	0,1	0,1
Kassaflöde			
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	10 436	11 855	8 745
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8 721	15 756	9 163
Kassaflöde från investeringsverksamheten	39 838	-13 238	-8 801
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 972	-553	-2 432
Årets kassaflöde	54 531	3 071	-2 070
Personal			
Medelantal anställda	163	185	187
Omsättning / medelantal anställda	1 224	1 101	1 029
Förädlingsvärde / medelantal anställda	752	689	636
Investeringar			
Immateriella anläggningstillgångar	500	124	455
Finansiella anläggningstillgångar	0	3 198	2 063
Materiella anläggningstillgångar	11 739	13 711	6 215
Aktien			
Nettoresultat / aktie (kr)	5,25	1,57	3,76
Nettoresultat / aktie efter full utspädning (kr)	5,25	1,57	3,76
Kassaflöde från den löpande verksamheten / aktie	1,64	2,96	1,70
Periodens kassaflöde / aktie (kr)	10,23	0,58	-0,40
Genomsnittligt antal aktier	5 328 900	5 328 900	5 328 900
Antalet utestående optioner	0	0	0
Börskurs vid periodens slut (kr)	29,4	29,5	15,7
Eget kapital / aktie (kr)	33,6	28,3	26,7

Definition av nyckeltal

Eget kapital	Summan av aktiekapital, reserver och balanserade vinstmedel inkl årets resultat.
Avkastning på eget kapital	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital.
Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt kapital.
Soliditet	Eget kapital dividerat med balansomslutningen.
Skuldsättningsgrad	Räntebärande skulder dividerat med eget kapital.
Nettoresultat per aktie	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.
Förädlingsvärde / medelantal anställda	Omsättning minskat med materialkostnader dividerat med medelantal anställda