

- Nettoomsättningen uppgick till 151,4 Mkr (150,4)
- Rörelseresultatet blev 2,2 Mkr (-2,2)
- Resultatet efter skatt blev 22,4 Mkr (1,3)
- Nettoresultatet per aktie blev 4,20 kronor (0,24)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var 4,6 Mkr (6,0)
- Soliditeten uppgick till 79 % (72) vid periodens utgång

Duroc-koncernen januari - september

Koncernens omsättning för årets första nio månader uppgick till 151,4 Mkr (150,4). Rörelseresultatet blev 2,2 Mkr (-2,2) och resultatet efter skatt blev 22,4 Mkr (1,3).

Duroc ska alltså uppvisa bättre lönsamhet samt växa inom främst kärnverksamheten Duroc Engineering. Kostnadsbesparingar, effektiviseringar och medvetna satsningar på mer lönsamma segment har genomförts i samtliga bolag. I resultatet efter skatt ingår reavinsten om ca 16 Mkr efter försäljningen av aktieinnehavet i Impact Coatings AB (publ).

Tillväxten inom kärnverksamheten Duroc Engineering uppgår hittills i år till 38 %. Försäljningen av två utländska dotterbolag i Micor-koncernen (f d Swedish Saw Blades) ger en omsättningsminskning om ca 20 Mkr på årsbasis och har i väsentlig grad bidragit till koncernens resultatförbättring.

Utvecklingen tredje kvartalet

Omsättningen för kvartalet uppgick till 42,0 Mkr (43,6) och rörelseresultatet blev 0,5 Mkr (0,4). Resultatet efter skatt blev 3,2 Mkr (1,1).

Duroc Engineering

Omsättningen uppgick till 7,6 Mkr (7,1) och rörelseresultatet blev -0,9 Mkr (0,8).

Förberedelserna inför drifttagandet av den mobila lasern har intensifierats under perioden. Arbetsteamet och lasern är på plats i Göteborg. Lasern kommer efter grundkonfigurering att flyttas till kärnkraftverket Ringhals för kvalificeringar under slutet av året. Satsningarna på tillväxt inom Duroc Engineering innebär kostnadsökningar innefattande bland annat uppgradering av produktionsutrustning samt personalrekrytering.

Duroc Rail

Omsättningen uppgick till 16,2 Mkr (13,0) och rörelseresultatet blev 1,8 Mkr (1,3).

Duroc Rail har haft ett starkt kvartal. Leveranser till Stockholms pendeltågstrafik slutfördes under kvartalet och faktureringen avseende hjulunderhåll har varit hög under perioden. Satsningen på service av lokhjul har fallit väl ut. Efter kvalificeringar har Duroc Rail erhållit godkännande av tillverkaren Bombardier Transportation avseende omställning av IORE-lokens hjul. IORE är Europas största lok och ingår i LKABs nya tågset för malmtransporter.

Duroc Welding erhöll i juli en order avseende lasersvetsning av vagnkorgarna till LKABs nya malmvagnar. Ordern uppgick till närmare 1 Mkr.

Duroc Tooling

Omsättningen uppgick till 7,6 Mkr (8,3) och rörelseresultatet blev 0,3 Mkr (0,2).

Duroc Tooling i Robertsfors har framgångsrikt nischat in sig på avancerade konstruktioner med höga prestanda- och toleranskrav. Orderingången från flygindustrin har utvecklats mycket väl under perioden. Dessutom har en större verktygsorder till norsk byggindustri erhållits. Storlek och struktur på orderstocken ger god beläggning fram till andra kvartalet 2007.

Verktygsavtalet med Volvo har utökats och förlängts året ut, samtidigt som förhandlingar pågår om ytterligare förlängning.

Micor (f d Swedish Saw Blades)

Omsättningen uppgick till 11,4 Mkr (16,2) och rörelseresultatet blev 1,0 Mkr (-0,8).

Den svenska marknaden har återhämtat sig under tredje kvartalet. Exporten till Europa och Sydamerika har visat god utveckling.

Den inslagna vägen med fokus på nytillverkning av sågklingor medför att även den förlustbringande slipserviceverksamheten i England läggs ned. Detta beräknas vara fullt genomfört under årets sista kvartal. Kvar i England blir en ren säljorganisation. Under kvartalet har tillverkningsutrustning sålts vilket genererat en reavinst som påverkat resultatet med ca 0,7 Mkr. Avvecklingskostnaderna som uppstår under fjärde kvartalet kommer att balanseras av ytterligare maskinförsäljningar, varvid resultatpåverkan bedöms som ringa. Volymbortfallet beräknas till ca 5 Mkr på årsbasis och resultatförbättringen till ca 0,5 Mkr på årsbasis.

Intressebolag i Tyskland

Omsättningen i de tyska bolagen uppgick till 11,1 MEUR (12,5) under det tredje kvartalet. Av överskottet från den tyska verksamheten har 2,5 Mkr (1,0) bidragit till Durocs resultat för tredje kvartalet enligt kapitalandelsmetoden.

Moderbolaget

Omsättningen uppgick till 0,1 Mkr (0,3). Resultatet efter finansiella poster blev -0,9 Mkr (-1,2). Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0 Mkr (0,1). De disponibla likvida medlen uppgick vid periodens utgång till 48,9 Mkr (19,8).

Personal

Medelantalet anställda var under perioden 177 (189). Förändringen förklaras främst av försäljningen av två dotterbolag i Micor-koncernen.

Investeringar

Koncernen har under kvartalet totalt investerat 2,1 Mkr (4,7).

Kassaflöde

Under kvartalet var kassaflödet -1,0 Mkr (-3,2).

Finansiell ställning

LIKVIDA MEDEL

Koncernens likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick vid periodens utgång till 60,0 Mkr (28,8). Ökningen av likvida medel är främst ett resultat av försäljningen av aktier i Impact Coatings AB (publ) samt försäljningen av två dotterbolag i Micor-koncernen.

SOLIDITET

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 173,5 Mkr (144,1). Koncernens soliditet uppgick vid periodens utgång till 79 % (72). Koncernens räntebärande skulder uppgick till 7,8 Mkr (7,0).

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.

Händelser efter kvartalets utgång

I oktober erhöll Duroc Engineering order från kärnkraftverken Ringhals AB och Forsmark Kraftgrupp AB, avseende uppbyggnad av en testrigg för materialutveckling och –tester med placering på Ångströmlaboratoriet i Uppsala. Ordervärdet uppgick till 1 Mkr och ordern i sig har ett stort värde för Durocs fortsatta samarbete med svensk kärnkraftsindustri.

Framtid

Duroc arbetar alljämt med att öka lönsamheten ytterligare inom koncernen och tillväxten primärt inom kärnverksamheten.

Inom Duroc Engineering färdigställs den mobila plattformen tillsammans med Ringhals. Konceptet efterfrågas även inom bland annat kraft- och processindustrin och öppnar för en större marknad där fler komponenter och applikationer aktualiseras.

Duroc Rail verkar under mer mogna marknadsförhållanden men ska inom ramen för verksamhets- och marknadsförutsättningarna arbeta med att öka omsättningen och lönsamheten ytterligare.

Duroc Weldings teknologi för lasersvetsning har industrialiserats och samarbeten med flera viktiga kunder inom stålindustrin har inletts.

Genom en medveten satsning har Duroc Tooling positionerat sig som leverantör av avancerade komponenter till bland annat rymd-, flyg- och kraftindustrin och ska fortsätta växa inom den sektorn.

Erik Albinsson

VD och koncernchef

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

Kontakta Erik Albinsson, 070-492 78 33.

Granskningsrapport

INLEDNING

Jag har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Duroc AB (publ), org nr 556446-4286, för perioden januari – september 2006. Det är företagsledningen som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 – Delårsrapportering och Redovisningsrådets rekommendation – RR 31 Delårsrapporter för koncerner. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på min översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Jag har utfört min översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning, SÖG 2410 översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisorer, 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 revisionsd 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

Grundad på min översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 – Delårsrapportering och Redovisningsrådets rekommendation – RR 31 Delårsrapporter för koncerner.

Stockholm den 24 oktober 2006

Per Gustafsson

Auktoriserad revisor

Kommande informationstillfällen

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ:	12 FEBRUARI
DELÅRSRAPPORT JAN-MAR:	23 APRIL
DELÅRSRAPPORT JAN-JUN:	13 JULI
DELÅRSRAPPORT JAN-SEP:	23 OKTOBER

Koncernens resultaträkning

Belopp i tkr	JAN-SEP 2006	JAN-SEP 2005	JUL-SEP 2006	JUL-SEP 2005	JAN-DEC 2005
Nettoomsättning	151 421	150 372	41 974	43 581	203 662
Kostnad sålda varor	-121 543	-118 625	-34 930	-33 503	-168 413
Bruttoresultat	29 878	31 747	7 044	10 078	35 249
Övriga rörelseintäkter	1 788	6 504	782	6 108	5 936
Försäljningskostnader	-12 312	-14 767	-2 962	-4 327	-18 871
Administrationskostnader	-16 904	-18 167	-4 282	-5 990	-25 706
Forsknings- och utvecklingskostnader	-125	-1 345	0	-300	-1 677
Övriga rörelsekostnader	-85	-6 146	-62	-5 200	-445
Rörelseresultat*	2 240	-2 174	520	369	-5 514
Finansiella intäkter	16 486	512	346	181	560
Finansiella kostnader	-286	-583	-73	-170	-703
Andelar i intresseföretags resultat	4 045	3 510	2 531	764	13 920
Finansnetto	20 245	3 439	2 804	775	13 777
Resultat före skatt	22 485	1 265	3 324	1 144	8 263
Skatt på periodens resultat	-86	0	-86	-14	84
PERIODENS RESULTAT	22 399	1 265	3 238	1 130	8 347
varav tillhörigt:					
- moderbolagets aktieägare	22 297	1 448	3 232	1 102	8 394
- minoritetsintressen	102	-183	6	28	-47
PERIODENS RESULTAT	22 399	1 265	3 238	1 130	8 347
* avskrivningarna uppgår till	7 927	9 520	2 469	3 018	16 284
Resultat per aktie					
före utspädning (kr)	4,20	0,24	0,61	0,21	1,57
efter utspädning (kr)	4,20	0,24	0,61	0,21	1,57
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (st)	5 328 900	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	5 328 900

Koncernens balansräkning

Belopp i tkr	2006-09-30	2005-09-30	2005-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2 091	646	1 894
Materiella anläggningstillgångar	46 925	60 487	56 945
Andelar i intresseföretag	26 934	21 154	25 646
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	12	12
Uppskjutna skattefordringar	23 828	23 828	23 828
Summa anläggningstillgångar	99 778	106 127	108 325
Omsättningstillgångar			
Varulager	19 991	19 459	22 076
Kundfordringar	34 112	28 571	28 166
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 264	14 353	9 232
Övriga fordringar	750	1 995	2 602
Kortfristiga placeringar	20 000	20 000	20 000
Likvida medel	39 953	8 781	17 088
Summa omsättningstillgångar	120 070	93 159	99 164
SUMMA TILLGÅNGAR	219 848	199 286	207 489
Belopp i tkr	2006-09-30	2005-09-30	2005-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	173 064	143 707	150 816
Minoritetsintressen	475	419	375
Summa eget kapital	173 539	144 126	151 191
Skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	7 350	6 526	7 604
Övriga långfristiga skulder	335	3 100	194
Summa långfristiga skulder	7 685	9 626	7 798
Kortfristiga räntebärande skulder	448	528	3 376
Förskott från kunder	2 033	2 395	802
Leverantörsskulder	13 993	16 497	21 137
Övriga skulder	5 529	6 516	3 720
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16 621	19 598	19 465
Summa kortfristiga skulder	38 624	45 534	48 500
Summa skulder	46 309	55 160	56 298
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	219 848	199 286	207 489
Ställda säkerheter	13 790	22 275	27 115
Eventualförpliktelser	764	1 541	3 635

Förändringar i eget kapital

Belopp i tkr	JAN-SEP 2006	JAN-SEP 2005	JAN-DEC 2005
Belopp vid periodens ingång	151 191	142 530	142 530
Omräkningsdifferens	-51	323	314
Periodens resultat	22 399	1 273	8 347
Belopp vid periodens utgång	173 539	144 126	151 191

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i tkr	JAN-SEP 2006	JAN-SEP 2005	JUL-SEP 2006	JUL-SEP 2005	JAN-DEC 2005
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	22 485	-2 174	3 324	-2 295	8 263
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-12 795	11 502	731	4 817	3 508
Betald inkomstskatt	0	0	0	0	84
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	9 690	9 328	4 055	2 522	11 855
Förändring av rörelsekapital	-5 126	-3 361	-1 806	-828	3 901
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 564	5 967	2 249	1 694	15 756
Kassaflöde från investeringsverksamheten	20 842	-13 332	-2 050	-4 729	-13 238
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 541	2 129	-1 225	-214	553
Periodens kassaflöde	22 865	-5 236	-1 026	-3 249	3 071
Likvida medel och kortfr fordr vid periodens början	37 088	34 017	60 979	32 030	34 017
Likvida medel och kortfr fordr vid periodens utgång	59 953	28 781	59 953	28 781	37 088

Nettoomsättning och rörelseresultat fördelade per affärsområde

Nettoomsättningen fördelar sig på affärsområde enligt följande:	JAN-SEP 2006	JAN-SEP 2005	JUL-SEP 2006	JUL-SEP 2005	JAN-DEC 2005
Belopp i tkr					
Duroc Engineering	26 401	19 145	7 594	7 091	29 261
Duroc Rail	56 333	47 037	16 212	12 950	60 771
Duroc Tooling	27 520	30 674	7 639	8 301	39 930
Swedish Saw Blades	44 949	55 816	11 433	16 210	77 033
Övrigt/Elimineringar**	-3 782	-2 300	-904	-971	-3 333
	151 421	150 372	41 974	43 581	203 662
Rörelseresultat* fördelar sig på affärsområde enligt följande:	JAN-SEP 2006	JAN-SEP 2005	JUL-SEP 2006	JUL-SEP 2005	JAN-DEC 2005
Belopp i tkr					
Duroc Engineering	-1 671	1 637	-890	755	1 332
Duroc Rail	7 082	3 962	1 792	1 339	-1 679
Duroc Tooling	2 433	2 034	286	218	2 503
Swedish Saw Blades	1 033	-4 886	1 010	-780	-1 111
Övrigt/Elimineringar**	-6 637	-4 921	-1 678	-1 163	-6 559
	2 240	-2 174	520	369	-5 514

*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 perioden 1 januari - 30 september 2006, motsvarande period 2005 samt helåren 2004 och 2005. Tkr där inget annat anges. För definitioner se nedan.

	2006-09-30	2005-09-30	2005	2004
Resultaträkning				
Omsättning	151 421	150 372	203 662	192 499
Rörelseresultat	2 240	-2 174	-5 514	-14 041
Resultat före skatt	22 485	1 265	8 263	-6 244
Avkastning på eget kapital i %	13,8	0,9	5,7	11,4
Avkastning på sysselsatt kapital i %	9,7	0,9	4,4	0,0
Balansräkning				
Balansomslutning	219 848	199 286	207 489	199 886
Eget kapital	173 539	144 126	151 191	142 530
Soliditet i %	79	72	73	71
Skuldsättningsgrad	0,0	0,1	0,1	0,1
Kassaflöde				
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	9 690	9 328	11 855	8 745
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 564	5 967	15 756	9 163
Kassaflöde från investeringsverksamheten	20 842	-13 332	-13 238	-8 801
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 541	2 129	-553	-2 432
Årets kassaflöde	22 865	-5 236	3 071	-2 070
Personal				
Medelantal anställda	177	189	185	187
Omsättning / medelantal anställda	855	796	1 101	1 029
Förädlingsvärde / medelantal anställda	536	483	689	636
Investeringar				
Immateriella anläggningstillgångar	750	0	124	455
Finansiella anläggningstillgångar	0	6 589	3 198	2 063
Materiella anläggningstillgångar	4 272	6 743	13 711	6 215
Aktien				
Nettoresultat/aktie (kr)	4,20	0,24	1,57	3,76
Nettoresultat/aktie efter full utsädning (kr)	4,20	0,24	1,57	3,76
Kassaflöde från den löpande verksamheten / aktie	0,86	1,12	2,96	1,70
Periodens kassaflöde / aktie (kr)	4,29	-1,00	0,58	-0,40
Genomsnittligt antal aktier	5 328 900	5 328 900	5 328 900	5 328 900
Antalet utestående optioner	0	0	0	0
Börskurs vid periodens slut (kr)	27,5	20,0	29,5	15,7
Eget kapital/aktie (kr)	32,6	27,0	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