

Delårsrapport januari–mars 2012

Resultatförbättring

Orderingången under kvartalet uppgick till samma nivå som sista kvartalet 2011 vilket är något lägre än motsvarande period förra året. Minskningen återfinns främst inom affärsområde industrihandel. Faktureringen har genererat ett gott resultat. Orderstockarna har minskat något. Den konjunkturedgång som noterades i slutet av 2011 fortsatte i början av kvartalet. Under senare delen av kvartalet blev det dock betydligt bättre fart med både offererande och orderingång. Investeringsviljan hos våra kunder återkom.

	Januari–mars 2012	Januari–mars 2011
Koncernen	2012	2011
Orderingång, Mkr	143,8	166,1
Orderstock, Mkr	123,8	140,8
Nettoomsättning, Mkr	146,0	127,1
Rörelseresultat, Mkr	5,9	2,1
Resultat efter skatt, Mkr	3,7	1,2
Resultat per aktie, kronor	0,50	0,16
Soliditet, %	52	55

För ytterligare information

Erik Albinsson, vd och koncernchef, tel 070-492 78 33.

Nästa rapporttillfälle

Delårsrapport januari–juni

13 juli 2012

Denna information är sådan som Duroc AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 25 april 2012 kl 07.15.

Duroc AB (publ)

Organisationsnummer: 556446-4286
Box 340, SE-183 13 Täby. Besök: Reprovägen 15
Tel: +46 8 789 11 30. Fax: +46 8 789 11 31
www.duroc.com

Duroc-koncernen förvaltar och utvecklar industri- och handelsföretag. Med djup kunskap om teknik och marknad siktar koncernens företag på en ledande position i sina respektive branscher. Som ägare bidrar Duroc aktivt till utvecklingen. Koncernen omsätter ca 600 Mkr och har ca 220 medarbetare. Duroc är noterat på NASDAQ OMX Stockholm.

DUROC

Vd-ord

Orderingången under kvartalet uppgick till samma nivå som sista kvartalet 2011 vilket är något lägre än motsvarande period förra året. Minskningen återfinns främst inom affärsområde industrihandel. Faktureringen har genererat ett gott resultat. Orderstockarna har minskat något. Den konjunkturedgång som noterades i slutet av 2011 fortsatte i början av kvartalet. Under senare delen av kvartalet blev det dock betydligt bättre fart med både offererande och ordergång. Investeringsviljan hos våra kunder återkom.

Inom affärsområde teknik/produktion har planering och förberedelser skett avseende den kommande flytten av Rails verksamhet. Flytten kommer att ske successivt under sommaren och hösten för att vara helt genomfört till årsskiftet.

Inom Special Steel har vi påbörjat ett antal sälj- och marknadsaktiviteter med syfte att öka volymer på främst nya kunder och segment.

Affärsområde industrihandel har tillträtt en utställnings- och försäljningslokal i Tallinn, Estland. Vi har även ökat antalet servicetekniker i Baltikum.

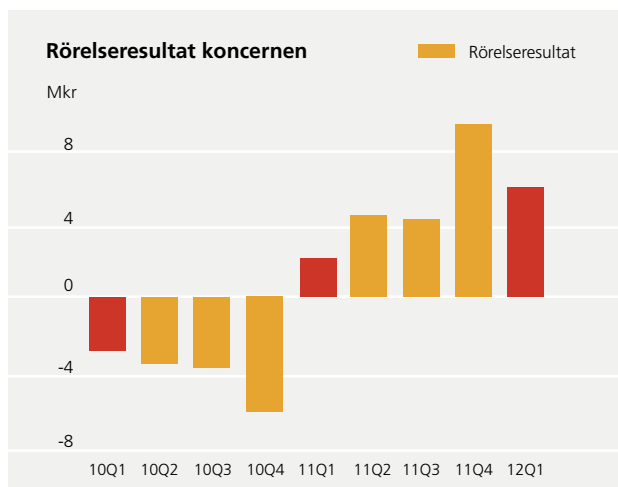
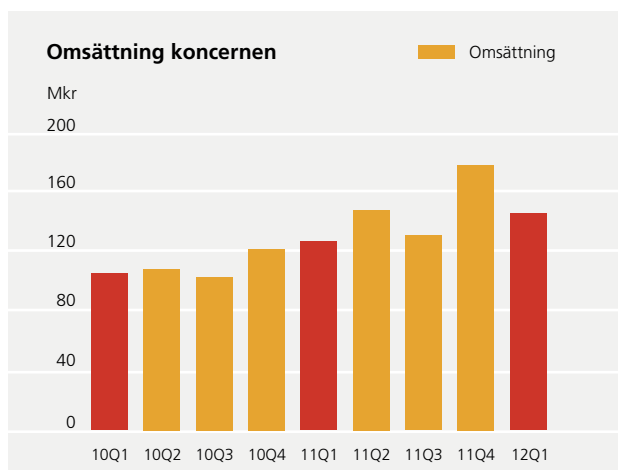
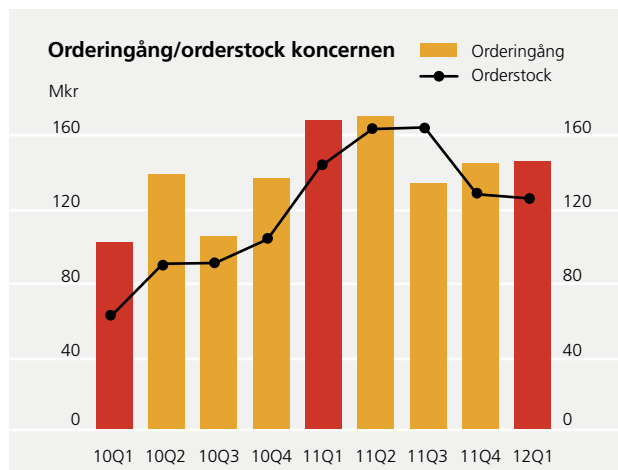
Den danska verksamheten, som under lång tid haft svaga resultat, har påtagligt förbättrat ordergång och fakturering och bidrar nu med ett positivt resultat.

Inom den svenska verksamheten ser vi över våra lokalbehov för att sänka kostnader och bli mer effektiva.

Erik Albinsson

Vd och koncernchef

” Under senare delen av kvartalet blev det dock betydligt bättre fart med både offererande och ordergång.



Röda staplar avser senaste kvartalet med jämförande kvartal föregående år.

Affärsområde industrihandel

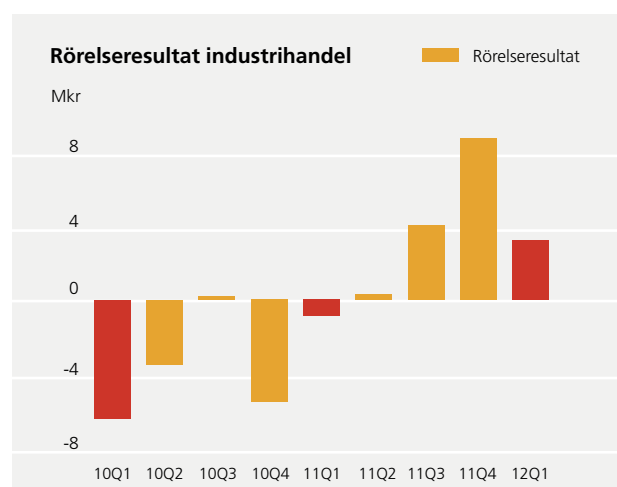
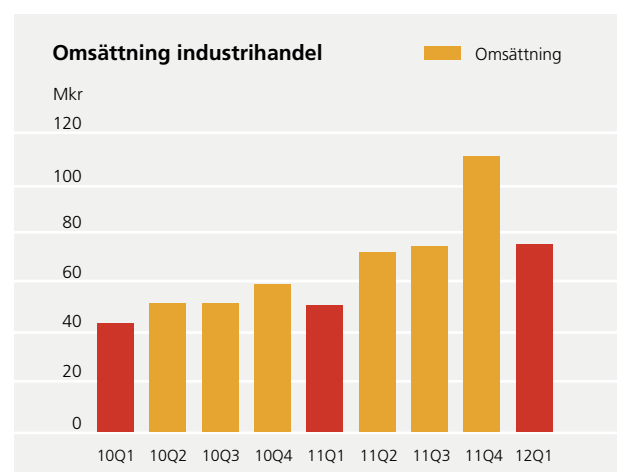
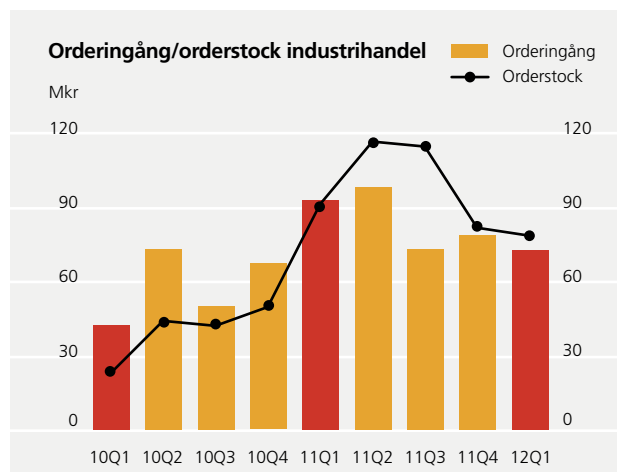
Affärsområde industrihandel bedriver handel med verktygsmaskiner inklusive automationslösningar, verktyg, service, support och finansiering till verkstadsindustrin. I affärsområdet ingår Duroc Machine Tool-gruppen med industrihandelsverksamheter i Sverige, Norge, Danmark och Baltikum.

	2012 JAN-MAR	2011 JAN-MAR
Industrihandel (Mkr)		
Orderingång	72,6	92,7
Orderstock	78,1	90,8
Omsättning	75,8	51,2
Rörelseresultat	3,2	-0,9
Medelantal anställda	74	69

RESULTATFÖRBÄTTRING

Orderingången uppgick till 73 Mkr (93) vilket väl speglar den konjunkturavmattning som påbörjades under slutet av 2011. Under den senare delen av perioden återkom investeringsviljan och orderingången tog bättre fart. Orderstocken uppgick till 78 Mkr (91) i slutet av kvartalet. Omsättningen uppgick till 76 Mkr (51) och rörelseresultatet blev 3 Mkr (-1).

I den danska verksamheten har orderingången varit ökande under hela kvartalet. Tillväxten i Baltikum är god och en utställnings- och försäljningslokal har tillträtts under mars i Tallinn. Sedan tidigare har Duroc lokaler i Tartu och Riga. Ytterligare servicetekniker har anställt i Baltikum. Verksamheten i Täby kommer att flytta till mindre och effektivare lokaler under slutet av 2012.



Röda staplar avser senaste kvartalet med jämförande kvartal föregående år.

Affärsområde teknik/produktion

Affärsområde teknik/produktion bedriver produktion av kundanpassade nischprodukter, konstruktionslösningar, specialbearbetning samt underhåll av komponenter till verkstads-, kraft-, process-, träförädlings- och transportindustrin. I affärsområdet ingår verksamheterna Duroc Engineering, Duroc Tooling, Duroc Rail, Duroc Special Steel och Micor.

Teknik/produktion (Mkr)	2012	2011
	JAN-MAR	JAN-MAR
Orderingång	71,2	73,5
Orderstock	45,7	50,0
Omsättning	70,2	76,0
Rörelseresultat	3,5	4,0
Medelantal anställda	149	153

STABILT

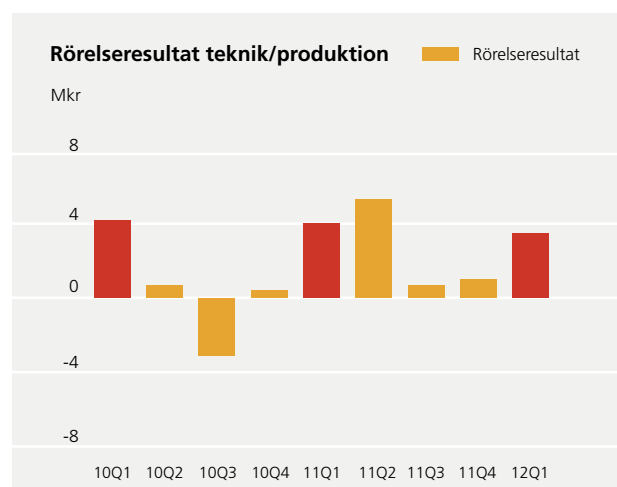
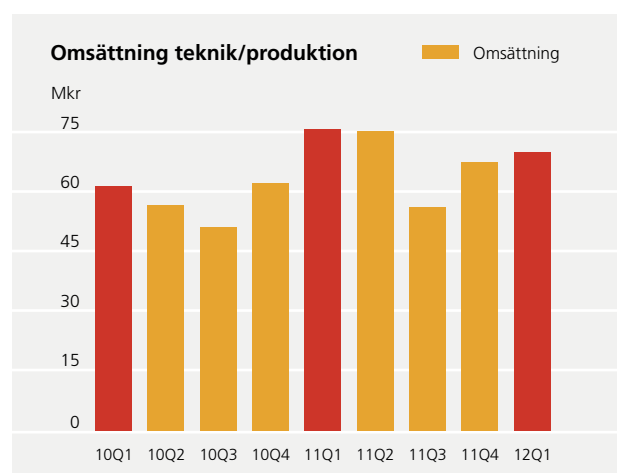
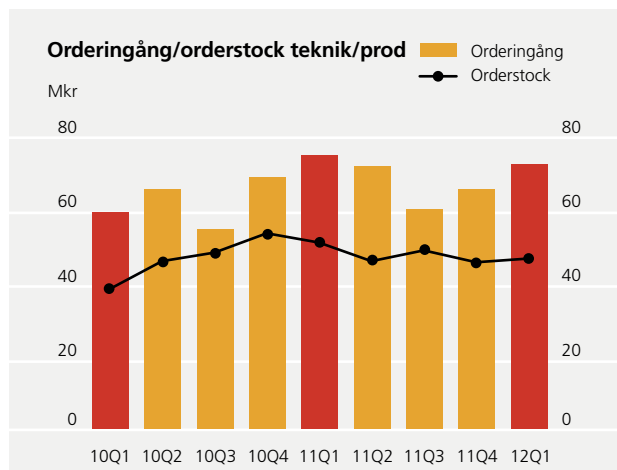
Orderingången uppgick till 71 Mkr (74) under kvartalet. Orderstocken minskade något till 46 Mkr (50) vid utgången av kvartalet. Omsättningen uppgick till 70 Mkr (76) och rörelseresultatet blev 4 Mkr (4).

Inom Rail har planering och förberedelser påbörjats för den kommande flytten av verksamheten till nya lokaler. Den förhållandevis varma vintern gav Rail lägre volymer än under 2011 som var ett extremt år. Den nya svarven har fungerat väl.

En marknadsaktivitetsplan har tagits fram för Special Steel med syfte att öka volymerna hos främst nya kunder och segment.

Affärssystemet Jeeves införs i verksamheterna i Luleå. Detta för att bättre kunna analysera, styra och följa upp.

Tooling hade under perioden goda och bra volymer inom bland annat fixturering.



Röda staplar avser senaste kvartalet med jämförande kvartal föregående år.

Moderbolaget

Duroc ABs (publ) huvudsakliga funktioner är affärsutveckling, förvärv, finansiering, styrning och analys. Medelantalet anställda i moderbolaget är 3 (3) personer.

Omsättningen under kvartalet uppgick till 1,5 Mkr (1,4). Resultatet efter finansiella poster blev 0,3 Mkr (-0,1). Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,0 Mkr (0,0) och investeringar i finansiella tillgångar uppgick till 0,0 Mkr (0,0). De disponibla likvida medlen var vid periodens utgång 38,0 Mkr (22,9). Soliditeten uppgick till 95 % (95) och eget kapital uppgick till 160,3 Mkr (155,0).

Transaktioner med närstående

Duroc har inga väsentliga transaktioner med närstående utöver de som omnämns i årsredovisningen 2011.

Investeringar

Koncernen har under kvartalet investerat 6,9 Mkr (4,4 Mkr).

Kassaflöde

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten var under kvartalet -7,7 Mkr (-4,3).

Finansiell ställning

Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 56,7 Mkr (47,2).

Soliditet

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 194,9 Mkr (179,8). Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 52 % (55). Koncernens räntebärande skulder uppgick till 54,3 Mkr (38,8).

Personal

Medelantalet anställda var under perioden 225 (225).

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer för moderföretag och koncern

Duroc AB (publ) och de i Duroc-koncernen ingående företagen är genom sina verksamheter utsatta för risker av både finansiell karaktär och rörelsekaraktär, vilka bolagen själva kan påverka i större eller mindre omfattning. Inom bolagen pågår kontinuerliga processer för att identifiera förekommande risker samt bedöma hur dessa ska hanteras. Bolagens verksamhet, lönsamhet och finansiella ställning är direkt beroende av investeringar inom industrin i framförallt Sverige. Med de senaste årens utveckling av den globala konjunkturen följer en allmän osäkerhet, vilket även på kort sikt medför en ökad risk och osäkerhet med avseende på Durocs försäljning och lönsamhet.

En utförlig beskrivning av moderföretagets och dotterbolagens risker och riskhantering ges i Durocs årsredovisning 2011 och specifikt på sidan 13 och 60.

Redovisningsprinciper

Koncernen och moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som i årsredovisningen för 2011. Delårsrapporten för koncernen är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9:e kapitel och RFR2 Redovisning för juridiska personer.

Nya och reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden från IFRIC med tillämpning för koncernen från och med den 1 januari 2012 har inte haft någon effekt på koncernens resultat eller finansiella ställning.

Stockholm den 25 april 2012

På uppdrag av styrelsen i Duroc AB (publ)

Erik Albinsson
Verkställande direktör

Denna delårsrapport har ej blivit föremål för revisorernas granskning.

Kommande informationstillfällen 2012

Årsstämma i Täby	3 maj kl 17.00
Delårsrapport januari-juni	13 juli
Delårsrapport januari-september	24 oktober

Koncernens resultaträkning

Belopp i Mkr	JAN-MAR 2012	JAN-MAR 2011	JAN-DEC 2011	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	146,0	127,1	585,2	604,1
Aktiverat arbete för egen räkning	-	-	0,6	0,6
Övriga rörelseintäkter	1,7	1,0	7,9	8,6
Förändring av varulager	-7,2	-4,3	-3,7	-6,6
Råvaror och förnödenheter	-25,1	-31,6	-124,0	-117,5
Handelsvaror	-51,7	-33,1	-218,4	-237,0
Övriga externa kostnader	-18,6	-19,1	-75,6	-75,1
Personalkostnader	-35,9	-34,5	-136,5	-137,9
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2,7	-2,7	-11,2	-11,2
Övriga rörelsekostnader	-0,6	-0,7	-4,3	-4,2
Rörelseresultat	5,9	2,1	20,0	23,8
Finansiella intäkter	0,2	0,3	1,5	1,4
Finansiella kostnader	-0,7	-0,8	-2,9	-2,8
Finansnetto	-0,5	-0,5	-1,4	-1,4
Resultat före skatt	5,4	1,6	18,6	22,4
Skatt på periodens resultat	-1,7	-0,4	-5,9	-7,2
RESULTAT EFTER SKATT	3,7	1,2	12,7	15,2
Varav periodens resultat tillhörigt:				
moderbolagets aktieägare	3,7	1,2	12,7	15,2
RESULTAT EFTER SKATT	3,7	1,2	12,7	15,2
Resultat per aktie				
före utspädning (kr)	0,50	0,16	1,73	2,07
efter utspädning (kr)	0,50	0,16	1,73	2,07
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (st)	7 328 900	7 328 900	7 328 900	7 328 900
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st)	7 328 900	7 328 900	7 328 900	7 328 900

Rapport över totalresultatet för koncernen

PERIODENS RESULTAT	3,7	1,2	12,7	15,2
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser	-0,2	-0,1	0,0	-0,1
Skatt relaterat till övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-0,2	-0,1	0,0	-0,1
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	3,5	1,1	12,7	15,1
Varav totalresultat tillhörigt:				
moderbolagets aktieägare	3,5	1,1	12,7	15,1
PERIODENS TOTALRESULTAT	3,5	1,1	12,7	15,1

Koncernens balansräkning

Belopp i Mkr	2012-03-31	2011-03-31	2011-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	34,7	35,5	34,9
Materiella anläggningstillgångar	73,5	52,6	69,2
Långfristiga fordringar	0,4	1,2	0,8
Uppskjutna skattefordringar	22,8	29,4	23,3
Summa anläggningstillgångar	131,4	118,7	128,2
Omsättningstillgångar			
Varulager	73,3	70,2	70,5
Förskott till leverantörer	1,4	4,0	1,4
Kundfordringar	91,6	71,4	91,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16,6	7,6	13,9
Övriga fordringar	2,6	8,5	4,9
Likvida medel och kortfristiga placeringar	56,7	47,2	69,0
Summa omsättningstillgångar	242,2	208,9	251,3
SUMMA TILLGÅNGAR	373,6	327,6	379,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	7,3	7,3	7,3
Övrigt tillskjutet kapital	61,4	61,4	61,4
Omräkningsreserv	-1,3	-1,2	-1,1
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	127,5	112,3	123,8
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	194,9	179,8	191,4
Summa eget kapital	194,9	179,8	191,4
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	49,8	33,8	46,4
Garantiavsättning	1,6	1,0	1,7
Uppskjutna skatteskulder	4,8	4,7	3,6
Summa långfristiga skulder	56,2	39,5	51,7
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	4,5	5,0	6,1
Förskott från kunder	19,7	10,3	15,8
Leverantörsskulder	50,4	47,1	68,9
Övriga skulder	12,6	13,2	15,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	35,3	32,7	30,0
Summa kortfristiga skulder	122,5	108,3	136,4
Summa skulder	178,7	147,8	188,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	373,6	327,6	379,5

Sammandrag avseende förändringar i koncernens eget kapital

Belopp i Mkr	JAN-MAR 2012	JAN-MAR 2011	JAN-DEC 2011
Belopp vid periodens ingång	191,4	178,7	178,7
Periodens totalresultat	3,5	1,1	12,7
Belopp vid periodens utgång	194,9	179,8	191,4

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i Mkr	JAN-MAR 2012	JAN-MAR 2011	JAN-DEC 2011
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Resultat före skatt	5,4	1,6	18,6
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2,6	2,7	12,8
Betald inkomstskatt	-0,6	-1,2	-0,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	7,4	3,1	30,5
Förändring av rörelsekapital	-15,1	-7,4	-1,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7,7	-4,3	29,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6,9	-4,4	-29,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten (exkl utdelning)	2,3	6,0	19,9
Periodens kassaflöde	-12,3	-2,7	19,0
Likvida medel och kortfristiga placeringar vid periodens början	69,0	50,0	50,0
Kursdifferens i likvida medel	0,0	-0,1	0,0
Likvida medel och kortfristiga placeringar vid periodens utgång	56,7	47,2	69,0

Segmentrapportering

Belopp i Mkr	JAN-MAR 2012	JAN-MAR 2011	JAN-DEC 2011	Rullande 12 mån
Nettoomsättning				
Industrihandel	75,8	51,2	309,9	334,5
<i>varav externa</i>	75,7	51,1	309,7	
<i>varav interna</i>	0,1	0,1	0,2	
Teknik/Produktion	70,2	76,0	275,6	269,8
<i>varav externa</i>	70,2	76,0	275,6	
<i>varav interna</i>	0,0	0,0	0,0	
Koncerngemensamma funktioner	1,5	1,4	6,6	6,7
Elimineringar	-1,5	-1,5	-6,9	-6,9
Summa nettoomsättning	146,0	127,1	585,2	604,1
Rörelseresultat				
Industrihandel	3,2	-0,9	12,1	16,2
Teknik/Produktion	3,5	4,0	11,0	10,5
Koncerngemensamma funktioner	-0,8	-1,1	-3,1	-2,8
Elimineringar	0,0	0,1	0,0	-0,1
Summa rörelseresultat	5,9	2,1	20,0	23,8
Finansnetto	-0,5	-0,5	-1,4	-1,4
Resultat före skatt	5,4	1,6	18,6	22,4
Rörelsemarginal				
Industrihandel	4,2%	-1,8%	3,9%	4,8%
Teknik/Produktion	5,0%	5,3%	4,0%	3,9%
Total	4,0%	1,7%	3,4%	3,9%

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i Mkr	JAN-MAR 2012	JAN-MAR 2011	JAN-DEC 2011
Nettoomsättning	1,5	1,4	6,6
Övriga externa kostnader	-0,8	-1,0	-3,8
Personalkostnader	-1,5	-1,5	-6,2
Avskrivningar	0,0	0,0	0,0
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,3
Rörelseresultat	-0,8	-1,1	-3,1
Resultat från andelar i koncernföretag (se not 1)	-	-	8,0
Finansiella intäkter	1,1	1,0	3,5
Finansiella kostnader	0,0	0,0	0,0
Finansnetto	1,1	1,0	11,5
Resultat före skatt	0,3	-0,1	8,4
Skatt på periodens resultat	-0,1	0,0	-3,3
RESULTAT EFTER SKATT	0,2	-0,1	5,1

Rapport över totalresultatet för moderbolaget i sammandrag

RESULTAT EFTER SKATT	0,2	-0,1	5,1
Övrigt totalresultat	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	0,2	-0,1	5,1

Not 1 RESULTAT FRÅN ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Koncernbidrag från dotterföretag	-	-	12,0
Nedskrivning av lämnat aktieägartillskott	-	-	-4,0
Summa	-	-	8,0

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i Mkr	JAN-MAR 2012	JAN-MAR 2011	JAN-DEC 2011
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0
Andelar i koncernföretag	59,7	58,3	59,7
Långfristiga fordringar	0,2	-	0,2
Uppskjutna skattefordringar	15,7	19,0	15,7
Summa anläggningstillgångar	75,6	77,3	75,6
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernbolag	54,0	62,0	45,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,6	0,5	2,0
Övriga fordringar	0,4	0,3	0,4
Kassa och bank	38,0	22,9	41,2
Summa omsättningstillgångar	93,0	85,7	89,2
SUMMA TILLGÅNGAR	168,6	163,0	164,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	8,4	8,4	8,4
Fritt eget kapital	151,9	146,6	151,8
Summa eget kapital	160,3	155,0	160,2
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	0,3	0,3	1,8
Skulder till koncernföretag	4,5	4,5	-
Övriga skulder	1,7	1,7	0,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1,8	1,5	2,4
Summa kortfristiga skulder	8,3	8,0	4,6
Summa skulder	8,3	8,0	4,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	168,6	163,0	164,8
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventualförpliktelser	31,2	15,6	31,2

Ekonomisk översikt

Nedan sammanfattas Duroc-koncernens finansiella utveckling.

Miljoner kronor (Mkr) där inget annat anges	JAN-MAR 2012	JAN-MAR 2011	JAN-MAR 2010	JAN-MAR 2009	JAN-DEC 2011
Resultaträkning					
Nettoomsättning	146,0	127,1	105,5	118,4	585,2
Rörelseresultat	5,9	2,1	-2,9	-4,1	20,0
Resultat efter finansnetto	5,4	1,6	-3,1	-4,7	18,6
Resultat efter skatt	3,7	1,2	-3,3	-3,5	12,7
Avkastning på eget kapital i %	2,0	0,6	-1,5	-1,4	6,9
Avkastning på sysselsatt kapital i %	2,6	1,1	-1,1	-1,4	9,4
Genomsnittligt antal aktier	7 328 900	7 328 900	7 328 900	7 328 900	7 328 900
Antalet utestående aktier vid periodens utgång	7 328 900	7 328 900	7 328 900	7 328 900	7 328 900
Resultat / aktie (kr)	0,50	0,16	-0,45	-0,48	1,73
Balansräkning					
Balansomslutning	373,6	327,6	322,6	397,4	379,5
Räntebärande skulder	54,3	38,8	36,3	38,2	52,5
Sysselsatt kapital	249,2	218,6	230,8	288,1	243,9
Eget kapital	194,9	179,8	194,5	249,9	191,4
Soliditet i %	52	55	60	63	50
Skuldsättningsgrad	0,3	0,2	0,2	0,2	0,3
Eget kapital / aktie (kr)	26,59	24,53	26,54	34,10	26,12
Kassaflöde					
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	7,4	3,1	0,8	-1,0	30,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7,7	-4,3	-2,5	-9,1	29,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6,9	-4,4	-1,9	0,5	-29,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2,3	6,0	5,1	-4,0	19,9
Periodens kassaflöde	-12,3	-2,7	0,7	-12,6	19,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten / aktie (kr)	-1,05	-0,59	-0,34	-1,24	3,96
Personal					
Medelantal anställda	225	225	230	241	215
Nettoomsättning / medelantal anställda	0,6	0,6	0,5	0,5	2,7
Förädlingsvärde / medelantal anställda	0,3	0,3	0,2	0,2	1,1

DEFINITION AV NYCKELTAL:

Eget kapital	Summan av aktiekapital, reserver och balanserade vinstmedel inklusive årets resultat.
Sysselsatt kapital	Balansomslutningen minus räntefria skulder.
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 sysselsatt kapital.
Eget kapital / aktie	Eget kapital dividerat med antal aktier på balansdagen.
Soliditet	Eget kapital dividerat med balansomslutningen.
Skuldsättningsgrad	Räntebärande skulder dividerat med eget kapital.
Kassaflöde från den löpande verksamheten / aktie	Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie dividerat med genomsnittligt antal aktier.
Resultat / aktie	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.
Förädlingsvärde / medelantal anställda	Omsättning minskat med materialkostnader dividerat med medelantal anställda.