

# Delårsrapport januari-september 2016

## Stabil efterfrågan & slutavveckling av dotterbolag

Kvartalets siffror påverkas i stor utsträckning av effekter från slutavvecklingen av dotterbolaget Svartöns Specialstål. Nettoomsättningen i tredje kvartalet 2016 uppgick till 103 Mkr (98,6) och rörelseresultatet uppgick till -5,6 Mkr (-1,3). Då har nedskrivningar av bokfört värde på produktionsutrustning i Svartöns Specialstål, tidigare Duroc Special Steel, dragit ned resultatet med -7,1 Mkr (0). Koncernen utan Svartöns Specialstål skulle under Jan-Sep 2016 ha levererat 12,2 Mkr i rörelseresultat.

Orderingången tredje kvartalet 2016 uppgick till 87,5 Mkr (93,7) och den utgående orderstocken var 60,7 Mkr (88,3). Utgående orderstock för Svartöns specialstål Jan-Sep 2016 var 0,4 Mkr, motsvarande siffra för föregående år var 5 Mkr. Övrig orderstocksnedgång beror huvudsakligen på tillfälliga variationer i utleveranser för industrihandeln. Nettoomsättningen under perioden januari till september 2016 uppgick till 311,1 Mkr (318,2) och rörelseresultatet uppgick till -17,8 Mkr (8,0). Orderingången under perioden januari till september 2016 uppgick till 300,8 Mkr (306,7).

Koncernen	2016 JAN-SEP	2015 JAN-SEP	2016 JUL-SEP	2015 JUL-SEP
Orderingång, Mkr	300,8	306,7	87,5	93,7
Orderstock, Mkr	60,7	88,3		
Nettoomsättning, Mkr	311,1	318,2	103	98,6
Rörelseresultat, Mkr	-17,8	8,0	-5,6	-1,3
Resultat efter skatt, Mkr	-21	9,6	-11,1	2,8
Resultat per aktie, kronor	-2,87	1,31	-1,5	0,4
Soliditet, %	51	49		

### För ytterligare information

John Häger vd och koncernchef, tel 070-248 72 99.

### Nästa rapporttillfälle

Bokslutskommuniké

14 februari 2017

Denna information är sådan som Duroc AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt marknadsmissbruksförordningen EU/596/2014. Informationen lämnades för offentliggörande den 28 oktober 2016 kl 07:15.

### Duroc AB (publ)

Box 612, SE-182 16 Danderyd. Besök: Berga Backe 4  
Tel: +46 8 789 11 30. Fax: +46 8 789 11 31  
Organisationsnummer: 556446-4286

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 430 Mkr och har ca 136 medarbetare. Duroc är noterat på NASDAQ OMX Stockholm.

# DUROC

## Vd-ord

Duroc genomgår nu en strukturförändring där olönsamma delar utan framtid avvecklas samtidigt som företaget driver på utvecklingen av de verksamheter där förutsättningarna är goda för tillväxt. Kortsiktigt har avvecklandet en negativ påverkan på Durocs resultat. Det är dock en stabil efterfrågan på produkter och tjänster från Durocs övriga verksamheter och det är dessa verksamheter som vi hädanefter lägger vårt fulla fokus på.

Koncernens nettoomsättning på 103 MSEK är högre än för samma kvartal 2015 (98,6 MSEK). Rörelseresultatet på -5,6 MSEK är dock lägre för kvartalet jämfört med tredje kvartalet 2015 (-1,3 MSEK). Noterbart är dock att Svartöns Specialstål bidrar med -10 MSEK till resultatet i kvartalet, varav nedskrivningar står för 7 MSEK. Omsättningen i Svartöns Specialstål motsvarar ca 5% av koncernens årsomsättning 2016. Resultatet i industrihandeln och övriga delar i industridelen är bättre i kvartal 3 2016 jämfört med samma kvartal 2015.

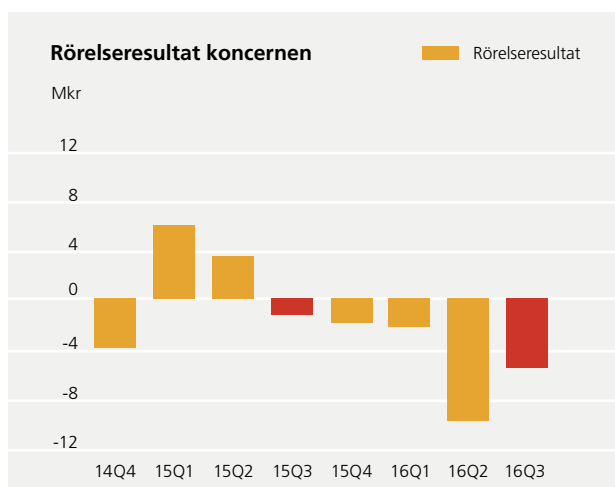
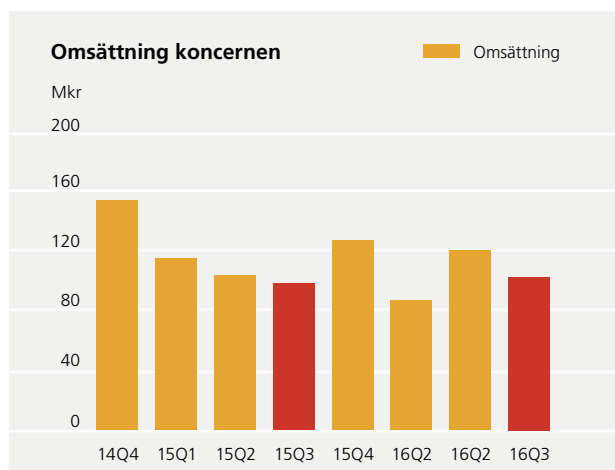
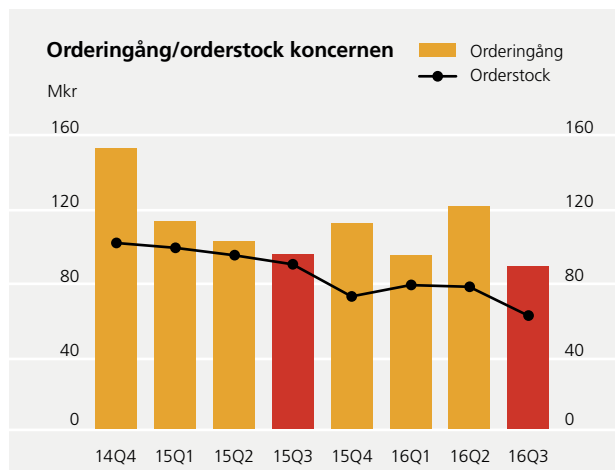
Efterfrågan på investeringsprodukter inom maskinhandelsdelen upplevs vara fortsatt god på de marknader som Duroc agerar på förutom i Norge som fortfarande påverkas av nedgången inom olja och gas. Investeringsviljan upplevs som positiv inom flera av industrisegmenten på de övriga marknaderna och framförallt vill kunderna investera i system som är kostnadseffektiva. I praktiken innebär det hög automationsgrad och högt kapacitetsutnyttjande av utrustningen. Duroc kan erbjuda vad marknaden efterfrågar. Detta återspeglas i orderingsgången för industrihandelsdelen som utvecklas positivt. Även resultatet i industrihandeln förbättrades starkt särskilt i slutet på kvartalet.

Rekonstruktionen av Svartöns Specialstål fick en olycklig vändning då den lokal och lyftutrustning som används till logistikdriften visade sig vara i så dåligt skick att det inte längre gick att driva verksamheten vidare. Samtidigt drog en köpare tillbaka sitt tidigare bud på valsverket, som varit till salu efter nedläggningsbeslutet av tunnplåtstillverkningen som aviserats tidigare. Det blev även klart att det försäkringsärende som pågått gällande ett tidigare haveri förutsätter rättsliga åtgärder mot försäkringsbolaget för att bolaget skall kunna tillerkännas ersättning. Sammantaget resulterade dessa händelser i att Svartöns Specialstål har avvecklats genom konkurs per 2016-10-12. Efter tredje kvartalet förväntas ingen ytterligare negativ påverkan på koncernens resultatutveckling från Svartöns Specialstål.

Vi blickar nu framåt och Duroc kommer att fokusera på de positiva kassaflöden som genereras i industrihandelsdelen och de resterande företagen inom industri. Som nämnts ovan ser efterfrågan fortsatt ljus ut. Inom industrihandeln har företaget dessutom stärkt upp sin resurs inom maskinförsäljning och bearbetningen av kundbasen intensifieras.

### John Häger

vd och koncernchef



Röda staplar avser senaste kvartalet med jämförande kvartal föregående år.

## Affärsområde industrihandel

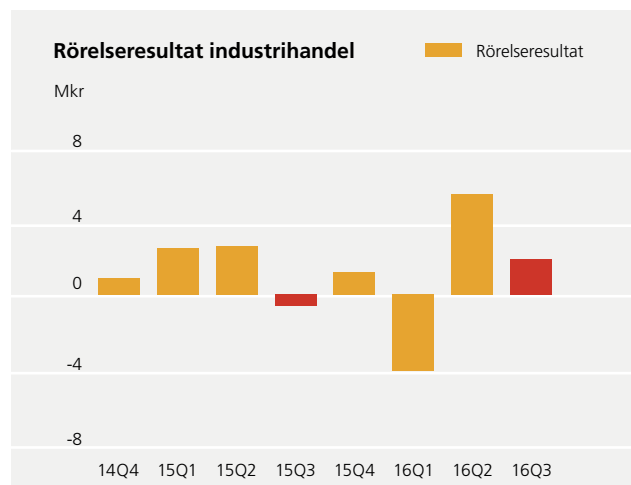
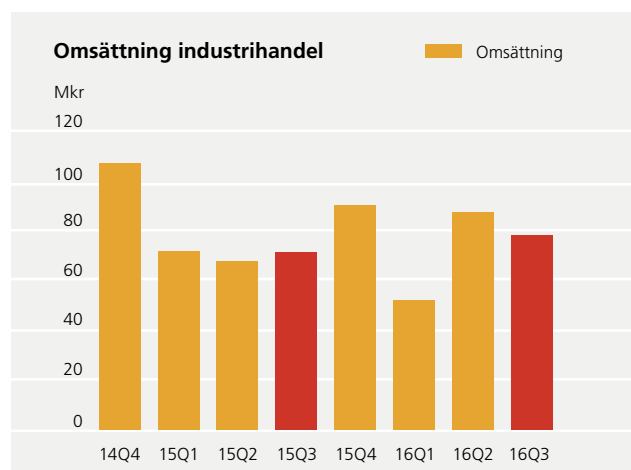
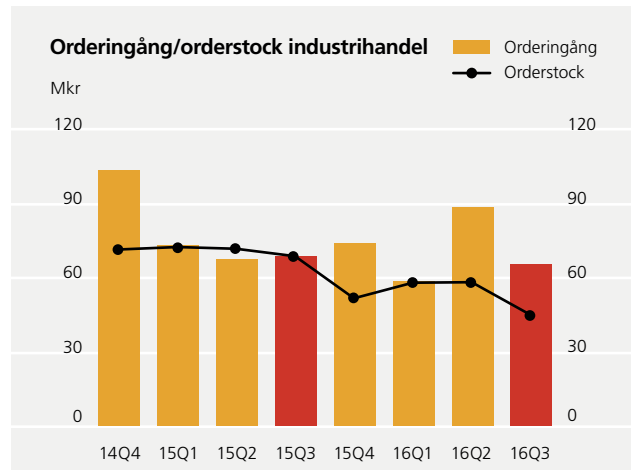
Affärsområde industrihandel bedriver handel med verktygsmaskiner inklusive automationslösningar, verktyg, service och support till verkstadsindustrin. I affärsområdet ingår Duroc Machine Tool-gruppen med industrihandelsverksamheter i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Baltikum.

Industrihandel	2016 JAN-SEP	2015 JAN-SEP	2016 JUL-SEP	2015 JUL-SEP
Orderingång, Mkr	211,8	208,9	65,3	68,6
Orderstock, Mkr	44,5	68,2		
Nettoomsättning, Mkr	218,5	211,6	78,5	71,6
Rörelseresultat, Mkr	3,2	4,5	1,9	-0,6
Medelantal anställda	75	81		

Nettoomsättningen i kvartalet juli till september 2016 uppgick till 78,5 Mkr (71,6). Rörelseresultatet uppgick till 1,9 Mkr (-0,6).

Orderingången i perioden juli till september 2016 uppgick till 65,3 Mkr (68,6) och den utgående orderstocken var 44,5 Mkr (68,2).

Inom affärsområdet fortsätter renodling av verksamheten för att få mer fokuserade agenturer som är gemensamma för samtliga sju länder, vilket ger skal- och kompetensfördelar vid försäljning och leverans.



Röda staplar avser senaste kvartalet med jämförande kvartal föregående år.

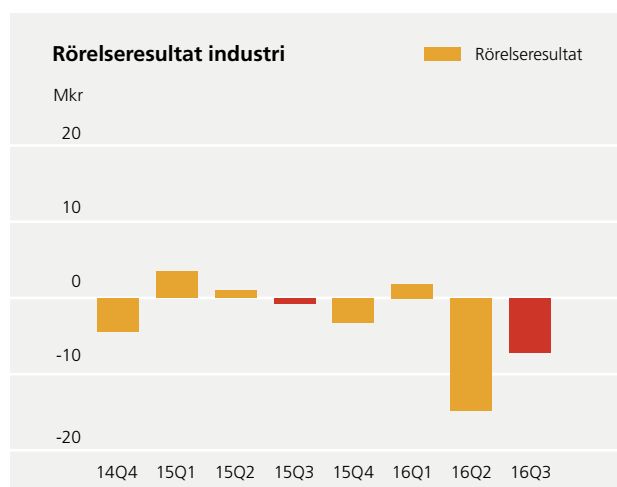
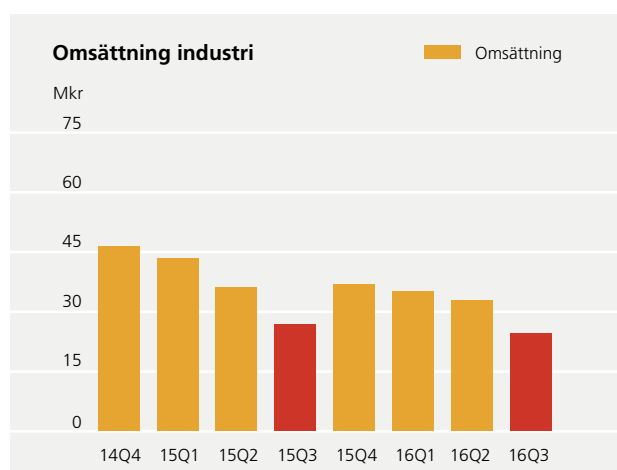
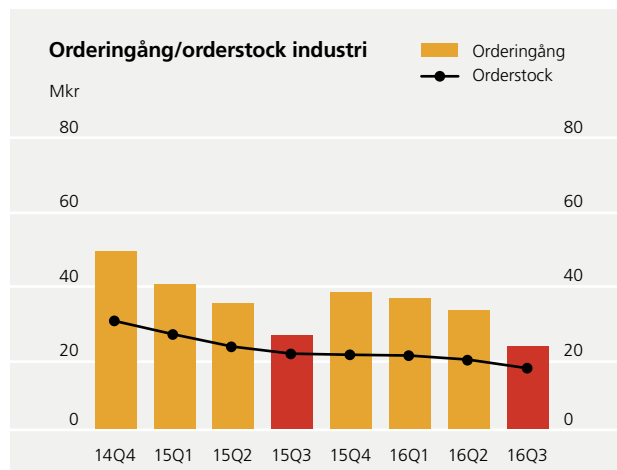
## Affärsområde industri

Affärsområde industri bedriver produktion av kundanpassade nischprodukter, konstruktionslösningar, specialbearbetning samt underhåll av komponenter till verkstads-, kraft-, process-, träförädlings- och transportindustrin. I affärsområdet ingår verksamheterna Duroc Laser Coating, Duroc Rail och Svartöns Specialstål AB. Efter kvartalets utgång har Svartöns Specialstål AB avvecklats.

Industri	2016 JAN-SEP	2015 JAN-SEP	2016 JUL-SEP	2015 JUL-SEP
Orderingång, Mkr	89	120	22,2	25,1
Orderstock, Mkr	16,2	20,1		
Nettoomsättning, Mkr	92,6	106,6	24,5	27
Rörelseresultat, Mkr	-20,6	3,8	-7,4	-0,8
Medelantal anställda	59	68		

Nettoomsättningen i kvartalet juli till september 2016 uppgick till 24,5 Mkr (27). Rörelseresultatet uppgick till -7,4 Mkr (-0,8). Orderingången i perioden juli till september 2016 uppgick till 22,2 Mkr (25,1) och den utgående orderstocken var 16,2 Mkr (20,1). Efter kvartalets utgång har Svartöns Specialstål AB avvecklats genom konkurs per 2016-10-12. Det påverkar naturligtvis omsättningssiffrorna nedåt, men förbättrar genomgripande förutsättningarna för ett positivt resultat. Övriga bolag tillhörande affärsområdet levererar goda resultat. Affärsområdet utan Svartöns Specialstål skulle under Jan-Sep 2016 ha levererat 10 Mkr i rörelseresultat. Orderstocken historiskt innefattar även Svartöns Specialstål. Svartöns Specialstål bidrar med ett resultat om ca -10 MSEK i tredje kvartalet och -30,5 MSEK för perioden Januari – September.

Gemensamt för affärsområdet är att man erbjuder industriella lösningar till industrin som ökar produktiviteten och tillgängligheten, eller förlänger serviceintervallen i kundernas verksamhet.



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 2 (2) personer.

Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 1,5 Mkr (1,6). Resultatet efter finansiella poster uppgick till -10,6 Mkr (0,2). Resultatet belastas med nedskrivning av fordran på Svartöns specialstål om 10,8 Mkr. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0 Mkr (0). De disponibla likvida medlen var vid periodens utgång 10,7 Mkr (8,6). Soliditeten uppgick till 85 % (97) och eget kapital uppgick till 118,1 Mkr (121,8).

---

### Transaktioner med närstående

Duroc har under redovisningsåret 2016 haft transaktioner med närstående som uppgår till 0,45 Mkr. Handeln avser verktyg och har skett på marknadsmässiga villkor.

---

### Investeringar

Koncernen har under kvartalet investerat 1 Mkr (0,5) inom främst Affärsområde industrihandel.

---

### Kassaflöde

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten var under kvartalet -4,1 Mkr (0,6).

---

### Finansiell ställning

#### Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 35,6 Mkr (37,6).

#### Soliditet

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 131,7 Mkr (154,1). Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 52% (49%). Koncernens räntebärande skulder uppgick till 43,5 Mkr (59,8).

---

### Koncernavdrag

Ett av koncernens dotterföretag har 2012 öppet yrkat ett koncernavdrag för slutlig förlust vid aveckling av utländskt dotterbolag enligt den s.k Marks & Spencer-domen motsvarande 3,6 Mkr.

Kammarrätten fastställde i maj 2016 Skatteverkets yrkande om nekat avdrag. Beslutet är överklagat till Högsta förvaltningsdomstolen. Duroc har uppfyllt sina åtaganden hänförliga till denna process. Per balansdagen finns ingen exponering i balansräkningen.

---

### Personal

Medelantalet anställda var under perioden 136 (151).

---

### Väsentliga händelser efter periodens utgång

Per den 12 oktober ansökte koncernen om att försätta Svartöns specialstål i konkurs. Samma dag fattades beslut av Luleå Tingsrätt om att godkänna ansökan om konkurs. Konkursen förväntas inte ha någon väsentlig resultat effekt på koncernen i kvartal fyra med undantag för den positiva resultat effekt som då uppstår till följd av att bolaget inte längre konsolideras i Durocs räkenskaper.

---

### 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. 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 2015 och specifikt på sidorna 13-14 och 52-53 .

---

### Redovisningsprinciper

Koncernen och moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som i årsredovisningen för 2015. Delårsrapporten för koncernen är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9:e kapitel och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Nya och reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden från IFRIC med tillämpning för koncernen från och med den 1 januari 2016 har inte haft någon effekt på koncernens resultat eller finansiella ställning. Utökade upplysningskrav för finansiella instrument redogörs för nedan.

---

### Verkligt värde av finansiella instrument

Det förekom inga överföringar mellan nivåer eller värderingskategorier under perioden. Verkligt värde på koncernens övriga finansiella tillgångar och skulder uppskattas vara lika med dess bokförda värden.

**Rättelse av fel**

Koncernen har korrigerat klassificeringen av realisationsresultatet från avyttringen av Micor AB vilken skedde 2015. Detta innebär att övriga intäkter för 2015 minskar med 3,7 mkr och resultat från avvecklad verksamhet ökar med motsvarande belopp. Rättningen innebär att jämförelsesiffror har korrigerats.

Industri	2015	2014	2013
	JAN-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
Nettoomsättning, Mkr	446	476,3	468,2
Rörelseresultat, Mkr	5,9	-7,6	-3,2
Resultat från avyttrade verksamheter	4,2	1,2	0

**Nedskrivningsprövning 2016Q3**

Det redovisade värdet av goodwill i koncernen uppgick per 30 september 2016 sammanlagt till 33,2 (33,2) MSEK som i sin helhet kan hänföras till segmentet Industrihandel. Koncernledningen prövar regelbundet värdet genom att jämföra det redovisade värdet med det beräknade återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet baseras på nyttjandevärdet, som beräknats utifrån prognoser för perioden 2017-2021 med en tillväxttakt på ca 3 % (2% efter år 2021) och bibehållen rörelsemarginal. I beräkningen av nyttjandevärdet har framtida vinster diskonterats med en procentsats om 11,1 (11,1) procent före skatt.

Koncernledningen har utfört känslighetsanalyser baserade på viktiga antaganden om omsättning, EBITDA-marginal, rörelsekapital, WACC och investeringar. Koncernledningen konstaterar att antaganden om omsättning (prisutveckling, volymtillväxt m.m.) och de kostnader (KSV, personal, övriga rörelsekostnader) som leder fram till EBITDA är särskilt viktiga för fastställande av nyttjandevärdet, både utifrån att avvikelser får stora effekter på nyttjandevärdet och att koncernens omsättning och resultat i segmentet Industrihandel historiskt har varit svaga. Prövningarna visade att nyttjandevärdet överstiger redovisade värden för goodwill om 33,2 Mkr.

Rapporten lämnas på uppdrag av styrelsen.

Stockholm den 28 oktober 2016

John Häger  
Verkställande direktör

**Kommande informationstillfällen**

Bokslutskommuniké Jan-Dec 2016	14 februari 2017
Delårsrapport januari-mars	21 april 2017
Delårsrapport april-juni	14 juli 2017
Delårsrapport juli-september	20 oktober 2017

---

## Granskningsrapport

### Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen

#### *Inledning*

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Duroc AB (publ) per 30 september 2016 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation 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 International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. 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 ISA 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 delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 28 oktober 2016  
PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg  
Auktoriserad revisor

## Koncernens resultaträkning

Belopp i Mkr	JAN-SEP 2016	JAN-SEP 2015	JUL-SEP 2016	JUL-SEP 2015	JAN-DEC 2015	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	311,1	318,2	103,0	98,6	446,0	438,9
Aktiverat arbete för egen räkning	-	-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	3,2	3,7	1,3	1,4	4,3	3,8
Förändring av varulager	0,1	0,0	0,5	-0,1	-0,2	-0,1
Råvaror och förnödenheter	-43,0	-49,1	-12,5	-12,2	-69,1	-63,0
Handelsvaror	-152,9	-147,7	-57,1	-52,3	-212,5	-217,7
Övriga externa kostnader	-36,4	-36,7	-11,0	-11,6	-53,8	-53,5
Personalkostnader	-70,9	-72,2	-20,4	-22,4	-97,5	-96,2
Avskrivningar på materiella och immateriella anl.tillg.	-6,7	-7,3	-1,9	-2,4	-9,7	-9,1
Nedskrivningar på materiella anl.tillg. och lager	-20,7	0,0	-7,1	0,0	0,0	-20,7
Övriga rörelsekostnader	-1,6	-0,9	-0,4	-0,3	-1,6	-2,3
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-17,8</b>	<b>8,0</b>	<b>-5,6</b>	<b>-1,3</b>	<b>5,9</b>	<b>-19,9</b>
Finansiella intäkter	0,7	0,8	0,1	0,0	1,0	0,9
Finansiella kostnader	-1,3	-2,3	-0,4	-0,7	-3,3	-2,3
<b>Finansnetto</b>	<b>-0,6</b>	<b>-1,5</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,7</b>	<b>-2,3</b>	<b>-1,4</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-18,4</b>	<b>6,5</b>	<b>-5,9</b>	<b>-2,0</b>	<b>3,6</b>	<b>-21,3</b>
Skatt på periodens resultat	-2,6	-1,1	-5,2	0,6	-0,6	-2,1
<b>Resultat efter skatt från kvarvarande verksamheter</b>	<b>-21,0</b>	<b>5,4</b>	<b>-11,1</b>	<b>-1,4</b>	<b>3,0</b>	<b>-23,4</b>
Resultat från avyttrade verksamheter	0,0	4,2	0,0	3,7	4,2	0,0
<b>RESULTAT EFTER SKATT</b>	<b>-21,0</b>	<b>9,6</b>	<b>-11,1</b>	<b>2,3</b>	<b>7,2</b>	<b>-23,4</b>
Varav periodens resultat tillhörigt:						
moderbolagets aktieägare	-21,0	9,6	-11,1	2,3	7,2	-23,4
<b>RESULTAT EFTER SKATT</b>	<b>-21,0</b>	<b>9,6</b>	<b>-11,1</b>	<b>2,3</b>	<b>7,2</b>	<b>-23,4</b>
<b>Resultat per aktie</b>						
före utspädning (kr)	-2,87	1,31	-1,51	0,31	0,98	-3,19
efter utspädning (kr)	-2,87	1,31	-1,51	0,31	0,98	-3,19
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (st)	7 328 900	7 328 900	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	7 328 900	7 328 900

## Rapport över totalresultatet för koncernen

<b>RESULTAT EFTER SKATT</b>	<b>-21,0</b>	<b>9,6</b>	<b>-11,1</b>	<b>2,3</b>	<b>7,2</b>	<b>-23,4</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>						
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen						
Omräkningsdifferenser	1,2	-0,4	0,0	0,0	-0,6	1,0
Skatt relaterat till poster som senare kan återföras i resultaträkningen	-	-	-	-	-	-
<b>Summa övrigt totalresultat</b>	<b>1,2</b>	<b>-0,4</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,6</b>	<b>1,0</b>
<b>SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>	<b>-19,8</b>	<b>9,2</b>	<b>-11,1</b>	<b>2,3</b>	<b>6,6</b>	<b>-22,4</b>
Varav totalresultat tillhörigt:						
moderbolagets aktieägare	-19,8	9,2	-11,1	2,3	6,6	-22,4
<b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>	<b>-19,8</b>	<b>9,2</b>	<b>-11,1</b>	<b>2,3</b>	<b>6,6</b>	<b>-22,4</b>



## Koncernens balansräkning

Belopp i Mkr	16-09-30	15-09-30	15-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	33,6	35,0	35,0
Materiella anläggningstillgångar	47,3	73,3	71,9
Långfristiga värdepappersinnehav	2,0	2,0	2,1
Långfristiga fordringar	0,2	1,0	0,0
Uppskjutna skattefordringar	23,4	25,2	26,1
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>106,5</b>	<b>136,5</b>	<b>135,1</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	39,7	58,2	46,8
Förskott till leverantörer	1,5	5,0	3,5
Kundfordringar	54,1	56,0	50,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8,7	15,9	10,0
Övriga fordringar	7,3	2,8	2,0
Likvida medel	35,6	38,4	46,5
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>146,9</b>	<b>176,3</b>	<b>158,9</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>253,4</b>	<b>312,8</b>	<b>294,0</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	7,3	7,3	7,3
Övrigt tillskjutet kapital	61,4	61,4	61,4
Omräkningsreserv	0,3	1,1	-0,9
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	62,7	84,3	83,7
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>131,7</b>	<b>154,1</b>	<b>151,5</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>131,7</b>	<b>154,1</b>	<b>151,5</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristiga räntebärande skulder	30,6	55,8	52,3
Garantiavsättning	2,1	1,2	1,8
Uppskjutna skatteskulder	0,0	0,0	0,0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>32,7</b>	<b>57,0</b>	<b>54,1</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Kortfristiga räntebärande skulder	12,9	4,0	4,2
Förskott från kunder	6,8	14,8	9,6
Leverantörsskulder	35,3	51,4	43,2
Övriga skulder	16,0	10,7	13,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18,0	20,8	18,4
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>89,0</b>	<b>101,7</b>	<b>88,4</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>121,7</b>	<b>158,7</b>	<b>142,5</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>253,4</b>	<b>312,8</b>	<b>294,0</b>

## Sammandrag avseende förändringar i koncernens eget kapital

Belopp i Mkr	JAN-SEP 2016	JAN-SEP 2015	JAN-DEC 2015
Belopp vid periodens ingång	151,5	144,9	144,9
Periodens totalresultat	-19,8	9,2	6,6
Lämnad utdelning	0,0	0,0	-
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>131,7</b>	<b>154,1</b>	<b>151,5</b>

## Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i Mkr	JAN-SEP 2016	JAN-SEP 2015	JUL-SEP 2016	JUL-SEP 2015	JAN-DEC 2015
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>					
<b>Resultat före skatt inkl. avvecklade verksamheter</b>	<b>-18,4</b>	<b>10,7</b>	<b>-5,9</b>	<b>2,2</b>	<b>7,8</b>
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	27,4	5,7	9,1	1,9	10,1
Betald inkomstskatt	-0,4	-2,5	1,6	-1,1	-2,2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>8,6</b>	<b>13,9</b>	<b>4,8</b>	<b>3,0</b>	<b>15,7</b>
Förändring av rörelsekapital	-8,3	-5,6	-8,8	-2,4	5,8
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>0,2</b>	<b>8,3</b>	<b>-4,1</b>	<b>0,6</b>	<b>21,5</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,0	8,1	-0,6	5,0	5,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten (exkl utdelning)	-10,2	-17,4	-4,3	1,2	-19,4
Utdelning	-	-0,2	-	-	-
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-11,0</b>	<b>-1,2</b>	<b>-9,0</b>	<b>6,8</b>	<b>7,8</b>
Likvida medel vid periodens början	46,5	39,5	44,6	31,3	39,5
Kursdifferens i likvida medel	0,1	-0,7	0,0	-0,5	-0,8
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	<b>35,6</b>	<b>37,6</b>	<b>35,6</b>	<b>37,6</b>	<b>46,5</b>

## Segmentrapportering

Belopp i Mkr	JAN-SEP 2016	JAN-SEP 2015	JUL-SEP 2016	JUL-SEP 2015	JAN-DEC 2015	Rullande 12 mån
<b>Nettoomsättning</b>						
Industrihandel	218,5	211,6	78,5	71,6	302,4	309,3
varav externa	218,5	211,6	78,5	71,6	302,4	
varav interna	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Industri	92,6	106,6	24,5	27,0	143,6	129,6
varav externa	92,6	106,6	24,5	27,0	143,6	
varav interna	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Koncerngemensamma funktioner	4,6	4,8	0,0	2,3	6,4	6,2
Elimineringar	-4,6	-4,8	0,0	-2,3	-6,4	-6,2
<b>Summa nettoomsättning</b>	<b>311,1</b>	<b>318,2</b>	<b>103,0</b>	<b>98,6</b>	<b>446,0</b>	<b>438,9</b>
<b>Rörelseresultat</b>						
Industrihandel	3,2	4,5	1,9	-0,6	5,7	4,4
Industri	-20,6	3,8	-7,4	-0,8	4,1	-20,3
Koncerngemensamma funktioner	-0,4	-0,3	-0,1	0,2	-0,2	0,1
Elimineringar	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,4
<b>Summa rörelseresultat</b>	<b>-17,8</b>	<b>8,0</b>	<b>-5,6</b>	<b>-1,3</b>	<b>9,6</b>	<b>-16,2</b>
<b>Finansnetto</b>	<b>-0,6</b>	<b>-1,5</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,7</b>	<b>-2,3</b>	<b>-1,4</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-18,4</b>	<b>6,5</b>	<b>-5,9</b>	<b>-2,0</b>	<b>7,3</b>	<b>-17,6</b>
<b>Rörelsemarginal</b>						
Industrihandel	1,5%	2,1%	2,4%	-0,8%	1,9%	1,4%
Industri	-22,2%	3,6%	-30,2%	-3,0%	2,9%	-15,7%
<b>Total</b>	<b>-5,7%</b>	<b>2,5%</b>	<b>-5,4%</b>	<b>-1,3%</b>	<b>2,2%</b>	<b>-3,7%</b>

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i Mkr	JAN-SEP 2016	JAN-SEP 2015	JUL-SEP 2016	JUL-SEP 2015	JAN-DEC 2015
Nettoomsättning	4,6	4,8	1,5	1,6	6,4
Övriga externa kostnader	-1,3	-1,4	-0,4	-0,5	-2,0
Personalkostnader	-3,7	-3,7	-1,3	-0,9	-4,6
Avskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>-0,2</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	-10,8	-	-10,8	-	-
Finansiella intäkter	0,6	0,7	0,2	0,2	0,9
Finansiella kostnader	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Finansnetto</b>	<b>-10,2</b>	<b>0,7</b>	<b>-10,6</b>	<b>0,2</b>	<b>0,9</b>
Lämnade koncernbidrag	0,0	0,0	0,0	0,0	-5,3
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-10,6</b>	<b>0,4</b>	<b>-10,8</b>	<b>0,4</b>	<b>-4,6</b>
Skatt på periodens resultat	0,0	-0,1	0,0	-0,1	1,0
<b>RESULTAT EFTER SKATT</b>	<b>-10,6</b>	<b>0,3</b>	<b>-10,8</b>	<b>0,3</b>	<b>-3,6</b>

## Rapport över totalresultatet för moderbolaget i sammandrag

<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-10,6</b>	<b>0,3</b>	<b>-10,8</b>	<b>0,3</b>	<b>-3,6</b>
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
<b>SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>	<b>-10,6</b>	<b>0,3</b>	<b>-10,8</b>	<b>0,3</b>	<b>-3,6</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i Mkr	JAN-SEP 2016	JAN-SEP 2015	JAN-DEC 2015
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	64,7	64,7	64,7
Uppskjutna skattefordringar	24,8	23,7	24,8
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>89,5</b>	<b>88,4</b>	<b>89,5</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Fordringar på koncernbolag	26,0	26,3	24,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,2	1,7	0,1
Övriga fordringar	0,4	0,6	0,3
Kassa och bank	10,7	8,6	9,4
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>37,3</b>	<b>37,2</b>	<b>34,1</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>126,8</b>	<b>125,6</b>	<b>123,6</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Bundet eget kapital	8,4	8,4	8,4
Fritt eget kapital	98,9	113,4	109,6
<b>Summa eget kapital</b>	<b>107,3</b>	<b>121,8</b>	<b>118,0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	0,0	0,4	0,4
Skulder till koncernföretag	5,3	1,6	3,8
Övriga skulder	12,7	0,2	0,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1,5	1,6	0,9
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>19,5</b>	<b>3,8</b>	<b>5,6</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>19,5</b>	<b>3,8</b>	<b>5,6</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>126,8</b>	<b>125,6</b>	<b>123,6</b>
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventualförpliktelser	5,0	21,4	20,9

## Ekonomisk översikt

Nedan sammanfattas Duroc-koncernens finansiella utveckling.

Miljoner kronor (Mkr) där inget annat anges	JAN-SEP 2016	JAN-SEP 2015	JAN-SEP 2014	JAN-SEP 2013	JAN-SEP 2012
<b>Resultaträkning</b>					
Nettoomsättning	311,1	318,2	351,9	337,1	390,6
Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar	9,6	15,3	6,0	3,5	10,9
Rörelseresultat	-17,8	8,0	-1,8	-5,5	3,6
Resultat efter finansnetto	-18,4	6,5	-3,1	-7,6	2,5
Resultat efter skatt	-21,0	9,6	-2,8	-5,9	1,9
Avkastning på eget kapital i %	-14,7	6,7	-2,0	-3,6	1,1
Avkastning på sysselsatt kapital i %	-8,8	3,9	-1,2	-2,2	1,9
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)	-2,87	1,31	-0,38	-0,81	0,26
<b>Balansräkning</b>					
Balansomslutning	253,4	312,8	334,4	322,1	317,0
Räntebärande skulder	43,5	59,8	81,6	78,7	52,6
Sysselsatt kapital	175,2	213,9	232,8	230,3	224,4
Eget kapital	131,7	154,1	151,2	151,6	171,8
Soliditet i %	52%	49%	45%	47%	54%
Skuldsättningsgrad	0,3	0,4	0,5	0,5	0,3
Eget kapital / aktie, kr	17,97	21,03	20,63	20,69	23,44
<b>Kassaflöde</b>					
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	8,6	14,5	0,5	-0,1	7,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	0,2	8,9	0,0	3,7	-4,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,0	8,1	-2,6	-12,3	-21,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10,2	-17,4	8,6	5,2	-11,7
Periodens kassaflöde	-11,0	-0,4	6,0	-3,4	-37,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten / aktie, kr	0,03	1,21	0,00	0,50	-0,61
Utdelning	-	-0,20	-	-2,90	-20,90
<b>Personal</b>					
Medelantal anställda	136	151	189	176	202
Nettoomsättning / medelantal anställda	2,3	2,2	1,9	1,9	1,9
Förädlingsvärde / medelantal anställda	0,8	0,9	0,7	0,8	0,8

### DEFINITION AV NYCKELTAL:

<b>Eget kapital</b>	Summan av aktiekapital, reserver och balanserade vinstmedel inkl årets resultat.
<b>Sysselsatt kapital</b>	Balansomslutningen minus räntefria skulder.
<b>Avkastning på eget kapital</b>	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital.
<b>Avkastning på sysselsatt kapital</b>	Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.
<b>Eget kapital / aktie</b>	Eget kapital dividerat med antal aktier på balansdagen.
<b>Soliditet</b>	Eget kapital dividerat med balansomslutningen. (131,7 / 253,4 = 0,52)
<b>Skuldsättningsgrad</b>	Räntebärande skulder dividerat med eget kapital.
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten / aktie</b>	Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier.
<b>Resultat / aktie</b>	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier. (-21 000 000 / 7 328 900 = -2,87)
<b>Förädlingsvärde / medelantal anställda</b>	Omsättning minskat med materialkostnader dividerat med medelantal anställda.