

Delårsrapport första kvartalet 1 juli – 30 september 2017

Fiberverksamheten tillfredsställande

Första kvartalet 1 juli – 30 september 2017

Samtliga jämförelsesiffror avser, i enlighet med IFRS regler för omvända förvärv, endast IFG.

- Nettoomsättning 509,4 Mkr (433,0)
- Rörelseresultat 12,3 Mkr (19,6), varav Fiberverksamheten stod för 16,7 Mkr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -8,9 Mkr (34,0)
- Koncernen har en nettokassa om 56,9 Mkr (39,3)
- Under juli månad 2017 tecknade Duroc ett avtal med Low & Bonar Plc om att förvärva den belgiska verksamheten BonarAgro, verksamt inom "non-woven"-sektorn. BonarAgro omsätter ca 20 M€. Tillträde var månads-skiftet oktober/november 2017. Köpeskillingen uppgår till ca 7 M€. Förvärvet beräknas stärka koncernens resultat från 2017/2018.
- Resultat per aktie 0,14 kr (0,40)

För att redovisa den nya Duroc-koncernens jämförelsetal innehåller nedanstående tabell pro forma information.

Koncernen	2017	2016	2017	2017
	JULI-SEPT	JULI – SEPT Pro forma	R12 SEPT Pro forma	12M JULI-JUN Pro forma
Nettoomsättning, Mkr	509,4	536,0	2 231,8	2 258,4
Rörelseresultat, Mkr	12,3	21,1	88,4	97,1
Soliditet, %	55,9%	N/A	N/A	N/A

Pro forma 2016 inkluderar inte större nedskrivningar i Svartöns Specialstål AB. Se även sidan 4.

För ytterligare information

John Häger vd, tel 070-248 72 99.

Denna information är sådan som Duroc AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt marknadsmissbruksförordningen EU/596/2014. Informationen lämnades för offentliggörande den 7 november 2017 kl 07.15.

Duroc AB (publ)

Box 612, SE-182 16 Danderyd. Besök: Svärdvägen 5
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 2 200 Mkr och har ca 580 medarbetare. Duroc är noterat på NASDAQ OMX Stockholm (kortnamn: DURC). www.duroc.se

DUROC

Vd-kommentar

Styrelsen har beslutat att dela upp Duroc i tre affärsområden istället för som tidigare två. Förändringen medför bättre styrning och tydligare rapportering av utvecklingen i Duroc. Affärsområdena är Fiber, Övrig Industri samt Industrihandel. I affärsområde Fiber ingår IFG-bolagen samt, från och med förvärvstillfället vid månadsskiftet oktober/november, BonarAgro. I affärsområde Övrig Industri ingår Duroc Rail och Duroc Laser Coating. I affärsområde Industrihandel ingår som tidigare gruppen Duroc Machine Tool.

Affärsområde Fiber, vars omsättning står för ca 80% av koncernen, fortsätter att utvecklas stabilt. Verksamheten är välinvesterad och genererar ett starkt kassaflöde. Lönsamheten ligger före plan för det första kvartalet och omsättningen är något högre än föregående år. Framförallt bidrar en stark efterfrågan på garner från möbeldindustrin i USA till att utveckla produktmixen gynnsamt. Ny produktionsutrustning för garnverksamheten i USA samt för stapelfiber i Österrike tas i bruk i slutet på året och förväntas ytterligare stärka upp försäljning och lönsamhet. Det första halvåret är normalt något svagare i intjäning jämfört med slutet på räkenskapsåret. Detta har framförallt att göra med semesterperioden i Europa under augusti.

Vid månadsskiftet oktober/november har förvärvet av BonarAgro genomförts enligt plan. Förvärvet är i linje med den strategi som Duroc har, att bl. a. hitta angränsande verksamheter som kan förvärvas till ett fördelaktigt pris. Förvärvet bedöms generera ett substantiellt bidrag till Durocs resultat under räkenskapsåret. Nyckelpersoner i ledande befattningar är anställda och fokus är att optimera produktions- och logistikflödet för att på bästa sätt möta efterfrågan på produkterna.

Affärsområde Industrihandel hade en lägre omsättning och sämre resultat i juli och augusti jämfört med föregående år. Däremot har de kostnadsbesparingar om ca 6 Mkr på årsbasis som aviserats tidigare gradvis givit effekt och under september är resultatet betydligt bättre än för samma månad 2016/2017. Med den lägre kostnadsmassan blir det en fin hävstång då volymerna ökar.

Övrig Industri gör ett sämre resultat under kvartalet jämfört med 2016/2017. Detta är direkt kopplat till Duroc Rail och den milda vintern förra året som lett till betydligt lägre volymer att upparbeta än vad som är normalt för perioden. Under det första kvartalet har en ny automatisk blästeranläggning tagits i drift. Detta bidrar till att ytterligare förstärka Rails kapacitet och förmåga. Då vi närmar oss vintern och högsäsongen för underhållsarbetet beräknas omsättning och lönsamhet skapa förutsättningar för att återhämta resultatet.

Summerat gör Duroc ett sämre rörelseresultat för det första kvartalet 2017/2018 jämfört med samma kvartal 2016/2017 (pro forma). Rörelseresultatet hamnar på 12,3 Mkr (21,1) och omsättningen 509,4 Mkr (536). Differensen förklaras av flera faktorer. Resultatet i fiberverksamheten belastas med ett vinsttapp hänförligt till arbetsplatsolyckan i England som kommunicerats tidigare. Investeringar för att öka säkerheten i fabriken, samt kostnader relaterat till kundspecifik produktutveckling, har också påverkat resultatet, liksom förändringar i valutakurser. Säsongsvariationer i affärsområdet Övrig Industri gör att rörelseresultatet för dessa enheter blev -2,2 Mkr. Affärsområde Industrihandel drar ner resultatet med -1,1 Mkr på grund av lägre omsättning.

Duroc har en stark finansiell ställning med en nettokassa om 56,9 Mkr. Vi arbetar kontinuerligt med att scanna av marknaden efter lämpliga förvävsobjekt. Starka finanser i kombination med en hög beredskap gör att vi kan agera snabbt när rätt tillfälle ges.

IFG-fabriken i England är tillbaka till full produktionskapacitet sedan i slutet på oktober. Ny produktionskapacitet inom IFG för högmarginalprodukter tas i drift i slutet på 2017. Förvärvet av BonarAgro är slutfört enligt plan och bolaget förväntas succesivt bidra positivt till resultatutvecklingen inom Fiber. Det finns en positiv trend på resultatförbättringen i affärsområde Industrihandel och resultatet i Övrig Industri förväntas återgå till det normala under det andra kvartalet. Sammantaget känner vi tillförsikt i bolagets resultatutveckling framåt.

John Häger

Verkställande Direktör

Koncernens utveckling

Nettoomsättningen minskade under första kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Det största affärsområdet Fiber låg i linje med föregående år. Affärsområde Industrihandel ligger efter föregående år. Detta är delvis påverkat av att Industrihandel har genomgått en omstrukturering för att höja lönsamheten vilket i vissa fall också inneburit medveten minskning i omsättningen. Affärsområde Övrig Industri påverkades av den milda vintern som har lett till färre underhåll på järnvägshjul under sommarmånaderna.

Nettoomsättningen är till viss del säsongsberoende och första kvartalen ligger överlag något lägre än övriga kvartal.

Rörelseresultatet för Duroc-koncernen påverkas till stor del av försäljningsvolymerna och i jämförelsen mellan kvartalen har bruttomarginaler, personalkostnader och avskrivningar legat på rimliga och likvärdiga nivåer i båda kvartalen. Minskade personalkostnader i Industrihandel kompenserar för något högre avskrivningar sammanhängande med investeringar inom främst Fiber.

Kostnaderna har varit högre inom fiberverksamheten till följd av planerade åtgärder samt förbättringar.

Durocs finansnetto uppgår till -1,1 Mkr. Valutakursförändringar utgör netto -0,3 Mkr och räntenettet utgör -0,8 Mkr. Duroc är finansiellt starkt och har en nettokassa om 56,9 Mkr vid utgången av första kvartalet.

Kassaflödet, som redovisas i sin helhet för kvartalet på sidan 11 i denna rapport, har utvecklats negativt under perioden, vilket förklaras med en till viss del temporär ökning av varulagret samt en minskning av leverantörsskulder och övriga skulder.

Investeringarna uppgår till 11,8 Mkr och utgörs i huvudsak av kapacitetshöjningar inom affärsområdet Fiber.

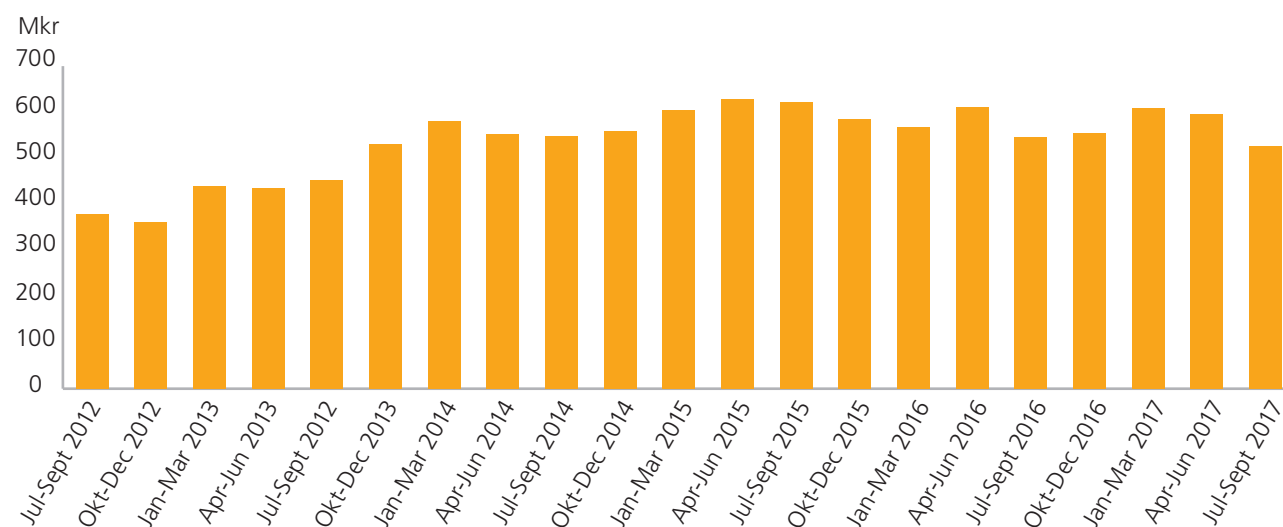
Kassaflödet från finansieringsverksamheten utgör till största delen en återbetalning av det lån som erhöles av Peter Gyllenhammar AB sent i juni 2017 och som återbetalades med internkassa i början av kvartalet.

För att få en övergripande bild över resultatutvecklingen i Duroc koncernen presenteras nedan en sammansatt pro forma för IFG och Duroc.

Koncernen	2017 JULI-SEPT	2016 JUL-SEPT Pro forma	2017 R12 SEPT Pro forma	2017 JULI-JUNI Pro forma
Nettoomsättning, Mkr	509,4	536,0	2 231,8	2 258,4
Rörelseresultat, Mkr	12,3	21,1	88,4	97,1

Diagrammet nedan visar omsättningen per kvartal sammanslaget Fiber, Övrig Industri och Industrihandel.

DUROC KONCERNEN PRO FORMA OMSÄTTNING KVARTAL



Pro forma flerårssiffror i sammandrag.

Belopp i Mkr	R12 SEPT				
	161001-170930	160701-170630	150701-160630	140701-150630	130701-140630
Nettoomsättning	2 231,8	2 258,4	2 327,7	2 348,7	2 158,7
Övriga rörelseintäkter	2,7	3,3	7,5	5,1	12,0
Förändring av varulager	1,4	-0,1	2,7	-5,5	4,0
Råvaror och förnödenheter	-1 255,0	-1 238,9	-1 324,0	-1 369,9	-1 296,3
Handelsvaror	-207,7	-242,5	-212,9	-230,4	-198,0
Övriga externa kostnader	-182,7	-184,6	-211,2	-200,1	-180,5
Personalkostnader	-326,8	-328,0	-332,8	-335,2	-307,1
Övriga rörelsekostnader	-133,0	-129,8	-124,2	-104	-93,6
Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar*	130,3	137,8	132,8	108,7	99,2
Avskrivningar	-41,9	-40,7	-40,5	-42,7	-41,3
Resultat efter avskrivningar	88,4	97,1	83,3	66,0	57,9

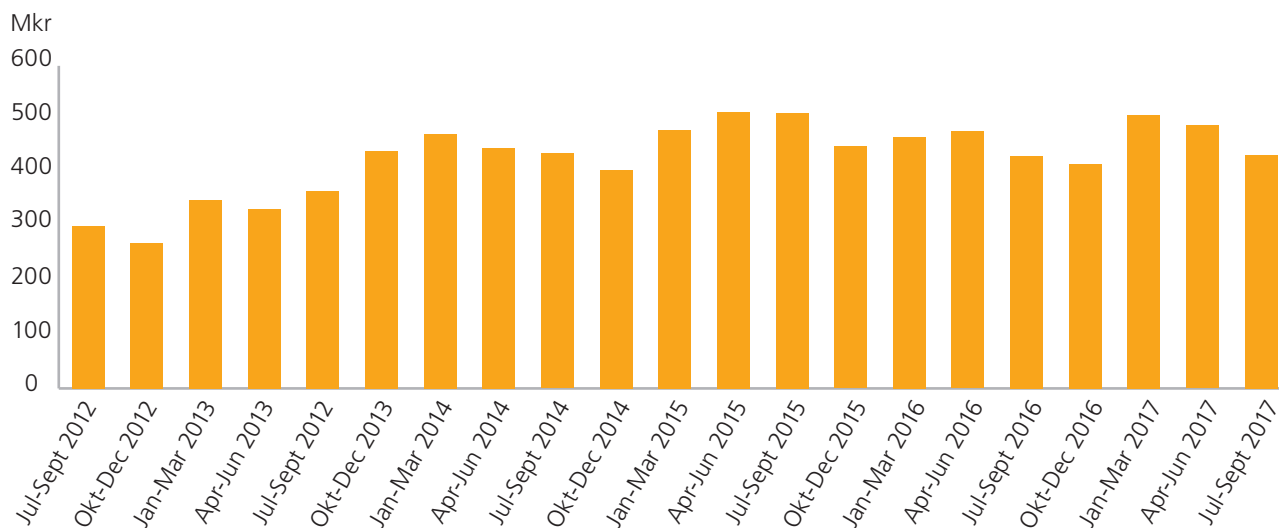
* Inkluderar inte större nedskrivningar i Svartöns Specialstål AB som påverkar resultatet i perioden 150701-160630 med 15,5 Mkr och i perioden 160701-170630 med 11,6 Mkr. Totalt 27,1 Mkr.

Affärsområde Fiber

- Försäljningsvolymen räknat i ton minskade med 4,4% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Omsättningen blev 434,4 Mkr (433,0).
- Av nedanstående diagram framgår viss säsongvariation i Affärsområdets verksamhet.
- Bruttomarginalerna var oförändrade under perioden, lägre produktionskostnader kompenserande för andra kostnadsökningar.
- Investeringar i främst USA respektive Österrike har ökat avskrivningarna under perioden. Kostnader för ytterligare förbättring av säkerheten och arbetsmiljön i fabriken i Golcar har vidare belastat periodens resultat.
- Satsningar inom produktutveckling har gjorts och hänför sig till utökade antal tester av produkter under kvartalet, vilket har lett till något högre kostnader.
- Kassaflödet före förändring i rörelsekapital uppgick till 24,2 Mkr. Temporär lageruppbyggnad samt minskning av kortfristiga skulder medförde en negativ förändring i rörelsekapitalet med -29,5 Mkr, varför det operativa kassaflödet i kvartalet blev -5,3 Mkr.

Fiber	2017 JULI-SEPT	2016 JULI-SEPT	2017 R12 SEPT	2017 JULI-JUNI
Nettoomsättning, Mkr	434,4	433,0	1 851,0	1 849,1
Rörelseresultat, Mkr	16,7	19,6	81,0	83,9
Medelantal anställda	470	456	468	456

AFFÄRSOMRÅDE FIBER OMSÄTTNING KVARTAL



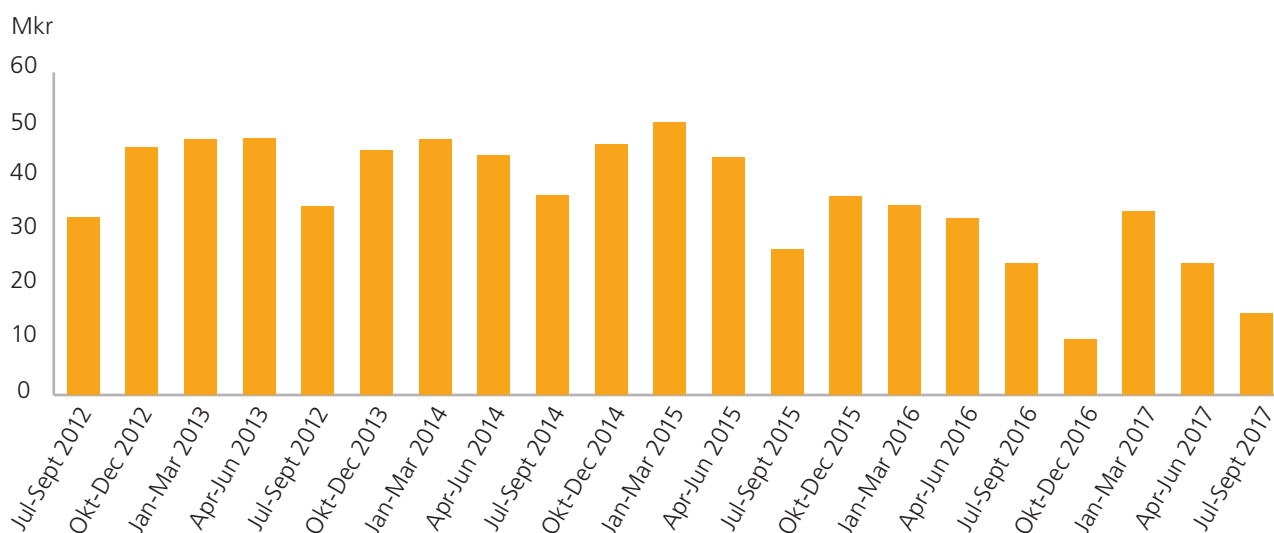
Affärsområde Övrig Industri

- Affärsområde Övrig Industris försäljning i första kvartalet blev lägre än föregående år. Säsongsmissigt är det första kvartalet svagt, vartill kommer att en onormalt varm vinter som med fördröjd effekt reducerar behovet av underhåll av järnvägshjul.
- Det negativa rörelseresultatet återspeglar den låga beläggningen i produktionen under perioden.
- Kassaflödet före förändring i rörelsekapitalet uppgick till -0,6 Mkr. En viss ökning i rörelsekapitalet medförde att kassaflödet från den löpande verksamheten sammantaget utgjorde -2,7 Mkr.

Övrig Industri	2017 JULI-SEPT	2016 JULI-SEPT Pro forma	2017 R12 SEPT Pro forma	2017 JULI-JUNI Pro forma
Nettoomsättning, Mkr	15,2	24,5	84,0	93,3
Rörelseresultat, Mkr	-2,2	-0,4	19,7	14,6
Medelantal anställda	40	64	52	42

Pro forma 2016 inkluderar inte större nedskrivningar i Svartöns Specialstål AB. Se även sidan 4.

AFFÄRSOMRÅDE ÖVRIG INDUSTRI OMSÄTTNING KVARTAL

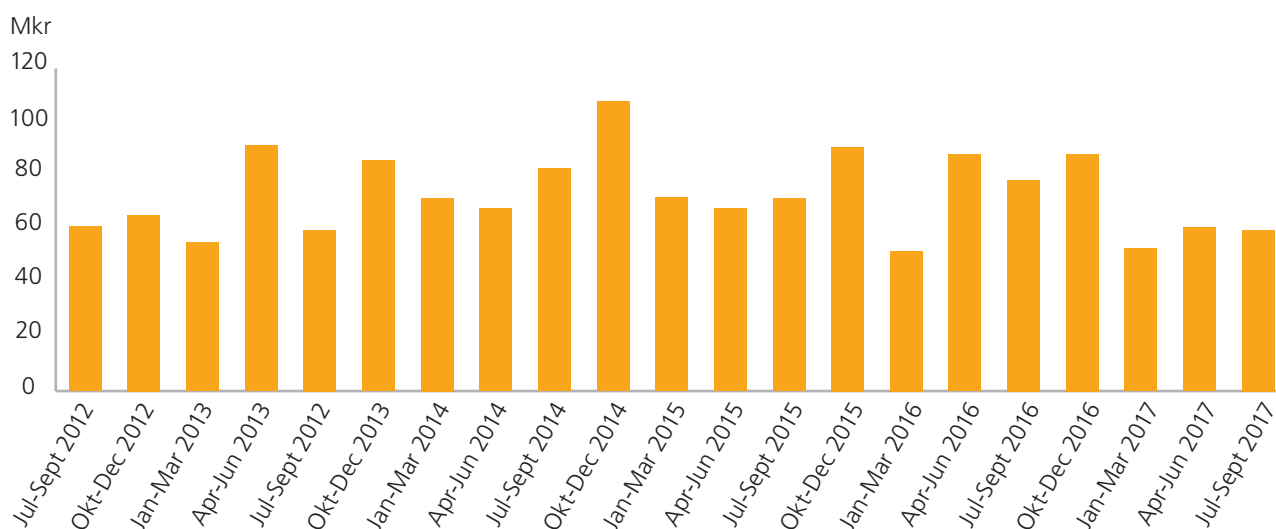


Affärsområde Industrihandel

- Kvartalets försäljning minskade med 23,7% jämfört med föregående år. Juli och augusti 2017 var särskilt svaga månader, i september månad noteras en väsentligt förbättrad affärsvolym med starkt förbättrat resultat.
- Affärsområdet uppvisar betydande säsongvariationer. Första kvartalet (juli-september) är typiskt det svagaste, perioden oktober-december traditionellt årets starkaste kvartal. Se diagram nedan.
- Bruttomarginalen har under kvartalet successivt förstärkts, tack vare en förbättrad produktmix.
- Åtgärder har under kvartalet vidtagits för att kraftfullt sänka Affärsområdets operativa kostnader. Personalkostnaderna reduceras successivt samtidigt som lokalkostnaderna i Sverige väsentligen sänkts.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten, före förändringar i rörelsekapitalet, uppgick till -1,5 Mkr. Som en följd av större inköp till lager utökades rörelsekapitalet med -5,6 Mkr, varför det sammantagna operativa kassaflödet utgjorde -7,1 Mkr.

	2017 JULI-SEPT	2016 JULI-SEPT Pro forma	2017 R12 SEPT Pro forma	2017 JULI-JUNI Pro forma
Industrihandel				
Nettoomsättning, Mkr	59,9	78,5	296,6	315,5
Rörelseresultat, Mkr	-1,1	1,9	-2,0	1,0
Medelantal anställda	75	75	75	72

INDUSTRIHANDEL OMSÄTTNING KVARTAL



Samtliga jämförelsesiffror avser, i enlighet med IFRS regler för omvända förvärv, endast IFG.

Moderbolaget

Duroc ABs (publ) huvudsakliga funktioner är affärsutveckling, förvärv, samt ekonomisk rapportering.

Resultat och finansiell ställning

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 509,4 Mkr (433,0). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 11,2 Mkr (18,2). Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 11,8 Mkr (12,6).

Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 191,8 Mkr (149,7). Då de räntebärande skulderna uppgick till 134,9 (110,4) uppgår koncernens nettokassa således till 56,9 MSEK (39,3).

Soliditet

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 690,3 Mkr (429,6).

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 55,9% (46,4%). Vid en teoretisk återbetalning av räntebärande skulder, se ovan, stiger soliditeten, allt annat lika, till 62,7%.

Personal

Medelantalet anställda var under perioden 587 (456). Medelantalet anställda i moderbolaget är 3 (2).

Transaktioner med närstående

Duroc har, på marknadsmässiga villkor, under perioden till närstående försålt maskiner och verktyg till ett värde av 0,1 Mkr.

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.

En utförlig beskrivning av moderföretagets och dotterbolagens risker och riskhantering ges i Durocs årsredovisning 1 januari – 30 juni 2017.

Investeringar

Koncernen har under kvartalet investerat 11,8 Mkr (12,6) inom främst Affärsområde Fiber.

Kassaflöde

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten var under kvartalet -8,9 Mkr (34,0).

Redovisningsprinciper

Koncernen och moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som i årsredovisningen för 2017. Delårsrapporten för koncernen är upprättad i enlighet med IAS 34. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9:e kapitel och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

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.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Den 11 juli 2017 meddelade Duroc att koncernens dotterbolag IFG Exelto tecknat avtal med Low & Bonar PLC, noterat på London Stock Exchange, om att förvärva dess affärsenhet för odlings- och jordbruksrelaterade textilier – BonarAgro – för 7 MEUR.

BonarAgro, som är baserat i belgiska Lokeren, utvecklar, tillverkar och säljer fiberbaserade textilier för professionell odling av grödor.

Förvärvet kompletterar IFGs verksamhet inom textiltfiber, både vad gäller produkt erbjudande och säljkanaler. Produkterna säljs över hela världen bland annat via en egen säljorganisation. BonarAgro omsätter cirka 20 MEUR och har cirka 200 anställda. Förvärvet bedöms stärka koncernens intjäningsförmåga från 2017/2018. Tillträde skedde vid månadskiftet oktober/november 2017.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i Mkr	JUL-SEP 2017	JUL-SEP 2016	JAN-JUN 2017
Nettoomsättning	509,4	433,0	1 170,3
Övriga rörelseintäkter	0,7	0,0	1,1
Förändring av varulager	-0,5	0,0	-5,9
Råvaror och förnödenheter	-291,4	-284,7	-561,3
Handelsvaror	-42,1	0,0	-104,4
Övriga externa kostnader	-44,3	-35,5	-163,5
Personalkostnader	-76,9	-57,3	-175,3*
Avskrivningar på materiella och immateriella anl. tillg.	-11,6	-8,5	-55,9
Övriga rörelsekostnader	-31,0	-27,4	-114,5
Rörelseresultat	12,3	19,6	60,3
Finansiella intäkter	1,8	0,0	4,6
Finansiella kostnader	-2,9	-1,4	-10,1
Finansnetto	-1,1	-1,4	-5,5
Resultat före skatt	11,2	18,2	54,8
Uppskjuten skatt	1,8	1,3	-21,5
Aktuell skatt	-7,4	-6,7	4,1
PERIODENS RESULTAT	5,6	12,8	37,4
Varav periodens resultat tillhörigt:			
moderbolagets aktieägare	5,6	12,8	37,4
PERIODENS RESULTAT	5,6	12,8	37,4
Resultat per aktie			
före utspädning (kr)	0,14	0,40	1,01
efter utspädning (kr)	0,14	0,40	1,01
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (st)	39 000 000	31 671 100	37 167 775
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st)	39 000 000	31 671 100	37 167 775

*Omklassificering av personalkostnader har skett som en effekt av ändrad resultatuppföljningsprincip.

Rapport över totalresultatet för koncernen

PERIODENS RESULTAT	5,6	12,8	37,4
Övrigt totalresultat			
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser	-11,2	6,3	-13,1
Reserver	2,3	0,0	50,7
Säkringsredovisning (netto)	1,1	0,0	-0,4
Poster som inte kan återföras i resultaträkningen			
Aktuariella vinster och förluster (netto)			
Summa övrigt totalresultat	-7,8	6,3	37,2
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-2,2	19,1	74,6
Varav totalresultat tillhörigt:			
moderbolagets aktieägare	-2,2	19,1	74,6
innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0
PERIODENS TOTALRESULTAT	-2,2	19,1	74,6

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i Mkr	2017-09-30	2016-09-30	2017-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Övriga immateriella anläggningstillgångar	79,0	2,3	79,2
Materiella anläggningstillgångar	355,2	317,7	362,9
Långfristiga värdepappersinnehav	9,3	0,0	8,8
Långfristiga fordringar	2,3	7,0	2,3
Uppskjutna skattefordringar	56,6	47,1	49,5
Summa anläggningstillgångar	502,4	374,1	502,7
Omsättningstillgångar			
Varulager	201,6	135,5	168,9
Förskott till leverantörer	0,0	0,0	1,5
Kundfordringar	302,2	239,0	314,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17,2	3,7	12,9
Aktuella skattefordringar	1,7	0,0	5,2
Övriga fordringar	18,4	32,4	19,8
Likvida medel	191,8	149,7	295,4
Summa omsättningstillgångar	732,9	560,3	818,1
SUMMA TILLGÅNGAR	1 235,3	934,4	1 320,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	39,0	10,0	39,0
Övrigt tillskjutet kapital	260,5	106,2	260,5
Omräkningsreserv	53,5	67,0	63,6
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	337,3	246,4	329,3
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	690,3	429,6	692,4
Summa eget kapital	690,3	429,6	692,4
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	52,4	41,8	56,4
Övriga långfristiga skulder	0,0	5,2	0,0
Garantiavsättning	1,4	0,0	3,2
Pensionsavsättning	53,8	118,1	58,4
Uppskjutna skatteskulder	43,3	34,1	38,8
Övriga avsättningar	1,2	5,5	0,0
Summa långfristiga skulder	152,1	204,7	156,8
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	88,8	68,6	157,2
Förskott från kunder	21,5	0,0	15,1
Leverantörsskulder	156,3	114,2	157,0
Aktuella skatteskulder	7,5	7,2	4,8
Övriga skulder	74,1	57,6	79,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	44,7	52,5	58,4
Summa kortfristiga skulder	392,9	300,1	471,6
Summa skulder	545,0	504,8	628,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 235,3	934,4	1 320,8

Sammandrag avseende förändringar i koncernens eget kapital

Belopp i Mkr	JUL-SEP 2017	JUL-SEP 2016	JAN-JUN 2017
Belopp vid periodens ingång	692,4	410,5	434,5
Periodens resultat	5,6	12,8	37,4
Omräkningsdifferenser	-11,2	6,3	-13,1
Aktuariella vinster och förluster (netto)	2,3	0,0	50,7
Säkringsredovisning (netto)	1,1	0,0	-0,3
Apportemission	0,0	0,0	183,2
Belopp vid periodens utgång	690,3	429,6	692,4

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i Mkr	JUL-SEP 2017	JUL-SEP 2016	JAN-JUN 2017
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Resultat före skatt	11,2	18,2	54,8
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	10,2	4,0	15,3
Betald inkomstskatt	-1,2	-2,1	0,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	20,2	20,1	70,9
Förändring av rörelsekapital	-29,1	13,9	36,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8,9	34,0	107,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11,8	-12,6	15,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten (exkl utdelning)	-78,7	-8,7	63,0
Periodens kassaflöde	-99,4	12,7	185,1
Likvida medel vid periodens början	295,4	136,2	112,4
Kursdifferens i likvida medel	-4,2	0,8	-2,1
Likvida medel vid periodens utgång	191,8	149,7	295,4

Segmentrapportering

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Styrelsen och den verkställande direktören motsvarar högste verkställande beslutsfattare för koncernen och utvärderar koncernens finansiella ställning och resultat samt fattar strategiska beslut. Företagsledningen har fastställt rörelsesegmenten baserat på den information som behandlas av styrelsen och den verkställande direktören och som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat.

Utifrån den interna rapporteringen har tre rapporterbara segment identifierats, Fiber, Övrig Industri och Industrihandel. Industrihandel och Övrig Industri anses ha tillkommit i sin helhet via det omvända förvärvet varför finansiell information för detta segment endast presenteras från förvärvstillfället.

Belopp i Mkr	JUL-SEP 2017	JUL-SEP 2016	JAN-JUN 2017
Nettoomsättning			
Fiber			
<i>varav externa</i>	434,4	433,0	998,5
<i>varav interna</i>	0,0	0,0	0,0
Industrihandel	59,9	0,0	113,8
<i>varav externa</i>	59,9	0,0	113,8
<i>varav interna</i>	0,0	0,0	0,0
Övrig Industri	15,2	0,0	58,0
<i>varav externa</i>	15,2	0,0	58,0
<i>varav interna</i>	0,0	0,0	0,0
Koncerngemensamma funktioner	2,0	0,0	4,0
Elimineringar	-2,0	0,0	-4,0
Summa nettoomsättning	509,4	433,0	1 170,3
Rörelseresultat			
Fiber	16,7	19,6	60,4
Industrihandel	-1,1	0,0	-2,6
Övrig Industri	-2,2	0,0	2,5
Koncerngemensamma funktioner	-1,1	0,0	0,0
Summa rörelseresultat	12,3	19,6	60,3
Finansnetto	-1,1	-1,4	-5,5
Resultat före skatt	11,2	18,2	54,8
Rörelsemarginal			
Fiber	3,8%	4,5%	6,0%
Industrihandel	-1,8%	n/a	-2,3%
Övrig Industri	-13,8%	n/a	4,3%
Total	2,8%	4,5%	5,2%

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i Mkr	JUL-SEP 2017	JUL-SEP 2016	JAN-JUN 2017
Nettoomsättning	2,0	1,5	4,0
Övriga externa kostnader	-1,6	-0,4	-3,6
Personalkostnader	-1,5	-1,3	-2,7
Rörelseresultat	-1,1	-0,2	-2,3
Resultat från andelar i koncernföretag	0,0	-10,8	0,0
Finansiella intäkter	0,2	0,2	0,5
Finansiella kostnader	-0,1	0,0	-0,2
Finansnetto	0,1	-10,6	0,3
Erhållna/lämnade koncernbidrag	0,0	0,0	-7,9
Resultat före skatt	-1,0	-10,8	-9,9
Skatt på periodens resultat	0,2	0,0	0,2
RESULTAT EFTER SKATT	-0,8	-10,8	-9,7

Rapport över totalresultatet för moderbolaget i sammandrag

PERIODENS RESULTAT	-0,8	-10,8	-9,7
Övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-0,8	-10,8	-9,7

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i Mkr	2017-09-30	2016-09-30	2017-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	856,5	64,7	856,5
Uppskjutna skattefordringar	25,0	24,8	24,8
Summa anläggningstillgångar	881,5	89,5	881,3
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernbolag	32,5	26,0	35,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,7	0,2	0,5
Övriga fordringar	0,6	0,4	0,7
Kassa och bank	11,8	10,7	11,8
Summa omsättningstillgångar	45,6	37,3	48,7
SUMMA TILLGÅNGAR	927,1	126,8	930,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	40,1	8,4	40,1
Fritt eget kapital	859,5	98,9	860,4
Summa eget kapital	899,6	107,3	900,5
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	6,4	0,0	7,1
Leverantörsskulder	0,0	0,0	0,0
Skulder till koncernföretag	18,9	5,3	20,9
Övriga skulder	0,3	12,7	0,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1,9	1,5	1,2
Summa kortfristiga skulder	27,5	19,5	29,5
Summa skulder	27,5	19,5	29,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	927,1	126,8	930,0

DEFINITION AV NYCKELTAL

Eget kapital: Summan av aktiekapital, reserver och balanserade vinstmedel inkl årets resultat.

Soliditet: Eget kapital dividerat med balansomslutningen.

Resultat / aktie: Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.