

- OMSÄTTNINGEN UPPGICK TILL 213,7 MSEK (221,7)
- ÅRETS RESULTAT EFTER SKATT BLEV -9,5 MSEK (5,9)
- ÅRETS NETTORESULTAT PER AKTIE BLEV -1,79 SEK (1,11)
- SOLIDITETEN UPPGICK TILL 63 % (66 %)
- KASSAFLÖDET FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN BLEV 7,9 MSEK (14,2)
- ETABLERING AV DUROC APPLICATIONS CENTER I OLOFSTRÖM
- FÖRVÄRV AV DEUTSCHE BAHNS UNDERHÅLLSVERKSAMHET I LEIPZIG
- FORTSATTA FRAMGÅNGAR FÖR DUROC ENERGY
- STYRELSEN FÖRESLÅR ATT INGEN UTDELNING LÄMNAS

Ekonomisk information 2002:

Årsredovisning 2001 publik vid HK i Umeå	april
Bolagsstämma	16 maj
Delårsrapport jan-mar	16 maj
Delårsrapport jan-jun	15 aug
Delårsrapport jan-sep	24 okt
Bokslutskommuniké	6 feb 2003

DETTA HAR HÄNT

År 2001 präglades till stor del av förvärvsförhandlingar. Till årsskiftet blev förvärvet av Deutsche Bahns underhålls- verksamhet i Leipzig klart, ett viktigt steg för att i industriell skala kunna implementera Duroc-teknologin på järnvägsmarknaden i Centraleuropa. Under fjärde kvartalet avslutades de utdragna förhandlingarna avseende förvärv av Inexa Profil i Luleå, utan att en överenskommelse kunnat träffas. Villkoren för förvärvet var inte förenliga med Durocs strategi om en ekonomiskt stabil och långsiktig utveckling.

Under hösten har etableringen av Duroc Applications Center i Olofström pågått. Samarbetsavtalet som tecknades med Volvo Personvagnar AB Karosskomponenter i maj, samt den geografiska närheten till marknaden har utgjort basen för etableringen. Anläggningen är unik avseende Duroc-behandling av plåtformande verktyg för bilindustrin.

Duroc nådde under året en lägre omsättning än förväntat. Detta beror främst på omstrukturering av Tooling Västerås som från importverksamhet och komponentproduktion nu övergått till mer renodlad verktygstillverkning. Detta har under sista kvartalet även påverkat koncernens resultat negativt. Resultatet har även belastats med stora kostnader till följd av årets förvärvsförhandlingar.

KOMMENTARER TILL ÅRETS RESULTAT

Processen med att i Västerås skapa förutsättningar för ökad försäljning och minskade kostnader tog längre tid än beräknat. Dessutom har fakturering av vissa större kundprojekt inom Tooling blivit förskjutna till 2002. En korrigerig av avskrivningsplanen avseende IT-utrustning och programvaror, hänfödda till förvärvet från ABB 1998, är gjord. Detta har genom en engångs-nedskrivning belastat resultatet negativt med ca 1,2 MSEK. Förlusten i Västerås har belastat koncernens resultat med 9,0 MSEK.

De under året utdragna förvärvsförhandlingarna beräknas ha belastat resultatet med ca 2,9 MSEK.

FÖRÄNDRINGAR I ORGANISATIONEN

Genom att nu låta respektive dotterbolag svara direkt mot moderbolaget, har divisionsnivån i koncernen under året kunnat rationaliseras bort. Denna organisationsförändring beräknas få fullt ekonomiskt genomslag under 2002 och då minska koncernens overhead-kostnader med ca 3 MSEK årligen.

Under december månad lämnade Durocs vd Lennart Olofsson sin post. Bertil Lindgren utsågs till tillförordnad vd.

DUROC APPLICATIONS CENTER I OLOFSTRÖM

Anläggningen är den första i sitt slag och ligger i frontlinjen vad gäller teknisk utveckling. Produktionsenheten är speciellt anpassad för Duroc-behandling av plåtformande verktyg, men kommer även att vara en resurs för leveranser till övrig industri. Produktionsstarten sker i början av februari.

DUROC RAIL - FÖRVÄRVSAVTAL MED DEUTSCHE BAHN

Det förvärvade intressebolaget, LRS - Leipzig Rail Service, startade sin verksamhet 1 januari 2002 och övertog därmed den pågående underhållsverksamheten från Deutsche Bahn.

Skarpa tester av Duroc-behandlad räl har under året påbörjats både på Malmbanan och i Paris tunnelbana.

Utvärdering av hjul från den franske samarbetspartnern Valdunes pågår sedan ett år med gott resultat. Utvärderingen fortsätter under 2002.

DUROC ENERGY - INLEDER FÖRHANDLINGAR

Under sista kvartalet har etapp 2 av det, av den svenska kärnkraftsindustrin beställda, utvecklingsarbetet avseende strålningsfria material slutförts. Duroc inleder nu förhandlingar med den svenska kärnkraftsindustrin i syfte att genomföra ett nationellt arbete med ersättning av strålningspåverkande material. För branschen medför dessa betydande vinster i form av sänkta underhållskostnader, ökad tillgänglighet och minskad strålningspåverkan.

DUROC TOOLING - STRATEGISKA INVESTERINGAR

Tooling gjorde flera strategiska maskininvesteringar under sista kvartalet. Med en mer rationell tillverkning samt möjligheten att prova stora pressverktyg ökar konkurrenskraften på marknaden.

SSB - STRUKTURERAR FÖRSÄLJNINGSVIRKSAMHET

SSB avvecklade under sista kvartalet verksamheten i sitt polska dotterbolag för att i stället sälja via agenter. Detta innebär att SSB på två år halverat antalet dotterbolag utan minskad total koncernomsättning och därmed också sänkt sin kostnads-massa rejält.

IMPACT COATINGS - ÖKADE ÅTERIGEN OMSÄTTNINGEN

Omsättningen under fjärde kvartalet ökade med 116 % jämfört med föregående år. Det är främst företagets verksamhet inom kvalificerad processutveckling för elektronikindustrin som expanderar.

En första enhet av det nya produktionssystemet Inline-Coater[™] har färdigställt och verifierats tekniskt. Systemet är helt unikt i sitt slag och möjliggör integration av tunnfilm-beläggning i produktionsflödet för beläggningsobjekten.

KOMMENTARER TILL EKONOMISK INFORMATION

Koncernens investeringar i anläggningar uppgick till 24,5 MSEK (29,0). Resultatet har belastats med 5,2 MSEK (7,3) i FoU-kostnader. Upplösning av omstrukturingsreserv och negativ goodwill har påverkat resultatet positivt med 8,7 MSEK (14,2).

Kassa, bank och kortfristiga placeringar uppgick i koncernen till 74,5 MSEK (93,3).

FRAMTIDSUTSIKTER

Under året har ett flertal nya Duroc-behandlingar utvecklats, vilka nu kommer att kunna lösa flera svåra applikationsproblem. De samarbeten som etablerats med några av de viktigaste kunderna inom bilindustrin ger bra förutsättningar för fortsatt expansion såväl inom Applications- som Toolingområdet.

Samarbetet med Volvo Aero fortsätter med Duroc-behandling av raketmotorkomponenter, liksom arbetet med strålningsfria material inom kärnkraftindustrin. En fokusering på verksamheten inom Duroc Energy kommer nu att genomföras för att nyttja Duroc-teknologins potential inom kärnkraftsindustrin, såväl nationellt som internationellt.

Utvecklingen inom järnvägsbranschen med bl a tyngre transporter och ökade miljökrav ökar ständigt efterfrågan på Duroc Rails produkter - inte minst Duroc Premium Rail Products för högt påkända rälkomponenter.

Umeå den 21 mars 2002



Bertil Lindgren

Tillförordnad verkställande direktör

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i kSEK	okt-dec 2001	okt-dec 2000	jan-dec 2001	jan-dec 2000
Nettoomsättning	51 884	59 013	213 722	221 723
Kostnad sålda varor	-43 676	-47 561	-171 802	-173 021
Bruttoresultat	8 208	11 452	41 920	48 702
Försäljningskostnader	-8 937	-9 682	-31 554	-35 561
Administrationskostnader	-8 854	-6 260	-24 685	-21 303
Forsknings- och utvecklingskostnader	-949	-2 092	-5 195	-7 258
Jämförelsestörande poster	-	290	-	2 710
Övriga rörelseintäkter	3 570	6 288	8 713	17 557
Rörelseresultat *	-6 962	-4	-10 801	4 847
Andelar i intresseföretags resultat	-189	67	-204	-68
<i>Resultat från finansiella investeringar:</i>				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1 174	1 103	3 630	4 206
Räntekostnader och liknande resultatposter	-506	-399	-1 734	-1 509
Resultat efter finansiella poster	-6 483	767	-9 109	7 476
Minoritetens andel av resultat	32	22	-21	-15
Skatt på periodens resultat	-227	-630	-400	-1 562
PERIODENS RESULTAT	-6 678	159	-9 530	5 899
* avskrivningar uppgår till	6 434	4 495	21 608	18 439
Nettoresultat/aktie före utspädning (kr)	-1,25	0,03	-1,79	1,11
Nettoresultat/aktie efter full utspädning (kr)	-1,19	0,03	-1,69	1,05
Antal aktier (st)	5 328 900	5 328 900	5 328 900	5 328 900
Genomsnittligt antal aktier (st)	5 328 900	5 328 900	5 328 900	5 328 900
Antal utestående optioner (st)	300 000	300 000	300 000	300 000
Antal utestående aktier efter full utspädning (st)	5 628 900	5 628 900	5 628 900	5 628 900

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i kSEK	2001-12-31	2000-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Förvärvad verksamhet	799	1 200
Övriga immateriella anläggningstillgångar	5 963	6 422
Materiella anläggningstillgångar	109 214	107 461
Finansiella anläggningstillgångar	6 295	4 067
Summa anläggningstillgångar	122 271	119 150
Omsättningstillgångar		
Varulager	39 120	27 680
Kortfristiga fordringar	41 228	37 849
Kassa, bank och kortfristiga placeringar	74 515	93 293
Summa omsättningstillgångar	154 863	158 822
SUMMA TILLGÅNGAR	277 134	277 972
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	174 692	183 510
Minoritetens andel av eget kapital	100	108
Avsättningar	12 072	21 184
Långfristiga skulder	26 840	29 148
Kortfristiga skulder	63 430	44 022
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER *	277 134	277 972
* varav räntebärande skulder	32 997	31 410
Ställda säkerheter	35 086	35 086
Ansvarsförbindelser	555	481

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i kSEK	2001-12-31	2000-12-31
Belopp vid periodens ingång	183 510	176 804
Periodens omräkningsdifferens	712	807
Periodens resultat	-9 530	5 899
Belopp vid periodens utgång	174 692	183 510

B

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i kSEK	jan-dec 2001	jan-dec 2000
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-10 801	4 847
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	14 139	6 738
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	3 338	11 585
Förändring i rörelsekapital	4 591	2 631
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 929	14 216
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-24 288	-19 953
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 308	2 003
Periodens kassaflöde	-18 667	-3 734
Likvida medel vid periodens början	93 293	96 925
Kursdifferens i likvida medel	111	102
Likvida medel vid periodens slut	74 515	93 293

KONCERNENS NYCKELTAL

	jan-dec 2001	jan-dec 2000
Avkastning på eget kapital i %	0	3
Avkastning på sysselsatt kapital i %	0	3
Soliditet i %	63	66
Börskurs vid periodens slut (kr)	40,00	91,00
Eget kapital/aktie (kr)	32,78	34,44
Eget kapital/aktie efter full utspädning (kr)	31,03	37,64

NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande.

Belopp i kSEK	jan-dec 2001	jan-dec 2000
Sverige	143 878	148 933
Norden	30 679	34 539
Europa exkl Norden	33 897	33 550
Övriga marknader	5 268	4 701
Summa	213 722	221 723

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna bokslutskommuniké är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendationer. Duroc har anpassat sig till de nya rekommendationer som gäller fr o m 2001. Redovisningen av uppskjuten skatt har anpassats till RR 9. I stället för nettoredovisning redovisas uppskjuten skatt på separata rader i balansräkningen och resultaträkningen. Jämförelsesiffror har ändrats på motsvarande sätt.