

- Nettoomsättningen uppgick under kvartalet till 59,5 Mkr (52,1)
 - Rörelseresultatet blev för kvartalet 1,8 Mkr (0,1)
 - Resultatet efter skatt blev för kvartalet 18,9 Mkr (1,2)
 - Nettoresultatet per aktie blev 3,54 kronor (0,23)
 - Kvartalets kassaflöde blev 26,3 Mkr (1,8)
 - Soliditeten uppgick till 78 % (73) vid periodens utgång
 - Försäljning av två utländska dotterbolag i Swedish Saw Blades-koncernen
 - Förändringar i ägarbild och aktiestruktur
-
- Efter kvartalets utgång har en överenskommelse träffats med kärnkraftverket Ringhals avseende mobil laserbehandling

Utvecklingen första kvartalet

Nettoomsättningen uppgick under årets första kvartal till 59,5 Mkr (52,1) och resultatet efter skatt blev 18,9 Mkr (1,2). Rörelseresultatet blev 1,8 Mkr (0,1). Framförallt hade Duroc Rail och Duroc Tooling en stark inledning på året. Inom Duroc Engineering har mycket resurser under perioden nedlagts på att utöka samarbetet med Ringhals avseende mobil laserbehandling. Swedish Saw Blades sålde under perioden två utländska dotterbolag. Duroc minskade ytterligare innehavet i Impact Coatings AB (publ) och under första kvartalet såldes 556 081 aktier, vilket gav upphov till en reavinst om 16,6 Mkr. Vid kvartalets utgång uppgick kvarvarande innehav till 23 400 aktier.

Duroc Engineering

Omsättningen uppgick till 9,3 Mkr (5,8) och rörelseresultatet blev -0,8 Mkr (0,7) under kvartalet. Tillväxten är främst hänförlig till vattenkraft- och gruvindustrin. Duroc Engineering är i en stark tillväxtfas och har i syfte att förbereda fortsatt ökade volymer genomfört satsningar i såväl produktionssystem som personal, med bland annat större fast kostnadsmassa som följd. Under kvartalet har förberedelser och verifieringar pågått inför överenskommelse med kärnkraftverket Ringhals avseende investering i mobil laser.

Duroc Rail

Omsättningen uppgick till 23,3 Mkr (18,6) och rörelseresultatet blev 4,0 Mkr (1,9). Det starka resultatet är dels hänförligt till en kall vinter följt av ökat underhållsbehov, men även till en ökande andel specialhjul som lok- och pendeltågshjul, vilket har blivit en växande marknad för Duroc Rail och bland annat har leveranser skett till Stockholms pendeltågstrafik.

Affärsområde Duroc Welding hade fortsatt ett svagt kvartal efter tappet vid produktionsstoppet i slutet av förra året.

Duroc Tooling

Omsättningen uppgick till 9,8 Mkr (8,9) och rörelseresultatet blev 0,9 (0,4). Den starka konjunkturen gynnar Duroc Tooling i Robertsfors och med en förbättrad produktmix med bättre täckningsbidrag fortsätter företaget sin positiva utveckling. Även Duroc Tooling i Olofström har haft ett bra kvartal. Slutleveranser av en större kundorder resulterade i god beläggning avseende laserhårdning. Anläggningen för aktiv verktygsförvaring i Granefors har haft en god planlig utveckling.

Swedish Saw Blades

Omsättningen uppgick till 18,4 Mkr (19,4) och rörelseresultatet blev 0,3 Mkr (-1,2). Orderingången avseende sågklingor var stark under årets första kvartal. Växande marknader är framförallt Sverige, Spanien, Grekland och Holland.

Under kvartalet såldes dotterbolagen Oy Gomex Ab i Finland och SIA Micor i Lettland. Försäljningen möjliggör en ökad renodling av Swedish Saw Blades-koncernen, vars kärnverksamhet är nytillverkning av sågklingor för trä- och metallbearbetning. Genom ett långsiktigt distributionsavtal med köparna säkras SSB sin fortsatta försäljning av sågklingor på dessa marknader.

Intressebolag i Tyskland

Omsättningen i de tyska bolagen uppgick sammantaget för första kvartalet till 10 MEUR (9). Bolagen konsolideras inte in i koncernredovisningen. Av överskottet har 0,3 Mkr (1,2) bidragit till Duroc-koncernens resultat.

Moderbolaget

Omsättningen uppgick till 0 Mkr (0,2). Resultatet efter finansiella poster blev 14,1 Mkr (-1,2). Investeringar i materiella anläggnings-tillgångar uppgick till 0 Mkr (0). De disponibla likvida medlen uppgick vid periodens utgång till 39,0 Mkr (22,6).

Personal

Medelantalet anställda var under perioden 179 (188). Förändringen förklaras främst av försäljningen av två dotterbolag i Swedish Saw Blades-koncernen.

Investeringar

Koncernen har under perioden totalt investerat 0,4 Mkr (1,4).

Kassaflöde

Under kvartalet var kassaflödet 26,3 Mkr (1,8).

Finansiell ställning

LIKVIDA MEDEL

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 63,4 Mkr (35,8). Ökningen av likvida medel är främst ett resultat av försäljningen av aktier i Impact Coatings AB (publ) samt försäljningen av två dotterbolag i Swedish Saw Blades-koncernen.

SOLIDITET

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 169,3 Mkr (144,0). Andelen eget kapital i förhållande till skulderna var således mycket god och koncernens soliditet uppgick vid periodens utgång till 78 % (73). Koncernens räntebärande skulder uppgick till 5,5 Mkr (9,1). Förändringen förklaras av försäljningen av SSBs dotterbolag i Finland vilket var delvis finansierat genom externa lån i finländska banker.

Förändring av ägarbild och aktiestruktur

I inledningen av kvartalet skedde en förändring av Durocs ägarbild och aktiestruktur, dels genom transaktioner mellan de per den 31 december 2005 största ägarna Lennart Olofsson med bolag och AB Traction, samt dels genom en av AB Traction begärd omstämpling av 400 000 A-aktier till B-aktier.

Antalet A-aktier i Duroc uppgår därefter till 350 000 och antalet B-aktier till 4 978 900. Det totala antalet röster är 8 478 900 mot tidigare 12 078 900. Det totala antalet aktier 5 328 900 är oförändrat.

Vid kvartalets utgång utgjorde AB Traction och Niveau Två AB de största ägarna i Duroc AB (publ) med en ägarandel om 29% respektive 19% av röstetalet. Lennart Olofsson med bolag ägde 3% av rösterna.

Redovisningsprinciper

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 periodens utgång

I början av april träffade Duroc Engineering och Ringhals en överenskommelse avseende mobil laserbehandling. Överenskommelsen innebär bland annat att Duroc Engineering genomför investeringar avseende mobil laserbehandlingsutrustning.

Efter kvartalets utgång har Duroc avyttrat samtliga kvarvarande andelar i Impact Coatings AB (publ).

I april tillkännagav Lennart Olofsson att han lämnar Durocs styrelse.

Framtid

Arbetet med att stärka koncernens lönsamhet inom samtliga affärsområden fortgår samtidigt som utveckling av kärnverksamheten inom Duroc Engineering sker.

Försäljningen av Swedish Saw Blades finska och lettiska dotterbolag syftar till ökad fokusering inom SSB-koncernen.

Under det kommande kvartalet intensifieras arbetet med investeringar och kvalificeringar avseende mobil laserbehandling med utgångspunkt i Duroc Engineering i Göteborg. Anläggningen beräknas vara operationell under andra halvåret 2006.

Med mobil kapacitet öppnas en större marknad avseende renovering och ytbehandling med laser och investeringen är ett betydelsefullt steg i Duroc Engineerings utveckling. Satsningar i produktionsystem och personal genomförs fortlöpande för att svara mot den ökande efterfrågan.

Erik Albinsson
Vd och koncernchef

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION
Kontakta Erik Albinsson, 070-492 78 33.

Kommande informationstillfällen

ÅRSREDOVISNING 2005:	24 APRIL
ÅRSSTÄMMA I UMEÅ:	9 MAJ
DELÅRSRAPPORT JAN-JUN:	14 JULI
DELÅRSRAPPORT JAN-SEP:	24 OKTOBER

Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig på www.duroc.se samt kan beställas från Durocs huvudkontor i Stockholm, tel 08-789 11 30 eller e-post info@duroc.se.

Koncernens resultaträkning

Belopp i tkr	JAN-MARS 2006	JAN-MARS 2005	JAN-DEC 2005
Nettoomsättning	59 502	52 065	203 662
Kostnad sålda varor	-46 526	-39 852	-168 413
Bruttoresultat	12 976	12 213	35 249
Övriga rörelseintäkter	374	110	5 936
Försäljningskostnader	-4 634	-5 165	-18 871
Administrationskostnader	-6 654	-5 974	-25 706
Forsknings- och utvecklingskostnader	-212	-519	-1 677
Övriga rörelsekostnader	-51	-543	-445
Rörelseresultat*	1 799	122	-5 514
Andelar i intresseföretags resultat	413	1 095	13 920
Resultat från finansiella investeringar:			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	16 806	160	560
Räntekostnader och liknande resultatposter	-135	-153	-703
Resultat efter finansiella poster	18 883	1 224	8 263
Skatt på periodens resultat	0	0	84
PERIODENS RESULTAT	18 883	1 224	8 347
varav tillhörigt:			
- moderbolagets aktieägare	18 869	1 304	8 394
- minoritetsintressen	14	-80	-47
	18 883	1 224	8 347
* avskrivningarna uppgår till	2 558	3 327	16 284
Nettoresultat/aktie (kr)	3,54	0,23	1,57
Genomsnittligt antal aktier (st)	5 328 900	5 328 900	5 328 900

Koncernens balansräkning

Belopp i tkr	2006-03-31	2005-03-31	2005-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1 875	721	1 894
Materiella anläggningstillgångar	44 541	59 133	56 945
Andelar i intresseföretag	23 189	14 850	25 646
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	12	12
Uppskjutna skattefordringar	23 828	23 828	23 828
Summa anläggningstillgångar	93 433	98 544	108 325
Omsättningstillgångar			
Varulager	19 576	21 745	22 076
Kundfordringar	32 883	31 342	28 166
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 818	8 012	9 232
Övriga fordringar	785	1 820	2 602
Kortfristiga placeringar	25 134	15 000	20 000
Kassa och bank	38 229	20 821	17 088
Summa omsättningstillgångar	122 425	98 740	99 164
SUMMA TILLGÅNGAR	215 858	197 284	207 489
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	5 329	5 329	5 329
Reserver	183	183	183
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	163 358	138 029	145 304
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	168 870	143 541	150 816
Minoritetsintressen	389	459	375
Summa eget kapital	169 259	144 000	151 191
Skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	4 928	6 329	7 904
Uppskjutna skatteskulder	249	0	194
Summa långfristiga skulder	5 177	6 329	8 098
Kortfristiga räntebärande skulder	542	2 795	3 376
Förskott från kunder	140	1 200	802
Leverantörsskulder	16 812	20 660	21 137
Övriga skulder	5 792	2 800	3 720
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18 136	19 500	19 465
Summa kortfristiga skulder	41 422	46 955	48 500
Summa skulder	46 599	53 284	56 598
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	215 858	197 284	207 789
Ställda säkerheter	22 553	22 275	27 115
Ansvarsförbindelser	3 635	1 541	3 635

Förändringar i eget kapital

Belopp i tkr	2006-03-31	2005-03-31	2005-12-31
Belopp vid periodens ingång	151 191	142 530	142 530
Periodens omräkningsdifferens	-801	166	314
Periodens resultat	18 869	1 304	8 347
Belopp vid periodens utgång	169 259	144 000	151 191

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i tkr	JAN-MARS 2006	JAN-MARS 2005	JAN-DEC 2005
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	18 883	1 304	8 263
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 023	2 220	3 508
Betald inkomstskatt	0	0	84
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	20 906	3 524	11 855
Förändring av rörelsekapital	-4 044	-279	3 901
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16 862	3 245	15 756
Kassaflöde från investeringsverksamheten	12 334	-1 296	-13 238
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 921	-145	553
Periodens kassaflöde	26 275	1 804	3 071
Likvida medel vid periodens början	37 088	34 017	34 017
Kursdifferens i likvida medel	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	63 363	35 821	37 088

Nettoomsättning och rörelseresultat fördelade per affärsområde

Nettoomsättningen fördelar sig på affärsområde enligt följande:	JAN-MARS 2006	JAN-MARS 2005	JAN-DEC 2005
Belopp i tkr			
Duroc Engineering	9 262	5 794	29 261
Duroc Rail	23 254	18 576	60 771
Duroc Tooling	9 794	8 887	39 930
Swedish Saw Blades	18 355	19 429	77 033
Övrigt/Elimineringar**	-1 163	-621	-3 333
	59 502	52 065	203 662
Rörelseresultat* fördelar sig på affärsområde enligt följande:			
Belopp i tkr			
Duroc Engineering	-752	668	1 332
Duroc Rail	3 993	1 938	-1 679
Duroc Tooling	907	418	2 503
Swedish Saw Blades	285	-1 177	-1 111
Övrigt/Elimineringar**	-2 634	-1 725	-6 559
	1 799	122	-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 - 31 mars 2006, motsvarande period 2005 samt helåret 2005. Tkr där inget annat anges. För definitioner se nedan.

	KV 1 2006*	KV 1 2005*	2005*
Resultaträkning			
Omsättning	59 502	52 065	203 662
Rörelseresultat	1 799	122	-5 514
Resultat efter finansiella poster	18 883	1 224	8 347
Avkastning på eget kapital i %	12,2	0,1	5,7
Avkastning på sysselsatt kapital i %	9,2	0,7	4,4
Balansräkning			
Balansomslutning	215 858	197 284	207 489
Justerat eget kapital	169 259	144 000	151 191
Soliditet i %	78	73	73
Skuldsättningsgrad	0,1	0,1	0,1
Kassaflöde			
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	20 906	3 524	11 855
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16 862	3 245	15 756
Kassaflöde från investeringsverksamheten	12 334	-1 296	-13 238
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 921	-145	-553
Årets kassaflöde	26 275	1 804	3 071
Personal			
Medelantal anställda	179	188	185
Omsättning / medelantal anställda	332	277	1 101
Förädlingsvärde / medelantal anställda	205	170	689
Investeringar			
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	124
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	3 198
Materiella anläggningstillgångar	404	1 422	13 711
Aktien			
Nettoresultat/aktie (kr)	3,54	0,23	1,57
Nettoresultat/aktie efter full utspädning (kr)	3,54	0,23	1,57
Kassaflöde från den löpande verksamheten / aktie	3,16	0,66	2,9
Årets kassaflöde / aktie (kr)	4,93	0,34	0,6
Genomsnittligt antal aktier	5 328 900	5 328 900	5 328 900
Antalet utestående optioner	0	0	0
Börskurs vid periodens slut (kr)	31,2	17,5	29,5
Eget kapital/aktie (kr)	31,8	27,0	28,3

* Fr o m 2005 har IFRS tillämpats.

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