

Delårsrapport januari–september 2015

Tydlig resultatförbättring

Nettoomsättningen i tredje kvartalet 2015 uppgick till 99 Mkr (120) och rörelseresultatet uppgick till 2 Mkr (2). Ordergången under tredje kvartalet 2015 uppgick till 94 Mkr (134).

Nettoomsättningen under perioden januari till september 2015 uppgick till 333 Mkr (352) och rörelseresultatet uppgick till 12 Mkr (-2). Ordergången under perioden januari till september 2015 uppgick till 322 Mkr (381) och den utgående orderstocken var 88 Mkr (104).

| Koncernen | 2015 JAN–SEP* | 2014 JAN–SEP* | 2015 JUL–SEP | 2014 JUL–SEP* |
|----------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Ordergång, Mkr | 321,8 | 380,7 | 93,7 | 133,7 |
| Orderstock, Mkr | 88,3 | 103,5 | | |
| Nettoomsättning, Mkr | 333,3 | 351,9 | 98,6 | 120,1 |
| Rörelseresultat, Mkr | 12,4 | -1,8 | 2,4 | 1,6 |
| Resultat efter skatt, Mkr | 9,6 | -2,8 | 2,3 | 0,3 |
| Resultat per aktie, kronor | 1,31 | -0,38 | 0,31 | 0,04 |
| Soliditet, % | 49 | 45 | | |

* inkluderar resultat från avyttrade verksamheterna Micor AB, Micor Fastighet 1 AB, Micor Fastighet 2 AB, Gomex Tools Ltd samt Fabriken 3 AB.

För ytterligare information

Christer Tännander, vd och koncernchef, tel 070-608 49 70.

Nästa rapporttillfälle

Delårsrapport januari–december 2015

12 februari 2016

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 23 oktober 2015 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 500 Mkr och har ca 170 medarbetare. Duroc är noterat på NASDAQ OMX Stockholm.

DUROC

Vd-ord

Duroc upplever hittills i år en tydlig resultatförbättring, trots en fallande marknad. Under det senaste året har en mängd åtgärder vidtagits för att minska Durocs kostnader och höja lönsamheten. Trots en svår marknad så gör Duroc ett betydligt bättre resultat än tidigare. Vad är det då som hämmar en snabbare tillväxt?

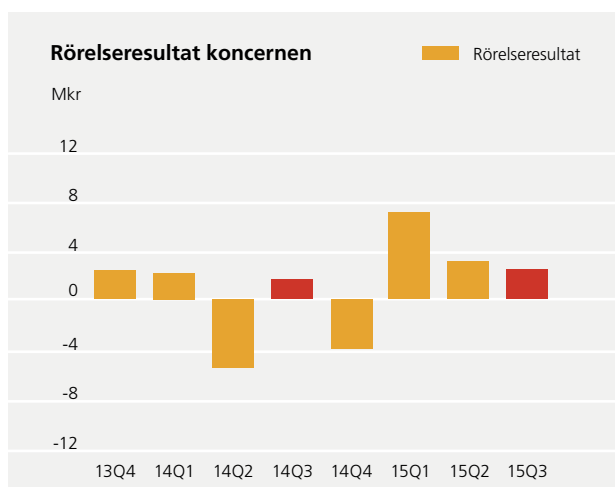
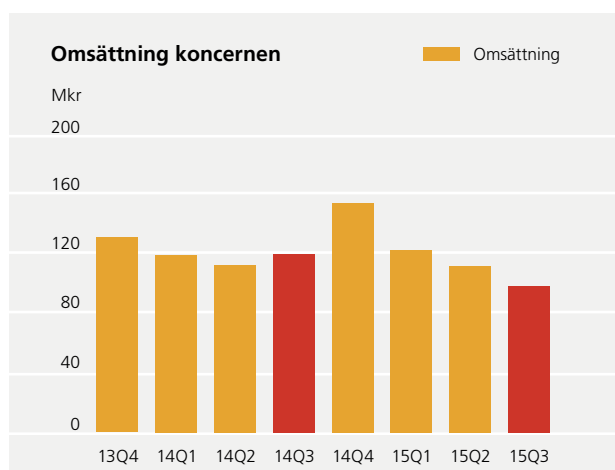
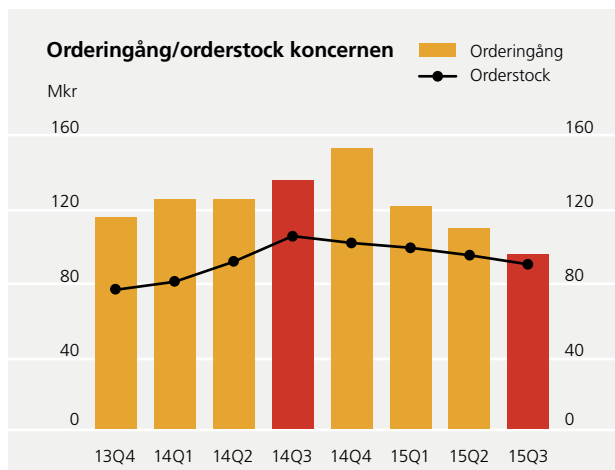
Industriproduktionen i Sverige är nu enligt branchorganisationen på samma låga nivå som krisåret 2009. Samtidigt har Sveriges andra största exportmarknad för industriprodukter, Norge, en halverad industriproduktion pga. ett extremt lågt oljepris. Den låga industriproduktionen ger ett avvaktande investeringsläge hos våra kunder i Sverige och Norge och därmed en låg ordergång. Ordergången inom industrihandel är 24 Mkr lägre än motsvarande kvartal föregående år och nedgången kommer främst från Sverige och Norge. Detsamma gäller för Estland där exporten till Ryssland och Sverige gått ner kraftigt.

Fallande stålpriser som ett led av ökad konkurrens från Kina gör att den volym legovalsning som Duroc Special Steel tidigare haft, har återtagits av stålverken. Dessutom har det långa produktionsstoppet i valsverket lett till att tillverkningsvolymen gått ner. Duroc Laser Coating har samtidigt haft en trög start efter sommaren men är nu uppe i normala volymer. De två bolagen tillsammans har 9 Mkr lägre ordergång än motsvarande kvartal 2014. Notera dock att 6 Mkr i jämförelsen med tidigare år härrör från avyttrade Micor.

I resultatet för tredje kvartalet ingår avyttringen av Micor med ett positivt resultat på 4 Mkr och kostnader av engångskaraktär på 1,9 (0) Mkr som en del av kompetensväxlingen inom DMT Sverige. Vidare belastar produktionsstoppet på Duroc Special Steel resultatet negativt med 2,5 Mkr i kvartalet.

Allt detta bidrar till en tuff situation men, inom industrihandel ökar vi nu fokus på tillväxt och förstärker ledningen med att anställa en säljansvarig för maskiner och verktyg inom affärsområdet, tillika VD i det svenska bolaget. Vi har dessutom anställt en COO för att öka lönsamheten i projekt och leveranser. Vi är inne i en förändringsresa där Duroc har en lönsamhet även i svag marknad, och god potential för växande resultat i en mer gynnsam marknad.

Christer Tännander
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 | 2015 JAN-SEP | 2014 JAN-SEP | 2015 JUL-SEP | 2014 JUL-SEP |
|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Orderingång, Mkr | 208,9 | 253,3 | 68,6 | 93,0 |
| Orderstock, Mkr | 68,2 | 75,8 | | |
| Nettoomsättning, Mkr | 211,6 | 222,7 | 71,6 | 82,9 |
| Rörelseresultat, Mkr | 4,5 | -2,4 | -0,6 | 3,0 |
| Medelantal anställda | 81 | 89 | | |

Nettoomsättningen i kvartalet juli till september 2015 uppgick till 72 Mkr (83). Rörelseresultatet uppgick till -1 Mkr (3).

Orderingången i perioden juli till september 2015 uppgick till 69 Mkr (93) och den utgående orderstocken var 68 Mkr (76).

Inom affärsområdet pågår en renodling av verksamheten för att få mer fokuserade agenturer där vi samtidigt kan utöka agenturerna till samtliga sju länder. Det ger skal- och kompetens-fördelar vid försäljning och leverans.

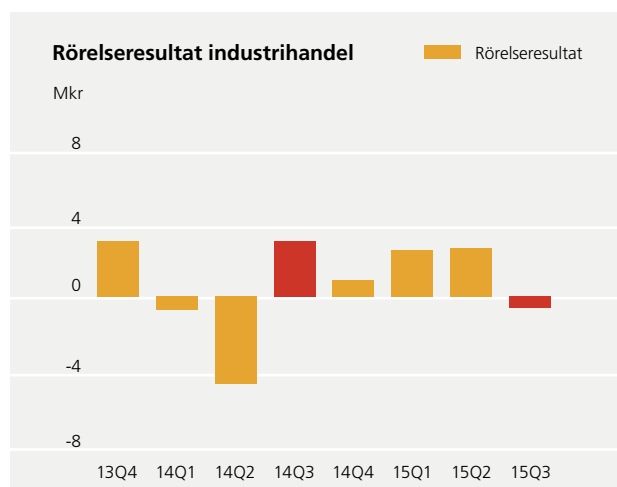
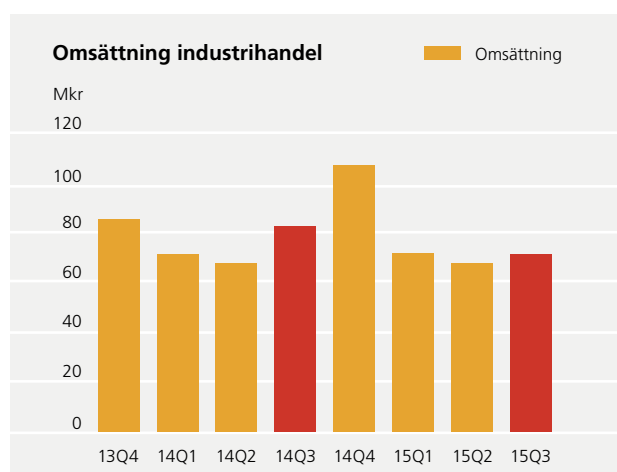
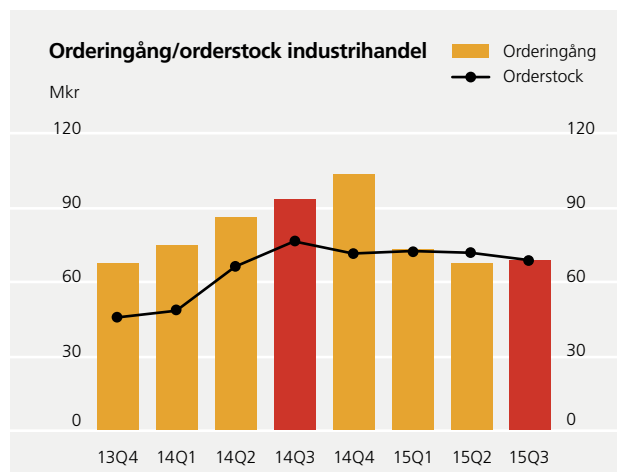
I Sverige har vi anställt en ny affärsdrivande VD som samtidigt kommer att ansvara för försäljningen av maskiner och verktyg inom affärsområdet. Den nya VDn med lång erfarenhet av industriell försäljning tillträder vid årsskiftet. Vidare har det anställts tre nya kvalificerade applikationsingenjörer för tekniskt säljstöd samtidigt som motsvarande antal administrativ personal avvecklats.

I Danmark ökar efterfrågan inom maskinförsäljning och förväntas vara stark närmsta kvartalen. Bolaget har anställt en verktygssäljare för Själland och ökar därmed sin lokala närvaro där.

I Norge har vårt bolag som tidigare bara sålt verktyg tagit sin första maskinorder. Ett genombrott som kommer att vara en viktig referens när marknaden tar fart igen. I övrigt är marknaden mycket dämpad som en konsekvens av det låga oljepriset.

Finland har DMT Finland på ett år gått från ett uppstartsbolag till ett stabilt lönsamt bolag med en omsättning större än flera av de andra bolagen inom affärsområdet.

I Baltikum går bolaget i Lettland och Litauen fortsatt bra. I Estland har vårt bolag haft ett svagt första halvår men nu ökar försäljningen igen.



Röda staplar avser senaste kvartalet med jämförande kvartal föregående år.

Affärsområde industri

Affärsområde industri bedriver produktion av kund- anpassade nisch-produkter, konstruktionslösningar, specialbearbetning samt underhåll av komponenter till verkstads-, kraft-, process-, träförädlings- och transportindustrin. I affärsområdet ingår verksamheterna Duroc Laser Coating, Duroc Rail, Duroc och Special Steel.

| Industri | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
|----------------------|----------|----------|---------|----------|
| | JAN-SEP* | JAN-SEP* | JUL-SEP | JUL-SEP* |
| Orderingång, Mkr | 112,9 | 127,6 | 25,1 | 40,8 |
| Orderstock, Mkr | 20,1 | 27,8 | | |
| Nettoomsättning, Mkr | 121,7 | 129,3 | 27,0 | 37,2 |
| Rörelseresultat, Mkr | 8,2 | 2,6 | 2,8 | -0,3 |
| Medelantal anställda | 68 | 98 | | |

* inkluderar resultat från avyttrade verksamheterna Micor AB, Micor Fastighet 1 AB, Micor Fastighet 2 AB, Gomex Tools Ltd samt Fabriken 3 AB.

Nettoomsättningen i kvartalet juli till september 2015 uppgick till 27 Mkr (37). Rörelseresultatet uppgick till 3 Mkr (-0).

Orderingången i perioden juli till september 2015 uppgick till 25 Mkr (41) och den utgående orderstocken var 20 Mkr (28).

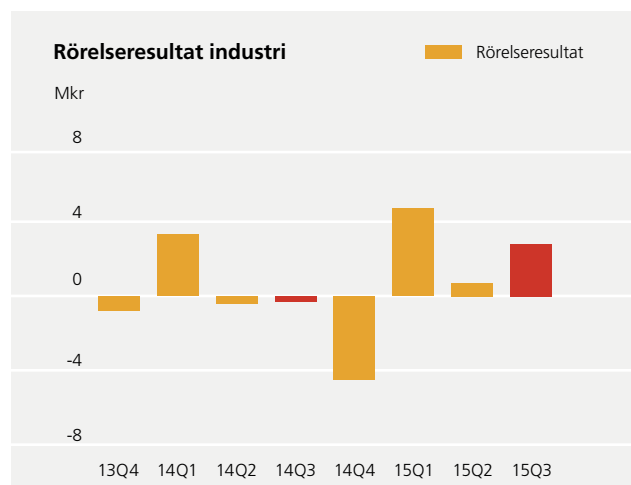
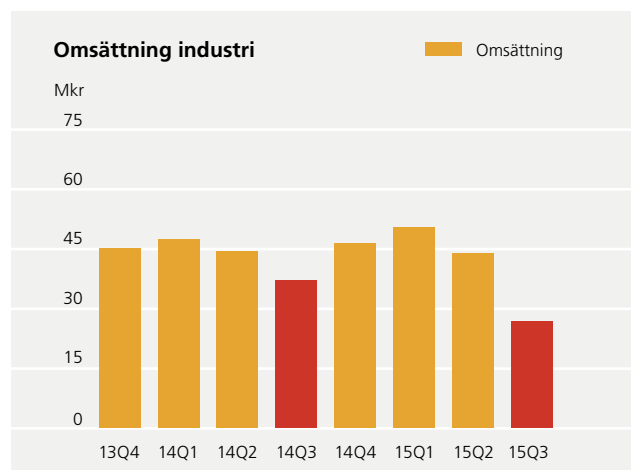
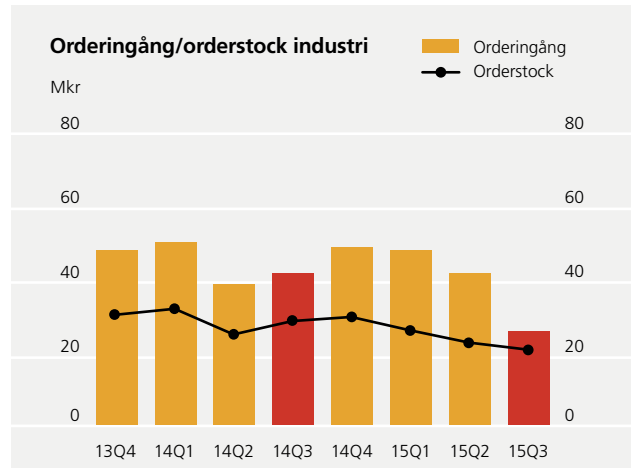
Gemensamt för affärsområdet är att man erbjuder industriella lösningar till industrin som ökar produktiviteten och tillgängligheten eller förlänger serviceintervallen i kundernas verksamhet.

Duroc Rail har nu startat upp och utökat sin verksamhet med WLC (Weel Logistic Centre) där man hämtar upp skadade eller slitna hjul hos kunderna och levererar tillbaka reparerade hjulpar.

På **Duroc Special Steel** är valsverket igång igen sedan haveriet den sista mars. Det innebär nu återgång till målsättningen lönsam tillväxt för bolaget. Några mindre nya kunder har tillkommit under kvartalet. Det negativa resultatet på 2,5 Mkr i kvartalet för produktionsstoppet diskuteras med bolagets försäkringsbolag.

Duroc Laser Coating har levererat några intressanta referensorder till träindustrin som kan innebära större volymer på sikt. Vidare finns indikationer på ökande volymer från befintliga kunder.

Duroc Micor avyttrades per den första juli. Det gav ett positivt resultat på 4 Mkr och en positiv likviditetspåverkan med 9 Mkr i kvartal tre.



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 1,6 Mkr (1,2). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 0,4 Mkr (-0,4). De disponibla likvida medlen var vid periodens utgång 8,6 Mkr (7,3). Soliditeten uppgick till 97 % (98) och eget kapital uppgick till 121,8 Mkr (133,7).

Transaktioner med närstående

Duroc har inga väsentliga transaktioner med närstående.

Investeringar

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

Kassaflöde

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

Finansiell ställning

Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 38,4 Mkr (36,7).

Soliditet

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 154,1 Mkr (151,2). Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 49 % (45). Koncernens räntebärande skulder uppgick till 59,8 Mkr (81,6).

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.

Förvaltningsrätten fastställde i augusti 2015 Skatteverkets yrkande om nekat avdrag. Beslutet är överklagat till Kammarrätten. Duroc har uppfyllt sina åtaganden hänförliga till denna process. Per balansdagen finns ingen exponering i balansräkningen.

Personal

Medelantalet anställda var under perioden 151 (189).

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 2014 och specifikt på sidorna 13–14 och 56–58.

Redovisningsprinciper

Koncernen och moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som i årsredovisningen för 2014. Delårsrapporten för koncernen är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapporter. 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 2015 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.

Stockholm den 23 oktober 2015

På uppdrag av styrelsen i Duroc AB (publ)

Christer Tännander
Verkställande direktör

Kommande informationstillfällen

| | |
|------------------------------------|------------------|
| Bokslutskommuniké januari–december | 12 februari 2016 |
| Delårsrapport januari–mars | 22 april 2016 |
| Delårsrapport januari–juni | 15 juli 2016 |
| Delårsrapport januari–september | 21 oktober 2016 |
| Årsstämma i Danderyd | 27 april 2016 |
| Årsredovisning | vecka 15 |

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 2015 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 23 oktober 2015
PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg
Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkning

| Belopp i Mkr | JAN-SEP 2015 | JAN-SEP 2014 | JUL-SEP 2015 | JUL-SEP 2014 | JAN-DEC 2014 | Rullande 12 mån |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 318,2 | 330,3 | 98,6 | 113,6 | 476,3 | 464,2 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | - | - | - | - | - | - |
| Övriga rörelseintäkter | 7,4 | 3,6 | 5,1 | 0,9 | 4,9 | 8,7 |
| Förändring av varulager | 0,0 | 2,3 | -0,1 | 0,4 | 0,0 | -2,3 |
| Råvaror och förnödenheter | -49,1 | -52,7 | -12,2 | -14,7 | -71,5 | -67,9 |
| Handelsvaror | -147,7 | -154,2 | -52,3 | -57,9 | -231,3 | -224,8 |
| Övriga externa kostnader | -36,7 | -40,6 | -11,6 | -12,9 | -57,7 | -53,8 |
| Personalkostnader | -72,2 | -83,2 | -22,4 | -25,7 | -116,3 | -105,3 |
| Avskrivningar på materiella och immateriella anl.tillg. | -7,3 | -7,0 | -2,4 | -2,3 | -9,4 | -9,7 |
| Övriga rörelsekostnader | -0,9 | -1,6 | -0,3 | -0,4 | -2,6 | -1,9 |
| Rörelseresultat | 11,7 | -3,1 | 2,4 | 1,0 | -7,6 | 7,2 |
| Finansiella intäkter | 0,8 | 0,8 | 0,0 | 0,2 | 1,2 | 1,2 |
| Finansiella kostnader | -2,3 | -2,0 | -0,7 | -0,7 | -2,8 | -3,1 |
| Finansnetto | -1,5 | -1,2 | -0,7 | -0,5 | -1,6 | -1,9 |
| Resultat före skatt | 10,2 | -4,3 | 1,7 | 0,5 | -9,2 | 5,3 |
| Skatt på periodens resultat | -1,1 | 0,6 | 0,6 | -0,8 | -1,5 | -3,2 |
| Resultat efter skatt från kvarvarande verksamheter | 9,1 | -3,7 | 2,3 | -0,3 | -10,7 | 2,1 |
| Resultat från avyttrade verksamheter | 0,5 | 0,9 | - | 0,6 | 1,2 | 0,8 |
| RESULTAT EFTER SKATT | 9,6 | -2,8 | 2,3 | 0,3 | -9,5 | 2,9 |
| Varav periodens resultat tillhörigt: | | | | | | |
| moderbolagets aktieägare | 9,6 | -2,8 | 2,3 | 0,3 | -9,5 | 2,9 |
| RESULTAT EFTER SKATT | 9,6 | -2,8 | 2,3 | 0,3 | -9,5 | 2,9 |
| Resultat per aktie | | | | | | |
| före utspädning (kr) | 1,31 | -0,38 | 0,31 | 0,04 | -1,30 | 0,40 |
| efter utspädning (kr) | 1,31 | -0,38 | 0,31 | 0,04 | -1,30 | 0,40 |
| 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

| | | | | | | |
|--|-------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|
| RESULTAT EFTER SKATT | 9,6 | -2,8 | 2,3 | 0,3 | -9,5 | 2,9 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | |
| Poster som senare kan återföras i resultaträkningen | | | | | | |
| Omräkningsdifferenser | -0,4 | 0,5 | 0,0 | 0,3 | 0,9 | 0,0 |
| Skatt relaterat till poster som senare kan återföras i resultaträkningen | - | - | - | - | - | - |
| Summa övrigt totalresultat | -0,4 | 0,5 | 0,0 | 0,3 | 0,9 | 0,0 |
| SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN | 9,2 | -2,3 | 2,3 | 0,6 | -8,6 | 2,9 |
| Varav totalresultat tillhörigt: | | | | | | |
| moderbolagets aktieägare | 9,2 | -2,3 | 2,3 | 0,6 | -8,6 | 2,9 |
| PERIODENS TOTALRESULTAT | 9,2 | -2,3 | 2,3 | 0,6 | -8,6 | 2,9 |

Koncernens balansräkning

| Belopp i Mkr | 15-09-30 | 14-09-30 | 14-12-31 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 35,0 | 35,1 | 35,0 |
| Materiella anläggningstillgångar | 73,3 | 88,8 | 87,9 |
| Långfristiga värdepappersinnehav | 2,0 | 2,0 | 2,0 |
| Långfristiga fordringar | 1,0 | 1,0 | 1,0 |
| Uppskjutna skattefordringar | 29,1 | 26,8 | 27,3 |
| Summa anläggningstillgångar | 140,4 | 153,7 | 153,2 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager | 58,2 | 58,3 | 51,5 |
| Förskott till leverantörer | 5,0 | 4,4 | 3,1 |
| Kundfordringar | 56,0 | 66,9 | 80,7 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 15,9 | 11,0 | 8,7 |
| Övriga fordringar | 2,8 | 3,4 | 2,8 |
| Likvida medel | 38,4 | 36,7 | 39,5 |
| Summa omsättningstillgångar | 176,3 | 180,7 | 186,3 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 316,7 | 334,4 | 339,5 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 7,3 | 7,3 | 7,3 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 61,4 | 61,4 | 61,4 |
| Omräkningsreserv | 1,1 | 1,1 | -0,3 |
| Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat | 84,3 | 81,4 | 76,5 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | 154,1 | 151,2 | 144,9 |
| Summa eget kapital | 154,1 | 151,2 | 144,9 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Långfristiga räntebärande skulder | 55,8 | 76,9 | 73,9 |
| Garantiavsättning | 1,2 | 0,8 | 1,5 |
| Uppskjutna skatteskulder | 3,9 | 3,5 | 5,5 |
| Summa långfristiga skulder | 60,9 | 81,2 | 80,9 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 4,0 | 4,7 | 4,7 |
| Förskott från kunder | 14,8 | 13,0 | 16,6 |
| Leverantörsskulder | 51,4 | 47,7 | 50,6 |
| Övriga skulder | 10,7 | 13,2 | 14,9 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 20,8 | 23,4 | 26,9 |
| Summa kortfristiga skulder | 101,7 | 102,0 | 113,7 |
| Summa skulder | 162,6 | 183,2 | 194,6 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 316,7 | 334,4 | 339,5 |

Sammandrag avseende förändringar i koncernens eget kapital

| Belopp i Mkr | JAN-SEP 2015 | JAN-SEP 2014 | JAN-DEC 2014 |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Belopp vid periodens ingång | 144,9 | 153,5 | 153,5 |
| Periodens totalresultat | 9,2 | -2,3 | -8,6 |
| Lämnad utdelning | - | - | - |
| Belopp vid periodens utgång | 154,1 | 151,2 | 144,9 |

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

| Belopp i Mkr | JAN-SEP 2015 | JAN-SEP 2014 | JUL-SEP 2015 | JUL-SEP 2014 | JAN-DEC 2014 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN | | | | | |
| Resultat före skatt | 10,8 | -3,1 | 1,7 | 1,2 | -7,7 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | 5,7 | 5,8 | 1,9 | 1,9 | 8,5 |
| Betald inkomstskatt | -2,5 | -2,2 | -1,1 | -0,3 | -4,7 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | 14,0 | 0,5 | 2,5 | 2,8 | -3,9 |
| Förändring av rörelsekapital | -5,6 | -0,5 | -2,4 | -1,7 | 10,3 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 8,4 | 0,0 | 0,1 | 1,1 | 6,4 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 8,1 | -2,6 | 5,0 | -0,8 | -3,8 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten (exkl utdelning) | -17,4 | 8,6 | 1,2 | 1,6 | 5,8 |
| Utdelning | - | - | 0,2 | - | - |
| Periodens kassaflöde | -0,9 | 6,0 | 6,5 | 1,9 | 8,4 |
| Likvida medel vid periodens början | 39,5 | 30,3 | 31,8 | 34,6 | 30,3 |
| Kursdifferens i likvida medel | -0,3 | 0,4 | 0,0 | 0,1 | 0,8 |
| Likvida medel vid periodens utgång | 38,3 | 36,7 | 38,3 | 36,6 | 39,5 |

Segmentrapportering

| Belopp i Mkr | JAN-SEP 2015 | JAN-SEP 2014* | JUL-SEP 2015* | JUL-SEP 2014* | JAN-DEC 2014* Rullande 12 mån* | |
|------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------------------------|--------------|
| Nettoomsättning | | | | | | |
| Industrihandel | 211,6 | 222,7 | 71,6 | 82,9 | 330,5 | 319,4 |
| varav externa | 211,6 | 222,7 | 71,6 | 82,9 | 330,5 | |
| varav interna | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| Industri | 121,7 | 129,3 | 27,0 | 37,2 | 175,9 | 168,3 |
| varav externa | 121,7 | 129,3 | 27,0 | 37,2 | 175,9 | |
| varav interna | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| Koncerngemensamma funktioner | 4,8 | 3,7 | 1,6 | 1,2 | 4,9 | 6,0 |
| Elimineringar | -4,8 | -3,8 | -1,6 | -1,3 | -4,9 | -5,9 |
| Summa nettoomsättning | 333,3 | 351,9 | 98,6 | 120,0 | 506,4 | 487,8 |
| Rörelseresultat | | | | | | |
| Industrihandel | 4,5 | -2,4 | -0,6 | 3,0 | -1,5 | 5,4 |
| Industri | 8,2 | 2,6 | 2,8 | -0,3 | -1,9 | 3,7 |
| Koncerngemensamma funktioner | -0,3 | -2,0 | 0,2 | -1,1 | -2,4 | -0,7 |
| Elimineringar | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Summa rörelseresultat | 12,4 | -1,8 | 2,4 | 1,6 | -5,8 | 8,4 |
| Finansnetto | -1,6 | -1,3 | -0,7 | -0,3 | -1,9 | -2,2 |
| Resultat före skatt | 10,8 | -3,1 | 1,7 | 1,3 | -7,7 | 6,2 |
| Rörelsemarginal | | | | | | |
| Industrihandel | 2,1% | -1,1% | -0,8% | 3,6% | -0,5% | 1,7% |
| Industri | 3,5% | 2,0% | -4,4% | -0,8% | -1,1% | 2,2% |
| Total | 3,7% | -0,5% | 2,4% | 1,3% | -1,1% | 1,7% |

* inkluderar resultat från avyttrade verksamheterna Micor AB, Micor Fastighet 1 AB, Micor Fastighet 2 AB, Gomex Tools Ltd samt Fabriken 3 AB.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

| Belopp i Mkr | JAN-SEP 2015 | JAN-SEP 2014 | JUL-SEP 2015 | JUL-SEP 2014 | JAN-DEC 2014 |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettoomsättning | 4,8 | 3,7 | 1,6 | 1,2 | 4,9 |
| Övriga externa kostnader | -1,4 | -1,4 | -0,5 | -0,5 | -1,9 |
| Personalkostnader | -3,7 | -4,3 | -0,9 | -1,8 | -5,7 |
| Avskrivningar | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Övriga rörelseintäkter | 0,0 | 0,1 | 0,0 | 0,1 | 0,3 |
| Rörelseresultat | -0,3 | -1,9 | 0,2 | -1,0 | -2,4 |
| Utdelning från dotterföretag | - | - | - | - | - |
| Finansiella intäkter | 0,7 | 1,9 | 0,2 | 0,6 | 2,8 |
| Finansiella kostnader | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Finansnetto | 0,7 | 1,9 | 0,2 | 0,6 | 2,8 |
| Lämnade koncernbidrag | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -15,9 |
| Resultat före skatt | 0,4 | 0,0 | 0,4 | -0,4 | -15,5 |
| Skatt på periodens resultat | -0,1 | 0,0 | -0,1 | 0,1 | 3,4 |
| RESULTAT EFTER SKATT | 0,3 | 0,0 | 0,3 | -0,3 | -12,1 |

Rapport över totalresultatet för moderbolaget i sammandrag

| | | | | | |
|---|------------|------------|------------|-------------|--------------|
| PERIODENS RESULTAT | 0,3 | 0,0 | 0,3 | -0,3 | -12,1 |
| Övrigt totalresultat | - | - | - | - | - |
| SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN | 0,3 | 0,0 | 0,3 | -0,3 | -12,1 |

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

| Belopp i Mkr | JAN-SEP 2015 | JAN-SEP 2014 | JAN-DEC 2014 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Andelar i koncernföretag | 64,7 | 64,7 | 64,7 |
| Uppskjutna skattefordringar | 23,8 | 20,4 | 23,8 |
| Summa anläggningstillgångar | 88,5 | 85,1 | 88,5 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Fordringar på koncernbolag | 26,3 | 44,0 | 34,7 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 1,6 | 0,3 | 0,3 |
| Övriga fordringar | 0,6 | 0,5 | 0,4 |
| Kassa och bank | 8,6 | 7,3 | 8,7 |
| Summa omsättningstillgångar | 37,1 | 52,1 | 44,1 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 125,6 | 137,2 | 132,6 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| Bundet eget kapital | 8,4 | 8,4 | 8,4 |
| Fritt eget kapital | 113,4 | 125,3 | 113,1 |
| Summa eget kapital | 121,8 | 133,7 | 121,5 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | 0,4 | 0,0 | 0,2 |
| Skulder till koncernföretag | 1,6 | 1,4 | 9,1 |
| Övriga skulder | 0,2 | 0,2 | 0,5 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1,6 | 1,9 | 1,3 |
| Summa kortfristiga skulder | 3,8 | 3,5 | 11,1 |
| Summa skulder | 3,8 | 3,5 | 11,1 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 125,6 | 137,2 | 132,6 |
| Ställda säkerheter | - | - | - |
| Eventualförpliktelser | 21,4 | 35,1 | 35,8 |

Ekonomisk översikt

Nedan sammanfattas Duroc-koncernens finansiella utveckling.

| Miljoner kronor (Mkr) där inget annat anges | JAN-SEP 2015* | JAN-SEP 2014* | JAN-SEP 2013 | JAN-SEP 2012 | JAN-SEP 2011 | JAN-DEC 2014 |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultaträkning | | | | | | |
| Nettoomsättning | 333,3 | 351,9 | 337,1 | 390,6 | 406,4 | 506,4 |
| Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar | 20,2 | 6,0 | 3,5 | 10,9 | 19,2 | 4,7 |
| Rörelseresultat | 12,4 | -1,8 | -5,5 | 3,6 | 10,7 | -5,8 |
| Resultat efter finansnetto | 10,8 | -3,1 | -7,6 | 2,5 | 9,7 | -7,7 |
| Resultat efter skatt | 9,6 | -2,8 | -5,9 | 1,9 | 6,9 | -9,5 |
| Avkastning på eget kapital i % | 6,3 | -2,0 | -3,6 | 1,1 | 3,7 | -6,4 |
| Avkastning på sysselsatt kapital i % | 5,9 | -1,2 | -2,2 | 1,9 | 5,1 | -2,0 |
| Genomsnittligt antal aktier | 7 328 900 | 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 | 7 328 900 |
| Resultat / aktie (kr) | 1,31 | -0,38 | -0,81 | 0,26 | 0,94 | -1,30 |
| Balansräkning | | | | | | |
| Balansomslutning | 316,7 | 334,4 | 322,1 | 317,0 | 380,5 | 334,0 |
| Räntebärande skulder | 59,8 | 81,6 | 78,7 | 52,6 | 55,0 | 78,6 |
| Sysselsatt kapital | 213,9 | 232,8 | 230,3 | 224,4 | 240,8 | 223,5 |
| Eget kapital | 154,1 | 151,2 | 151,6 | 171,8 | 185,8 | 144,9 |
| Soliditet i % | 49 | 45 | 47 | 54 | 49 | 43 |
| Skuldsättningsgrad | 0,4 | 0,5 | 0,5 | 0,3 | 0,3 | 0,5 |
| Eget kapital / aktie, kr | 21,03 | 20,63 | 20,69 | 23,44 | 25,35 | 19,77 |
| Kassaflöde | | | | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | 14,0 | 0,5 | -0,5 | 7,1 | 17,3 | -3,9 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 8,4 | 0,0 | 3,7 | -4,5 | 14,5 | 6,4 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 8,1 | -2,6 | -12,3 | -21,6 | -14,1 | -3,8 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -17,4 | 8,6 | 5,2 | -11,7 | 22,4 | 5,8 |
| Periodens kassaflöde | -0,9 | 6,0 | -3,4 | -37,8 | 22,8 | 8,4 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten / aktie, kr | 1,15 | 0,00 | 0,50 | -0,61 | 1,98 | 0,87 |
| Utdelning | -0,20 | | -2,90 | -20,90 | | |
| Personal | | | | | | |
| Medelantal anställda | 151 | 189 | 176 | 202 | 217 | 192 |
| Nettoomsättning / medelantal anställda | 2,2 | 1,9 | 1,9 | 1,9 | 1,9 | 2,6 |
| Förädlingsvärde / medelantal anställda | 0,9 | 0,7 | 0,8 | 0,8 | 0,8 | 1,0 |

* inkluderar resultat från avyttrande verksamheterna Micor AB, Micor Fastighet 1 AB, Micor Fastighet 2 AB, Gomex Ltd och Fabriken 3 AB.

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 per 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 per aktie | Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie dividerat med genomsnittligt antal aktier. |
| Resultat per aktie | Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier. |
| Förädlingsvärde per medelantal anställda | Omsättning minskat med materialkostnader dividerat med medelantal anställda. |