

DELÅRSRAPPORT

JULI 2022 - MARS 2023

TYDLIG ÅTERHÄMTNING I SLUTET AV KVARTALET – FORTSATT MINSKNING AV NETTOSKULD

Tredje kvartalet januari 2023 - mars 2023

- Griffine Enduction S.A, del av Cotting Group, ansökte i mars 2023 om rekonstruktion i enlighet med fransk insolvenslag. Det främsta syftet var att möjliggöra för en annan part att överta hela eller delar av verksamheten. På grund av detta konsolideras inte Griffine i koncernens räkenskaper från och med insolvensförfarandets inledning.
- Nettoomsättningen minskade med 5 procent till 947,2 Mkr (996,5). Den organiska tillväxten** för kvarvarande verksamheter var -9,9 procent.
- Justerad EBITDA* minskade med 25 procent och uppgick till 59,4 Mkr (79,2), motsvarande en justerad EBITDA*-marginal om 6,3 procent (7,9). Justerad EBITDA exklusive Griffine var 61,8 Mkr (83,4).
- Justerad EBIT* uppgick till 32,2 Mkr (52,6). Justerad EBIT exklusive Griffine var 37,0 Mkr (61,0)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 30,5 Mkr (39,5).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 44,2 Mkr (62,3).
- Resultat efter skatt uppgick till 11,6 Mkr (24,8).
- Justerat resultat per aktie uppgick till 0,34 kronor (0,97).
- Resultat per aktie uppgick till 0,30 kronor (0,63).
- Eget Kapital uppgick vid periodens utgång till 1 071,5 Mkr (1 148,1) och soliditet till 57 procent (53).

Juli 2022 - mars 2023

- Nettoomsättningen var i linje med föregående år och uppgick till 2 686,4 Mkr (2 686,8). Den organiska tillväxten uppgick till -7,4** procent.
- Justerad EBITDA* minskade med 41 procent och uppgick till 83,3 Mkr (140,7), motsvarande en justerad EBITDA*-marginal om 3,1 procent (5,2). Justerad EBITDA exklusive Griffine uppgick till 91,5 Mkr (169,8).
- Justerad EBIT* uppgick till -0,6 Mkr (64,4). Justerad EBIT exklusive Griffine uppgick till 16,7 Mkr (105,3)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -202,5 Mkr (57,0), varav -179,3 Mkr från koncernmässiga nedskrivningar avseende Griffine, se vidare not 8.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 171,4 Mkr (40,5).
- Resultat efter skatt uppgick till -210,1 Mkr (34,8).
- Justerat resultat per aktie uppgick till -0,21 kronor (1,08).
- Resultat per aktie uppgick till -5,39 kronor (0,89).
- Likvida medel uppgick per 31 mars till 26,2 Mkr (24,5) och nettoskulden exkl. leasingsskuld (IFRS 16) uppgick till 124,2 Mkr (158,2). Outnyttjade kreditfaciliteter uppgick till 267,0 Mkr (258,7).
- Genom en så kallad Buy-In-lösning köpte dotterbolaget IFG Holdings Ltd:s pensionsstiftelse en annuitetsförsäkring från Aviva Life & Pensions UK Ltd i december 2022, vilket ger en årlig minskning av utgifter med ca 6 Mkr samt ett upphörande av samtliga pensionsåtaganden inom 12-14 månader.

Koncernen (Mkr)	2022/2023 Q3	2021/2022 Q3	2022/2023 Q1-Q3	2021/2022 Q1-Q3	2022/2023 R12 MAR	2021/2022 JUL-JUN
Nettoomsättning	947,2	996,5	2 686,4	2 686,8	3 720,2	3 720,5
EBITDA	57,7	80,5	60,8	147,6	112,5	199,4
Justerad EBITDA*	59,4	79,2	83,3	140,7	134,7	192,1
Justerad EBITDA*-marginal, %	6,3	7,9	3,1	5,2	3,6	5,2
Rörelseresultat (EBIT)	30,5	39,5	-202,5	57,0	-176,5	83,0
Justerad EBIT*	32,2	52,6	-0,6	64,4	25,1	90,1
Resultat efter skatt	11,6	24,8	-210,1	34,8	-180,0	64,9
Resultat per aktie, SEK	0,30	0,63	-5,39	0,89	-4,61	1,67
Justerat resultat per aktie, SEK*	0,34	0,97	-0,21	1,08	0,56	1,85
Kassaflöde från löpande verksamheten	44,2	62,3	171,4	40,5	94,0	-36,8
Nettoskuld exkl. leasingsskuld från IFRS 16	124,2	158,2	124,2	158,2	124,2	265,7
Nettoskuld inkl. leasingsskuld från IFRS 16	258,4	290,7	258,4	290,7	258,4	396,0
Nettoskultsättningsgrad, %	24	25	24	25	24	32

* Justerad för jämförelsestörande poster. Avstämning av belopp finns på sid 18.

** Avser tillväxt justerat för valutakursfluktuationer samt strukturella förändringar, såsom dekonsolidering av Griffine.

VD-KOMMENTAR

Det tredje kvartalet avslutades med ett justerat rörelseresultat om ca 20 Mkr i mars vilket indikerar vad Duroc kan prestera under normala förhållanden och utan Griffine, vars resultat från och med början på mars ej konsolideras i koncernens räkenskaper. Det justerade rörelseresultatet för kvartalet i sin helhet uppgick till 32 Mkr, varav -4,8 avser Griffines resultat.

Våra verksamheter inom industrihandel uppvisade god tillväxt och god lönsamhet. Dessa verksamheter binder ett begränsat sysselsatt kapital och genererar starka kassaflöden.

Omvärldsförhållandena är fortsatt svårbedömbara och vi måste räkna med fortsatt turbulens på vissa marknader ännu en tid. Duroc har dock god beredskap för att hantera perioder med mindre gynnsamma förhållanden och vår starka finansiella ställning ger oss goda förutsättningar för tillväxt i koncernen, såväl organiskt som genom förvärv.

Tredje kvartalet januari 2023 - mars 2023

Nettoomsättningen minskade med 5 procent till 947,2 Mkr (996,5). Justerat rörelseresultat uppgick till 32,2 Mkr (52,6). Exklusive Griffine, som ej ingår i koncernens resultat från och med början av mars landade det justerade rörelseresultatet 37,0 Mkr (61,0).

Kvartalets första två månader präglades av låga volymer och fortsatt kostnadsinflation framför allt för de utländska produktionsenheterna. Fallande råvarupriser fick kunder att senarelägga sina order, vilket resulterade i betydande, kortsiktiga volymtapp i produktionsenheterna. Mot slutet av perioden stabiliserades priserna och kunderna därmed ökat sina avrop, med utgångspunkt från sina låga egna lagernivåer. Detta parallellt med en förbättrad kostnadsutveckling skapade förutsättningar för en bättre resultatutveckling i främst IFG, där man också minskade personalstyrkan och höjt prisnivåerna.

Volymerna minskade med 20 procent i Drake Extrusion, vilket återspeglar en försämrad marknad för möbler och andra konsumentprodukter i vilka bolagets garner är insatsmaterial. Marknaden för stapelfiber har varit mer stabil och en förväntad återhämtning även för garnerna får en kraftigt positiv effekt på intjäningen.

I Cresco och Plastibert minskade volymerna, bl.a. på grund av upphörandet av export till Ryssland. Lagstadgade löneökningar i Belgien för att kompensera för rusande inflation har bidragit till resultatförsämring.

Sammantaget uppgick justerad EBIT i de utländska, produktions- och polymerbaserade verksamheterna till 8,3 Mkr (35,3).

DMT och Smaller Company Portfolio (SCP) ökade omsättningen med ca 20 procent, vilket indikerar god investeringsvilja hos våra kunder, men också att vi har attraktiva produkter och serviceerbjudanden i våra företag. DMT tog marknadsandelar och går in i Q4 med en orderstock om ca 230 Mkr.

Rail gjorde återigen ett starkt kvartal. Omsättningen ökade med 10 procent och EBIT-marginalen kunde bibehållas på en tillfredsställande nivå.

Sammantaget uppgick justerad EBIT i industrihandlensheterna till 31,3 Mkr (30,4).

Griffine SA ansökte i mars om rekonstruktion i enlighet med fransk insolvensrätt, och konsolideras i och med detta sedan i början av mars ej längre i Duroc-koncernen. Därmed bortfaller en betydande förlustkälla. Såsom tidigare kommunicerats har samtliga tillgångar och skulder relaterade till Griffine skrivits ner i sin helhet under andra kvartalet 2022-2023.

Första nio månaderna juli 2022 - mars 2023

Omsättningen var i nivå med föregående år och uppgick till 2 686,4 Mkr (2 686,8). Justerad EBIT blev -0,6 Mkr (64,4).

De inledande kvartalen präglades av vikande volymer i de kapitalintensiva producerande verksamheterna.

Svag volymutveckling i kombination med galopperande kostnader med fördröjd priskompensation ledde till starkt negativa resultat i främst IFG och Drake, vilket vi bedömer även ha drabbat

våra konkurrenter. Justerad EBIT för de produktions och polymerbaserade enheterna var totalt -41,6 Mkr (57,2).

Dessa förluster dolde en stark utveckling i DMT, Rail samt SCP, vilka tillsammans noterar god tillväxt och högst tillfredsställande avkastning på i verksamheterna sysselsatt kapital, därtill ett starkt positivt kassaflöde. Justerad EBIT uppgick totalt till 69,4 Mkr (63,1) i dessa enheter.

Periodens sista kvartal uppvisar tecken på att utmaningarna för våra tillverkande enheter nu dämpats. Volymerna har som nämnts förstärkts och kostnadssituationen är betydligt mildare.

Prisökningar mot kund har successivt trängt igenom och verksamheternas kassaflöden åter blivit positiva.

Även om det sammantagna resultatet för nio-månaders perioden är ej kan anses vara tillfredsställande, upplever jag att vi med Q3 kommit in i en trend av gradvis förbättring.

Utblick

Vi går in i det avslutande kvartalet med bättre utsikter än vid starten av det föregående, än mer så än vid inledningen av detta verksamhetsår.

En normalisering av råmaterial- och energipriser får tillsammans med ett genomsnittligt förstärkt orderläge och successivt höjda priser mot kund, positiv påverkan på de kapitalintensiva verksamheterna inom IFG, Drake, Cresco samt Plastibert. Efterfrågebilden är dock fortsatt oregelbunden och svår att prognostisera, vilket periodvis kan komma att medföra en ryckig beläggning av produktionsenheterna.

Övriga delar av koncernen, vilka representerar ca 30 procent av omsättningen, med en betydligt lägre andel av sysselsatt kapital, förväntas fortsätta prestera på en stabilt hög nivå också under det kommande kvartalet.

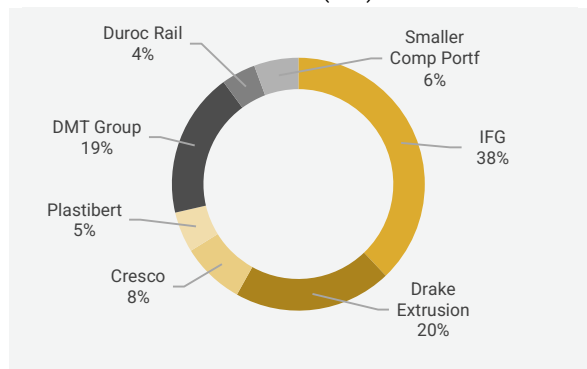
Duroc har en stark balansräkning med ett betydande eget kapital och en låg nettoskuld, huvudsakligen investerat i verksamheter och reala tillgångar vilka bedöms generera goda kassaflöden framöver. Detta, tillsammans med tillgången till våra kompetenta ledningsgrupper och medarbetare inom koncernen, ger oss förutsättningar att med ett lågt finansiellt risktagande växa Duroc såväl organiskt som genom förvärv.

John Häger
Verkställande Direktör

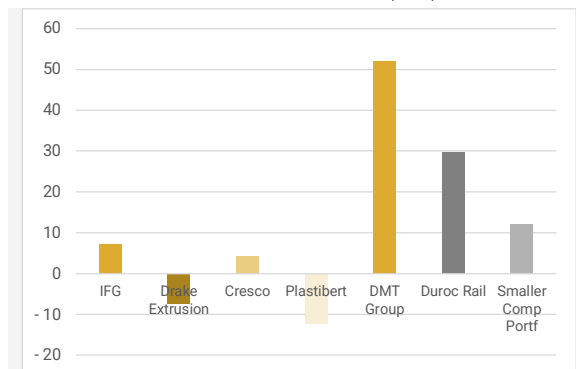
UTVECKLING DUROCS PORTFÖLJBOLAG

Durocs portföljbolag utgörs av International Fibres Group (IFG), Drake Extrusion, Cresco, Plastibert (f.d. del av Coting Group), Duroc Machine Tool (DMT), Duroc Rail samt Smaller Company Portfolio (SCP), som omfattar Universal Power Nordic (UPN), Herber och Duroc Laser Coating (DLC). Nedan anges respektive portföljbolags andel av nettoomsättning och justerad EBIT för den senaste 12-månaders perioden, april 2022 – mars 2023. Läs mer om utvecklingen i respektive bolag på sidorna 4–7 samt i Durocs segmentredovisning på sid 17 i denna rapport.

ANDEL AV NETTOOMSÄTTNING (R12) PROFORMA*



JUSTERAD EBIT PER PORTFÖLJBOLAG (R12) PROFORMA*



*Andel av nettoomsättning och justerad EBIT per portföljbolag visas exklusive den dekonsoliderade verksamheten Griffine Enduction S.A.

Tredje kvartalet januari 2023 – mars 2023

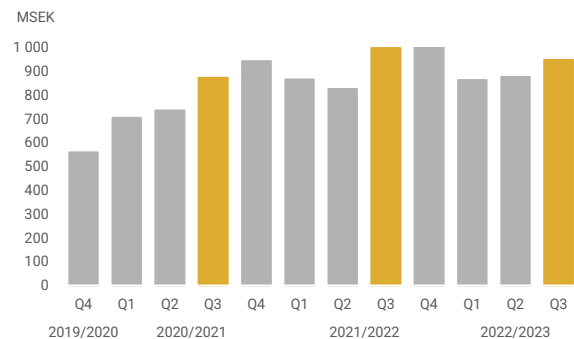
Nettoomsättningen minskade med 5 procent till 947,2 Mkr (996,5). Den organiska tillväxten uppgick till -10 procent, där DMT, Duroc Rail, Plastibert och Smaller Company Portfolio haft ökad omsättning. IFG, Cresco, Plastibert och Drake Extrusion uppvisade en lägre omsättning än jämförelsekvartalet på grund av lägre försäljningsvolym.

Justerad EBITDA uppgick till 59,4 Mkr (79,2) och den justerade EBITDA-marginalen uppgick till 6,3 procent (7,9), drivet av en lägre bruttovinst, högre energi- och personalkostnader i de produktionsbaserade och kapitalintensiva bolagen i Europa. Drake i USA, tillsammans med DMT, Duroc Rail och Smaller Company portfolio förbättrade sin lönsamhet på grund av ökad försäljning och god kostnadskontroll.

Justerad EBIT uppgick till 32,2 Mkr (52,6) och rörelseresultatet till 30,5 Mkr (39,5).

Resultat efter skatt uppgick till 11,6 Mkr (24,8).

UTVECKLING DUROCS NETTOOMSÄTTNING PROFORMA*



*Duroc-koncernens utveckling exklusive Griffine Enduction S.A.

Juli 2022 – mars 2023

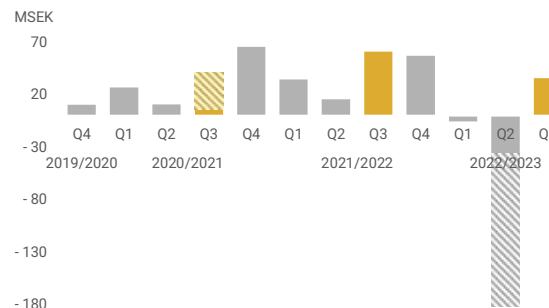
Nettoomsättningen var i linje med föregående period och uppgick till 2 686,4 Mkr (2 686,8). Den organiska tillväxten uppgick till -7 procent, främst på grund av lägre försäljningsvolym i IFG, Drake och Cresco som delvis uppvägts av ökad försäljning i övriga bolag.

Justerad EBITDA uppgick till 83,3 Mkr (140,7) och den justerade EBITDA-marginalen uppgick till 3,1 procent (5,2), drivet av högre kostnader för energi, hyra och löner. I DMT, Rail och Small Company Portfolio ökade EBITDA jämfört med samma period föregående år.

Justerad EBIT uppgick till -0,6 Mkr (64,4) och rörelseresultatet till -202,5 Mkr (57,0).

Resultat efter skatt uppgick till -210,1 Mkr (34,8).

UTVECKLING DUROCS RÖRELSERESULTAT (EBIT) PROFORMA*

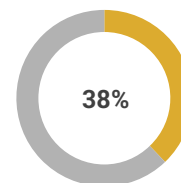


Q3 2020/2021 är påverkat av omstrukturingskostnader om 35,5 Mkr. Q2 2022/2023 är påverkat av koncernmässiga nedskrivningar av tillgångar om 179,3 Mkr relaterade till Griffine Enduction S.A.



International Fibres Group (IFG) är en av Europas ledande tillverkare av polypropylen-baserade stapelfibrer, en insatsvara med stärkande, isolerande, separerande eller dränerande egenskaper. Fibern används vid tillverkning av bland annat golv, mattor, möbler, filter, livsmedelsförpackningar, bilinredning och fiberdukar, vilket innebär en diversifierad kundportfölj. IFG har produktionsanläggningar i Belgien, Storbritannien och Österrike.

Andel av Durocs omsättning (R12)



- Nettoomsättningen minskade med 10 procent jämfört med tredje kvartalet föregående år vilket främst berodde på prisnedgång på insatsvaror*. Volymerna ökade med 3 procent jämfört med jämförelsekvartalet och en viss normalisering i marknaden skönjdes. Geotextil- och automotive-segmenten såg fortfarande hög ordergång.
- EBITDA uppgick till 17,3 Mkr (29,8), vilket främst berodde på minskad omsättning. Kostnadsmassan var i paritet med jämförelsekvartalet främst hänförligt till att energikostnaderna minskade och var i nivå med jämförelsekvartalet. Tvingande löneökningar i Belgien och Österrike kompensades delvis av permitteringar och minskad personalstyrka.
- Nettoskulden var fortsatt låg 11,3 Mkr (31,2) exklusive IFRS 16-effekter.
- Det förändringsarbete som initierades under tidigare år med specialisering av produktbudandet med fokus på nischprodukter fortskrider och har positiv påverkan på EBIT-marginalerna.

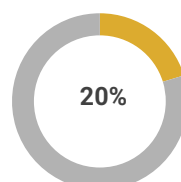
	2022/ 2023 Q3	2021/ 2022 Q3	2022/ 2023 Q1-Q3	2021/ 2022 Q1-Q3	2022/ 2023 R12 MAR
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	334,8	371,4	896,2	1 003,9	1 277,2
Omsättningstillväxt %	-9,9	23,9	-10,7	26,3	-6,4
Organisk tillväxt %	-14,5	19,1	-15,5	24,5	-10,8
EBITDA	17,3	29,8	1,3	68,6	33,6
EBITDA-marginal %	5,2	8,0	0,1	6,8	2,6
Justerad EBITDA	17,3	26,8	1,3	60,0	33,2
Justerad EBITDA-marginal, %	5,2	7,2	0,1	6,0	2,6
EBIT	10,2	23,6	-19,6	49,7	7,5
EBIT-marginal %	3,0	6,3	-2,2	5,0	0,6
Nettoskuld/Nettokassa (-)	87,4	98,6	87,4	98,6	87,4
varav leasingsskuld (IFRS 16)	76,1	67,4	76,1	67,4	76,1
Sysselsatt kapital	446,7	470,4	446,7	470,4	446,7
Avkastning på sysselsatt kapital %	1,6	17,9	1,6	17,9	1,6
Justerad avkastning på sysselsatt kapital %	1,5	15,7	1,5	15,7	1,5

* Prismekanismer i kundavtalen avseende polypropylen innebär att omsättningen ökar i takt med högre råmaterialpriser och minskar när priset går ned. Eftersom råvarupriserna påverkar både försäljningspris och kostnad för råmaterial förblir bruttovinsten oförändrad, dock med viss eftersläpning.



Drake Extrusion är Nordamerikas ledande tillverkare av polypropylenbaserat färgat filamentgarn och stapelfiber. Filamentgarn används främst till kunder som tillverkar tyger för möbelindustrin. Stapelfibern används vid tillverkning av en mängd områden, bland annat golv, mattor, möbler, tekniska filter, bilinredning och fiberdukar. Verksamheten är belägen i Virginia, USA.

Andel av Durocs omsättning (R12)



- Nettoomsättningen minskade med 16 procent i förhållande till jämförelsekvartalet och den organiska tillväxten var -25 procent. Detta berodde främst på att volymerna minskade med 19 procent samt på att prismekanismer i avtalen gjorde att försäljningspriserna reducerades.
- Efterfrågan på stapelfiber var fortsatt god och försäljningen ökade med 19 procent jämfört med föregående år. Viss nervositet i marknaden på grund av bankkrisen kunde ses och kunderna drog kortsiktigt ned sina lager, vilket påverkade ordergången. Försäljningen av filamentgarn var fortsatt svag. Det makroekonomiska läget påverkar branschen och slutkonsumenterna.
- EBITDA ökade med 28 procent och EBITDA-marginalen ökade med 2,9 procentenheter. Detta berodde främst på en högre bruttovinstmarginal. Ökade energikostnader samt ökade personalkostnader på grund av fler anställda belastade resultatet.
- Nettoskuld exklusive IFRS 16-effekter minskade med 33 procent och uppgick till 21,8 Mkr (32,9 Mkr).

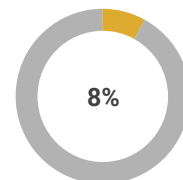
	2022/ 2023 Q3	2021/ 2022 Q3	2022/ 2023 Q1-Q3	2021/ 2022 Q1-Q3	2022/ 2023 R12 MAR
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	160,6	190,5	479,2	543,2	682,2
Omsättningstillväxt %	-15,7	19,0	-11,8	22,7	-5,6
Organisk tillväxt %	-24,6	6,2	-25,3	14,2	-19,4
EBITDA	13,0	10,0	-4,8	13,7	7,9
EBITDA-marginal %	8,1	5,2	-1,0	2,5	1,2
Justerad EBITDA	12,8	10,0	15,8	13,7	28,6
Justerad EBITDA-marginal, %	8,0	5,2	3,3	2,5	4,2
EBIT	4,5	1,7	-32,2	-8,0	-28,0
EBIT-marginal %	2,8	0,9	-6,7	-1,5	-4,1
Nettoskuld/Nettokassa (-)	29,9	43,9	29,9	43,9	29,9
varav leasingsskuld (IFRS 16)	8,1	11,1	8,1	11,1	8,1
Sysselsatt kapital	301,6	307,4	301,6	307,4	301,6
Avkastning på sysselsatt kapital %	-8,7	-0,5	-8,7	-0,5	-8,7
Justerad avkastning på sysselsatt kapital %	-2,3	-0,6	-2,3	-0,6	-2,3



- Nettoomsättningen minskade med 13 procent under tredje kvartalet. Den organiska tillväxten var -19 procent. Minskningen mot jämförelsekvartalet beror främst på en stor order om 1,1 MEUR till Ryssland i jämförelsekvartalet. Som en konsekvens av kriget är all försäljning till Ryssland stoppad tills vidare.
- Marknaden är fortfarande negativt påverkad av energikrisen med marginaler som pressas av inflationen, i synnerhet de lagstadda inflationsbaserade löneökningarna i Belgien.
- EBIT och EBITDA påverkades fortsatt negativt av lägre produktionsvolym och anpassningar av lagernivåer vilket lett till negativa produktionsavvikelser.
- Prisökningar och strukturella kostnadsanpassningar genomfördes vilket, på grund av en naturlig eftersläpning, ännu ej har fått full effekt på resultatnivå.
- Marknaden visade initiala tecken på återhämtning där pristaket på gas inom EU bidragit till en viss stabilisering av marknaden. Efterfrågan på energireducerande klimatväv för växthus och återvinningsbara marktäckningsdukar gjorda av PLA (en biologisk nedbrytbar polymer av majs) ökade i kvartalet och även ackumulerat för årets första nio månader.

Cresco utvecklar, tillverkar och säljer textilbaserade lösningar för professionell odling av grödor och är en av de ledande aktörerna på världsmarknaden. Produkterna bidrar till gynnsamma miljöer i växthus och för svampodlingar samt komposteringsanläggningar. Den viktigaste produkten är klimatväv för växthus som styr klimatet för odlingen, vilket bidrar till en effektivare process med lägre energianvändning. Cresco har sin produktionsanläggning i Belgien.

Andel av Durocs omsättning (R12)



Belopp i Mkr	2022/ 2023 Q3	2021/ 2022 Q3	2022/ 2023 Q1-Q3	2021/ 2022 Q1-Q3	2022/ 2023 R12 MAR
Nettoomsättning	62,6	72,1	209,1	212,1	273,4
Omsättningstillväxt %	-13,1	-2,8	-1,4	0,9	-8,5
Organisk tillväxt %	-19,2	-6,0	-7,4	0,8	-13,5
EBITDA	-3,7	14,0	2,8	28,4	10,0
EBITDA-marginal %	-5,9	19,4	1,3	13,4	3,6
EBIT	-5,1	12,7	-1,4	24,3	4,3
EBIT-marginal %	-8,1	17,6	-0,7	11,5	1,6
Nettoskuld/Nettokassa (-)	30,2	28,1	30,2	28,1	30,2
varav leasingsskuld (IFRS 16)	4,7	5,1	4,7	5,1	4,7
Sysselsatt kapital	218,0	198,3	218,0	198,3	218,0
Avkastning på sysselsatt kapital %	2,0	24,9	2,0	24,9	2,0

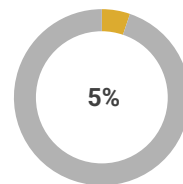
PLASTIBERT

COATED TEXTILES

- Nettoomsättningen ökade med 4 procent i kvartalet och den organiska tillväxten minskade med 3 procent vilket främst berodde på lägre volymer som delvis kunnat kompenseras genom prishöjningar och i detta kvartal börjat ge effekt på bruttovinstmarginalen.
- EBIT uppgick i kvartalet till -1,0 Mkr (0,4) vilket främst berodde på ökning av kostnader för insatsvaror och en eftersläpning i prishöjningar.
- Ökade lönekostnader på grund av tvingande löneökningar i Belgien belastade resultatet medan lägre energipriser bidrog till att dämpa förlusterna.
- Ett projekt med att förbättra kapacitetsutnyttjandet i produktionen har lanserats. Tillsammans med fullt genomslag av prisökningar förväntas EBIT-marginalerna förbättras framgent.

Plastibert är sedan mer än 60 år etablerat på den internationella marknaden för belagda textilier. Produkterna utgörs av PVC- och PU-belagda textilier som används inom en rad olika områden, bland annat regn- och skyddskläder, skyddsutrustning, möbler för offentligt bruk, väggbeklädnad och av bilinredningar. Plastibert har sin produktionsanläggning i Belgien

Andel av Durocs omsättning (R12)



*Plastibert var tidigare en del av Cotting Group tillsammans med franska Griffine Enduction SA, men redovisas sedan Griffine inlett en rekonstruktion, som ett eget affärsområde.

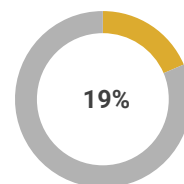
Belopp i Mkr	2022/ 2023 Q3	2021/ 2022 Q3	2022/ 2023 Q1-Q3	2021/ 2022 Q1-Q3	2022/ 2023 R12 MAR
Nettoomsättning	48,0	46,1	131,3	124,5	175,5
Omsättningstillväxt %	4,1	4,3	5,4	2,6	5,0
Organisk tillväxt %	-2,6	1,2	-0,9	2,5	-0,4
EBITDA	0,0	1,4	-7,2	2,9	-8,0
EBITDA-marginal %	0,0	3,1	-5,5	2,3	-4,6
EBIT	-1,0	0,4	-10,4	-0,2	-12,3
EBIT-marginal %	-2,2	0,9	-8,0	-0,1	-7,0
Nettoskuld/Nettokassa (-)	10,0	-0,7	10,0	-0,7	10,0
varav leasingsskuld (IFRS 16)	0,3	0,5	0,3	0,5	0,3
Sysselsatt kapital	72,5	68,5	72,5	68,5	72,5
Avkastning på sysselsatt kapital %	-16,8	4,9	-16,8	4,9	-16,8

DUROC

MACHINE TOOL

Duroc Machine Tool (DMT) är en av Nordens och Baltikums största leverantörer av verktygsmaskiner, verktyg, maskinservice och support till verkstadsföretag. Kunderna återfinns bland annat inom fordons- och skogsindustrin, anläggningsmaskiner samt kraftgenerering. Den viktigaste produkten är bearbetningsmaskiner från DN Solutions, ett av de världsledande märkena på marknaden. DMT Group representerar ett 60-tal internationellt kända fabriker och är ensamma om att verka på sju marknader: Sverige, Norge, Danmark, Finland, Estland, Lettland och Litauen.

Andel av Durocs omsättning (R12)



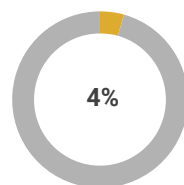
- Nettoomsättningen uppgick till 157,7 Mkr, en ökning med 20 procent jämfört med samma period föregående år. Ökad försäljning bidrog till att den organiska tillväxten uppgick till 15 procent.
- EBIT uppgick till 12,3 Mkr (12,2) och EBIT-marginalen till 7,8 procent (9,3). Strategiska och nödvändiga satsningar för att hantera den kraftiga tillväxten genomfördes i form av investeringar i utökad personalstyrka samt fortsatta investeringar i ERP- system och digital marknadsföring. Tillsammans pressade ovanstående faktorer ner EBIT-marginalen kortsiktigt men väntas ge en positiv hävstång på längre sikt.
- DMT har med konkurrenskraftiga produkter, ett gott serviceerbjudande och en framgångsrik organisation i stort, under året tagit marknadsandelar på den nordiska marknaden. Under mars och första delen av april var efterfrågan stark både i Norden och Baltikum.
- Orderstocken var fortsatt hög och uppgick till 228 Mkr vid ingången av det fjärde kvartalet.

Belopp i Mkr	2022/	2021/	2022/	2021/	2022/
	2023	2022	2023	2022	2023
	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	R12 MAR
Nettoomsättning	157,7	131,5	443,3	355,9	625,4
Omsättningstillväxt %	19,9	21,5	24,5	38,9	30,7
Organisk tillväxt %	15,1	19,0	19,6	38,4	26,4
EBITDA	13,9	13,7	38,6	36,0	58,1
EBITDA-marginal %	8,8	10,4	8,7	10,1	9,3
EBIT	12,3	12,2	33,9	31,7	52,0
EBIT-marginal %	7,8	9,3	7,7	8,9	8,3
Nettoskuld/Nettokassa (-)	-41,4	-65,6	-41,4	-65,6	-41,4
varav leasingsskuld (IFRS 16)	7,8	6,5	7,8	6,5	7,8
Sysselsatt kapital	72,8	26,4	72,8	26,4	72,8
Avkastning på sysselsatt kapital %	117,4	102,2	117,4	102,2	117,4

DUROC RAIL

Duroc Rail levererar kompletta, effektiva och högkvalitativa underhåll på järnvägshjul för lok samt person- och godsvagnar. Från Luleå tillgodoser Duroc Rail främst norra Sveriges behov av underhåll på järnvägshjul.

Andel av Durocs omsättning (R12)



- Högtrycket har fortsatt för Duroc Rail. Nettoomsättningen uppgick till 55,0 Mkr (49,7) i kvartalet, en ökning med 11 procent jämfört med ett redan starkt kvartal föregående år.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 17,0 Mkr (15,3) och EBIT-marginalen uppgick till 30,8 procent (30,8).
- Kraftigt ökade volymer i kvartalet med bibehållen kostnadsnivå resulterade i förbättrat EBIT-resultat.
- Trots en historisk hög produktionstakt och en förhållandevis mild vinter har efterfrågan av underhåll på järnvägshjul fortsatt öka kraftigt och orderstocken är säsongsmissigt mycket hög.

Belopp i Mkr	2022/	2021/	2022/	2021/	2022/
	2023	2022	2023	2022	2023
	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	R12 MAR
Nettoomsättning	55,0	49,7	118,5	104,9	147,7
Omsättningstillväxt %	10,7	1,2	13,0	6,3	8,6
Organisk tillväxt %	10,7	1,2	13,0	6,3	8,6
EBITDA	18,9	16,8	32,4	30,3	37,3
EBITDA-marginal %	34,3	33,9	27,3	28,9	25,3
EBIT	17,0	15,3	26,5	25,6	29,7
EBIT-marginal %	30,8	30,8	22,4	24,4	20,1
Nettoskuld/Nettokassa (-)	10,4	8,8	10,4	8,8	10,4
varav leasingsskuld (IFRS 16)	8,5	10,2	8,5	10,2	8,5
Sysselsatt kapital	48,1	46,0	48,1	46,0	48,1
Avkastning på sysselsatt kapital %	65,0	69,3	65,0	69,3	65,0

DUROC LASER COATING



UNIVERSAL POWER

- Nettoomsättningen för Smaller Company Portfolio uppgick till 47,4 Mkr (39,7) under kvartalet, en ökning med 20 procent.
- EBIT uppgick till 2,0 Mkr (2,8), vilket motsvarade en EBIT-marginal om 4,1 procent (7,1).
- UPN ökade nettoomsättningen med 16,5 procent under tredje kvartalet drivet av volymökningar av industrimotorer från Perkins och Kubota samt ökad omsättning inom service. EBIT-resultatet var starkt till följd av hög omsättning. EBIT-marginalen uppgick till över 10 procent.
- Som en konsekvens av försvagad ordergång under föregående kvartal, var Herbers omsättning låg. Rörelse-resultatet (EBIT) var negativt och uppgick till -1 Mkr. Ordergången förbättrades åter efter kvartalets utgång.
- Duroc Laser Coating ökade omsättningen med 3,7 procent under kvartalet. Ökade materialkostnader och en lagerjustering påverkade EBIT negativt. EBIT-marginalen uppgick till 5,5 procent i kvartalet och till 7,2 procent för räkenskapsårets första nio månader. Marknadssignalerna var fortsatt positiva och ordergången var god inför kommande kvartal.

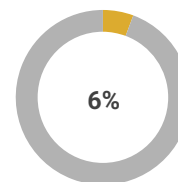
Smaller Company Portfolio (SCP)

Universal Power Nordic (UPN) erbjuder dieselmotorer för industriellt och marint bruk i Sverige och Norge, samt tillhörande reservdelar, service och reparationer. Bolaget representerar välkända varumärken såsom Perkins, Kubota, Kohler och Nanni.

Herber Engineering tillverkar avancerade rörbockningsmaskiner för kallformning av rör och profiler. Kunderna återfinns globalt inom bland annat bil-, flyg- och möbelindustrin samt inom området för HVAC.

Duroc Laser Coating (DLC) är Sveriges ledande företag inom laserytbehandling. Bolaget erbjuder renovering och nytillverkning av industrikomponenter.

Andel av Durocs omsättning (R12)



Belopp i Mkr	2022/	2021/	2022/	2021/	2022/
	2023	2022	2023	2022	2023
	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	R12 MAR
Nettoomsättning	47,7	39,7	143,1	117,3	192,1
Omsättningstillväxt %	20,0	-8,0	22,0	18,6	23,7
Organisk tillväxt %	20,0	-8,0	22,0	18,6	23,7
EBITDA	5,0	5,0	16,6	12,7	22,1
EBITDA-marginal %	10,4	12,6	11,6	10,9	11,5
Justerad EBITDA	5,0	5,0	16,6	12,7	22,1
Justerad EBITDA-marginal, %	10,4	12,6	11,6	10,9	11,5
EBIT	2,0	2,8	8,9	5,7	12,1
EBIT-marginal %	4,1	7,1	6,2	4,9	6,3
Nettoskuld/Nettokassa (-)	34,8	21,8	34,8	21,8	34,8
varav leasingskuld (IFRS 16)	26,6	28,4	26,6	28,4	26,6
Sysselsatt kapital	64,0	44,2	64,0	44,2	64,0
Avkastning på sysselsatt kapital %	23,6	6,9	23,6	6,9	23,6
Justerad avkastning på sysselsatt kapital %	23,6	6,6	23,6	6,6	23,6

FINANSIELL INFORMATION

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Nettoomsättningen uppgick under de tre första kvartalen till 2 686,4 Mkr (2 686,8). Rörelseresultatet uppgick till -202,5 Mkr (57,0) och resultat efter skatt till -210,1 Mkr (34,8). Övrigt totalresultat uppgick till 53,6 Mkr (42,7), inkluderat 53,7 Mkr (39,7) i omräkningsdifferenser.

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 1 071,5 Mkr (1 148,1) och soliditeten till 56,6 procent (52,8). Om likvida medel och räntebärande skulder skulle nettoredovisas skulle koncernens justerade soliditet uppgå till 57,4 procent (53,4).

FINANSIERING

Duroc AB har ett banklån uppgående till 50,3 Mkr per den 31 mars 2023 som enligt amorteringsplanen ska vara fullt återbetalt i februari 2025. Därutöver finns lokala fastighetslån i Österrike och Belgien och en lokal exportkredit i Österrike. Duroc har även en kontokredit kopplad till en koncernövergripande cash pool. Per den sista mars 2023 uppgick koncernens utnyttjade kreditfaciliteter till 267 Mkr.

Durocs finansieringsavtal inkluderar två finansiella kovenanter, en avseende nettoskuld i förhållande till EBITDA och en avseende soliditet. Ledning och styrelse följer regelbundet prognoser i förhållande till gränsvärdena i kovenanterna. På så sätt säkerställs att Duroc uppfyller sina åtaganden gentemot kreditgivarna och likviditets- och finansieringsrisk minimeras. Per den 31 mars 2023 var lånevillkoren uppfyllda med god marginal i kovenanterna.

Aktierna i koncernens holdingbolag International Fibres Group AB, Duroc Machine Tool Holding AB och Duroc Produktion AB är pantförskrivna som säkerhet för nyttjade krediter under låneavtalet.

INVESTERINGAR

Koncernen har under räkenskapsårets första nio månaderna gjort investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar om totalt 72,1 Mkr (48,7), varav 22,3 Mkr (4,6) hänförs till avtal gällande leasing av materiella anläggningstillgångar i enlighet med IFRS 16. Kassaflöde från köp och försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgår till -49,5 Mkr (-39,4).

KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under räkenskapsårets första nio månader till 1 71,4 Mkr (40,5). Framför allt är det minskade lager och sjunkande materialpriser samt mer återhållsamma inköp i kombination med positiva effekter från kundfordringar som bidragit till ökningen. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -49,5 Mkr (-38,8). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -122,8 Mkr (-38,9), där -62,3 Mkr (11,3) avsåg minskning av utnyttjade kreditfaciliteter och -22,7 Mkr (-21,4) avsåg betalning av leasingkulder enligt IFRS 16.

Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 26,2 Mkr (24,5). De räntebärande skulderna uppgick till 284,6 Mkr (315,3), inklusive leasingkulder från IFRS 16 om 134,2 Mkr (132,5) och koncernens nettoskuld uppgick till 258,4 Mkr (290,7). Nettoskulden exklusive leasingkulder från IFRS 16 uppgick till 124,2 Mkr (158,2).

MODERBOLAGET

Duroc AB:s huvudsakliga funktioner är förvärv, uppföljning av utvecklingen i koncernbolagen, affärsutveckling samt ekonomisk rapportering. Omsättningen utgörs av internt fakturerade tjänster och uppgick under räkenskapsårets första nio månader till 4,4 Mkr (4,4). Resultat efter skatt uppgick till 1,7 Mkr (-3,1), varav 20,0 Mkr (65,3) avser utdelning från dotterbolagen. Utöver andelar i koncernföretag består tillgångarna i moderbolaget främst av fordringar på koncernföretag och banktillgodohavanden. Soliditeten i Duroc AB uppgick vid periodens utgång till 79,7 procent (80,1).

PERSONAL

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under räkenskapsårets tre första kvartal till 1 063 personer (1 096). Medelantalet anställda i moderbolaget var 5 (6) för samma period.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER FÖR MODERBOLAG OCH KONCERN

Duroc AB 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 gavs i Durocs årsredovisning för räkenskapsåret 1 juli 2021 - 30 juni 2022.

Det makroekonomiska läget i kölvattnet av covid-19 pandemin och det pågående kriget i Ukraina har påverkat Duroc-koncernens bolag på olika sätt.

Generellt högre energipriser och volatila råvarupriser påverkar främst fiberbolagen Drake Extrusion, IFG, Drake Extrusion, Cresco och Plastibert där både produktion och insatsvaror är energikrävande. Det finns en viss eftersläpning i prishöjning till kunderna, som påverkar kvartalet negativt.

Tillfälliga störningar i leveranskedjor, som varit förekommande sedan Covid -19 pandemins utbrott och en därtill större osäkerhet avseende leveranstider och komponentförsörjning är en stor osäkerhetsfaktor i vissa delar av koncernen. Större vikt läggs vid att planera och säkra upp komponenttillgång genom god inköpsplanering.

Samtliga bolag påverkas i olika omfattning av högre transportkostnader men det finns också vissa positiva effekter av bolagens geografiska läge, såsom att kunder återgå till inköp från Europa i stället för Asien.

Inflationen påverkar alla bolag som får en negativ inverkan på kostnadsmassan. I bolagen med hemvist i Belgien, Österrike och i viss mån UK, där tvingande inflationsbaserade löneökningar förekommer, påverkas även kostnadsbildningen gällande personal. Inflationen påverkar också slutkonsumenterna av de produkter som bolagen inom Duroc-koncernen producerar och säljer till. Marknaden för soffor, sängar, bilar och textilier, där främst fiberbolagen är del av produktionskedjan, har reducerats under året.

Duroc-koncernens direkta exponering mot Ukraina och Ryssland är begränsad och hittills har ingen markant påverkan i efterfrågan märkts av. Dock har krigets påverkan på det makroekonomiska läget i stort tillsammans med generella prisökningar påverkat Durocs koncernbolag.

Det makroekonomiska- och geopolitiska läget är en osäkerhetsfaktor framåt. Det finns en risk att ett mer utmanande företagsklimat kan fortsätta att påverka Durocs verksamhet negativt. Samtidigt kan geografiska förändringar i leverantörskedjorna, där europeiska och amerikanska företag vill minska beroendet av Kina och andra politiskt utsatta länder samt korta transportvägarna, gynna Duroc. Europeiska och amerikanska företag, som i större utsträckning styr inköp och produktion till de lokala marknaderna ger affärsmöjligheter för flera av Durocs bolag.

Duroc står väl finansiellt rustat för att möta försämrade ekonomiska förutsättningar.

Stockholm den 4 maj 2023

John Häger
Verkställande direktör

REVISORNS GRANSKNINGSRAPPORT

Duroc Aktiebolag org nr 556446-4286

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Duroc Aktiebolag per 31 mars 2023 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

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 4 maj 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Aleksander Lyckow
Auktoriserad revisor

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2022/2023 Q3	2021/2022 Q3	2022/2023 Q1-Q3	2021/2022 Q1-Q3	2021/2022 JUL-JUN
Nettoomsättning	947,2	996,5	2 686,4	2 686,8	3 720,5
Övriga rörelseintäkter	6,8	5,4	15,6	14,9	20,4
Förändring av varulager	-9,2	22,0	-25,3	24,8	27,1
Råvaror och förnödenheter	-420,7	-512,7	-1 250,1	-1 413,4	-1 935,9
Handelsvaror	-129,3	-103,7	-369,9	-274,9	-410,2
Övriga externa kostnader	-154,4	-144,0	-455,8	-385,1	-531,7
Personalkostnader	-181,4	-181,5	-535,5	-502,5	-686,2
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anl.tillg.	-27,2	-41,0	-84,0	-90,6	-116,3
Nedskrivningar av tillgångar avsedda för försäljning	-	-	-179,3	-	-
Övriga rörelsekostnader	-1,3	-1,5	-4,6	-2,8	-4,6
Rörelseresultat	30,5	39,5	-202,5	57,0	83,0
Finansnetto	-13,5	-2,1	-17,8	-5,8	-8,2
Resultat före skatt	17,0	37,4	-220,3	51,2	74,8
Aktuell skatt	-5,6	-5,9	-7,6	-13,2	-13,9
Uppskjuten skatt	0,2	-6,8	17,8	-3,2	4,0
RESULTAT EFTER SKATT	11,6	24,8	-210,1	34,8	64,9
Resultat efter skatt hänförligt till: moderbolagets aktieägare	11,6	24,8	-210,1	34,8	64,9
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)	0,30	0,63	-5,39	0,89	1,67
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning (st)	39 000 000	39 000 000	39 000 000	39 000 000	39 000 000

TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

Belopp i Mkr	2022/2023 Q3	2021/2022 Q3	2022/2023 Q1-Q3	2021/2022 Q1-Q3	2021/2022 JUL-JUN
PERIODENS RESULTAT	11,6	24,8	-210,1	34,8	64,9
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser	15,0	25,6	53,7	39,7	92,5
Säkringsredovisning (netto)	-0,2	0,8	-2,6	1,6	3,8
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen					
Aktuariella vinster och förluster (netto)	0,0	0,0	2,5	1,5	6,0
Summa övrigt totalresultat	14,8	26,5	53,6	42,7	102,3
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	26,4	51,2	-156,5	77,6	167,2
Totalresultat för perioden hänförligt till: moderbolagets aktieägare	26,4	51,2	-156,5	77,6	167,2
innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2023-03-31	2022-03-31	2022-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	93,0	107,3	106,8
Materiella anläggningstillgångar	523,3	583,4	620,1
Nyttjanderättstillgångar	126,6	128,5	125,8
Finansiella anläggningstillgångar	0,1	6,3	5,0
Uppskjutna skattefordringar	77,1	52,6	64,0
Summa anläggningstillgångar	820,1	878,0	921,7
Omsättningstillgångar			
Varulager	553,2	666,0	739,1
Kundfordringar	441,3	548,7	631,6
Aktuella skattefordringar	6,0	12,6	12,3
Övriga fordringar	21,0	27,0	29,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25,4	16,6	16,7
Likvida medel	26,2	24,5	26,1
Summa omsättningstillgångar	1 073,2	1 295,4	1 455,2
SUMMA TILLGÅNGAR	1 893,3	2 173,5	2 376,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	39,0	39,0	39,0
Övrigt tillskjutet kapital	260,5	260,5	260,5
Reserver	223,3	117,0	172,2
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	548,7	731,7	766,1
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 071,5	1 148,1	1 237,8
Summa eget kapital	1 071,5	1 148,1	1 237,8
Långfristiga skulder			
Avsättningar för pensioner	28,1	64,9	58,3
Övriga avsättningar	5,2	15,4	14,9
Långfristiga räntebärande skulder	53,9	87,2	77,5
Långfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	103,9	105,5	103,4
Övriga långfristiga skulder	2,0	2,9	2,0
Uppskjutna skatteskulder	42,1	42,1	50,4
Summa långfristiga skulder	235,1	318,0	306,4
Kortfristiga skulder			
Övriga avsättningar	3,2	9,1	7,4
Kortfristiga räntebärande skulder	96,6	95,6	214,3
Kortfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	30,2	26,9	27,0
Förskott från kunder	54,5	54,5	60,6
Leverantörsskulder	240,8	326,6	305,4
Aktuella skatteskulder	11,4	16,5	12,7
Övriga skulder	50,9	59,6	72,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	99,0	118,5	132,9
Summa kortfristiga skulder	586,7	707,4	832,7
Summa skulder	821,8	1 025,3	1 139,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 893,3	2 173,5	2 376,9

SAMMANDRAG AVSEENDE FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

Belopp i Mkr	2022/2023 Q1-Q3	2021/2022 Q1-Q3	2021/2022 JUL-JUN
Belopp vid periodens ingång	1 237,8	1 070,3	1 070,3
Periodens resultat	-210,1	34,8	64,9
Omräkningsdifferenser	53,7	39,7	92,5
Aktuariella vinster och förluster (netto)	2,5	1,5	6,0
Säkringsredovisning (netto)	-2,6	1,6	3,8
Utdelning	-9,8	-	-
Belopp vid periodens utgång	1 071,5	1 148,1	1 237,8

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2022/2023 Q3	2021/2022 Q3	2022/2023 Q1-Q3	2021/2022 Q1-Q3	2021/2022 JUL-JUN
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat före skatt	17,0	37,4	-220,3	51,2	74,8
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	6,5	37,3	267,2	81,1	109,1
Betald inkomstskatt	-3,9	-2,0	-4,9	-8,2	-12,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	19,5	72,7	41,9	124,1	171,6
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL					
Ökning/minskning av varulager	29,2	-38,2	72,7	-104,0	-155,9
Ökning/Minskning av rörelsefordringar	-52,7	-97,3	104,8	-2,4	-62,9
Ökning/Minskning av rörelseskulder	48,2	125,1	-48,0	22,8	10,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	44,2	62,3	171,4	40,5	-36,8
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Köp och försäljning av immateriella anläggningstillgångar	-0,4	-2,7	-0,9	-5,0	-6,5
Köp och försäljning av materiella anläggningstillgångar	-14,1	-8,8	-48,2	-34,4	-55,9
Kassaflöde från finansiella tillgångar	0,0	-0,0	-0,4	0,7	0,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14,5	-11,5	-49,5	-38,8	-61,7
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Upptagna lån	0,0	0,0	0,9	0,0	0,0
Amortering av lån	-10,2	-9,7	-29,0	-28,8	-38,5
Amortering av skulder avseende nyttjanderättstillgångar	-8,6	-7,0	-22,7	-21,4	-28,3
Förändring i kortfristig rörelsefinansiering	-6,6	-45,9	-62,3	11,3	127,5
Utdelning	0,0	0,0	-9,8	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-25,3	-62,6	-122,8	-38,9	60,7
Periodens kassaflöde	4,4	-11,8	-1,0	-37,1	-37,8
Likvida medel vid periodens början	23,7	35,9	26,1	59,9	59,9
Kursdifferens i likvida medel	-1,9	0,5	1,1	1,7	4,0
Likvida medel vid periodens utgång	26,2	24,5	26,2	24,5	26,1

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2022/2023 Q3	2021/2022 Q3	2022/2023 Q1-Q3	2021/2022 Q1-Q3	2021/2022 JUL-JUN
Nettoomsättning	1,1	1,5	4,4	4,4	5,9
Övriga externa kostnader	-3,0	-1,6	-6,8	-4,8	-6,9
Personalkostnader	-2,6	-3,1	-7,6	-10,3	-13,8
Avskrivningar	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2
Rörelseresultat	-4,5	-3,2	-10,2	-10,9	-15,0
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	20,0	65,3	65,3
Finansiella intäkter	-0,4	1,7	3,0	3,7	7,6
Nedskrivning av andelar i dotterbolag	-	-60,0	-	-60,0	-116,0
Nedskrivning av fordran på koncernbolag	-	-	-	-	-117,1
Finansiella kostnader	-9,0	-1,6	-14,4	-3,3	-6,3
Finansnetto	-9,3	-59,9	8,7	5,7	-166,5
Erhållna/Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-	37,7
Resultat före skatt	-13,8	-63,1	-1,5	-5,2	-143,7
Skatt på periodens resultat	1,9	0,6	3,2	2,2	-
RESULTAT EFTER SKATT	-11,9	-62,5	1,7	-3,1	-143,7

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2022/2023 Q3	2021/2022 Q3	2022/2023 Q1-Q3	2021/2022 Q1-Q3	2021/2022 JUL-JUN
PERIODENS RESULTAT	-11,9	-62,5	1,7	-3,1	-143,7
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-11,9	-62,5	1,7	-3,1	-143,7

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2023-03-31	2022-03-31	2022-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0,2	0,4	0,3
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0
Andelar i koncernföretag	1 074,6	1 130,6	1 074,6
Fordringar på koncernbolag	2,2	2,2	2,2
Uppskjutna skattefordringar	9,3	8,3	6,2
Summa anläggningstillgångar	1 086,4	1 141,5	1 083,3
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernbolag	75,9	165,0	116,9
Övriga fordringar	1,3	0,4	1,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1,4	2,0	1,8
Kassa och bank	-	0,5	-
Summa omsättningstillgångar	78,6	167,9	119,9
SUMMA TILLGÅNGAR	1 165,0	1 309,4	1 203,2
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	40,1	40,1	40,1
Fritt eget kapital	888,1	1 036,8	896,2
Summa eget kapital	928,2	1 076,9	936,3
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	25,2	50,3	44,0
Summa långfristiga skulder	25,2	50,3	44,0
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	33,2	36,2	95,1
Leverantörsskulder	0,2	0,7	1,0
Skulder till koncernföretag	172,3	141,0	121,9
Övriga skulder	0,3	0,4	0,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5,6	3,9	4,5
Summa kortfristiga skulder	211,7	182,2	222,9
Summa skulder	236,8	232,5	266,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 165,0	1 309,4	1 203,2

NOTER

NOT 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Durocs koncernredovisning upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och tillhörande tolkningar (IFRIC) så som de antagits av EU. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. För moderbolaget tillämpas även RFR 2 Redovisning för juridisk person. Koncernens redovisningsprinciper beskrivs i not 2 i årsredovisningen 2021/2022.

Säkringsredovisning

Koncernen tillämpar säkringsredovisning enligt IFRS 9 avseende valutasäkring av nettoinvesteringar i utländska verksamheter. En mindre del av nettoinvesteringarna i EUR säkras genom lån i valutan. Periodens valutakursdifferenser på valutalån efter avdrag för skatteeffekter, redovisas, i den mån säkringen är effektiv i posten omräkningsdifferenser i övrigt totalresultat. Härigenom neutraliseras delvis de omräkningsdifferenser som uppkommer från de utländska verksamheterna. Därtill förekommer kassaflydssäkringar som i övrigt totalresultat redovisas i posten säkringsredovisning – netto.

Tillgångar som innehas för försäljning.

Tillgångar som innehas för försäljning och där försäljning förväntas genomföras i närtid, där potentiella köpare har identifierats och där det finns ett identifierat marknadsmässigt pris, redovisas på egen rad i balansräkningen. Om försäljning gäller ett dotterbolag klassas alla dess tillgångar och skulder som om de innehas för försäljning. Eventuell nedskrivning av nettotillgångarna redovisas som nedskrivning i rörelseresultatet.

Redovisning i juridisk person

Duroc har i enlighet med RFR 2 valt att inte tillämpa IFRS 16 i moderbolaget. Duroc AB redovisar ej uppsägningsbara leasingavtal som kostnad fördelat linjärt över nyttjandeperioden.

Duroc har i enlighet med RFR 2 valt att inte tillämpa säkerhetsredovisning avseende nettoinvesteringar i utlandsverksamhet i juridisk person. Lånen redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Valutakursförändringarna på dessa lån redovisas som finansiella intäkter och kostnader.

Alternativa nyckeltal

För att underlätta jämförelse mellan olika perioder och uppföljning av utvecklingen i Duroc-koncernen och de olika bolagen, presenteras i denna rapport viss finansiell information, vilken inte finns definierad i IFRS, så kallade alternativa nyckeltal.

Dessa ska ses som ett komplement till den finansiella informationen. De alternativa nyckeltal som använts finns definierade i anslutning till där de presenterats, alternativt i slutet på denna rapport. Kundförluster som exkluderas från resultatet avser kundförluster som är relaterad till marknadsoro som inte förväntas kvarstå fortsättningsvis. Avstämningar återfinns i not 5.

Avrundningar

Belopp anges i miljoner kronor (Mkr) med en decimal om inte annat framgår. Avrundningar kan förekomma i tabeller och räkningar, vilka får till följd att angivna totalbelopp inte alltid är en exakt summa av de avrundade delbeloppen.

NOT 2. VALUTASÄKRING

Koncernen valutasäkrar del av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet. Per den 31 mars 2023 har en mindre del av den EUR-exponeringen som koncernen har säkrats med hjälp av lån i utländsk valuta. Vid ingången av rapporteringsperioden 1 juli 2022–31 mars 2023 hade koncernen lån om 6,6 MEUR som vid utgången av perioden uppgick till 4,8 MEUR för vilka säkringsredovisning tillämpas. Relaterade valutakursförändringar om 2,8 Mkr före skatt har därmed redovisats i posten omräkningsdifferenser i koncernens rapport över totalresultat.

NOT 3. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser efter balansdagen har inträffat.

NOT 4. SEGMENTRAPPORTERING

Koncernens rörelsesegment motsvarar Durocs portföljbolag. Segmenten överensstämmer med den indelning som koncernens högste verkställande beslutsfattare, styrelsen och den verkställande direktören, använder för att utvärdera resultat

och finansiella ställning samt fatta strategiska beslut och fördela resurser. Då Griffine Enduction S.A, som tidigare tillhört Cotting Group tillsammans med Plastibert, sedan början av mars ej ingår i koncernens räkenskaper, redovisas Plastibert som ett eget segment. Mer information om respektive portföljbolag återfinns i denna rapport på sid 4–7.

Belopp i Mkr	2022/2023	2021/2022	2022/2023	2021/2022	2022/2023	2021/2022
	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	R12 MAR	JUL-JUN
Nettoomsättning						
IFG	334,8	371,4	896,2	1 003,9	1 277,2	1 384,9
Drake Extrusion	160,6	190,5	479,2	543,2	682,2	746,3
Cresco	62,6	72,1	209,1	212,1	273,4	276,3
Plastibert	48,0	46,1	131,3	124,5	175,5	168,8
DMT Group	157,7	131,5	443,3	355,9	625,4	538,1
Duroc Rail	55,0	49,7	118,5	104,9	147,7	134,0
Small Company Portfolio	47,7	39,7	143,1	117,3	192,1	166,3
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	1,6	1,7	4,9	5,1	6,6	6,8
Elimineringar	-1,7	-1,8	-5,2	-5,9	-10,3	-10,9
Griffine	80,9	95,6	266,1	225,7	350,4	309,9
Total	947,2	996,5	2 686,4	2 686,8	3 720,2	3 720,5
EBITDA						
IFG	17,3	29,8	1,3	68,6	33,6	100,9
Drake Extrusion	13,0	10,0	-4,8	13,7	7,9	26,4
Cresco	-3,7	14,0	2,8	28,4	10,0	35,5
Plastibert	0,0	1,4	-7,2	2,9	-8,0	2,1
DMT Group	13,9	13,7	38,6	36,0	58,1	55,5
Duroc Rail	18,9	16,8	32,4	30,3	37,3	35,2
Small Company Portfolio	5,0	5,0	16,6	12,7	22,1	18,2
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	-4,2	-4,4	-10,8	-13,9	-16,1	-19,3
Griffine	-2,4	-5,9	-8,0	-30,9	-32,3	-55,2
Total	57,7	80,5	60,8	147,6	112,5	199,4
Rörelseresultat						
IFG	10,2	23,6	-19,6	49,7	7,5	76,9
Drake Extrusion	4,5	1,7	-32,2	-8,0	-28,0	-3,8
Cresco	-5,1	12,7	-1,4	24,3	4,3	30,1
Plastibert	-1,0	0,4	-10,4	-0,2	-12,3	-2,0
DMT Group	12,3	12,2	33,9	31,7	52,0	49,8
Duroc Rail	17,0	15,3	26,5	25,6	29,7	28,8
Small Company Portfolio	2,0	2,8	8,9	5,7	12,1	8,9
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner*	-4,5	-4,7	-190,9	-14,8	-196,5	-20,4
Griffine	-4,8	-24,4	-17,3	-57,1	-45,5	-85,3
Total	30,5	39,5	-202,5	57,0	-176,5	83,0
Finansnetto	-13,5	-2,1	-17,8	-5,8	-20,2	-8,2
Resultat före skatt	17,0	37,4	-220,3	51,2	-196,7	74,8

*I Holdingbolagens resultat ingår koncernmässig nedskrivning av tillgångar avseende Griffine om 179,3 Mkr, se vidare not 8. Griffines resultat konsolideras fram till den 4e mars 2023.

Belopp i Mkr	Nettoskuld			Sysselsatt kapital			Eget kapital		
	2023-03-31	2022-03-31	2022-06-30	2023-03-31	2022-03-31	2022-06-30	2023-03-31	2022-03-31	2022-06-30
IFG	87,4	98,6	155,6	446,7	470,4	561,8	338,9	348,8	383,3
Drake Extrusion	29,9	43,9	44,7	301,6	307,4	342,8	247,5	241,1	268,7
Cresco	30,2	28,1	38,1	218,0	198,3	218,5	229,0	189,2	219,0
Plastibert	10,0	-0,7	4,3	72,5	68,5	74,2	61,7	68,4	69,1
DMT Group	-41,4	-65,6	-67,8	72,8	26,4	35,0	172,9	153,9	164,4
Duroc Rail	10,4	8,8	31,3	48,1	46,0	43,1	44,1	43,7	23,5
Small Company Portfolio	34,8	21,8	25,5	64,0	44,2	46,6	34,5	29,5	28,4
Holdingbolag	97,1	42,7	3,2	12,1	10,2	14,7	-57,2	-80,2	13,1
Griffine - dekonsoliderat	-	113,1	161,0	-	233,1	255,2	-	153,7	68,3
Total	258,4	290,7	396,0	1 235,9	1 404,6	1 591,2	1 071,5	1 148,1	1 237,8

NOT 5. ALTERNATIVA NYCKELTAL

I detta avsnitt presenteras en avstämning av alternativa nyckeltal, finansiell information vilken inte definierats i IFRS. Alternativa nyckeltal används löpande av ledningen i Duroc för att underlätta jämförelse mellan olika perioder, planering samt uppföljning av verksamhetens utveckling. De presenteras i Durocs finansiella

rapporter som ett stöd till investerare och andra intressenter som analyserar Durocs finansiella information. Definitioner återfinns i slutet på denna rapport. De alternativa nyckeltalen ska ses som ett komplement till den finansiella information som presenteras i enlighet med IFRS.

Organisk tillväxt

Belopp i Mkr	2022/2023 Q3	2021/2022 Q3	2022/2023 Q1-Q3	2021/2022 Q1-Q3
Nettoomsättning	947,2	996,5	2 686,4	2 686,8
Valutakurseffekt	-64,3		-159,2	
Effekt från förvärv/dekonsolidering	-81,1	-96,0	-266,8	-226,8
Justerad Nettoomsättning	801,8	900,5	2 260,4	2 460,0
Organisk tillväxt (procent)	-9,9		-7,4	

Alternativa resultatmått

Belopp i Mkr	2022/2023 Q3	2021/2022 Q3	2022/2023 Q1-Q3	2021/2022 Q1-Q3	2022/2023 R12 MAR	2021/2022 JUL-JUN
Rörelseresultat	30,5	39,5	-202,5	57,0	-176,5	83,0
Av- och nedskrivningar på materiella, immateriella anläggningstillgångar samt tillgångar avsedda för försäljning	27,2	41,0	263,3	90,6	289,0	116,3
EBITDA	57,7	80,5	60,8	147,6	112,5	199,4
Kundförluster	-	-	20,8	-	20,8	-
<i>Jämförelsestörande poster</i>						
Omstruktureringskostnader/upplösning av omstruktureringsreserv	1,7	-0,2	1,7	-5,8	1,3	-6,2
Resultat från försäljning av mark	-	-1,1	-	-1,1	-	-1,1
Justerad EBITDA	59,4	79,2	83,3	140,7	134,7	192,1
Av- och nedskrivningar på materiella, immateriella anläggningstillgångar samt tillgångar avsedda för försäljning	-27,2	-41,0	-263,3	-90,6	-289,0	-116,3
<i>Jämförelsestörande poster</i>						
Nedskrivning materiella anl. tillg. vid omstrukturering	-	-	-	-	0,1	0,1
Nedskrivning immateriella anläggningstillgångar	-	14,3	-	14,3	-	14,3
Nedskrivning av tillgångar som innehas för försäljning	-	-	179,3	-	179,3	-
Justerad EBIT	32,2	52,6	-0,6	64,4	25,1	90,1
Finansnetto	-13,5	-2,1	-17,8	-5,8	-20,2	-8,2
Skattenetto	-5,4	-12,7	10,2	-16,4	16,8	-9,9
Justerat resultat efter skatt	13,3	37,8	-8,2	42,2	21,7	72,1
Justerat resultat per aktie (kr)	0,34	0,97	-0,21	1,08	0,56	1,85
Genomsnittligt antal aktier (st)	39 000 000	39 000 000	39 000 000	39 000 000	39 000 000	39 000 000

Nettoskuld

Belopp i Mkr	2023-03-31	2022-03-31	2022-06-30
Långfristiga räntebärande skulder	53,9	87,2	77,5
Långfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	103,9	105,5	103,4
Kortfristiga räntebärande skulder	96,6	95,6	214,3
Kortfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	30,2	26,9	27,0
Likvida medel	-26,2	-24,5	-26,1
Nettoskuld	258,4	290,7	396,0

Sysselsatt kapital

Belopp i Mkr	2023-03-31	2022-03-31	2022-06-30
Eget Kapital	1071,5	1148,1	1237,8
Nettoskuld	258,4	290,7	396,0
Immateriella tillgångar från förvärv	-87,1	-87,2	-87,3
Pensionseskuld	28,1	64,9	58,3
Strategiska innehav	0,0	-1,5	0,0
Uppskjuten skatt	-35,0	-10,5	-13,6
Sysselsatt kapital	1 235,9	1 404,6	1 591,2

NOT 6. 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.

NOT 8. TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING

Under räkenskapsårets första halvår fattade styrelsen beslut om försäljning av det helägda dotterbolaget Griffine Enduction S.A, den franska delen av Cotting Group och Griffines tillgångar och skulder redovisades i enlighet med IFRS 5.

Då Griffines nettotillgångar, inklusive ett aktieägarlån om 124,8 Mkr per den sista december, uppgick till 179,3 Mkr och återvinningsvärdet av investeringen vid tidpunkten var osäker, skrevs nettotillgångarna ned i sin helhet. Tabellen visar således värderingar av tillgångar och skulder vid tidpunkten som bolagets redovisades i enlighet med IFRS 5.

Griffine ansökte i början av mars 2023 om rekonstruktion i enlighet med fransk insolvenslag, varvid kontrollen över bolaget ej är av sådan art att bolaget från den tidpunkten skall konsolideras i koncernens räkenskaper. Därmed återstår endast den koncernmässiga förlusten avseende nedskrivningen som gjordes föregående kvartal. Balansposterna relaterade till Griffine är därmed helt borttagna ur koncernens räkenskaper.

Detta påverkar inte moderbolaget Duroc AB:s eget kapital där fordran på Griffine och värdet av aktierna skrevs ner till i sin helhet under förra räkenskapsåret.

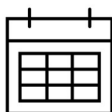
NOT 7. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under räkenskapsårets första nio månader har bolag inom koncernen köpt tjänster till ett belopp om 0,6 Mkr (2,2) och sålt tjänster till ett belopp om 0,0 Mkr (0,2) av bolag där Bronsstädet AB är majoritetsägare. Transaktionerna har genomförts utifrån marknadsmässiga villkor.

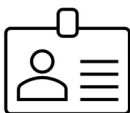
Tillgångar och skulder som innehas för försäljning	Innan nedskrivning	Nedskrivning	Efter nedskrivning
Immateriella anläggningstillgångar	12,1	-12,1	-
Materiella anläggningstillgångar	111,5	-111,5	-
Övriga anläggningstillgångar	11,7	-11,7	-
Varulager	132,6	-44,1	88,5
Fodringar	64,5	-	64,5
Övriga omsättningstillgångar	9,8	-	9,8
Likvida medel	10,4	-	10,4
Summa tillgångar	352,4	-179,3	173,1
Räntebärande skulder	53,1	-	53,1
Övriga skulder och avsättningar	120,0	-	120,0
Summa skulder	173,1	-	173,1

DEFINITION AV NYCKELTAL

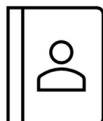
Organisk tillväxt	Nettoomsättningstillväxt justerad för förvärv, avyttringar och valutaomräkningseffekter
Eget kapital	Summan av aktiekapital, reserver och balanserade vinstmedel inkl. årets resultat
EBITDA	Resultat före av- och nedskrivningar (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortisation)
Justerad EBITDA	EBITDA justerat för jämförelsestörande poster och kundförluster
EBIT	Rörelseresultat
Justerad EBIT	EBIT justerat för jämförelsestörande poster och kundförluster
Soliditet	Eget kapital dividerat med balansomslutningen
Justerad soliditet	Eget kapital dividerat med justerad balansomslutning där likvida medel och räntebärande skulder nettoredovisats
Jämförelsestörande poster	Poster i resultaträkningen, vilka om de ej lyfts fram, försvårar förståelsen för utvecklingen av den underliggande verksamheten
Resultat / aktie	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier
Justerat resultat per aktie	Resultat efter skatt justerat för jämförelsestörande poster och kundförluster dividerat med genomsnittligt antal utestående aktie
+Nettoskuld/-Nettokassa	Räntebärande skulder, minus kassa
Nettoskuldsättningsgrad	Nettoskuld/Eget kapital
Sysselsatt kapital	Eget kapital plus nettoskuld, justerat för uppskjuten skatt, förvärvsrelaterade immateriella tillgångar, pensionsskuld och strategiska innehav
Avkastning på sysselsatt kapital	EBIT rullande 12 månader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital under de sista 12 månaderna
Justerad avkastning på sysselsatt kapital	Justerad EBIT rullande 12 månader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital under de sista 12 månaderna

**KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN**

Bokslutskommuniké juli 2022 – juni 2023	18 augusti 2023
Årsredovisning juli 2022-juni 2023	27 september 2023
Delårsrapport juli 2023 – september 2023	7 november 2023

**FÖR YTTERLIGARE INFORMATION**

John Häger, VD, tel. +46 70 248 72 99.

**DUROC AKTIEBOLAG**

Box 5277, SE-102 46 Stockholm. Besöksadress: Linnégatan 18
 Tel: +46 70 835 40 52
 www.duroc.com
 Organisationsnummer: 556446-4286

DUROC