

DELÅRSRAPPORT

JULI 2023 – MARS 2024

STARKA FINANSER OCH LÅG NETTOSKULD - FORTSATT VOLATILITET I POLYMER-BOLAGEN

Tredje kvartalet januari 2024 – mars 2024

- Nettoomsättningen minskade med 18 procent till 780,2 Mkr (947,2). Den organiska tillväxten** var -10 procent.
- Justerad EBITDA* minskade med 29 procent och uppgick till 42,0 Mkr (59,4), motsvarande en justerad EBITDA*-marginal om 5,4 procent (6,3).
- Justerad EBIT* minskade till 19,9 Mkr (32,2).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 22,2 Mkr (30,5).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -13,4 Mkr (44,2).
- Resultat efter skatt uppgick till 7,4 Mkr (11,6).
- Justerat resultat* per aktie uppgick till 0,05 kronor (0,34).
- Resultat per aktie uppgick till 0,10 kronor (0,30).
- Eget Kapital uppgick vid periodens utgång till 1 142,3 Mkr (1 071,5) och soliditet till 62 procent (57).
- Under kvartalet har transaktionen med LKAB avseende försäljningen av 49 procent av aktierna i Duroc Rail AB genomförts. Den slutliga köpeskillingen uppgick till 79,2 Mkr och medförde en ökning av koncernens egna kapital med 64,2 Mkr. Avtalet innebär också att LKAB uppför en ny produktionsanläggning åt Rail som ger utrymme för fortsatt tillväxt för att kunna möta den industriella expansionen i norra Sverige.

Juli 2023 – mars 2024

- Nettoomsättningen minskade med 15 procent till 2 276,3 Mkr (2 686,4). Den organiska tillväxten** för kvarvarande verksamheter var -9 procent.
- Justerad EBITDA* ökade med 8 procent och uppgick till 90,0 Mkr (83,3), motsvarande en justerad EBITDA*-marginal om 4,0 procent (3,1).
- Justerad EBIT* ökade till 16,3 Mkr (-0,6).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 18,4 Mkr (-202,5).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 12,4 Mkr (171,4).
- Resultat efter skatt uppgick till 6,5 Mkr (-210,1).
- Justerat resultat* per aktie*** uppgick till 0,03 kronor (-0,21).
- Resultat per aktie*** uppgick till 0,08 kronor (-5,39).
- Likvida medel uppgick per 31 mars 2024 till 34,0 Mkr (26,2) och nettoskuld exkl. leasingskuld från IFRS 16 uppgick till 76,3 Mkr (124,2), vilket är en minskning med 43,2 Mkr sedan 31 december 2023. Outnyttjade kreditfaciliteter uppgick till 275,0 Mkr (267,0).

Koncernen (Mkr)	2023/2024 Q3	2022/2023 Q3	2023/2024 Q1-Q3	2022/2023 Q1-Q3	2023/2024 R12 MAR	2022/2023 JUL-JUN
Nettoomsättning	780,2	947,2	2 276,3	2 686,4	3 083,0	3 493,1
EBITDA	44,3	57,7	92,0	60,8	135,2	104,0
Justerad EBITDA*	42,0	59,4	90,0	83,3	120,6	114,0
Justerad EBITDA*-marginal, %	5,4	6,3	4,0	3,1	3,9	3,3
Rörelseresultat (EBIT)	22,2	30,5	18,4	-202,5	33,2	-187,6
Justerad EBIT*	19,9	32,2	16,3	-0,6	21,5	4,6
Resultat efter skatt	7,4	11,6	6,5	-210,1	-21,5	-238,1
Resultat per aktie, SEK	0,10	0,30	0,08	-5,39	-0,64	-6,10
Justerat resultat* per aktie, SEK	0,05	0,34	0,03	-0,21	-0,94	-1,17
Kassaflöde från löpande verksamheten	-13,4	44,2	12,4	171,4	58,2	217,2
Nettoskuld exkl. leasingskuld från IFRS 16	76,3	124,2	76,3	124,2	76,3	115,0
Nettoskuld inkl. leasingskuld från IFRS 16	189,8	258,4	189,8	258,4	189,8	251,1
Nettoskuldsättningsgrad, %	17	24	17	24	17	23

* Justerad för jämförelsestörande poster. Avstämning av belopp finns på sida 22.

** Avser tillväxt justerat för valutakursfluktuationer samt strukturella förändringar såsom köp och försäljning av bolag.

VD-KOMMENTAR

Delar av koncernen såsom järnvägsunderhåll, belagda textilier och industrimotorer utvecklades positivt. Kvartalet påverkades negativt av fortsatt volatil och dämpad efterfrågan inom polymerbolagen, avsaknad av större projekt inom odlingsindustrin samt förseningar av leveranser av verktygsmaskiner inom DMT-gruppen. Den tidigare aviserade transaktionen av Rail genomfördes i februari.

Tredje kvartalet januari 2024 – mars 2024

Nettoomsättningen minskade med 18 procent till 780,2 Mkr. Det justerade EBIT resultatet uppgick till 19,9 Mkr.

Järnvägsunderhållet såg stark efterfrågan under kvartalet och under dess sista månad noterades rekord i både omsättning och resultat. Transaktionen, där LKAB förvärvade 49 procent av Duroc Rail, genomfördes i februari enligt plan. Detta samarbete med LKAB, inklusive denna partners finansiering av den nya verkstaden i Luleå, möjliggör en betydande expansion av Rails verksamhet kommande år. Kostnaderna för den nya etableringen är av en storleksordning som gjorde att Duroc såg det betydelsefullt att få in vår enskilt största kund som delägare i verksamheten. Försäljningen av 49 procent i bolaget frigjorde ca 80 Mkr i likvida medel för Duroc.

Plastibert, som utvecklar och producerar belagda textilier såg ett uppsving i efterfrågan under kvartalet och förbättrade både omsättning och resultat. Bolaget har lyckats öka sin kundbas och har även implementerat ny teknik i produktionen med syftet att eliminera farliga utsläpp av lösningsmedel.

Orderingången för DMT har varit god och orderstocken uppgick till ca 200 Mkr vid kvartalets utgång. Förseningar från leverantörer samt en industristrejck i Finland, vilket senarelagt maskinleveranserna till kunderna, påverkade kvartalet negativt.

Polymerbolagen i Europa och USA såg ett utmanande kvartal. Fiberindustrin i Europa lider fortfarande av efterdyningarna från invasionen i Ukraina med höga räntor och energipriser även om båda dessa faktorer är på nedgång. Efterfrågan har under de senare åren varit betydligt lägre i de flesta segmenten.

I USA genomgår möbelbranschen ett stålbad. Reduktion av försäljningen i storleksordningen 20 procent noteras av amerikanska möbeltillverkare jämfört med 2023. Konsumtionen av möbler är starkt kopplad till omsättning på husmarknaden, som för närvarande stagnerat i och med det höga ränteläget. Möbelindustrin är den primära kundgruppen för den amerikanska fiberenheten Drake Extrusion. Under senaste kvartalet har volymerna emellertid återhämtat sig i Drake.

Kostnadsbesparingsprogram är implementerade men är inte tillräckliga för att kompensera för de volymtapp som skett inom fiberenheterna. Kapacitetsutnyttjandet i branschen rapporteras under mars månad till drygt 60 procent i Nordamerika och strax under 70 procent i Europa.

Odlingsbranschen präglas fortfarande av lägre volymer i branschen, kopplat till ränteläge och råmaterialpriser, där antalet större växthusprojekt var betydligt färre än tidigare år. Detta hade kraftig negativ påverkan på Crescos omsättning vilken minskade jämfört med föregående år.

Första nio månaderna juli 2023 – mars 2024

Nettoomsättningen minskade med 15 procent till 2 276,3 Mkr. Det justerade EBIT resultatet uppgick till 16,3 Mkr. Räkenskapsåret har plågats av motgångarna inom branscherna fiber samt odlingsindustrin. Dessa industrier utgör en betydande del av Duroc

och får således stor påverkan på det samlade resultatet för koncernen. Övriga bolag har utvecklats väl även om det skett en dämpning i omsättning i de flesta bolagen i koncernen. I DMT gruppen har en betydande orderstock arbetats upp och även om investeringsbesluten tar längre än förut upplever bolaget god efterfrågan på gruppens produkter och tjänster. En ny anläggning har invigts för verksamheten i Lettland.

Inom Smaller Company Portfolio utmärker sig UPN (motorleverantör till maskinbyggare) som en väl presterande, stabil verksamhet med god efterfrågan på dess produkter och tjänster. Även DLCs satsningar på att bredda kundbasen började ge resultat, med nya kunder och bra utsikter för en god tillväxt i affären.

Utblick

Fortsatt osäkerhet råder inom Fiberindustrin i Europa och USA. Lagernivåerna bedöms som normala i Europa och i underkant i Nordamerika. Detta borgar inte för någon snabb återgång i marknaden, utan snarare en sakta tillbakagång i denna cykliska affär. Återhämtningen är avhängig prisutvecklingen av råmaterial såväl som ränteläget. Ser vi en fortsatt lättnad avseende dessa faktorer i kombination med att inflationen kommer ner bedöms potentialen återigen växa.

Jag bedömer vidare att det sker en viss sättning inom verkstadsindustrin vilket påverkar DMT. Förutsättningarna för kunderna är till stor del beroende av inom vilken bransch de verkar i. Försvarsindustrin går just nu för högtryck och även om den tunga transportsektorn dämpats bedöms volymerna fortsatt ligga på en god nivå.

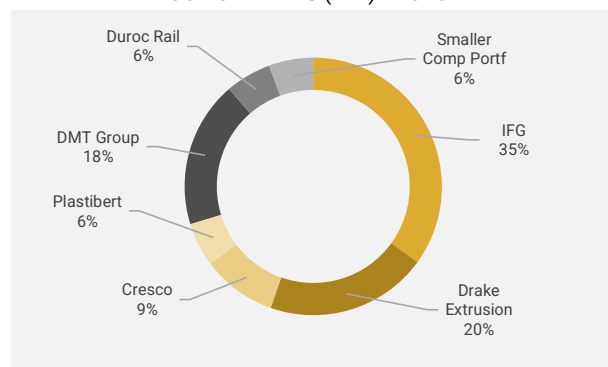
Duroc är i ett gott finansiellt skick med ett betydande utrymme för investeringar i befintliga såväl som nya verksamheter. Vi bibehåller vår konservativa hållning vilken har gjort det möjligt att rida ut den extraordinära storm som drabbat de fiberrelaterade bolagen.

John Häger
Verkställande Direktör

UTVECKLING DUROCS PORTFÖLJBOLAG

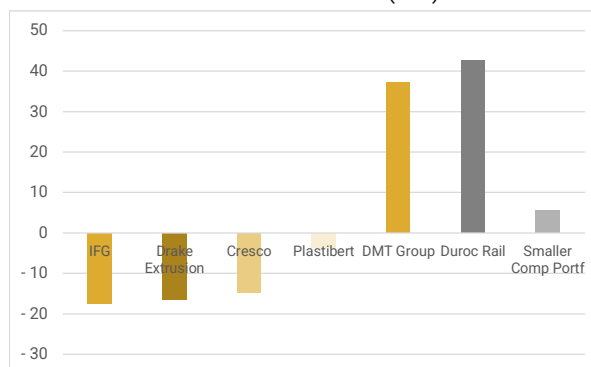
Durocs portföljbolag utgörs av International Fibres Group (IFG), Drake Extrusion, Cresco, Plastibert, Duroc Machine Tool (DMT), Duroc Rail samt Smaller Company Portfolio (SCP), som omfattar Universal Power Nordic (UPN), Herber och Duroc Laser Coating (DLC). Nedan anges respektive portföljbolags andel av nettoomsättning och justerad EBIT för den senaste 12-månaders perioden, april 2023 – mars 2024. Läs mer om utvecklingen i respektive bolag på sidorna 4–10 samt i Durocs segmentredovisning på sida 21 i denna rapport.

ANDEL AV NETTOOMSÄTTNING (R12) PROFORMA*



*Andel av nettoomsättning och justerad EBIT per portföljbolag.

JUSTERAD EBIT PER PORTFÖLJBOLAG (R12) PROFORMA*



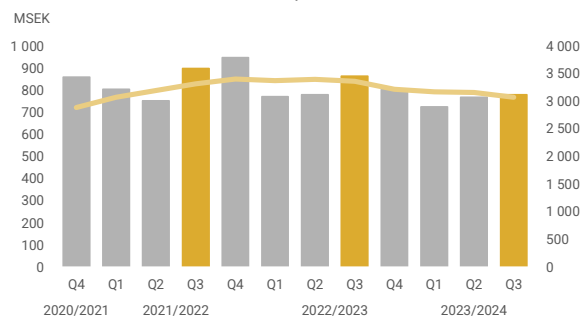
Tredje kvartalet januari 2024 – mars 2024

- Nettoomsättningen minskade med 18 procent till 780,2 Mkr (947,2). Den organiska tillväxten uppgick till -10 procent. Detta berodde främst på prismekanismer i avtalen i de polymerrelaterade bolagen där lägre inköspriser genererade lägre försäljningspriser till kund.
- Justerad EBITDA uppgick till 42,0 Mkr (59,4) och den justerade EBITDA-marginalen uppgick till 5,4 procent (6,3). Jämförelsekvartalets justerade EBITDA belastades av resultatet från Griffine med -2,4 Mkr.
- Plastibert och Rail uppvisade en högre justerad EBITDA än föregående år. Övriga portföljbolag presterade ett lägre EBITDA-resultat än jämförelsekvartalet.
- Justerad EBIT uppgick till 19,9 Mkr (32,2) och EBIT till 22,2 Mkr (30,5).
- Resultat efter skatt uppgick till 7,4 Mkr (11,6).

Juli 2023 – mars 2024

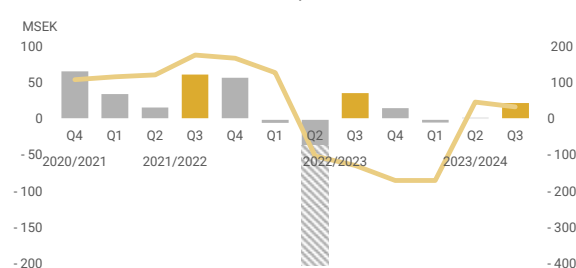
- Nettoomsättningen minskade med 15 procent till 2 276,3 Mkr (2 686,4). Den organiska tillväxten uppgick till -9 procent.
- Justerad EBITDA uppgick till 90,0 Mkr (83,3) och den justerade EBITDA-marginalen uppgick till 4,0 procent (3,1), jämförelseperiodens justerade EBITDA ingick resultatet från Griffine där en negativ EBITDA på -8,0 Mkr belastade resultatet.
- Alla koncernbolag förutom Cresco, DMT och Smaller Company Portfolio uppvisade en högre justerad EBITDA än jämförelseperioden.
- Justerad EBIT uppgick till 16,3 Mkr (-0,6) och EBIT till 18,4 Mkr (-202,5).
- Resultat efter skatt uppgick till 6,5 Mkr (-210,1).

UTVECKLING DUROCS NETTOOMSÄTTNING PROFORMA** PER KVARTAL/RULLANDE 12 MÅNADER



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

UTVECKLING DUROCS RÖRELSERESULTAT (EBIT) PROFORMA** PER KVARTAL/RULLANDE 12 MÅNADER

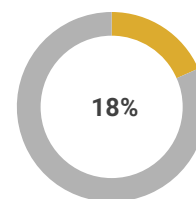


**Q2 2022/2023 är påverkat av koncernmässiga nedskrivningar av tillgångar om 179,3 Mkr relaterade till Griffine Enduction S.A.



Duroc Machine Tool (DMT) är en av Nordens och Baltikum's 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.

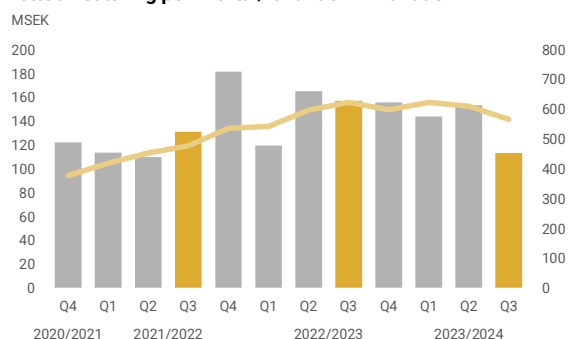
Andel av Durocs omsättning (R12)



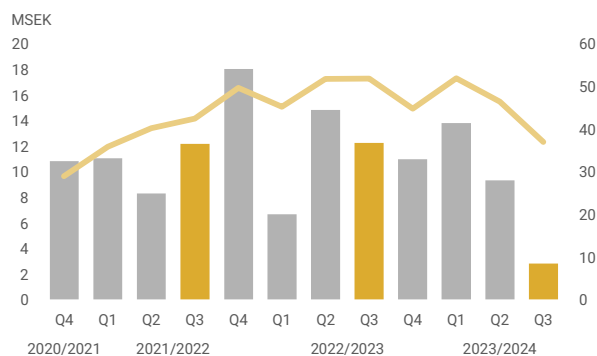
- Nettoomsättningen uppgick till 113,7 Mkr (157,7), en minskning med 28 procent. Den organiska tillväxten var -28 procent vilket främst berodde på strejk i Finland samt leveransförseningar där intäkten förskjuts till nästa kvartal. DMT såg en lägre ordergång där ränteläget påverkade investeringsviljan i främst Sverige och Baltikum.
- EBITDA uppgick till 4,1 Mkr (13,9) och EBITDA-marginalen till 4 procent (12) främst på grund av satsningarna på utökad personalstyrka samt ökade marknadsföringskostnader som ett led i tillväxtstrategin.
- DMT har med konkurrenskraftiga produkter och ett gott serviceerbjudande, tagit marknadsandelar under året. Den underliggande efterfrågan i hela regionen var fortsatt stark men det makroekonomiska läget gjorde att kundernas investeringsbeslutsprocess var längre än tidigare.
- Storleken på orderstocken var vid kvartalets utgång ca 200 Mkr, vilket var i nivå med föregående kvartal, exkluderat de leveransförseningar där intäkten förväntas i april.

	2023/ 2024 Q3	2022/ 2023 Q3	2023/ 2024 Q1-Q3	2022/ 2023 Q1-Q3	2023/ 2024 R12 MAR
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	113,7	157,7	412,0	443,3	568,2
Omsättningstillväxt %	-27,9	19,9	-7,1	24,5	-9,1
Organisk tillväxt %	-27,8	15,1	-10,0	19,6	-12,7
EBITDA	4,1	13,9	31,3	38,6	44,1
EBITDA-marginal %	3,6	8,8	7,6	8,7	7,8
EBIT	2,9	12,3	26,1	33,9	37,2
EBIT-marginal %	2,5	7,8	6,3	7,7	6,5
Nettoskuld/Nettokassa (-)	-13,3	-41,4	-13,3	-41,4	-13,3
exkl. leasingsskuld från IFRS16	-21,7	-49,2	-21,7	-49,2	-21,7
Sysselsatt kapital	98,5	72,8	98,5	72,8	98,5
Avkastning på sysselsatt kapital %	43,9	117,4	43,9	117,4	43,9

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



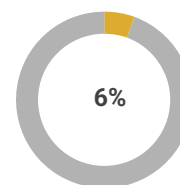
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader



DUROC RAIL

Duroc Rail levererar kompletta, effektiva och högkvalitativa underhåll på järnvägshjul för lok samt person- och godsvagnar. Duroc har en unik kompetens för hjulunderhåll av lok och vagnar och är en viktig del av ett större system där Rail möjliggör effektiva och förutsägbara transporter längst kritiska infrastruktursystem som till exempel malmbanan. Rail har sin verksamhet i Luleå.

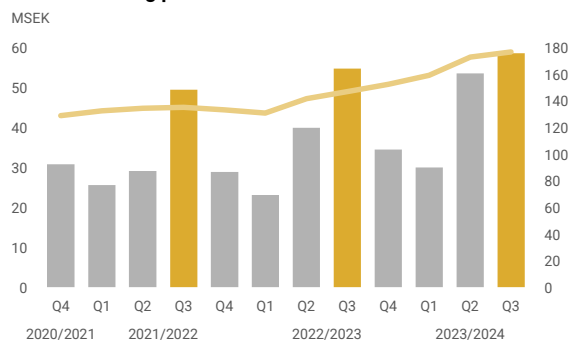
Andel av Durocs omsättning (R12)



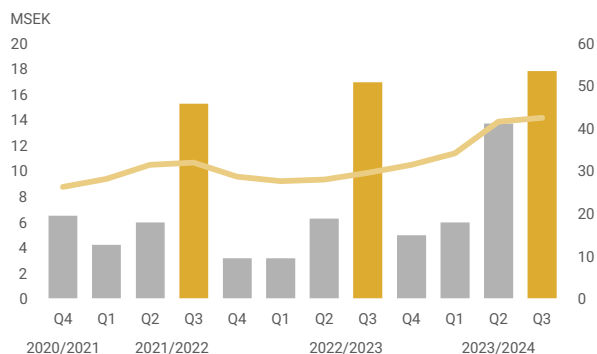
- Duroc Rail noterade fortsatt höga ordervolymer i det säsongsmässigt starkaste kvartalet. Omsättningen var 7 procent högre än föregående år.
- EBIT uppgick till 20,2 Mkr (17,0) och EBIT-marginalen uppgick till 34 procent (31).
- Rail hade under kvartalet en historiskt hög produktionstakt och efterfrågan av underhåll på järnvägshjul fortsatte att öka. Rail ser en fortsatt god beläggning när man går in i ett mindre intensivt kvartal.
- Under kvartalet har försäljningen av en minoritetsandel till LKAB slutförts och Rail har tillsammans med LKAB fortsatt projektering av den nya produktionsanläggningen på Hertsöfältet i Luleå, som LKAB uppför åt Rail. Den beräknas vara klar i slutet av 2025 och kommer att innebära att Rail får kapacitet att möta ett ökat behov av hjulunderhåll i regionen.
- Den ökade produktionstakten har medfört ökat sysselsatt kapital, vilket påverkat kassaflödet negativt.

	2023/ 2024 Q3	2022/ 2023 Q3	2023/ 2024 Q1-Q3	2022/ 2023 Q1-Q3	2023/ 2024 R12 MAR
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	58,8	55,0	142,9	118,5	177,6
Omsättningstillväxt %	6,9	10,7	20,6	13,0	20,3
Organisk tillväxt %	6,9	10,7	20,6	13,0	20,3
EBITDA	21,5	18,9	43,6	32,4	50,8
EBITDA-marginal %	36,6	34,3	30,5	27,3	28,6
EBIT	20,2	17,0	37,8	26,5	39,9
EBIT-marginal %	34,3	30,8	26,4	22,4	22,5
Justerad EBIT	17,8	17,0	37,6	26,5	42,6
Justerad EBIT-marginal %	30,3	30,8	26,3	22,4	24,0
Nettoskuld/Nettokassa (-)	20,8	10,4	20,8	10,4	20,8
exkl. leasingsskuld från IFRS16	18,9	1,9	18,9	1,9	18,9
Sysselsatt kapital	61,9	48,1	61,9	48,1	61,9
Avkastning på sysselsatt kapital %	87,7	65,0	87,7	65,0	87,7
Just. avkastning på syss. kapital %	93,6	65,0	93,6	65,0	93,6

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader



DUROC LASER COATING



UNIVERSAL POWER

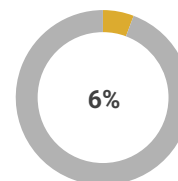
Smaller Company Portfolio (SCP)

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, och Kohler.

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)

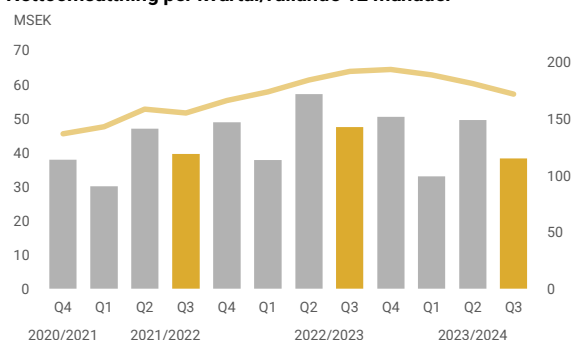


- Nettoomsättningen för Smaller Company Portfolio uppgick till 38,5 Mkr (47,7), en nedgång med 19 procent från jämförelsekvartalet.
- EBIT uppgick till 2,2 Mkr (2,0), vilket motsvarade en EBIT-marginal om 6 procent (4).
- UPN såg en minskad försäljning om ca 18 procent, främst beroende på lägre försäljning av motorer. Reservdelsförsäljningen ökade vilket påverkade bruttomarginalen positivt. Personalkostnaderna ökade som ett led i tillväxtstrategin för bolaget. Rörelseresultatet uppgick till 2,9 Mkr (3,0). EBIT-marginalen var 12 procent (10).
- Herbers nettoomsättning minskade med 40 procent och uppgick till 7,0 Mkr (11,6) på grund av låg utleveransnivå avseende maskiner. Herber såg en ökad ordergång under kvartalet vilket kommer förbättra omsättningen under kommande kvartal. Bolagets tidigare initierade kostnadsbesparingsinitiativ har fått viss effekt i kvartalet. EBIT uppgick till -1,3 Mkr (-1,4). Leveranstiderna avseende kritiska komponenter har reducerats kraftigt vilket kommer att förbättra produktionsplanering och därmed likviditeten.

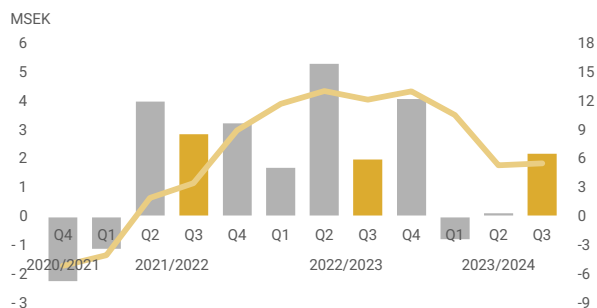
- I DLC började satsningen på att bredda kundbasen ge resultat. Nettoomsättningen ökade med 12 procent till 7,3 Mkr (6,5). Orderstocken fortsatte att växa under kvartalet. Personalstyrkan utökades med två personer, vilket påverkade EBIT som uppgick till 0,6 Mkr (0,4) samt en EBIT-marginal om 8 procent (7).

	2023/ 2024	2022/ 2023	2023/ 2024	2022/ 2023	2023/ 2024
Belopp i Mkr	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	R12 MAR
Nettoomsättning	38,5	47,7	121,3	143,1	172,0
Omsättningstillväxt %	-19,3	20,0	-15,2	22,0	-10,5
Organisk tillväxt %	-19,3	20,0	-15,2	22,0	-10,5
EBITDA	3,6	5,0	8,1	16,6	14,7
EBITDA-marginal %	9,4	10,4	6,7	11,6	8,6
EBIT	2,2	2,0	1,5	8,9	5,5
EBIT-marginal %	5,6	4,1	1,2	6,2	3,2
Nettoskuld/Nettokassa (-)	32,5	34,8	32,5	34,8	32,5
exkl. leasingsskuld från IFRS16	13,3	8,2	13,3	8,2	13,3
Sysselsatt kapital	59,6	64,0	59,6	64,0	59,6
Avkastning på sysselsatt kapital %	8,9	23,6	8,9	23,6	8,9

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



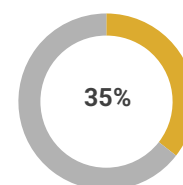
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





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)

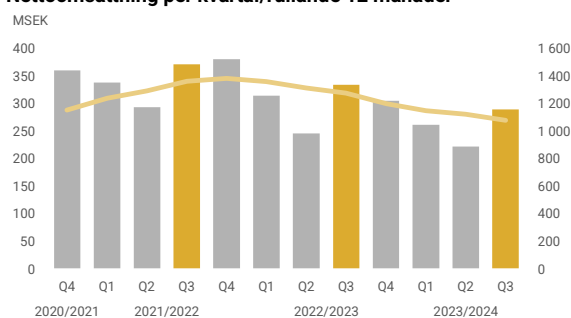


- Nettoomsättningen minskade med 13 procent mot jämförelsekvartalet. Den organiska tillväxten var -15 procent*. Volymerna minskade med 12 procent. Golv/mattor, filter och nisch-produkter ökade medan resterande segment minskade.
- Mixen gjorde att bruttomarginalen ökade med 14 procent.
- EBIT uppgick till 4,3 Mkr (10,2). Tvingande löneökningar i Belgien och Österrike kompenseras delvis av permitteringar och minskad personalstyrka
- Nettoskulden exklusive IFRS-effekter uppgick till 63,9 Mkr (11,3), vilket var en minskning jämfört med räkenskapsårets andra kvartal med ca 11 Mkr.
- IFG fortsätter sitt fokus på innovation och nisch-produkter, där man bland annat kan erbjuda återvunna- och biobaserade fibrer. Under den senaste tiden har man sett en tydlig mognad i marknaden och efterfrågan avseende hållbara produkter har ökat.

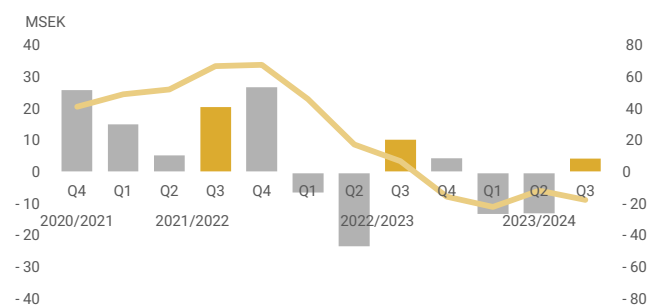
	2023/ 2024 Q3	2022/ 2023 Q3	2023/ 2024 Q1-Q3	2022/ 2023 Q1-Q3	2023/ 2024 R12 MAR
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	290,1	334,8	775,0	896,2	1 080,2
Omsättningstillväxt %	-13,3	-9,9	-13,5	-10,7	-15,4
Organisk tillväxt %	-15,3	-14,5	-18,2	-15,5	-20,7
EBITDA	12,0	17,3	1,8	1,3	13,2
EBITDA-marginal %	4,1	5,2	0,2	0,1	1,2
EBIT	4,3	10,2	-21,8	-19,6	-17,4
EBIT-marginal %	1,5	3,0	-2,8	-2,2	-1,6
Nettoskuld/Nettokassa (-)	137,8	87,4	137,8	87,4	137,8
exkl. leasingkulld från IFRS16	63,9	11,3	63,9	11,3	63,9
Sysselsatt kapital	467,8	446,7	467,8	446,7	467,8
Avkastning på sysselsatt kapital %	-3,8	1,6	-3,8	1,6	-3,8

* 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.

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



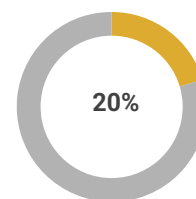
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





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.

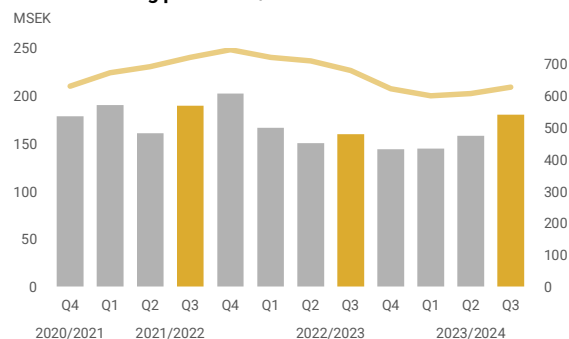
Andel av Durocs omsättning (R12)



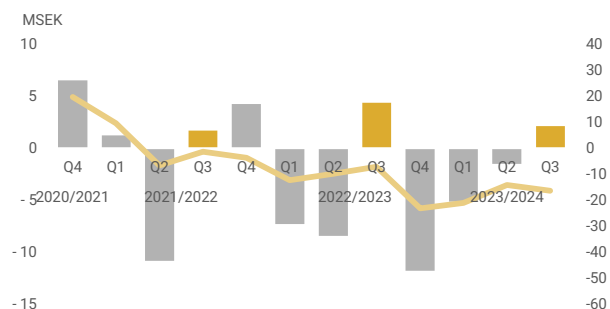
- Nettoomsättningen ökade med 13 procent i förhållande till jämförelsekvartalet och den organiska tillväxten var 13 procent, vilket berodde på ökade försäljningsvolymerna.
- Försäljningsvolymerna avseende stapelfiber ökade med 20 procent. Filamentgarn ökade med 267 procent jämfört med den rekordlåga försäljningen i jämförelsekvartalet.
- Mixen samt ökade råvarukostnader gjorde att bruttovinstmarginalen minskade med 10 procent.
- Justerad EBIT uppgick till 2,1 Mkr (4,3). främst beroende på ökade energi- och personalkostnader relaterade till den ökade produktionsvolymen.
- Nettoskuld exklusive IFRS minskade något, främst på grund av ökat operativt kassaflöde.

	2023/ 2024 Q3	2022/ 2023 Q3	2023/ 2024 Q1-Q3	2022/ 2023 Q1-Q3	2023/ 2024 R12 MAR
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	180,9	160,6	484,8	479,2	629,5
Omsättningstillväxt %	12,6	-15,7	1,2	-11,8	-7,7
Organisk tillväxt %	12,6	-24,6	0,6	-25,3	-10,2
EBITDA	10,1	13,0	22,0	-4,8	30,9
EBITDA-marginal %	5,6	8,1	4,5	-1,0	4,9
EBIT	2,1	4,5	-2,8	-32,2	-2,9
EBIT-marginal %	1,2	2,8	-0,6	-6,7	-0,5
Justerad EBIT	2,1	4,3	-4,6	-11,5	-16,4
Justerad EBIT-marginal %	1,2	2,7	-1,0	-2,4	-2,6
Nettoskuld/Nettokassa (-)	15,3	29,9	15,3	29,9	15,3
exkl. leasingsskuld från IFRS16	10,6	21,8	10,6	21,8	10,6
Sysselsatt kapital	285,5	301,6	285,5	301,6	285,5
Avkastning på sysselsatt kapital %	-1,0	-8,7	-1,0	-8,7	-1,0
Just. avkastning på syss. kapital %	-5,6	-2,3	-5,6	-2,3	-5,6

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



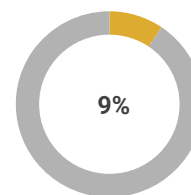
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





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.

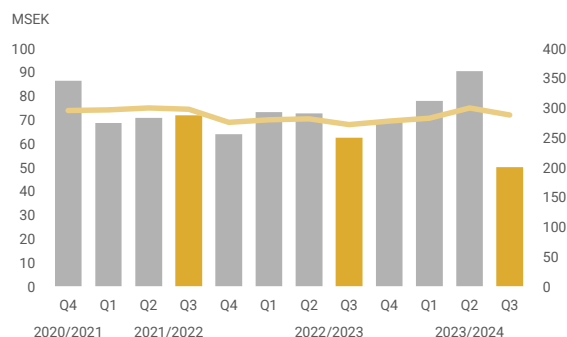
Andel av Durocs omsättning (R12)



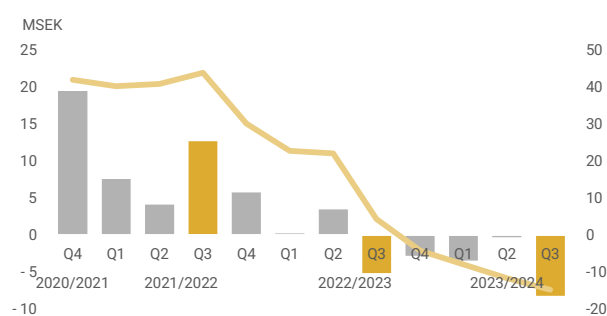
- Nettoomsättningen minskade med 20 procent. Den organiska tillväxten var -19 procent. Försäljningsvolymerna var 10 procent lägre, där industrisegmentet ökade med 35 procent medan agro-segmentet minskade. Produktmixen påverkade dock bruttovinsten, som ökade med två procent.
- EBIT-resultatet belastades av ökade kostnader på grund av inflationsbaserade kostnadsökningar. Effekten av lagstadgade löneökningar kunde delvis kompenseras med permitteringar.
- På grund av den makroekonomiskt osäkra situationen var efterfrågan på större projekt väldigt låg. Efterfrågan på ersättningsprodukter fanns dock fortfarande och volymerna avseende dessa kunde delvis kompensera för bortfallet av större projekt.
- Crescos arbete fokuseras framåt på R&D, försäljning på nya marknader samt fortsatta kostnadsanpassningar. Efterfrågan på energireducerande klimatväv för växthus och återvinningsbara marktäckningsdukar gjorda av PLA (en biologisk nedbrytbar polymer av majs) ökade också då många länder vill öka sin möjlighet till självförsörjning av livsmedelsprodukter.

	2023/ 2024 Q3	2022/ 2023 Q3	2023/ 2024 Q1-Q3	2022/ 2023 Q1-Q3	2023/ 2024 R12 MAR
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	50,3	62,6	219,1	209,1	288,8
Omsättningstillväxt %	-19,7	-13,1	4,8	-1,4	5,7
Organisk tillväxt %	-18,8	-19,2	-0,6	-7,4	-0,5
EBITDA	-7,0	-3,7	-7,9	2,8	-9,2
EBITDA-marginal %	-13,9	-5,9	-3,6	1,3	-3,2
EBIT	-8,2	-5,1	-11,9	-1,4	-14,7
EBIT-marginal %	-16,3	-8,1	-5,4	-0,7	-5,1
Nettoskuld/Nettokassa (-)	25,0	30,2	25,0	30,2	25,0
exkl. leasingsskuld från IFRS16	21,2	25,5	21,2	25,5	21,2
Sysselsatt kapital	202,0	218,0	202,0	218,0	202,0
Avkastning på sysselsatt kapital %	-7,1	2,0	-7,1	2,0	-7,1

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader



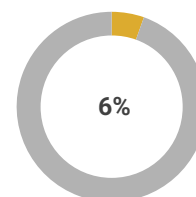
PLASTIBERT

COATED TEXTILES

- Nettoomsättningen var i paritet med föregående kvartal. Den organiska tillväxten var -1 procent. Större försäljningsvolymer, prisökningar till kund, en bättre mix samt ett förbättrat kapacitetsutnyttjande i fabriken gjorde att bruttovinsten ökade med 20 procent.
- Plastibert upplevde under kvartalet en bred ökad ordergång, vilket förväntas på en positiv effekt på kommande kvartal.
- EBIT uppgick till 1,8 Mkr (-1,0). Bolaget såg ökade kostnader till följd av den ökade produktionen. Bolaget hade även högre personalkostnader till följd av inflationsbaserade lönehöjningar samt fullbelagda skift för att möta efterfrågan.
- Plastibert har genomfört investeringar som möjliggör produktion av DMF*-fria tekniska textilier, något som är eftertraktat av marknaden vilken efterfrågar hållbara och giftfria alternativ. I den ökade ordergången som syntes under kvartalet, var DMF-fria textilier en viktig del.

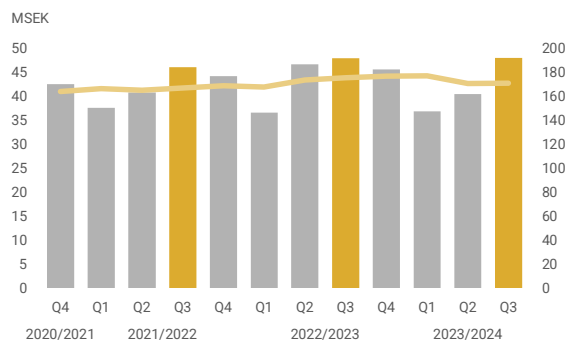
Plastibert är sedan mer än 60 år etablerat på den internationella marknaden för belagda textilier. Produkterna utgörs av PVC- och PU-belagda textilier som används inom en rad olika områden, bland annat regn- och skyddskläder, skyddsutrustning, möbler för offentligt bruk, väggbeklädnad och av bilinredningar.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

Andel av Durocs omsättning (R12)

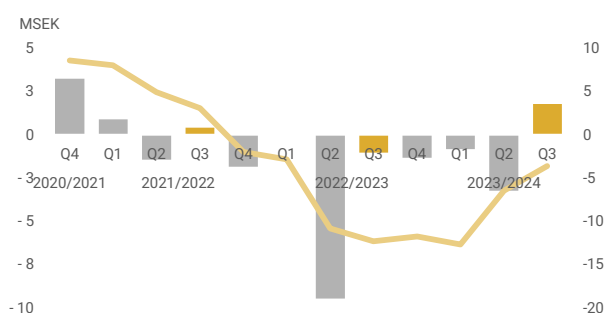


Belopp i Mkr	2023/ 2024 Q3	2022/ 2023 Q3	2023/ 2024 Q1-Q3	2022/ 2023 Q1-Q3	2023/ 2024 R12 MAR
Nettoomsättning	48,0	48,0	125,4	131,3	171,0
Omsättningstillväxt %	0,1	4,1	-4,5	5,4	-2,6
Organisk tillväxt %	-1,4	-2,6	-9,4	-0,9	-8,4
EBITDA	2,7	0,0	0,7	-7,2	0,4
EBITDA-marginal %	5,7	0,0	0,6	-5,5	0,2
EBIT	1,8	-1,0	-2,3	-10,4	-3,6
EBIT-marginal %	3,7	-2,2	-1,8	-8,0	-2,1
Nettoskuld/Nettokassa (-)	4,7	10,0	4,7	10,0	4,7
exkl. leasingsskuld från IFRS16	4,5	9,7	4,5	9,7	4,5
Sysselsatt kapital	64,6	72,5	64,6	72,5	64,6
Avkastning på sysselsatt kapital %	-5,5	-16,8	-5,5	-16,8	-5,5

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader



*DMF är ett giftigt lösningsmedel, vanligt i kemiska produkter, såsom akrylfiber, syntetiskt läder, och andra plastprodukter.

FINANSIELL INFORMATION

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Nettoomsättningen uppgick under de tre första kvartalen till 2 276,3 Mkr (2 686,4). Rörelseresultatet uppgick till 18,4 Mkr (-202,5) och resultat efter skatt till 6,5 Mkr (-210,1). Övrigt totalresultat uppgick till -19,4 Mkr (53,6), inkluderat -20,0 Mkr (53,7) i omräkningsdifferenser.

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 1 142,3 Mkr (1 071,5) och soliditeten till 62,2 procent (56,6). Om likvida medel och räntebärande skulder skulle nettoredovisas skulle koncernens justerade soliditet uppgå till 63,3 procent (57,4).

FINANSIERING

Duroc AB har ett banklån uppgående till 25,2 Mkr per den 31 mars 2024 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 cashpool. Per den sista mars 2024 uppgick koncernens outnyttjade kreditfaciliteter till 275 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 2024 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.

SKULDER AVSEENDE NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR

Koncernen har leasingskulder om 113,4 Mkr (134,2). Av dessa avser 97,2 Mkr hyreskontrakt varav ett kontrakt avseende en produktionsanläggning i Belgien uppgår till 71,0 Mkr. Resterande leasingskulder avser främst leasingbilar.

INVESTERINGAR

Koncernen har under räkenskapsårets första nio månader gjort investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar om totalt 26,8 Mkr (72,1), varav 3,9 Mkr (22,3) 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 -21,7 Mkr (-49,2).

KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under räkenskapsårets första nio månader till 12,4 Mkr (171,4). Minskning är främst hänförlig till att kassaflödet från förändring i rörelsekapital är negativt i år. Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital ökade emellertid med 38,6 Mkr i jämförelse med föregående år. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -27,1 Mkr (-49,5). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 19,3 Mkr (-122,8), där -2,2 Mkr (-62,3) avsåg förändring av utnyttjade kreditfaciliteter samt -21,8 Mkr (-22,7) avsåg betalning av leasingskulder enligt IFRS 16. Försäljningen av andelen i Duroc Rail AB gav koncernen ett likvidtillskott om 79,1 Mkr.

Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 34,0 Mkr (26,2). De räntebärande skulderna uppgick till 223,8 Mkr (284,6), inklusive leasingskuld från IFRS 16 om 113,4 Mkr (134,2) och koncernens nettoskuld uppgick till 189,8 Mkr (258,4). Nettoskulden exklusive leasingskuld från IFRS 16 uppgick till 76,3 Mkr (124,2).

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 4,5 Mkr (4,4). Resultat efter skatt uppgick till 147,8 Mkr (1,7), varav 155,5 Mkr (20,0) 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 88,9 procent (79,7).

PERSONAL

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under räkenskapsårets tre första kvartal till 864 personer (1 063). Medelantalet anställda i moderbolaget var 5 (5) 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 2022 - 30 juni 2023.

Det makroekonomiska läget med hög inflation och den geopolitiska situationen med det pågående anfallskriget i Ukraina och kriget i mellanöstern, påverkar Durocs koncernbolag 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 och där prismekanismer i avtalen gör att försäljningspriset ut till kund fluktuerar med inköpspriserna och där det finns en viss eftersläpning i prishöjning till kunderna.

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 personalomkostnaderna. 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 polymerbolagen är del av produktionskedjan, har reducerats under året.

Duroc-koncernens direkta exponering mot Ukraina och Ryssland var begränsad och avsåg varor som idag ej är upptagna på EU:s sanktionslista mot Ryssland. Styrelsen har dock tagit ett

etiskt beslut att ej sälja varor som direkt eller indirekt kan komma Ryssland till godo. Trots en på koncernnivå begränsad direkt exponering mot Ryssland har krigets påverkan på det makroekonomiska läget i stort tillsammans med generella prisökningar påverkat Durocs koncernbolag.

Den pågående situationen i Mellanöstern har ej någon direkt påverkan på Durocs bolag. Dock påverkar den geopolitiskt osäkra situationen investeringsviljan, framför allt i närområdet och oljepriset. Även transportvägar till Europa som ligger i, eller nära konfliktzoner, kan komma att påverka materialtillgången och råvarupriserna för bolag med produktion i Europa framgent.

Strejker och andra handelshinder kan påverka Durocs bolag. En pågående strejk i Finland har påverkat Duroc Machine Tools försäljning i landet och gett upphov till leveransförseningar samt minskad försäljning. Ingen påverkan på den långsiktiga intjäningsförmågan bedöms finnas.

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 analyserar kontinuerligt omvärldsläget och agerar för att anpassa verksamheten därefter. Koncernen står väl finansiellt rustat för att möta eventuellt försämrade ekonomiska förutsättningar.

Stockholm den 2 maj 2024

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 2024 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 2 maj 2024

PricewaterhouseCoopers AB

Johan Wirén

Auktoriserad revisor

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2023/2024	2022/2023	2023/2024	2022/2023	2022/2023
	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	JUL-JUN
Nettoomsättning	780,2	947,2	2 276,3	2 686,4	3 493,1
Övriga rörelseintäkter	6,9	6,8	15,3	15,6	33,1
Förändring av varulager	10,5	-9,2	-6,5	-25,3	-27,2
Råvaror och förnödenheter	-361,0	-420,7	-972,3	-1 250,1	-1 611,5
Handelsvaror	-85,8	-129,3	-318,2	-369,9	-492,9
Övriga externa kostnader	-136,0	-154,4	-392,3	-455,8	-579,7
Personalkostnader	-169,1	-181,4	-506,2	-535,5	-704,5
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-22,1	-27,2	-73,7	-84,0	-112,3
Nedskrivningar av tillgångar avsedda för försäljning	-	-	-	-179,3	-179,3
Övriga rörelsekostnader	-1,3	-1,3	-4,0	-4,6	-6,5
Rörelseresultat	22,2	30,5	18,4	-202,5	-187,6
Finansnetto	-9,6	-13,5	-7,3	-17,8	-27,8
Resultat före skatt	12,6	17,0	11,0	-220,3	-215,4
Aktuell skatt	-6,2	-5,6	-18,0	-7,6	-10,8
Uppskjuten skatt	1,0	0,2	13,4	17,8	-11,8
RESULTAT EFTER SKATT	7,4	11,6	6,5	-210,1	-238,1
Resultat efter skatt hänförligt till:					
moderbolagets aktieägare	4,0	11,6	3,1	-210,1	-238,1
innehav utan bestämmande inflytande	3,4	-	3,4	-	-
Resultat per aktie					
före och efter utspädning hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	0,10	0,30	0,08	-5,39	-6,10
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	2023/2024	2022/2023	2023/2024	2022/2023	2022/2023
	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	JUL-JUN
PERIODENS RESULTAT	7,4	11,6	6,5	-210,1	-238,1
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser	40,8	15,0	-20,0	53,7	98,3
Säkringsredovisning (netto)	-1,2	-0,2	0,6	-2,6	-4,2
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen					
Aktuariella vinster och förluster (netto)	-	0,0	-	2,5	1,7
Summa övrigt totalresultat	39,6	14,8	-19,4	53,6	95,8
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	47,0	26,4	-12,9	-156,5	-142,3
Totalresultat för perioden hänförligt till:					
moderbolagets aktieägare	43,6	26,4	-16,3	-156,5	-142,3
innehav utan bestämmande inflytande	3,4	-	3,4	-	-

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2024-03-31	2023-03-31	2023-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	90,4	93,0	92,9
Materiella anläggningstillgångar	498,8	523,3	538,2
Nyttjanderättstillgångar	105,8	126,6	127,9
Finansiella anläggningstillgångar	8,9	0,1	0,1
Uppskjutna skattefordringar	54,4	77,1	45,6
Summa anläggningstillgångar	758,2	820,1	804,7
Omsättningstillgångar			
Varulager	555,5	553,2	570,9
Kundfordringar	440,1	441,3	425,4
Aktuella skattefordringar	5,6	6,0	4,2
Övriga fordringar	22,8	21,0	18,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21,7	25,4	29,3
Likvida medel	34,0	26,2	26,6
Summa omsättningstillgångar	1 079,6	1 073,2	1 075,0
SUMMA TILLGÅNGAR	1 837,8	1 893,3	1 879,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	39,0	39,0	39,0
Övrigt tillskjutet kapital	260,5	260,5	260,5
Reserver	247,0	223,3	266,3
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	577,5	548,7	520,0
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 124,0	1 071,5	1 085,8
Innehav utan bestämmande inflytande	18,3	-	-
Summa eget kapital	1 142,3	1 071,5	1 085,8
Långfristiga skulder			
Avsättningar för pensioner	25,4	28,1	28,9
Övriga avsättningar	0,1	5,2	0,8
Långfristiga räntebärande skulder	18,9	53,9	46,4
Långfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	88,1	103,9	105,7
Övriga långfristiga skulder	1,1	2,0	1,1
Uppskjutna skatteskulder	35,8	42,1	40,6
Summa långfristiga skulder	169,3	235,1	223,3
Kortfristiga skulder			
Övriga avsättningar	6,1	3,2	7,1
Kortfristiga räntebärande skulder	91,5	96,6	95,3
Kortfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	25,4	30,2	30,5
Förskott från kunder	49,5	54,5	69,3
Leverantörsskulder	195,6	240,8	201,9
Aktuella skatteskulder	18,0	11,4	8,1
Övriga skulder	38,8	50,9	55,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	101,4	99,0	102,6
Summa kortfristiga skulder	526,2	586,7	570,6
Summa skulder	695,5	821,8	793,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 837,8	1 893,3	1 879,7

SAMMANDRAG AVSEENDE FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

Belopp i Mkr	2023/2024 Q1-Q3	2022/2023 Q1-Q3	2022/2023 JUL-JUN
Ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 085,8	1 237,8	1 237,8
Periodens resultat	3,1	-210,1	-238,1
Omräkningsdifferenser	-20,0	53,7	98,3
Aktuariella vinster och förluster (netto)	-	2,5	1,7
Säkringsredovisning (netto)	0,6	-2,6	-4,2
Avyttring av andel i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande	64,2	-	-
Utdelning	-9,8	-9,8	-9,8
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 124,0	1 071,5	1 085,8
Ingående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-
Periodens resultat	3,4	-	-
Avyttring av andel i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande	14,9	-	-
Utgående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	18,3	-	-
SUMMA EGET KAPITAL	1 142,3	1 071,5	1 085,8

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2023/2024 Q3	2022/2023 Q3	2023/2024 Q1-Q3	2022/2023 Q1-Q3	2022/2023 JUL-JUN
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat före skatt	12,6	17,0	11,0	-220,3	-215,4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	31,8	6,5	78,7	267,2	317,3
Betald inkomstskatt	-0,7	-3,9	-9,2	-4,9	-9,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	43,8	19,5	80,5	41,9	92,2
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL					
Ökning/Minskning av varulager	-13,3	29,2	-7,4	72,7	73,9
Ökning/Minskning av rörelsefordringar	-71,1	-52,7	-21,9	104,8	137,6
Ökning/Minskning av rörelseskulder	27,2	48,2	-38,8	-48,0	-86,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13,4	44,2	12,4	171,4	217,2
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Köp och försäljning av immateriella anläggningstillgångar	0,0	-0,4	-0,0	-0,9	-1,5
Köp och försäljning av materiella anläggningstillgångar	-0,3	-14,1	-21,7	-48,2	-59,4
Kassaflöde från finansiella tillgångar	-5,3	0,0	-5,3	-0,4	-0,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5,6	-14,5	-27,1	-49,5	-61,3
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Upptagna lån	-	0,0	1,9	0,9	1,1
Amortering av lån	-9,4	-10,2	-28,0	-29,0	-38,4
Amortering av skulder avseende nyttjanderättstillgångar	-6,8	-8,6	-21,8	-22,7	-30,3
Förändring i kortfristig rörelsefinansiering	-25,6	-6,6	-2,2	-62,3	-68,2
Utdelning	-	-	-9,8	-9,8	-9,8
Avyttring av andel i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande	79,1	-	79,1	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	37,3	-25,3	19,3	-122,8	-145,6
Periodens kassaflöde	18,2	4,4	4,6	-1,0	10,3
Likvida medel vid periodens början	21,1	23,7	26,6	26,1	26,1
Kursdifferens i likvida medel	-5,3	-1,9	2,7	1,1	-9,8
Likvida medel vid periodens utgång	34,0	26,2	34,0	26,2	26,6

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2023/2024 Q3	2022/2023 Q3	2023/2024 Q1-Q3	2022/2023 Q1-Q3	2022/2023 JUL-JUN
Nettoomsättning	1,5	1,1	4,5	4,4	5,9
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	0,1
Övriga externa kostnader	-1,4	-3,0	-3,8	-6,8	-7,2
Personalkostnader	-2,8	-2,6	-7,9	-7,6	-10,5
Avskrivningar	-0,0	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2
Rörelseresultat	-2,7	-4,5	-7,3	-10,2	-11,9
Resultat från andelar i koncernföretag	80,0	-	155,5	20,0	20,0
Finansiella intäkter	-3,4	-0,4	9,7	3,0	4,7
Finansiella kostnader	-4,3	-9,0	-12,0	-14,4	-25,3
Finansnetto	72,3	-9,3	153,2	8,7	-0,6
Erhållna/Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-	41,7
Resultat före skatt	69,6	-13,8	145,9	-1,5	29,1
Skatt på periodens resultat	2,1	1,9	2,0	3,2	4,4
RESULTAT EFTER SKATT	71,7	-11,9	147,8	1,7	33,5

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2023/2024 Q3	2022/2023 Q3	2023/2024 Q1-Q3	2022/2023 Q1-Q3	2022/2023 JUL-JUN
PERIODENS RESULTAT	71,7	-11,9	147,8	1,7	33,5
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	71,7	-11,9	147,8	1,7	33,5

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2024-03-31	2023-03-31	2023-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,2	0,1
Materiella anläggningstillgångar	-	0,0	0,0
Andelar i koncernföretag	1 074,6	1 074,6	1 074,6
Fordringar på koncernbolag	12,2	2,2	-
Uppskjutna skattefordringar	12,5	9,3	10,6
Summa anläggningstillgångar	1 099,3	1 086,4	1 085,3
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernbolag	121,2	75,9	106,7
Övriga fordringar	1,2	1,3	1,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1,0	1,4	1,0
Kassa och bank	12,7	-	-
Summa omsättningstillgångar	136,1	78,6	108,9
SUMMA TILLGÅNGAR	1 235,4	1 165,0	1 194,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	40,1	40,1	40,1
Fritt eget kapital	1 058,0	888,1	919,9
Summa eget kapital	1 098,1	928,2	960,0
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	-	25,2	18,9
Summa långfristiga skulder	-	25,2	18,9
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	25,2	33,2	27,5
Leverantörsskulder	0,5	0,2	0,7
Skulder till koncernföretag	107,3	172,3	182,7
Övriga skulder	0,7	0,3	0,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3,6	5,6	4,2
Summa kortfristiga skulder	137,3	211,7	215,4
Summa skulder	137,3	236,8	234,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 235,4	1 165,0	1 194,3

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 2022/2023.

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 kassaflödessakringar 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.

Förvärv och avyttringar i dotterföretag där det bestämmande inflytandet är oförändrat

Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Förvärv och avyttringar av andelar i dotterföretag där Durocs bestämmande inflytande förblir opåverkat, redovisas som en transaktion inom eget kapital mellan moderbolagets aktieägare och innehav utan bestämmande inflytande.

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 2024 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 2023–31 mars 2024 hade koncernen lån om 4,2 MEUR som vid utgången av perioden uppgick till 2,4 MEUR för vilka säkringsredovisning tillämpas. Relaterade valutakursförändringar om 0,6 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 skett.

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 2023 ej ingår i koncernens räkenskaper, redovisas Plastibert som ett eget segment. Mer information om respektive portföljbolag återfinns i denna rapport på sida 4–10.

Belopp i Mkr	2023/2024 Q3	2022/2023 Q3	2023/2024 01-03	2022/2023 01-03	2023/2024 R12 MAR	2022/2023 JUL-JUN
Nettoomsättning						
IFG	290,1	334,8	775,0	896,2	1 080,2	1 201,5
Drake Extrusion	180,9	160,6	484,8	479,2	629,5	623,8
Cresco	50,3	62,6	219,1	209,1	288,8	278,9
Plastibert	48,0	48,0	125,4	131,3	171,0	176,9
DMT Group	113,7	157,7	412,0	443,3	568,2	599,5
Duroc Rail	58,8	55,0	142,9	118,5	177,6	153,2
Small Company Portfolio	38,5	47,7	121,3	143,1	172,0	193,8
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	1,5	1,6	4,5	4,9	5,6	6,0
Elimineringar	-1,7	-1,7	-8,7	-5,2	-9,9	-6,4
<i>Griffine</i>	-	80,9	-	266,1	-	266,0
Total	780,2	947,2	2 276,3	2 686,4	3 083,0	3 493,1
EBITDA						
IFG	12,0	17,3	1,8	1,3	13,2	12,7
Drake Extrusion	10,1	13,0	22,0	-4,8	30,9	4,1
Cresco	-7,0	-3,7	-7,9	2,8	-9,2	1,5
Plastibert	2,7	0,0	0,7	-7,2	0,4	-7,5
DMT Group	4,1	13,9	31,3	38,6	44,1	51,4
Duroc Rail	21,5	18,9	43,6	32,4	50,8	39,6
Small Company Portfolio	3,6	5,0	8,1	16,6	14,7	23,2
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	-2,8	-4,2	-7,5	-10,8	-9,7	-13,0
<i>Griffine</i>	-	-2,4	-	-8,0	-	-8,0
Total	44,3	57,7	92,0	60,8	135,2	104,0
Rörelseresultat						
IFG	4,3	10,2	-21,8	-19,6	-17,4	-15,2
Drake Extrusion	2,1	4,5	-2,8	-32,2	-2,9	-32,3
Cresco	-8,2	-5,1	-11,9	-1,4	-14,7	-4,2
Plastibert	1,8	-1,0	-2,3	-10,4	-3,6	-11,8
DMT Group	2,9	12,3	26,1	33,9	37,2	45,0
Duroc Rail	20,2	17,0	37,8	26,5	39,9	28,6
Small Company Portfolio	2,2	2,0	1,5	8,9	5,5	13,0
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner*	-3,0	-4,5	-8,2	-190,9	-10,8	-193,4
<i>Griffine</i>	-	-4,8	-	-17,3	-	-17,3
Total	22,2	30,5	18,4	-202,5	33,2	-187,6
Finansnetto	-9,6	-13,5	-7,3	-17,8	-17,3	-27,8
Resultat före skatt	12,6	17,0	11,0	-220,3	15,9	-215,4

*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		
	2024-03-31	2023-03-31	2023-06-30	2024-03-31	2023-03-31	2023-06-30	2024-03-31	2023-03-31	2023-06-30
IFG	137,8	87,4	116,9	467,8	446,7	483,4	310,9	338,9	343,3
Drake Extrusion	15,3	29,9	24,7	285,5	301,6	307,6	250,5	247,5	257,6
Cresco	25,0	30,2	31,2	202,0	218,0	224,1	197,8	229,0	214,2
Plastibert	4,7	10,0	6,0	64,6	72,5	70,1	59,5	61,7	63,5
DMT Group	-13,3	-41,4	-47,3	98,5	72,8	68,7	171,3	172,9	176,2
Duroc Rail	20,8	10,4	29,2	61,9	48,1	40,6	52,7	44,1	23,2
Small Company Portfolio	32,5	34,8	35,5	59,6	64,0	62,6	34,0	34,5	34,3
Holdingbolag	-32,9	97,1	54,9	12,2	12,1	16,6	65,6	-57,2	-26,4
Total	189,8	258,4	251,1	1 252,2	1 235,9	1 273,5	1 142,3	1 071,5	1 085,8

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	2023/2024 Q3	2022/2023 Q3	2023/2024 Q1-Q3	2022/2023 Q1-Q3
Nettoomsättning	780,2	947,2	2 276,3	2 686,4
Valutakurseffekt	-4,3		-76,0	
Effekt från förvärv/avyttring	-	-80,9	-	-266,1
Justerad Nettoomsättning	775,8	866,3	2 200,3	2 420,3
Organisk tillväxt (procent)	-10,4		-9,1	

Alternativa resultatmätt

Belopp i Mkr	2023/2024 Q3	2022/2023 Q3	2023/2024 Q1-Q3	2022/2023 Q1-Q3	2023/2024 R12 MAR	2022/2023 JUL-JUN
Rörelseresultat	22,2	30,5	18,4	-202,5	33,2	-187,6
Av- och nedskrivningar på materiella, immateriella anläggningstillgångar samt tillgångar avsedda för försäljning	22,1	27,2	73,7	263,3	102,0	291,7
EBITDA	44,3	57,7	92,0	60,8	135,2	104,0
Kundförluster	-	-	-	20,8	-	20,8
<i>Jämförelsestörande poster</i>						
Omstruktureringskostnader/upplösning av omstruktureringsreserv	-	1,7	-	1,7	-0,7	1,0
Statliga bidrag	-	-	-1,9	-	-13,6	-11,7
Projektkostnader - verksamhetsflytt	-2,3	-	-0,2	-	-0,2	-
Justerad EBITDA	42,0	59,4	90,0	83,3	120,6	114,0
Av- och nedskrivningar på materiella, immateriella anläggningstillgångar samt tillgångar avsedda för försäljning	-22,1	-27,2	-73,7	-263,3	-102,0	-291,7
<i>Jämförelsestörande poster</i>						
Nedskrivning materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	2,9	2,9
Nedskrivning av tillgångar som innehas för försäljning	-	-	-	179,3	-	179,3
Justerad EBIT	19,9	32,2	16,3	-0,6	21,5	4,6
Finansnetto	-9,6	-13,5	-7,3	-17,8	-17,3	-27,8
Skattenetto	-5,2	-5,4	-4,5	10,2	-37,4	-22,6
Justerat resultat efter skatt	5,1	13,3	4,4	-8,2	-33,2	-45,8
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	1,8	13,3	1,1	-8,2	-36,5	-45,8
<i>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</i>	3,3	-	3,3	-	3,3	-
Justerat resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	0,05	0,34	0,03	-0,21	-0,94	-1,17
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	2024-03-31	2023-03-31	2023-06-30
Långfristiga räntebärande skulder	18,9	53,9	46,4
Långfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	88,1	103,9	105,7
Kortfristiga räntebärande skulder	91,5	96,6	95,3
Kortfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	25,4	30,2	30,5
Derivatinstrument	-0,1	0,0	-0,1
Likvida medel	-34,0	-26,2	-26,6
Nettoskuld inklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	189,8	258,4	251,1
Nettoskuld exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	76,3	124,2	115,0

Sysselsatt kapital

Belopp i Mkr	2024-03-31	2023-03-31	2023-06-30
Eget Kapital	1 142,3	1 071,5	1 085,8
Nettoskuld	189,8	258,4	251,1
Immateriella tillgångar från förvärv	-86,6	-87,1	-87,3
Pensionsskuld	25,4	28,1	28,9
Uppskjuten skatt	-18,5	-35,0	-5,0
Sysselsatt kapital	1 252,2	1 235,9	1 273,5

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 7. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under räkenskapsårets tre första kvartal har bolag inom koncernen, köpt tjänster till ett belopp om 0,7 Mkr (0,6) och sålt tjänster till ett belopp om 0,0 Mkr (0,0) av bolag där Bronsstädet AB är majoritetsägare. Transaktionerna har genomförts utifrån marknadsmässiga villkor.

NOT 8. TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING

Under föregående räkenskapsårs 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 2022, 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.

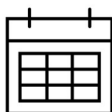
Griffine ansökte i början av mars 2023 om rekonstruktion i enlighet med fransk insolvenslag, varvid kontrollen över bolaget ej är av sådan art att bolaget från den tidpunkten skall konsolideras i koncernens räkenskaper. Därmed återstår endast den koncernmässiga förlusten avseende nedskrivningen som gjordes under räkenskapsåret 2022/2023 andra 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 tidigare räkenskapsår.

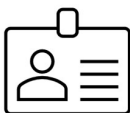
Tillgångar och skulder som innehas för försäljning	Innan nedskrivning		Efter nedskrivning
	Nedskrivning	Nedskrivning	Nedskrivning
Immateriella anläggningstillgångar	12,1	-12,1	-
Materiella anläggningstillgångar	111,5	-111,5	-
Övriga anläggningstillgångar	11,7	-11,7	-
Varulager	132,6	-44,1	88,5
Fodringar	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

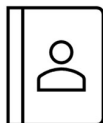
Organisk tillväxt	Nettoomsättningstillväxt justerad för förvärv, avyttringar och valutaomräkningseffekter
Eget kapital	Summan av aktiekapital, reserver och balanserade vinstmedel inkl. årets resultat
EBITDA	Resultat före av- och nedskrivningar (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortisation)
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 hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier
Justerat resultat per aktie	Resultat efter skatt justerat för jämförelsestörande poster och kundförluster hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktie
+Nettoskuld/-Nettokassa	Räntebärande skulder, minus kassa
Nettoskultsättningsgrad	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 2023 – juni 2024	23 augusti 2024
Årsredovisning juli 2023 – juni 2024	27 september 2024
Delårsrapport juli 2024 – september 2024	5 november 2024

**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