

DELÅRSRAPPORT

JULI - DECEMBER 2022

SPLITTRAD BILD - FORTSATT STARKA FINANSER

Andra kvartalet oktober 2022 - december 2022

- Nettoomsättningen ökade med 6 procent till 876,6 Mkr (825,1). Den organiska tillväxten uppgick till -2 procent.
- Justerad EBITDA* minskade med 44 procent och uppgick till 8,0 Mkr (14,2), motsvarande en justerad EBITDA*-marginal om 0,9 procent (1,7).
- Justerad EBIT* uppgick till -20,6 Mkr (-10,7). Justerad EBIT avseende uppgick till Griffine Enduction S:A -5,4 Mkr (-20,7).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -220,7 Mkr (-5,0). Främst är det nedskrivning av tillgångar som innehas för försäljning om 179,3 Mkr (avseende Griffine Enduction S.A) jämte en kundförlust i Drake Extrusion om 20,8 Mkr som påverkar rörelseresultatet. Dessa är dock ej kassaflödespåverkande.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -4,7 Mkr (-59,0).
- Resultat efter skatt uppgick till -210,7 Mkr (-4,8).
- Justerat resultat per aktie uppgick till -0,27 kronor (-0,27).
- Resultat per aktie uppgick till -5,40 kronor (-0,12).
- Eget Kapital uppgick vid periodens utgång till 1 045,2 Mkr (1 108,5) och soliditet till 51 procent (54).
- Dotterbolaget IFG Holdings Ltd:s pensionsstiftelse har köpt en annuitetsförsäkring från Aviva Life & Pensions UK Ltd. Effekten blir en årlig minskning av utgifter med ca 6 Mkr, och när hela pensionsskulden har övergått till Aviva inom 12-24 månader upphör Durocs åtaganden; däremot kan ett överskott komma att tillkomma IFG, vilket inte kan preciseras till belopp för närvarande.

Första halvåret juni 2022 - december 2022

- Nettoomsättningen ökade 3 procent till 1 739,3 Mkr (1 690,3). Den organiska tillväxten uppgick till -4 procent.
- Justerad EBITDA* minskade med 61 procent och uppgick till 23,9 Mkr (61,5), motsvarande en justerad EBITDA*-marginal om 1,4 procent (3,6).
- Justerad EBIT* uppgick till -32,9 Mkr (11,8). Justerad EBIT avseende Griffine Enduction S.A uppgick till -12,6 Mkr (-32,8).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -233,0 Mkr (17,5).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 127,2 Mkr (-21,7).
- Resultat efter skatt uppgick till -221,7 Mkr (10,1).
- Justerat resultat per aktie uppgick till -0,55 kronor (0,11).
- Resultat per aktie uppgick till -5,68 kronor (0,26).
- Likvida medel uppgick per 31 december till 23,7 Mkr (35,9) och nettoskulden exkl. leasingskuld från IFRS 16 uppgick till 151,9 Mkr (202,3). Outnyttjade kreditfaciliteter uppgick till 250,0 Mkr (215,4).
- Nedskrivningarna av tillgångar som innehas för försäljning avseende dotterbolaget Griffine Enduction S.A baserar sig på bedömt sämsta tänkbara utfall av avyttringen. Eventuell köpeskilling alternativt betalning av de fordringar för vilka Duroc AB har panträtt i fastighet och varulager, kommer att redovisas som rörelsevinst och positivt kassaflöde.

Koncernen (Mkr)	2022/2023 Q2	2021/2022 Q2	2022/2023 Q1-Q2	2021/2022 Q1-Q2	2022/2023 R12 DEC	2021/2022 JUL-JUN
Nettoomsättning	876,6	825,1	1 739,3	1 690,3	3 769,5	3 720,5
EBITDA	-12,8	19,9	3,1	67,1	135,4	199,4
Justerad EBITDA*	8,0	14,2	23,9	61,5	154,5	192,1
Justerad EBITDA*-marginal, %	0,9	1,7	1,4	3,6	4,1	5,2
Rörelseresultat (EBIT)	-220,7	-5,0	-233,0	17,5	-167,5	83,0
Justerad EBIT*	-20,6	-10,7	-32,9	11,8	24,6	90,1
Resultat efter skatt	-210,7	-4,8	-221,7	10,1	-166,8	64,9
Resultat per aktie, SEK	-5,40	-0,12	-5,68	0,26	-4,28	1,67
Justerat resultat per aktie, SEK*	-0,27	-0,27	-0,55	0,11	0,65	1,85
Kassaflöde från löpande verksamheten	-4,7	-59,0	127,2	-21,7	112,1	-36,8
Nettoskuld exkl. leasingskuld från IFRS 16	151,9	202,3	151,9	202,3	151,9	265,7
Nettoskuld inkl. leasingskuld från IFRS 16	280,2	336,1	280,2	336,1	280,2	396,0
Nettoskuldssättningsgrad, %	27	30	27	30	27	32

* Justerat för jämförelsestörande poster. Avstämning av belopp finns på sid 17.

VD-KOMMENTAR

Det andra kvartalet förlöpte i samma mönster som det första, d.v.s. god efterfrågan och resultatutveckling i portföljbolagen relaterade till industrihandel samt verkstadsindustri. Portföljbolagen kopplade till tung, energikrävande produktion inom plastindustrin belastade koncernens resultat genom minskande volymer i, samt exceptionella kostnadsökningar för energi och löner i relation till jämförelsekvartalet. Den fiberrelaterade affären har historiskt alltid uppvisat volatil karaktär och i slutet av kvartalet skönjes volymuppgång i enskilda segment, till exempel inom bilindustrin och möbelindustrin.

Andra kvartalet juli 2022 – december 2022

Nettoomsättningen ökade med 6 procent till 876,6 Mkr (825,1) och justerad EBIT uppgick till – 20,6 Mkr (-10,7). Exklusive Griffine, den franska delen av Cotting Group, uppgår justerad EBIT till -15,2 Mkr (10,0). Industrihandel och verkstad visade en stark utveckling medan de plastrelaterade portföljbolagen tyngde resultatet.

I Durocs största portföljbolag IFG, har volymerna minskat med 14 procent bland annat drivet av en förväntan från kunderna att prispölsen skall stabiliseras på en lägre nivå. Samtidigt har energipriserna ökat med, i storleksordningen, 80 procent. Lagstadgade justeringar av lönekostnaderna i främst Belgien bidrog till en personalkostnadsökning med ca 20 procent, trots att personalstyrkan anpassats efter en lägre efterfrågan. Detta är kostnader som delvis inte ännu hunnit överföras till kunderna.

I Drake i USA var efterfrågan god avseende stapelfiber parallellt med att garnvolymerna ökat. En ekonomiskt kärvar marknad har lett till att en större amerikansk kund har ansökt om rekonstruktion, vilket resulterat i en kundförlust om ca 21 Mkr. Verksamheten har övertagits av ett annat bolag och Drake fortsätter att leverera volymer till denna med stramare kreditvillkor. Priserna på PP-råmaterial planade ut under kvartalet i Europa medan priset fortsatte i USA vilket gynnar marginalutvecklingen framåt.

De ogynnsamma faktorer som drabbat verksamheterna är ingalunda isolerade till Duroc. Andra aktörer med liknande verksamheter rapporterar samma utmaningar. Priserna på energi har nu emellertid minskat avsevärt vilket förväntas leda till positiva effekter på resultatet för samtliga energikrävande enheter inom koncernen.

DMT ökade nettoomsättningen med 50,3 procent till 165,7 Mkr (110,2) och även om det är mer avvaktan i investeringsbesluten jämfört med förra kvartalet så skönjas inga tecken på lågkonjunktur. En orderstock om 232 Mkr borgar för positiv utveckling nästkommande kvartal. Samma fina mönster uppvisade Smaller Company Portfolio där både omsättning och resultat förbättrades markant.

Cresco ökade omsättningen med 2,8 procent vilket drevs av större projekt med leveranser av klimatväv samt produkter för svampodling. Marknaden har generellt präglats av osäkerheten i Europa med pågående krig och kraftig inflation. På sikt är Cresco välpositionerat med sina produkter inom klimatväv vars egenskaper är energibesparande.

Cotting Group ökade omsättningen med 27,7 procent genom volymuppgång samt prisjusteringar. Resultatet tyngdes dock av för låga volymer i den franska enheten Griffine. Avyttringen av Griffine som kalenderåret 2022 belastade rörelseresultatet med 65 Mkr, förlöper enligt plan och målsättningen är att kunna slutföra en transaktion i närtid. I enlighet med Durocs försiktiga finansiella hållning, har nedskrivning av nettotillgångarna gjorts i sin helhet. Det innebär att koncernens egna kapital inte skall påverkas negativt framåt på grund av avyttringen.

Första halvåret juli 2022- December 2022

Nettoomsättningen ökade med 3 procent till 1 739,3 Mkr (1 690,3). Justerad EBIT uppgick till -32,9 Mkr (11,8). Exklusive Griffine uppgick justerad EBIT -20,4 Mkr (44,5).

Räkenskapsåret har präglats av ojämn resultatutveckling i koncernen beroende på de konsekvenser som kriget i Ukraina

inneburit samt den inflation som påverkat insatsvaror och lönekostnader. De produktionstunga bolagen har sett betydande volymnedgång och onormalt höga kostnadslägen, vilka inte kunnat påföras kunderna tillräckligt snabbt. Historiskt har fiberaffären uppvisat kraftig volatilitet där volymerna, av olika skäl minskat, för att sedan snabbt öka när åter stabiliserats.

Industrihandelsenheter, med lättare balansräkningar, har utvecklats stabilt med stark efterfrågan på produkter och tjänster. I slutet på det andra kvartalet noterades försäljningsrekord i DMT och UPN (del av Smaller Company Portfolio). Nettoskulden minskade med 50,4 Mkr till 151,9 Mkr. Centrala kostnader har minskats med 15 procent motsvarande 3 Mkr på helårsbasis.

Utblick

De bolag som utvecklats positivt under första halvåret bedöms ha goda förutsättningar att fortsätta i samma riktning. De fiberrelaterade enheterna kommer sannolikt att se ökande volymer och effekterna av minskade energipriser och råmaterial bör leda till positiva effekter på rörelseresultatet framåt om inte något ytterligare oförutsett inträffar. Strukturella anpassningar utvärderas löpande, i det fall en positivare marknadsutveckling inte sker. När föregående räkenskapsår summerades noterades en EBIT-marginal nära 6 procent för IFG och ett numera välinvesterat Drake Extrusion, som i en normal marknad, har goda förutsättningar att prestera väl bortom detta. Den sedan tidigare informerade försäkringslösningen för pensionskulden i IFG, innebär lättnader i framtiden med riskeliminering gällande framtida pensionsåtagande och väsentlig positiv framtida effekt på löpande kassaflöde. Historiskt har IFG belastats med ca 500 KGBP årligen för att säkra dessa framtida åtaganden, varav merparten har belastat det löpande resultatet. Denna kostnad är framåt helt eliminerad. Den planerade försäljningen av Griffine kommer också att bidra till markant ökad intjäning för koncernen.

Räkenskapsåret 22/23 blir ett år med svag lönsamhet, präglad av extraordinära händelser som påverkat huvudparten av Duroc och andra företag med liknande verksamheter negativt. Samtidigt har andra delar av koncernen, som ett resultat av vidtagna åtgärder, hittills utvecklats synnerligen positivt och därmed skapat betydande värden för Durocs aktieägare.

Duroc kan delas upp i två typer av bolag av helt olika karaktärer. En kategori är välpresterande bolag som genererar goda resultat med låg kapitalbindning och god avkastning på sysselsatt kapital. Den andra kategorin är kapitalintensiva bolag som kortsiktigt belastar resultatet, till stor del beroende på extraordinära omständigheter i omvärlden. Samtliga bolag har fastlagda långsiktiga planer syftande till betydande resultatförstärkningar på sikt. De välpresterande bolagen är mitt uppe i exekveringen av planerna. De kapitalintensiva bolagens långsiktiga planer ligger fast men jag bedömer att exekveringen av nämnda planer förskjuts cirka ett år fram i tiden på grund av de negativa händelser vi nu sett under innevarande räkenskapsår.

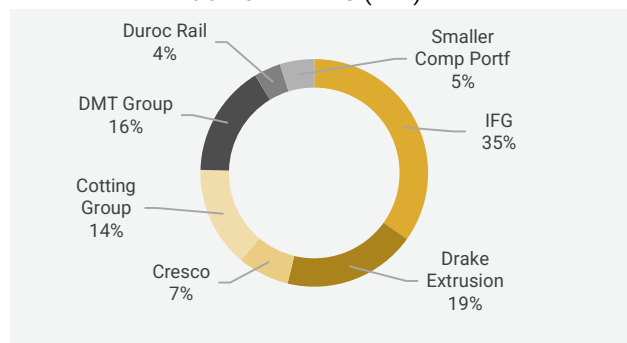
Duroc är trots omständigheterna i ett gott skick. Nettoskulden är fortsatt låg, soliditeten god och balansräkningen består till övervägande del av fasta, reala tillgångar. Duroc är således i en position som innebär en handlingsfrihet som gör det möjligt att strategiskt förändra inriktningen om sådana möjligheter bedöms gynnsamma för aktieägarna på lång sikt.

John Häger
Verkställande Direktör

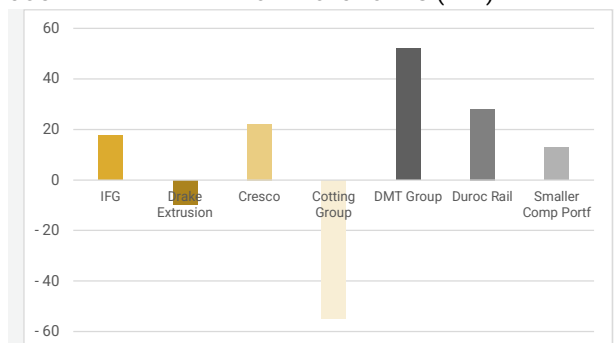
UTVECKLING DUROCS PORTFÖLJBOLAG

Durocs portföljbolag utgörs av International Fibres Group (IFG), Drake Extrusion, Cresco, Cotting Group, Duroc Machine Tool (DMT), Duroc Rail samt Smaller Company Portfolio, 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, januari 2022 – december 2022. Läs mer om utvecklingen i respektive bolag på sidorna 4–7 samt i Durocs segmentredovisning på sid 16 i denna rapport.

ANDEL AV NETTOOMSÄTTNING (R12)



JUSTERAD EBIT PER PORTFÖLJBOLAG (R12)



Andra kvartalet oktober 2022 – december 2022

Nettoomsättningen ökade med 6 procent till 876,6 Mkr (825,1). Den organiska tillväxten uppgick till -2 procent, där Cotting Group, DMT, Duroc Rail och Smaller Company Portfolio haft ökad omsättning. IFG och Drake Extrusion uppvisar en lägre omsättning än jämförelsekvartalet.

Justerad EBITDA uppgick till 8,0 Mkr (14,2) och den justerade EBITDA-marginalen uppgick till 0,9 procent (1,7), drivet av ett lägre bruttoreultat som påverkades av högre kostnader för energi och löner.

Cotting Group, DMT, Duroc Rail och Smaller Company Portfolio uppvisar ett bättre EBITDA-resultat än jämförelsekvartalet, främst drivet av ökad försäljning där kostnadsökningar kunnat överföras till kund.

Justerad EBIT uppgick till -20,6 Mkr (-10,7) och rörelseresultatet till -220,7 Mkr (-5,0). Rörelseresultatet är främst påverkat av jämförelsestörande poster, bestående av en nedskrivning av tillgångar som innehas för försäljning avseende Griffine Enduction S.A (inom Cotting Group) om 179,3 Mkr samt en kundförlust i Drake Extrusion om 20,8 Mkr.

Resultat efter skatt uppgick till -210,7 Mkr (-4,8).

Första halvåret juli till december 2022

Nettoomsättningen ökade med 3 procent till 1 739,3 Mkr (1 690,3). Den organiska tillväxten uppgick till -4 procent, där Cotting Group, DMT och Smaller Company Portfolio uppvisar en ökad omsättning. IFG och Drake Extrusion har haft en lägre omsättning än jämförelsekvartalet.

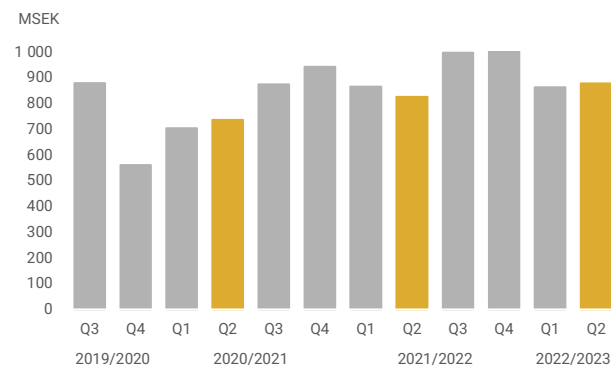
Justerad EBITDA uppgick till 23,9 Mkr (61,5) och den justerade EBITDA-marginalen uppgick till 1,4 procent (3,6), drivet av ett lägre bruttoreultat som var påverkat av lagerjusteringar samt högre kostnader för energi och löner.

Cotting Group, DMT, Duroc Rail och Smaller Company Portfolio uppvisade ett bättre EBITDA-resultat än jämförelseperioden, främst drivet av ökad försäljning där kostnadsökningar kunnat överföras till kund.

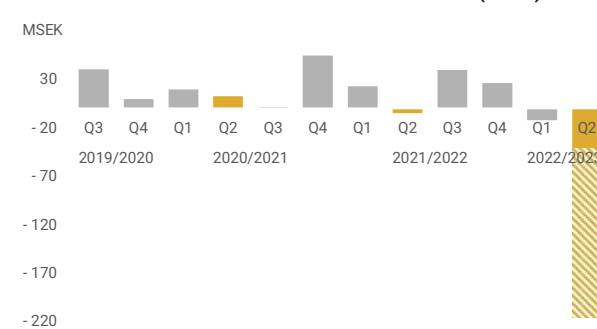
Justerad EBIT uppgick till -32,9 Mkr (11,8) och rörelseresultatet till -233,0 Mkr (17,5).

Resultat efter skatt uppgick till -221,7 Mkr (10,1).

UTVECKLING DUROCS NETTOOMSÄTTNING



UTVECKLING DUROCS RÖRELSERESULTAT (EBIT)

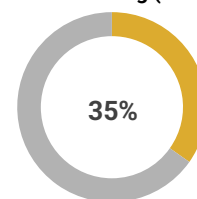


Q3 2020/2021 är påverkat av omstruktureringskostnader om 35,5 Mkr. Q2 2022/2023 är påverkat av nedskrivning av tillgångar som innehas för försäljning 179,3 Mkr, se vidare not 8.



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 16 procent*, i kvartalet jämfört med jämförelsekvartalet och 11 procent jämfört med motsvarande halvår. Volymerna minskade med 14 procent i kvartalet och 15 procent jämfört med första halvåret föregående år. Marknaden var fortfarande avvaktande, främst på grund av att PP priserna fortsatt sjunka samt att kunder generellt höll lägre lager än tidigare. Geotextil och automotive-segmenten såg fortfarande hög orderingång.
- Effekterna av den makroekonomiska situationen med inflation och höga energipriser samt tvingande löneökningar i Belgien och Österrike, bidrog till att bolagets EBITDA uppgick till -16,5 Mkr (17,3). Energikostnaderna ökade med 78,2 procent jämfört med samma kvartal föregående år och lönerna ökade med 20 procent.
- Ett aktivt arbete med att få ned bundet kapital gjorde att nettoskulden exklusive IFRS 16 var 7,8 Mkr (40,1).
- Det förändringsarbete som genomförts tidigare år med omstrukturering och fokus på nischprodukter har fortskridit enligt plan. Specialiseringen av produkterbjudandet har dämpat resultatförsämringen i kvartalet.

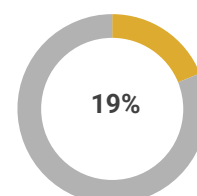
	2022/ 2023	2021/ 2022	2022/ 2023	2021/ 2022	2022/ 2023
Belopp i Mkr	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2	R12 DEC
Nettoomsättning	246,4	293,9	561,5	632,6	1 313,8
Omsättningstillväxt %	-16,2	22,6	-11,2	27,8	1,6
Organisk tillväxt %	-22,2	22,6	-16,0	27,9	-3,0
EBITDA	-16,5	17,3	-16,0	38,8	46,1
EBITDA-marginal %	-6,7	5,9	-2,9	6,1	3,5
Justerad EBITDA	-16,5	11,6	-16,0	33,1	42,7
Justerad EBITDA-marginal, %	-6,7	3,9	-2,9	5,2	3,3
EBIT	-23,4	11,0	-29,8	26,2	20,9
EBIT-marginal %	-9,5	3,7	-5,3	4,1	1,6
Nettoskuld/Nettokassa (-)	77,0	105,0	77,0	105,0	77,0
varav leasingsskuld (IFRS 16)	69,3	65,0	69,3	65,0	69,3
Sysselsatt kapital	460,5	454,2	460,5	454,2	460,5
Avkastning på sysselsatt kapital %	4,3	8,2	4,3	8,2	4,3
Justerad avkastning på sysselsatt kapital %	3,6	13,1	3,6	13,1	3,6

* 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)



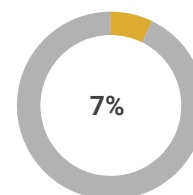
- Försäljningsvolymerna minskade med 6,4 procent i kvartalet och den organiska omsättningstillväxten var -22,6 procent. Det beror på lägre råmaterialpriser, vilka genom prismekanismer i avtalen gör att försäljningspriserna gått ner.
- Efterfrågan på stapelfiber var fortsatt god och det sviktande filamentsegmentet återhämtade sig med högre försäljningsvolym än förväntat.
- En större amerikansk kund ansökte om rekonstruktion vilket innebar en kundförlust om 20,8 Mkr. Den operativa verksamheten har övertagits av ett annat bolag och Drakes fortsatta intjäningsförmåga påverkas därmed ej.
- Bemanningsituationen var fortsatt stabil men bidrog till en högre kostnadsmassa än i jämförelsekvartalet. Detta, tillsammans med högre energikostnader och minskade försäljningsvolym bidragit till att justerad EBITDA uppgick till 1,0 Mkr (3,0).

	2022/ 2023	2021/ 2022	2022/ 2023	2021/ 2022	2022/ 2023
Belopp i Mkr	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2	R12 DEC
Nettoomsättning	151,4	161,8	318,6	352,7	712,1
Omsättningstillväxt %	-6,4	16,7	-9,7	24,8	2,9
Organisk tillväxt %	-22,6	7,3	-25,7	19,0	-13,0
EBITDA	-19,8	-4,1	-17,8	3,7	4,9
EBITDA-marginal %	-13,1	-2,5	-5,6	1,0	0,7
Justerad EBITDA	1,0	-4,1	3,0	3,7	25,7
Justerad EBITDA-marginal, %	0,7	-2,5	0,9	1,0	3,6
EBIT	-29,3	-10,9	-36,6	-9,7	-30,8
EBIT-marginal %	-19,3	-6,7	-11,5	-2,7	-4,3
Nettoskuld/Nettokassa (-)	26,5	34,7	26,5	34,7	26,5
varav leasingsskuld (IFRS 16)	9,1	11,8	9,1	11,8	9,1
Sysselsatt kapital	299,4	292,4	299,4	292,4	299,4
Avkastning på sysselsatt kapital %	-9,6	-2,6	-9,6	-2,6	-9,6
Justerad avkastning på sysselsatt kapital %	-3,1	-2,6	-3,1	-2,6	-3,1



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 klimativäx 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)



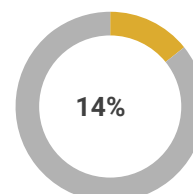
- Nettoomsättningen ökade med 2,8 procent under andra kvartalet. Den organiska tillväxten var -5,2 procent.
- En viss avvaktande inställning hos marknaden på grund av det makroekonomiska läget iaktogs i verksamheten under det andra kvartalet. Färre stora projektförfrågningar innebar en förändring i produktmixen som resulterat i något lägre marginaler. Den lägre produktions takten med effektivitetsförluster som följd, tillsammans med lagstadgade lönehöjningar har också bidragit till sämre EBIT-marginaler.
- Orderingången förbättrades dock avsevärt under december efter en sämre utveckling under kvartalets inledande månader. Ackumulerat ökade orderingången med 4 procent jämfört med föregående år.
- Avtalet för pristak på gas som under december slöts inom EU väntas gynna Cresco framåt genom ökad stabilitet på marknaden och förbättrad investeringsvilja i samband med minskad volatilitet i energipriser.
- Nuvarande energikris väntas driva upp efterfrågan på hållbara och energieffektiva lösningar och leda till ökad efterfrågan av Crescos produkter då dessa bidrar till en mer effektiv odlingsprocess med lägre energianvändning.

	2022/ 2023	2021/ 2022	2022/ 2023	2021/ 2022	2022/ 2023
Belopp i Mkr	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2	R12 DEC
Nettoomsättning	73,0	71,0	146,5	140,0	282,8
Omsättningstillväxt %	2,8	4,3	4,7	2,9	-6,0
Organisk tillväxt %	-5,2	5,8	-1,5	4,5	-10,0
EBITDA	4,9	5,5	6,5	14,3	27,7
EBITDA-marginal %	6,7	7,7	4,4	10,2	9,8
EBIT	3,5	4,1	3,6	11,6	22,1
EBIT-marginal %	4,7	5,8	2,5	8,3	7,8
Nettoskuld/Nettokassa (-)	30,3	25,5	30,3	25,5	30,3
varav leasingskuld (IFRS 16)	4,4	5,6	4,4	5,6	4,4
Sysselsatt kapital	221,3	182,9	221,3	182,9	221,3
Avkastning på sysselsatt kapital %	10,6	24,1	10,6	24,1	10,6



Cotting Group 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 modeindustrin, skyddskläder, sjukhussängar, bilinredningar, tandläkarstolar, möbler och väggbeklädnad. Cotting har produktionsanläggningar i Frankrike och i Belgien.

Andel av Durocs omsättning (R12)



- Nettoomsättningen ökade med 27,7 procent i kvartalet och den organiska tillväxten ökade med 18,6 vilket beror på ökade försäljningsvolymerna samt prisjusteringar gentemot kund. Cotting Group är fortsatt kraftigt påverkad av Griffines låga volymer inom framför allt Automotive, som dröjer sig kvar på en lägre nivå på grund av halvledarbristen.
- EBIT uppgick i kvartalet till -14,8 MSEK (-22,1), relaterat till låga försäljningsvolymerna i den franska verksamheten samt stigande energikostnader och lönekostnader i den belgiska verksamheten.
- Genomslag av prisökningar till kund för att kompensera för ökade råmaterialpriser samt kostnadsbesparande åtgärder bidrog till att dämpa förlusterna, men ännu har inte prisökningarna slagit igenom fullt ut. Höga energipriser, och ännu ej tillfredsställande volymer i den franska delen fortsätter att vara en utmaning.
- Arbetet med avyttring av franska verksamheten Griffine fortskrider och förväntas innebära en kraftigt ökad lönsamhet för Duroc-koncernen.

* Tabellen till höger är ej justerad för IFRS 5-effekter på grund av att Griffine klassas som tillgång avsedd för försäljning i koncernens konsoliderade räkenskaper. Se vidare not 8

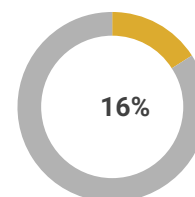
	2022/ 2023	2021/ 2022	2022/ 2023	2021/ 2022	2022/ 2023
Belopp i Mkr*	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2	R12 DEC
Nettoomsättning	142,7	111,7	268,5	208,5	538,7
Omsättningstillväxt %	27,7	-27,6	28,8	-23,4	14,2
Organisk tillväxt %	18,6	-26,6	21,4	-22,2	9,0
EBITDA	-10,3	-17,3	-12,8	-23,6	-42,3
EBITDA-marginal %	-7,2	-15,5	-4,8	-11,3	-7,9
Justerad EBITDA	-10,3	-17,3	-12,8	-23,6	-40,6
Justerad EBITDA-marginal, %	-7,2	-15,5	-4,8	-11,3	-7,5
EBIT	-14,8	-22,1	-21,9	-33,2	-76,0
EBIT-marginal %	-10,4	-19,8	-8,2	-15,9	-14,1
Nettoskuld/Nettokassa (-)	181,2	100,0	181,2	100,0	181,2
varav leasingskuld (IFRS 16)	1,8	3,8	1,8	3,8	1,8
Sysselsatt kapital	326,0	312,1	326,0	312,1	326,0
Avkastning på sysselsatt kapital %	-24,1	-14,6	-24,1	-14,6	-24,1
Just. avkastning på syss. kapital %	-19,0	-12,5	-19,0	-12,5	-19,0

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)



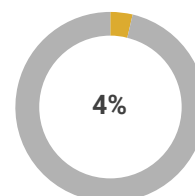
- DMTs nettoomsättning ökade i kvartalet med 50,3 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 43,3 procent.
- Den höga nettoomsättningen var hänförlig till en betydande ökning av antal maskinprojekt som levererades ut.
- EBIT förbättrades med 77 procent jämfört med föregående år och uppgick till 14,9 Mkr. EBIT-marginalen motsvarande 9,0 procent vilket innebar en ökning med 1,4 procentenheter.
- Ökade materialpriser och andra kostnadsökningar kompenserades i huvudsak med prisökningar ut till kund.
- Trots en avvaktande marknad och att stora delar av orderstocken levererades ut under kvartalet fortsatte ordergången vara gynnsam. Orderstocken noterades på fortsatt hög nivå motsvarande 232 Mkr vid ingången av det tredje kvartalet.

	2022/ 2023 Q2	2021/ 2022 Q2	2022/ 2023 Q1-Q2	2021/ 2022 Q1-Q2	2022/ 2023 R12 DEC
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	165,7	110,2	285,6	224,4	599,2
Omsättningstillväxt %	50,3	45,2	27,2	51,6	31,6
Organisk tillväxt %	43,3	46,3	22,3	52,9	28,0
EBITDA	16,5	9,8	24,7	22,3	57,9
EBITDA-marginal %	9,9	8,8	8,7	9,9	9,7
EBIT	14,9	8,4	21,6	19,5	51,9
EBIT-marginal %	9,0	7,6	7,6	8,7	8,7
Nettoskuld/Nettokassa (-)	-44,1	-27,0	-44,1	-27,0	-44,1
varav leasingskuld (IFRS 16)	7,3	6,6	7,3	6,6	7,3
Sysselsatt kapital	58,4	53,3	58,4	53,3	58,4
Avkastning på sysselsatt kapital %	132,9	98,3	132,9	98,3	132,9

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)



- Duroc Rails nettoomsättning ökade med 36,8 procent och uppgick till 40,2 Mkr under andra kvartalet främst på grund av högre volymer av underhåll än motsvarande kvartal föregående år.
- Andelen tekniskt mer avancerade underhållsarbeten var under kvartalet lägre än föregående år vilket drev ner lönsamhetsnivåerna något.
- Ökade materialpriser har kompenserats via motsvarande prisökningar till kunder.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 6,3 Mkr. Höga volymer påverkade resultatet positivt. Högre kostnader för underhåll av produktionsutrustning och högre grad av produktionsanpassning på grund av hög beläggning drog ner resultatet något.
- Efterfrågan på underhållsarbeten hos Duroc Rail är fortsatt hög och orderstocken är fortsatt välfylld vilket indikerar på en hög produktionstakt även i nästkommande kvartal.

	2022/ 2023 Q2	2021/ 2022 Q2	2022/ 2023 Q1-Q2	2021/ 2022 Q1-Q2	2022/ 2023 R12 DEC
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	40,2	29,4	63,5	55,2	142,3
Omsättningstillväxt %	36,8	7,7	15,0	11,4	5,2
Organisk tillväxt %	36,8	7,7	15,0	11,4	5,2
EBITDA	8,3	7,6	13,6	13,4	35,3
EBITDA-marginal %	20,7	25,8	21,4	24,4	24,8
EBIT	6,3	6,0	9,5	10,3	28,0
EBIT-marginal %	15,7	20,5	15,0	18,6	19,7
Nettoskuld/Nettokassa (-)	22,0	27,7	22,0	27,7	22,0
varav leasingskuld (IFRS 16)	8,5	10,9	8,5	10,9	8,5
Sysselsatt kapital	42,9	49,8	42,9	49,8	42,9
Avkastning på sysselsatt kapital %	61,3	67,9	61,3	67,9	61,3

DUROC LASER COATING



UNIVERSAL POWER

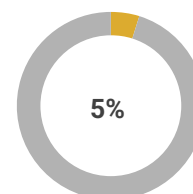
Smaller Company Portfolio

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)



- Nettoomsättningen för Smaller Company Portfolio uppgick till 57,4 Mkr under kvartalet, en ökning med 21,5 procent.
- EBIT förbättrades och uppgick till 5,3 Mkr, vilket motsvarade en EBIT-marginal om 9,2 procent.
- UPN ökade nettoomsättningen med 55,1 procent under andra kvartalet med en rekordhög omsättning under december. Omsättningsökningen härleds till ett antal större motorprojekt. EBIT var starkt till följd av den höga omsättningen. EBIT-marginalen uppgick till 6,5 procent.
- Herber minskade omsättningen något i förhållande till ett starkt jämförelsekvartal. Förbättrade marginaler bidrog till en EBIT i linje med föregående år trots omsättningstapp. EBIT-marginalen uppgick till 14,0 procent. Orderingången för rörbockningsmaskiner har bromsat in något under kvartalet.
- För Duroc Laser Coating minskade omsättningen med 3,6 procent. Mindre gynnsam produktmix och en något högre kostnadsnivå hade negativ påverkan på EBIT som försämrades mot föregående år. Orderingången är fortsatt god utan negativ påverkan av externa faktorer.

	2022/ 2023 Q2	2021/ 2022 Q2	2022/ 2023 Q1-Q2	2021/ 2022 Q1-Q2	2022/ 2023 R12 DEC
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	57,4	47,2	95,4	77,5	184,2
Omsättningstillväxt %	21,5	49,6	23,1	39,2	16,0
Organisk tillväxt %	21,5	49,6	23,1	39,2	16,0
EBITDA	7,7	6,4	11,6	7,7	22,1
EBITDA-marginal %	13,4	13,7	12,2	9,9	12,0
Justerad EBITDA	7,7	6,4	11,6	7,7	22,1
Justerad EBITDA-marginal, %	13,4	13,7	12,2	9,9	12,0
EBIT	5,3	4,0	7,0	2,9	13,0
EBIT-marginal %	9,2	8,4	7,3	3,7	7,1
Nettoskuld/Nettokassa (-)	30,7	30,3	30,7	30,3	30,7
varav leasingskuld (IFRS 16)	27,0	29,5	27,0	29,5	27,0
Sysselsatt kapital	58,0	50,3	58,0	50,3	58,0
Avkastning på sysselsatt kapital %	26,5	-2,0	26,5	-2,0	26,5
Justerad avkastning på sysselsatt kapital %	26,5	3,6	26,5	3,6	26,5

FINANSIELL INFORMATION

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Nettoomsättningen uppgick under första halvåret till 1 739,3 Mkr (1 690,3). Rörelseresultatet uppgick till -233,0 Mkr (17,5) och resultat efter skatt till -221,7 Mkr (10,1). Övrigt totalresultat uppgick till 38,8 Mkr (28,2), inkluderat 38,7 Mkr (26,0) i omräkningsdifferenser.

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 1 045,2 Mkr (1 108,5) och soliditeten till 51,4 procent (54,0). Om likvida medel och räntebärande skulder skulle nettoredovisas skulle koncernens justerade soliditet uppgå till 52,0 procent (54,9).

FINANSIERING

Duroc AB har ett banklån uppgående till 57 Mkr per den 31 december 2022 som enligt amorteringsplanen ska vara fullt återbetalt i februari 2025. Därutöver finns lokala fastighetslån i Österrike och Belgien, en lokal exportkredit i Österrike samt en lokal factoringkredit i Frankrike, för vilka moderbolaget ej har borgensåtaganden. Duroc har även en kontokredit kopplad till en koncernövergripande cash pool. Per den sista december 2022 uppgick koncernens outnyttjade kreditfaciliteter till 250 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 december 2022 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 det första halvåret gjort investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar om totalt 45,3 Mkr (33,9), varav 10,0 Mkr (3,3) hänförs till avtal gällande leasing av materiella anläggningstillgångar i enlighet med IFRS 16. Av dessa utgör 2,9 Mkr köp av anläggningstillgångar i Griffine SA (se vidare not 8). Kassaflöde från köp och försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgår till -34,8 Mkr (-28,0).

KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under det första halvåret till 127,2 Mkr (-21,7). 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 -35,1 Mkr (-27,3). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -97,4 Mkr (23,7), där -55,7 Mkr (57,2) avsåg minskning av utnyttjade kreditfaciliteter och -14,0 Mkr (-14,3) avsåg betalning av leasingsskulder enligt IFRS 16.

Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 23,7 Mkr (35,9). De räntebärande skulderna uppgick till 303,9 Mkr (372,2), inklusive leasingsskuld från IFRS 16 om 128,3 Mkr (133,8) och koncernens nettoskuld uppgick till 280,2 Mkr (336,1). Nettoskulden exklusive leasingsskuld från IFRS 16 uppgick till 151,9 Mkr (202,3).

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 till 3,3 Mkr (2,9). Resultat efter skatt uppgick till 13,5 Mkr (59,4), 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 80,9 procent (82,3).

PERSONAL

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under räkenskapsårets första halvår till 1 077 personer (1 093). Medelantalet anställda i moderbolaget var 5 (6) för samma period.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSAKTÖRER 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.

Bristen på halvledare har främst påverkat Cotting Group, vars exponering mot bilindustrin är hög, vilket har inneburit låga försäljningsvolym. Hur länge bristen på halvledare kommer att påverka efterfrågan från bilindustrin är osäkert, men det finns anledning att vara förberedd på att komponentbristen kommer dröja sig kvar ytterligare ett tag.

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

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.

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.

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning

Stockholm den 3 februari 2023

Peter Gyllenhammar
Styrelseordförande

Carina Heilborn
Styrelseledamot

Ola Hugosson
Styrelseledamot

Carl Östring
Styrelseledamot

John Häger
Verkställande direktör

Denna information är sådan som Duroc AB är skyldigt att offentliggöra enligt marknadsmissbruksförordningen EU/596/2014. Informationen lämnades för offentliggörande den 3 februari 2023 kl. 08.30

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2022/2023 Q2	2021/2022 Q2	2022/2023 Q1-Q2	2021/2022 Q1-Q2	2021/2022 JUL-JUN
Nettoomsättning	876,6	825,1	1 739,3	1 690,3	3 720,5
Övriga rörelseintäkter	4,1	6,9	8,8	9,5	20,4
Förändring av varulager	-9,2	-11,3	-16,1	2,8	27,1
Råvaror och förnödenheter	-386,9	-425,7	-829,4	-900,7	-1 935,9
Handelsvaror	-139,1	-85,0	-240,6	-171,2	-410,2
Övriga externa kostnader	-169,9	-123,5	-301,3	-241,2	-531,7
Personalkostnader	-186,6	-165,8	-354,2	-321,0	-686,2
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anl.tillg.	-28,6	-24,9	-56,8	-49,6	-116,3
Nedskrivningar av tillgångar avsedda för försäljning	-179,3	-	-179,3	-	-
Övriga rörelsekostnader	-1,8	-0,8	-3,3	-1,4	-4,6
Rörelseresultat	-220,7	-5,0	-233,0	17,5	83,0
Finansnetto	-1,9	-1,5	-4,3	-3,7	-8,2
Resultat före skatt	-222,6	-6,6	-237,3	13,8	74,8
Aktuell skatt	-0,2	-1,8	-2,0	-7,3	-13,9
Uppskjuten skatt	12,1	3,6	17,6	3,6	4,0
RESULTAT EFTER SKATT	-210,7	-4,8	-221,7	10,1	64,9
Resultat efter skatt hänförligt till: moderbolagets aktieägare	-210,7	-4,8	-221,7	10,1	64,9
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)	-5,40	-0,12	-5,68	0,26	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 Q2	2021/2022 Q2	2022/2023 Q1-Q2	2021/2022 Q1-Q2	2021/2022 JUL-JUN
PERIODENS RESULTAT	-210,7	-4,8	-221,7	10,1	64,9
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser	-3,1	11,9	38,7	26,0	92,5
Säkringsredovisning (netto)	-1,1	-0,2	-2,4	0,7	3,8
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen					
Aktuariella vinster och förluster (netto)	2,8	-0,0	2,5	1,5	6,0
Summa övrigt totalresultat	-1,5	11,7	38,8	28,2	102,3
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-212,2	6,9	-182,9	38,2	167,2
Totalresultat för perioden hänförligt till: moderbolagets aktieägare	-212,2	6,9	-182,9	38,2	167,2
innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2022-12-31	2021-12-31	2022-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	93,3	120,4	106,8
Materiella anläggningstillgångar	527,0	582,0	620,1
Nyttjanderättstillgångar	121,3	130,3	125,8
Finansiella anläggningstillgångar	0,1	6,2	5,0
Uppskjutna skattefordringar	75,4	58,9	64,0
Summa anläggningstillgångar	817,2	897,9	921,7
Omsättningstillgångar			
Varulager	585,3	620,2	739,1
Kundfordringar	387,8	444,7	631,6
Aktuella skattefordringar	4,8	12,8	12,3
Övriga fordringar	22,2	27,7	29,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20,8	15,3	16,7
Likvida medel	23,7	35,9	26,1
Tillgångar som innehas för försäljning	173,1	-	-
Summa omsättningstillgångar	1 217,7	1 156,6	1 455,2
SUMMA TILLGÅNGAR	2 034,8	2 054,5	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	208,8	102,4	172,2
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	536,9	706,6	766,1
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 045,2	1 108,5	1 237,8
Summa eget kapital	1 045,2	1 108,5	1 237,8
Långfristiga skulder			
Avsättningar för pensioner	28,5	67,4	58,3
Övriga avsättningar	4,6	17,5	14,9
Långfristiga räntebärande skulder	63,3	96,3	77,5
Långfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	101,2	106,3	103,4
Övriga långfristiga skulder	2,0	2,9	2,0
Uppskjutna skatteskulder	41,6	41,2	50,4
Summa långfristiga skulder	241,3	331,5	306,4
Kortfristiga skulder			
Övriga avsättningar	3,6	8,1	7,4
Kortfristiga räntebärande skulder	112,4	142,1	214,3
Kortfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	27,0	27,5	27,0
Förskott från kunder	65,7	42,6	60,6
Leverantörsskulder	216,4	229,3	305,4
Aktuella skatteskulder	8,3	12,7	12,7
Övriga skulder	50,8	57,4	72,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	91,0	94,7	132,9
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	173,1	-	-
Summa kortfristiga skulder	748,4	614,4	832,7
Summa skulder	989,7	946,0	1 139,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 034,8	2 054,5	2 376,9

SAMMANDRAG AVSEENDE FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

Belopp i Mkr	2022/2023 Q1-Q2	2021/2022 Q1-Q2	2021/2022 JUL-JUN
Belopp vid periodens ingång	1 237,8	1 070,3	1 070,3
Periodens resultat	-221,7	10,1	64,9
Omräkningsdifferenser	38,7	26,0	92,5
Aktuariella vinster och förluster (netto)	2,5	1,5	6,0
Säkringsredovisning (netto)	-2,4	0,7	3,8
Utdelning	-9,8	-	-
Belopp vid periodens utgång	1 045,2	1 108,5	1 237,8

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2022/2023 Q2	2021/2022 Q2	2022/2023 Q1-Q2	2021/2022 Q1-Q2	2021/2022 JUL-JUN
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat före skatt	-222,6	-6,6	-237,3	13,8	74,8
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	232,5	15,5	260,7	43,8	109,1
Betald inkomstskatt	0,5	-3,3	-1,0	-6,2	-12,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	10,4	5,6	22,4	51,4	171,6
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL					
Ökning/minskning av varulager	-7,3	-41,5	43,5	-65,8	-155,9
Ökning/Minskning av rörelsefordringar	1,4	15,4	157,5	94,9	-62,9
Ökning/Minskning av rörelseskulder	-9,2	-38,5	-96,2	-102,2	10,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4,7	-59,0	127,2	-21,7	-36,8
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Köp och försäljning av immateriella anläggningstillgångar	-0,4	-0,6	-0,5	-2,3	-6,5
Köp och försäljning av materiella anläggningstillgångar	-18,5	-6,9	-34,2	-25,7	-55,9
Kassaflöde från finansiella tillgångar	-0,4	0,7	-0,4	0,7	0,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-19,3	-6,8	-35,1	-27,3	-61,7
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Upptagna lån	0,9	0,0	0,9	0,0	0,0
Amortering av lån	-9,1	-9,6	-18,8	-19,2	-38,5
Amortering av skulder avseende nyttjanderättstillgångar	-5,9	-7,1	-14,0	-14,3	-28,3
Förändring i kortfristig rörelsefinansiering	24,7	57,2	-55,7	57,2	127,5
Utdelning	-9,8	0,0	-9,8	0,0	-0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,9	40,5	-97,4	23,7	60,7
Periodens kassaflöde	-23,1	-25,2	-5,2	-25,3	-37,8
Likvida medel vid periodens början	47,1	60,4	26,1	59,9	59,9
Kursdifferens i likvida medel	-0,3	0,8	2,9	1,3	4,0
Likvida medel vid periodens utgång	23,7	35,9	23,7	35,9	26,1

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2022/2023 Q2	2021/2022 Q2	2022/2023 Q1-Q2	2021/2022 Q1-Q2	2021/2022 JUL-JUN
Nettoomsättning	1,6	1,5	3,3	2,9	5,9
Övriga externa kostnader	-2,3	-1,8	-3,8	-3,3	-6,9
Personalkostnader	-2,9	-4,0	-5,0	-7,3	-13,8
Avskrivningar	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2
Rörelseresultat	-3,7	-4,3	-5,7	-7,7	-15,0
Resultat från andelar i koncernföretag	20,0	65,3	20,0	65,3	65,3
Finansiella intäkter	2,3	1,2	3,4	2,0	7,6
Nedskrivning av andelar i dotterbolag	-	-	-	-	-116,0
Nedskrivning av fordran på koncernbolag	-	-	-	-	-117,1
Finansiella kostnader	-0,7	-0,8	-5,4	-1,7	-6,3
Finansnetto	21,5	65,7	18,0	65,6	-166,5
Erhållna/Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-	37,7
Resultat före skatt	17,9	61,4	12,3	57,9	-143,7
Skatt på periodens resultat	0,8	0,8	1,2	1,5	-
RESULTAT EFTER SKATT	18,7	62,2	13,5	59,4	-143,7

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2022/2023 Q2	2021/2022 Q2	2022/2023 Q1-Q2	2021/2022 Q1-Q2	2021/2022 JUL-JUN
PERIODENS RESULTAT	18,7	62,2	13,5	59,4	-143,7
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	18,7	62,2	13,5	59,4	-143,7

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2022-12-31	2021-12-31	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	1 190,6	1 074,6
Fordringar på koncernbolag	2,2	2,2	2,2
Uppskjutna skattefordringar	7,4	7,7	6,2
Summa anläggningstillgångar	1 084,5	1 200,9	1 083,3
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernbolag	74,1	180,8	116,9
Övriga fordringar	1,6	1,8	1,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1,3	1,2	1,8
Kassa och bank	-	0,6	-
Summa omsättningstillgångar	77,0	184,3	119,9
SUMMA TILLGÅNGAR	1 161,5	1 385,2	1 203,2
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	40,1	40,1	40,1
Fritt eget kapital	900,0	1 099,3	896,2
Summa eget kapital	940,1	1 139,4	936,3
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	31,4	56,6	44,0
Summa långfristiga skulder	31,4	56,6	44,0
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	50,2	82,7	95,1
Leverantörsskulder	1,1	0,9	1,0
Skulder till koncernföretag	135,1	101,0	121,9
Övriga skulder	0,3	0,6	0,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3,3	3,9	4,5
Summa kortfristiga skulder	190,0	189,2	222,9
Summa skulder	221,4	245,8	266,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 161,5	1 385,2	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 kassaflödessäkringar som i övrigt totalresultat redovisas i posten säkringsredovisning – netto.

Tillgångar som innehas för försäljning.

Verksamheten i det franska dotterbolaget Griffine Enduction S.A är sedan räkenskapsåret första halvår ute till försäljning. Försäljningen förväntas genomföras under räkenskapsårets andra halvår. Potentiella köpare har identifierats. Tillgångar och skulder avseende Griffine S.A redovisas därmed i enlighet med IFRS 5. Se vidare i not 8.

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 december 2022 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 december 2022 hade koncernen lån om 6,6 MEUR som vid utgången av perioden uppgick till 5,4 MEUR för vilka säkringsredovisning tillämpas. Relaterade valutakursförändringar om 2,4 Mkr före skatt har därmed redovisats i posten omräkningsdifferenser i koncernens rapport över totalresultat.

NOT 3. HÄNDELSE 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. Mer information om respektive portföljbolag återfinns i denna rapport på sid 4–7.

Belopp i Mkr	2022/2023 Q2	2021/2022 Q2	2022/2023 Q1-Q2	2021/2022 Q1-Q2	2022/2023 R12 DEC	2021/2022 JUL-JUN
Nettoomsättning						
IFG	246,4	293,9	561,5	632,6	1 313,8	1 384,9
Drake Extrusion	151,4	161,8	318,6	352,7	712,1	746,3
Cresco	73,0	71,0	146,5	140,0	282,8	276,3
Cotting Group	142,7	111,7	268,5	208,5	538,7	478,7
DMT Group	165,7	110,2	285,6	224,4	599,2	538,1
Duroc Rail	40,2	29,4	63,5	55,2	142,3	134,0
Small Company Portfolio	57,4	47,2	95,4	77,5	184,2	166,3
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	1,7	1,7	3,3	3,4	6,7	6,8
Elimineringar	-1,8	-1,8	-3,5	-4,1	-10,4	-10,9
Total	876,6	825,1	1 739,3	1 690,3	3 769,5	3 720,5
EBITDA						
IFG	-16,5	17,3	-16,0	38,8	46,1	100,9
Drake Extrusion	-19,8	-4,1	-17,8	3,7	4,9	26,4
Cresco	4,9	5,5	6,5	14,3	27,7	35,5
Cotting Group	-10,3	-17,3	-12,8	-23,6	-42,3	-53,1
DMT Group	16,5	9,8	24,7	22,3	57,9	55,5
Duroc Rail	8,3	7,6	13,6	13,4	35,3	35,2
Small Company Portfolio	7,7	6,4	11,6	7,7	22,1	18,2
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	-3,6	-5,2	-6,5	-9,5	-16,3	-19,3
Total	-12,8	19,9	3,1	67,1	135,4	199,4
Rörelseresultat						
IFG	-23,4	11,0	-29,8	26,2	20,9	76,9
Drake Extrusion	-29,3	-10,9	-36,6	-9,7	-30,8	-3,8
Cresco	3,5	4,1	3,6	11,6	22,1	30,1
Cotting Group	-14,8	-22,1	-21,9	-33,2	-76,0	-87,3
DMT Group	14,9	8,4	21,6	19,5	51,9	49,8
Duroc Rail	6,3	6,0	9,5	10,3	28,0	28,8
Small Company Portfolio	5,3	4,0	7,0	2,9	13,0	8,9
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	-183,2	-5,5	-186,4	-10,1	-196,7	-20,4
Total	-220,7	-5,0	-233,0	17,5	-167,5	83,0
Finansnetto	-1,9	-1,5	-4,3	-3,7	-8,8	-8,2
Resultat före skatt	-222,6	-6,6	-237,3	13,8	-176,3	74,8

*I Holdingbolagens resultat ingår koncernmässig nedskrivning av tillgångar avsedda för försäljning om 179,3 Mkr i enlighet med IFRS 5, se vidare not 8.

Belopp i Mkr	Nettoskuld			Sysselsatt kapital			Eget kapital		
	2022-12-31	2021-12-31	2022-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2022-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2022-06-30
IFG	77,0	105,0	155,6	460,5	454,2	561,8	362,5	325,5	383,3
Drake Extrusion	26,5	34,7	44,7	299,4	292,4	342,8	246,6	234,3	268,7
Cresco	30,3	25,5	38,1	221,3	182,9	218,5	232,8	178,9	219,0
Cotting Group	181,2	100,0	165,3	326,0	312,1	329,3	117,2	183,9	137,4
DMT Group	-44,1	-27,0	-67,8	58,4	53,3	35,0	162,8	143,9	164,4
Duroc Rail	22,0	27,7	31,3	42,9	49,8	43,1	30,8	31,7	23,5
Small Company Portfolio	30,7	30,3	25,5	58,0	50,3	46,6	33,4	27,5	28,4
Holdingbolag	-43,3	39,9	3,2	-233,5	10,8	14,7	-141,0	-17,2	13,1
Total	280,2	336,1	396,0	1 232,9	1 405,6	1 591,2	1 045,2	1 108,5	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 Q2	2021/2022 Q2	2022/2023 Q1-Q2	2021/2022 Q1-Q2
Nettoomsättning	876,6	825,1	1 739,3	1 690,3
Valutakurseffekt	-67,8		-121,9	
Nettoomsättning justerad för förvärv och valutakurseffekter	808,8	825,1	1 617,4	1 690,3
Organisk tillväxt (procent)	-2,0		-4,3	

Alternativa resultatmått

Belopp i Mkr	2022/2023 Q2	2021/2022 Q2	2022/2023 Q1-Q2	2021/2022 Q1-Q2	2022/2023 R12 DEC	2021/2022 JUL-JUN
Rörelseresultat	-220,7	-5,0	-233,0	17,5	-167,5	83,0
Av- och nedskrivningar på materiella, immateriella anläggningstillgångar samt tillgångar avsedda för försäljning	207,9	24,9	236,1	49,6	302,8	116,3
EBITDA	-12,8	19,9	3,1	67,1	135,4	199,4
Kundförluster	20,8	-	20,8	-	20,8	-
<i>Jämförelsestörande poster</i>						
Omstruktureringsskostnader/upplösning av omstruktureringsreserv	-	-4,6	-	-4,6	-1,6	-6,2
Resultat från försäljning av mark	-	-1,1	-	-1,1	-0,0	-1,1
Justerad EBITDA	8,0	14,2	23,9	61,5	133,7	192,1
Av- och nedskrivningar på materiella, immateriella anläggningstillgångar samt tillgångar avsedda för försäljning	-207,9	-24,9	-236,1	-49,6	-302,8	-116,3
<i>Jämförelsestörande poster</i>						
Nedskrivning materiella anl. tillg. vid omstrukturering	-	-	-	-	0,1	0,1
Nedskrivning immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	14,3	14,3
Nedskrivning av tillgångar som innehas för försäljning	179,3	-	179,3	-	179,3	-
Justerad EBIT	-20,6	-10,7	-32,9	11,8	24,6	90,1
Finansnetto	-1,9	-1,5	-4,3	-3,7	-8,8	-8,2
Skattenetto	11,9	1,8	15,6	-3,7	9,5	-9,9
Justerat resultat efter skatt	-10,6	-10,5	-21,6	4,4	25,3	72,1
Justerat resultat per aktie (kr)	-0,27	-0,27	-0,55	0,11	0,65	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	2022-12-31	2021-12-31	2022-06-30
Långfristiga räntebärande skulder	63,3	96,3	77,5
Långfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	101,2	106,3	103,4
Kortfristiga räntebärande skulder	112,4	142,1	214,3
Kortfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	27,0	27,5	27,0
Derivatinstrument	-	-0,1	-
Likvida medel	-23,7	-35,9	-26,1
Nettoskuld	280,2	336,1	396,0

Sysselsatt kapital

Belopp i Mkr	2022-12-31	2021-12-31	2022-06-30
Eget Kapital	1045,2	1108,5	1237,8
Nettoskuld	280,2	336,1	396,0
Immateriella tillgångar från förvärv	-87,1	-87,3	-87,3
Pensionsskuld	28,5	67,4	58,3
Strategiska innehav	0,0	-1,5	0,0
Uppskjuten skatt	-33,8	-17,7	-13,6
Sysselsatt kapital	1 232,9	1 405,6	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 7. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under årets första halvår har bolag inom koncernen, köpt tjänster till ett belopp om 0,5 Mkr (1,5) 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.

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. Duroc har identifierat potentiella köpare och försäljningen förväntas vara genomförd under räkenskaps-årets andra halvår. Därmed redovisas Griffines tillgångar och skulder som en tillgång som innehas för försäljning i koncernens balansräkning i enlighet med IFRS 5.

Duroc AB har utestående fordringar och ett aktieägarlån som inklusive ackumulerad ränta uppgår till 124,8 Mkr. Det är sedan utgången av förra räkenskapsåret fullt nedskrivet i Duroc AB tillsammans med aktier i dotterbolag hänförliga till Griffine. Griffines tillgångar (inklusive aktieägarlånet) värderas i koncernen till 352,4 Mkr och skulder (exklusive aktieägarlånet) till 173,1 Mkr.

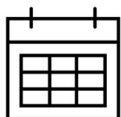
Då återvinningsvärdet av investeringen är osäker görs i dagsläget, av försiktighetsskäl, bedömningen att netto-tillgångarna inklusive aktieägarlånet skrivs ner i sin helhet med 179,3 Mkr. Detta innebär vidare att det inte, vid ett avyttrings-tillfälle, finns någon ytterligare negativ effekt avseende Griffines i koncernens nuvarande resultat och finansiella ställning. Eventuell köpeskilling kommer att påverka koncernens resultat, egna kapital och kassaflöde positivt.

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

Tillgångar och skulder som innehas för försäljning	Innan nedskrivning	Efter 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

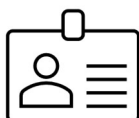
DEFINITION AV NYCKELTAL

Organisk tillväxt	Nettoomsättningstillväxt justerad för förvärv 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



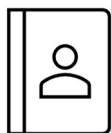
KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Delårsrapport juli 2022 – mars 2023	5 maj 2023
Bokslutskommuniké juli 2022 – juni 2023	18 augusti 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