

DELÅRSRAPPORT JULI 2024 – DECEMBER 2024

INDUSTRI- OCH HANDEL STABILT – FIBERAFFÄREN FORTSATT SVAG

Andra kvartalet oktober 2024 – december 2024

- Den 20 december meddelade Durocs styrelse att man har för avsikt att ombalansera portföljen mot industri- och handelsenheter och därmed avyttra fiberbolagen Drake och IFG. Avyttringarna avses ske på medellång sikt och arbetet med att finna köpare har inletts. För proforma-siffror exkl. IFG och Drake, se sida 3.
- Nettoomsättningen minskade med 6 procent till 721,7 Mkr (769,4). Den organiska tillväxten** var -8 procent. Nettoomsättning exkl. IFG och Drake var 373,5 Mkr (388,2) och den organiska tillväxten** var -7 procent.
- EBITDA uppgick till 9,5 Mkr (26,4), exkl. IFG och Drake uppgick EBITDA till 23,2 Mkr (25,0).
- Justerad EBIT* uppgick till -19,5 Mkr (2,1). Exkl. IFG och Drake: 16,4 Mkr (16,5).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -14,9 Mkr (1,3). Exkl. IFG och Drake: 14,9 Mkr (15,8)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 17,2 Mkr (2,0). Exkl. IFG och Drake 51,0 Mkr (47,9)
- Resultat per aktie uppgick till -0,45 kronor (0,05). Exkl. IFG och Drake: 0,20 kronor (0,45)
- Under kvartalet ingick Duroc avtal att förvärva Broddson AB (www.broddson.se). Bolaget omsätter ca 15 Mkr och har ett rörelseresultat om ca 15 Mkr. Transaktionen slutfördes den 2 januari 2025.
- Duroc har genomfört en omstrukturering av sin finansiering, där lokala krediter, för vilka moderbolaget ej borgar, har etablerats i UK, Belgien och Österrike. Duroc har därför justerat den koncernövergripande cashpoolkopplade krediten till 150 Mkr. Per den 31 december hade koncernen outnyttjade kreditfaciliteter som uppgår till 178,4 Mkr (249,4), exkl. IFG och Drake 168,9 Mkr (249,4).

Första halvåret juli 2024 – december 2024

- Nettoomsättningen minskade med 5 procent till 1 426,1 Mkr (1 496,2). Den organiska tillväxten** var -5 procent. Exkl. IFG och Drake var omsättningen 682,5 Mkr (707,3) och den organiska tillväxten** -5 procent.
- EBITDA minskade och uppgick till 36,0 Mkr (47,7). Exkl. IFG och Drake uppgick EBITDA till 50,9 Mkr (46,1).
- Justerad EBIT* uppgick till -16,0 Mkr (-3,6). Exkl. IFG och Drake 36,9 Mkr (29,3)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -12,2 Mkr (-3,8). Exkl. IFG och Drake 34,5 Mkr (27,1).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 7,3 Mkr (25,8). Exkl. IFG och Drake 49,8 Mkr (45,1).
- Resultat per aktie uppgick till -0,50 kronor (-0,02). Exkl. IFG och Drake 0,53 kronor (0,80).
- Likvida medel uppgick per 31 december 2024 till 119,1 Mkr (21,1), och nettoskuld exkl. leasingsskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 54,9 Mkr (119,5), vilket är en ökning med 18,3 Mkr sedan 30 september 2024. Nettoskuld exkl. leasingsskuld samt exkl. IFG och Drake uppgick till -44,8 Mkr (36,2).
- Eget Kapital uppgick vid periodens utgång till 1 143,2 Mkr (1 016,1) och soliditet till 62 procent (60). Eget kapital per aktie hänförligt till moderbolagets ägare uppgår till 28,6 kronor (29,1).

Koncernen (Mkr)	2024/2025 Q2	2023/2024 Q2	2024/2025 Q1-Q2	2023/2024 Q1-Q2	2024/2025 R12 DEC	2023/2024 JUL-JUN
Nettoomsättning	721,7	769,4	1 426,1	1 496,2	3 041,1	3 111,1
EBITDA	9,5	26,4	36,0	47,7	131,7	143,4
Justerad EBITDA*	4,9	27,1	32,2	48,0	127,4	143,1
Rörelseresultat (EBIT)	-14,9	1,3	-12,2	-3,8	38,0	46,4
Justerad EBIT*	-19,5	2,1	-16,0	-3,6	33,7	46,1
Justerad EBIT*-marginal, %	-2,7	0,3	-1,1	-0,2	1,1	1,5
Resultat efter skatt	-16,3	2,0	-15,7	-0,9	15,1	29,9
Resultat per aktie, SEK	-0,45	0,05	-0,50	-0,02	0,10	0,58
Justerat resultat* per aktie, SEK	-0,59	0,07	-0,63	-0,02	-0,06	0,56
Kassaflöde från löpande verksamheten	17,2	2,0	7,3	25,8	78,1	96,6
Nettoskuld exkl. leasingsskuld från IFRS 16	54,9	119,5	54,9	119,5	54,9	5,1
Nettoskuld inkl. leasingsskuld från IFRS 16	163,4	236,7	163,4	236,7	163,4	115,2
Nettoskuldsättningsgrad, %	14	23	14	23	14	10

* Justerat för jämförelsestörande poster. Avstämning av belopp finns på sida 22-25.

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

Duroc förvärvar, utvecklar och förvaltar företag med tyngdpunkt på industri och handel. Med djup kunskap om teknik och marknad siktar koncernens företag på en ledande position i sina respektive branscher. Som ägare bidrar Duroc aktivt till utvecklingen. Duroc är noterat på Nasdaq Stockholm (kortnamn: DURC). www.duroc.se

DUROC

VD-KOMMENTAR

Industri- och handelsverksamheterna presterade i linje med förväntningarna. Den fortsatt svaga utvecklingen inom fiberaffären IFG och Drake påverkade kvartalsresultatet negativt. Ett längre juluppehåll jämfört med föregående år bidrog också till en lägre omsättning och därmed sämre kostnadsabsorption under kvartalet.

De ihållande utmaningarna inom fiberverksamheten föranledde styrelsen att i slutet av 2024 fatta ett strategiskt beslut om att avyttra IFG och Drake och i stället fokusera på våra industri- och handelssegment, som presterat väl under senare år.

Under kvartalet ingick Duroc avtal om förvärv av Broddson AB, vilket markerar Durocs inträde i sektorn för vägunderhåll. Broddson är ett välrenommerat bolag med cirka 25 anställda, en omsättning på cirka 150 Mkr och en EBIT om 15 Mkr. Förvärvet finansierades med egna medel. Transaktionen slutfördes den 2 januari 2025.

Andra kvartalet oktober 2024 – december 2024

Under kvartalet utvecklades våra industri- och handelsenheter enligt förväntan och lönsamheten på sysselsatt kapital var sammantaget tillfredsställande. Den ökade osäkerheten kring den makroekonomiska utvecklingen hade en dämpande effekt på investeringsbesluten i delar av de branscher där våra dotterbolag är verksamma. DMT såg ett resultat i paritet med jämförelsekvartalet. Samtidigt noterades viss tveksamhet hos kunderna vilket kan kopplas till en allmänt försämrad konjunkturell förväntansbild. Trots osäkerheten valde kunderna att fortsätta investera i ny kapacitet vilket är ett positivt tecken på marknadens långsiktiga potential.

Cresco visade fortsatt stark utveckling inom odlingsindustrin, med ett kvartal som markant överträffade föregående år. Även om marknaden för större

växthusinstallationer inte återhämtat sig, genererades stabila intäkter från eftermarknadsinstallationer. Bolaget är väl rustat för att möta en återgång i efterfrågan av nyproduktion av växthus.

Inom Smaller Company Portfolio såg DLC en stark orderingång och tillfredsställande lönsamhet. Robot Nordic levererade ett framgångsrikt kvartal och påbörjade under perioden det största projektet i bolagets historia.

Plastibert såg ökad volym och förbättrad lönsamhet mot jämförelsen.

Rail drabbades av den milda starten på vintern, där ovanligt höga temperaturer ledde till ett för säsongen mindre underhållsbehov av gods- och personvagnshjul än normalt.

Fiberenheterna mötte fortsatt svag efterfrågan i både Europa och USA, vilket bekräftar vikten av vårt strategiska beslut att under ordnade former och i ett medelfristigt perspektiv avyttra fiberbolagen för att frigöra kapital och stärka kärnverksamheten.

Det justerade rörelseresultatet uppgick till -19,5 Mkr (2,1), Exkl. IFG och Drake uppgick det till 16,4 Mkr (16,5). Omsättningen minskade med 6 procent till 721,7 Mkr (769,4). Nettoomsättning exklusive IFG och Drake uppgick till 373,5 Mkr (388,2).

Första halvåret juli 2024 – december 2024

Under första halvåret utvecklades Durocs industri- och handelsverksamheter enligt förväntan, medan fiberbolagen hade en negativ påverkan på resultatet. Styrelsens beslut att avyttra fiberverksamheterna är en direkt konsekvens av deras svaga utveckling under föregående år. Syftet med avyttringen är att frigöra kapital och möjliggöra förvärv av bolag med stabil lönsamhet och tillväxtpotential, i linje med Durocs övriga portfölj. Jag noterar att prisbilden på

potentiella förvärv normaliserats under året, vilket öppnar för ytterligare möjligheter framåt.

Det justerade rörelseresultatet för halvåret minskade till -16,0 Mkr (-3,6). Exklusive IFG och Drake uppgick det till 36,9 Mkr (29,3). Omsättningen minskade med 5 procent till 1 426,1 Mkr (1 496,2). Exkl. IFG och Drake var omsättningen 682,5 Mkr (707,3).

Utblick

Industrin förväntas fortsätta investera i samma takt som tidigare, förutsatt att inga större makroekonomiska störningar inträffar. Duroc är väl positionerat med en stark balansräkning och goda finansiella förutsättningar för att fortsätta bygga en fokuserad och lönsam koncern. Vårt primära fokus framåt är att genomföra avyttringsprocessen av fiberenheterna samt att fortsätta utveckla och investera i våra kvarvarande bolag. Målet är att maximera värdet i avyttringen. Durocs starka finansiella ställning ger oss fördelen att inte behöva sälja tillgångar under pressade villkor.

Jag ser framför mig ett mindre, men betydligt mer förutsägbart och högavkastande Duroc än det koncernen presterat under senare år. Genom att renodla verksamheten och fokusera på mindre, kapitalätta enheter med stabil intjäning, kan vi säkra god tillväxt med långsiktigt värdeskapande. Vi kommer fortsatt att investera med egengenererad avkastning och med sunda företagsvärderingar som grund för våra förvärvsbeslut.

John Häger
Verkställande Direktör

UTVECKLING DUROCS PORTFÖLJBOLAG PROFORMA EXKL. IFG OCH DRAKE

Durocs portföljbolag utgörs av Duroc Machine Tool (DMT), Duroc Rail, Smaller Company Portfolio (SCP), som omfattar Universal Power Nordic (UPN), Herber, Duroc Laser Coating (DLC) och Robot Nordic, International Fibres Group (IFG), Drake Extrusion, Cresco samt Plastibert. Broddson, som förvärvades den 2a januari 2025 kommer att bli ett nytt affärsområde.

Då styrelsen i december fattade beslut om att initiera en försäljningsprocess avseende Drake och IFG visas nedan en uppställning av koncernens utveckling utan IFG och Drake, inklusive Broddson*

Koncernen (Mkr)	2024/2025 Q2	2023/2024 Q2	2024/2025 Q1-Q2	2023/2024 Q1-Q2	2024/2025 R12 DEC	2023/2024 JUL-JUN
Nettoomsättning	418,3	432,7	751,7	782,1	1 545,7	1 576,1
EBITDA	23,8	22,9	52,0	42,2	116,9	107,1
Justerad EBITDA*	25,4	23,6	54,4	44,4	118,7	108,7
Rörelseresultat (EBIT)	15,4	13,3	35,4	22,7	85,8	73,1
Justerad EBIT*	17,0	14,0	37,8	24,8	87,7	74,7
Justerad EBIT*-marginal, %	4,1	3,2	5,0	3,2	5,7	4,7
Resultat efter skatt	9,5	15,3	25,5	27,0	58,8	60,4
Resultat per aktie, SEK	0,22	0,41	0,55	0,73	1,25	1,44
Justerat resultat* per aktie, SEK	0,24	0,43	0,58	0,79	1,25	1,46
Kassaflöde från löpande verksamheten	57,0	62,3	67,0	67,1	70,3	63,7
Net Operating Assets	697,5	638,1	697,5	638,1	697,5	700,7
Nettoskuld exkl. leasingsskuld från IFRS 16	-34,8	52,6	-34,8	52,6	-34,8	-22,0
Nettoskuldssättningsgrad, %	2	19	2	19	2	2

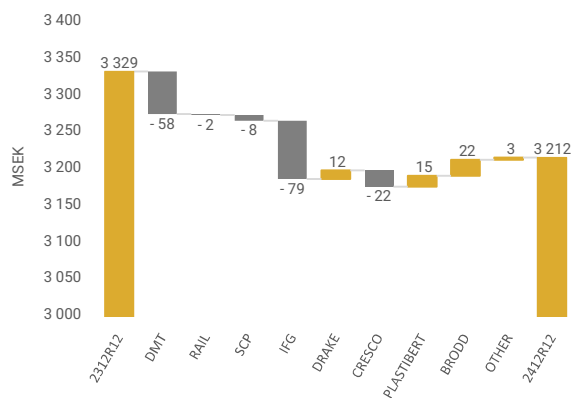
Uppställningen visar koncernen proforma efter ombalansering och avyttring av IFG och Drake. En försäljningsprocess är inledd men det är för tidigt att bedöma vilka kassaflödesmässiga och redovisningsmässiga effekter en sådan process kan innebära. Därför görs inga antaganden om försäljningspris respektive kassaflödesmässig effekt på Duroc. Eget kapital i de två bolagen uppgår till 512,2 Mkr. Proforman återspeglar inte heller möjlig avkastning på de likvider som försäljning av IFG och Drake kan komma att generera. Det är Durocs avsikt att lossgjorda medel skall användas till fortsatta företagsförvärv vilka ytterligare bedöms kunna förstärka tillväxt och lönsamhet.

*Broddson inkluderas med oreviderade, preliminära, siffror för kalenderår 2024.

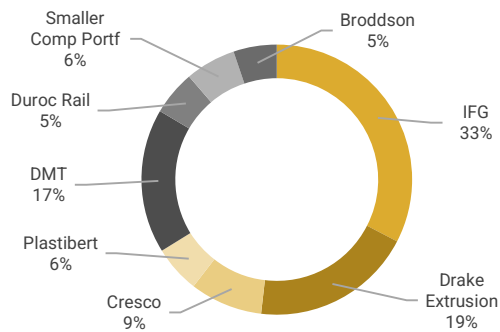
UTVECKLING DUROCS PORTFÖLJBOLAG PROFORMA

Nedan anges respektive portföljbolags andel av nettoomsättning och justerad EBIT för den senaste 12-månaders perioden, januari 2024 – december 2024. Läs mer om utvecklingen i respektive bolag på sidorna 5–11 samt i Durocs segmentredovisning på sida 20 i denna rapport.

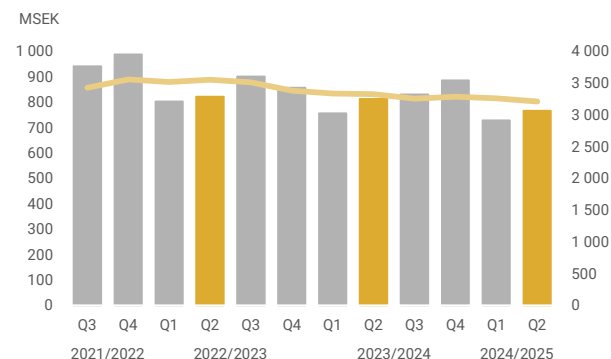
UTVECKLING DUROCS NETTOOMSÄTTNING (R12) PROFORMA*



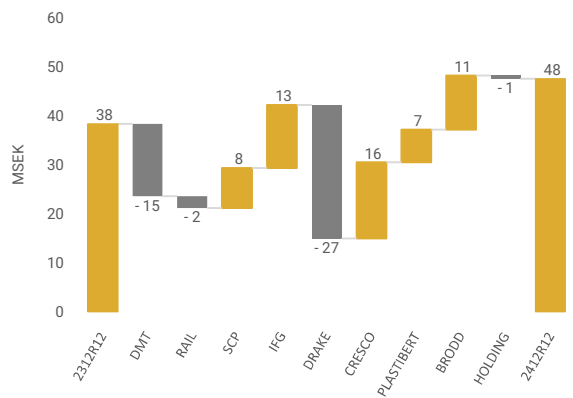
ANDEL AV NETTOOMSÄTTNING (R12) PROFORMA*



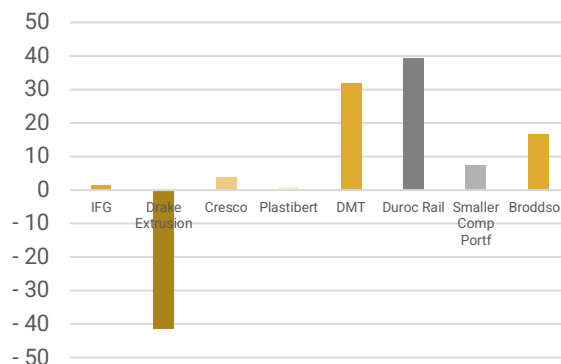
UTVECKLING DUROCS NETTOOMSÄTTNING PROFORMA* PER KVARTAL/RULLANDE 12 MÅNADER



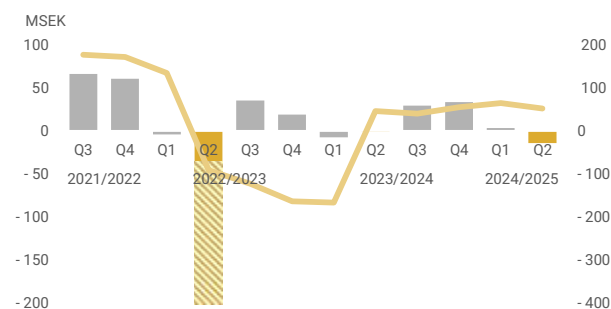
UTVECKLING DUROCS JUSTERADE EBIT (R12) PROFORMA*



EBIT PER PORTFÖLJBOLAG (R12) PROFORMA*



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



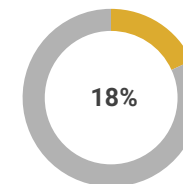
Q2 2022/2023 är påverkat av koncernmässiga nedskrivningar av tillgångar om 179,3 Mkr relaterade till Griffine Enduction S.A

*Proforma: avser justering av förvärvade/sållda bolag inklusive Broddson.



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.

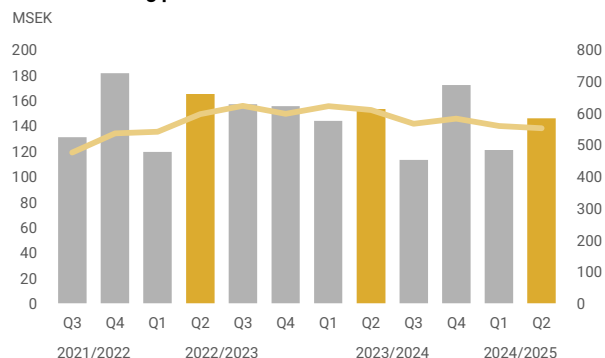
Andel av Durocs omsättning (R12)



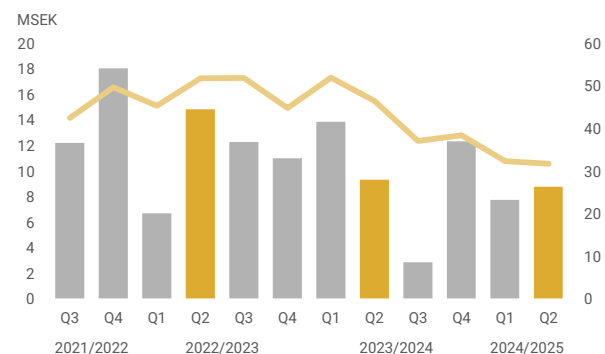
- Nettoomsättningen uppgick till 146,4 Mkr (153,8), en minskning med 5 procent. Den organiska tillväxten var -5 procent. Avmattningen i marknaden som setts under de senaste kvartalen påverkade omsättningen.
- EBIT uppgick till 8,8 Mkr (9,4) och EBIT-marginalen 6,0 procent (6,1). Minskningen i försäljning kunde delvis kompenseras med kostnadsbesparingar.
- Avkastning på sysselsatt kapital minskade och nettoskulden ökade.
- Nettoskulden exklusive leasingsskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 5,3 Mkr (-32,4).
- DMT fortsätter att ta marknadsandelar och trots det konjunkturellt något svagare läget är orderstocken i linje med ingången i kvartalet och uppgår till ca 137 Mkr. Efter räkenskapsårets utgång har DMT säkrat ett antal större ordar som gör att gruppen tar ytterligare marknadsandelar.
- Arbetet med att ta fram lösningar tillsammans med det av Duroc förvärvade automationsbolaget Robot Nordic fortgår.

	2024/ 2025	2023/ 2024	2024/ 2025	2023/ 2024	2024/ 2025
	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2	R12 DEC
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	146,4	153,8	267,9	298,3	554,6
Omsättningstillväxt %	-4,8	-7,1	-10,2	4,4	-9,4
Organisk tillväxt %	-4,9	-10,4	-9,3	-0,4	-9,2
EBITDA	10,6	11,3	20,1	27,2	38,3
EBITDA-marginal %	7,3	7,4	7,5	9,1	6,9
EBIT	8,8	9,4	16,6	23,3	31,9
EBIT-marginal %	6,0	6,1	6,2	7,8	5,7
Nettoskuld/Nettokassa (-)	15,8	-24,3	15,8	-24,3	15,8
exkl. leasingsskuld från IFRS16	5,3	-32,4	5,3	-32,4	5,3
Sysselsatt kapital	109,4	81,7	109,4	81,7	109,4
Avkastning på sysselsatt kapital %	31,4	59,8	31,4	59,8	31,4

Nettoomsättning per kvartal/rollande 12 månader



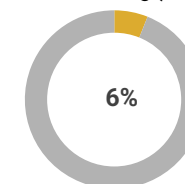
Justerad EBIT per kvartal/rollande 12 månader



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.

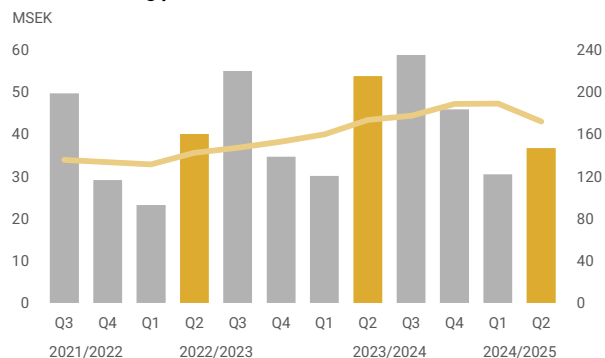
Andel av Durocs omsättning (R12)



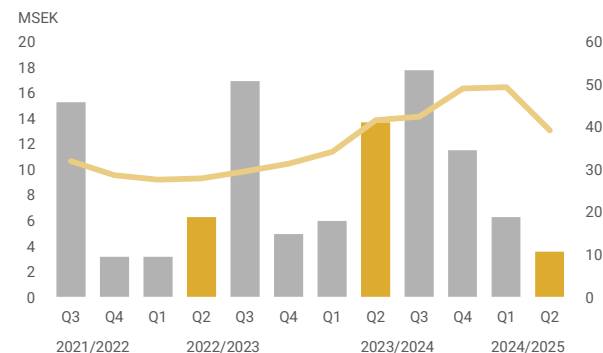
- Duroc Rail levererade ett för säsongen svagt kvartal. Omsättningen för det andra kvartalet uppgick till 36,8 (53,8) och var 32 procent lägre än föregående år. Det berodde främst på svag försäljning i december på grund av det ovanligt milda värdet under månaden, vilket minskar efterfrågan på hjulunderhåll. I jämförelsekvartalet var december en ovanligt kall månad med stora volymer.
- Justerad EBIT uppgick till 3,6 Mkr (13,7) och den justerade EBIT-marginalen uppgick till 9,8 procent (25,5), vilket främst beror på den svaga omsättningen men även på ökade kostnader i samband med planering av flytt till nya lokaler.
- Nettoskulden exklusive IFRS-effekter uppgick till 2,9 Mkr (19,3).
- Arbetet med projektering av den nya produktions-anläggningen på Hertsöfältet i Luleå, som LKAB uppför åt Rail, fortsatte under kvartalet enligt plan. Rail förväntas kunna flytta verksamheten under nästa räkenskapsårs första kvartal, vilket bedöms ha en temporär negativ påverkan på produktionsvolymerna under första halvåret. Den nya anläggningen möjliggör ett bättre produktionsflöde och ökad kapacitet för att möta ett ökat behov av hjulunderhåll i regionen.

	2024/ 2025 Q2	2023/ 2024 Q2	2024/ 2025 Q1-Q2	2023/ 2024 Q1-Q2	2024/ 2025 R12 DEC
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	36,8	53,8	67,5	84,0	172,2
Omsättningstillväxt %	-31,6	34,1	-19,7	32,4	-0,9
Organisk tillväxt %	-31,6	34,1	-19,7	32,4	-0,9
EBITDA	3,3	15,3	10,1	22,1	43,1
EBITDA-marginal %	9,1	28,4	15,0	26,3	25,0
EBIT	2,1	13,0	7,5	17,6	37,8
EBIT-marginal %	5,6	24,2	11,2	21,0	22,0
Justerad EBIT	3,6	13,7	9,9	19,7	39,3
Justerad EBIT-marginal %	9,8	25,5	14,7	23,5	22,8
Nettoskuld/Nettokassa (-)	4,3	25,1	4,3	25,1	4,3
exkl. leasingsskuld från IFRS16	2,9	19,3	2,9	19,3	2,9
Sysselsatt kapital	59,2	50,2	59,2	50,2	59,2
Avkastning på sysselsatt kapital %	68,8	84,2	68,8	84,2	68,8
Just. avkastning på syss. kapital %	71,6	95,7	71,6	95,7	71,6

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





Smaller Company Portfolio (SCP)

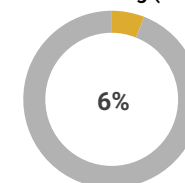
Universal Power Nordic (UPN) erbjuder dieselmotorer för industriellt och marint bruk i Sverige och Norge, samt tillhörande reservdelar, service och reparationer. Bolaget representerar välkända varumärken såsom Perkins, Kubota, och Kohler.

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 och erbjuder renovering och nytillverkning av industrikomponenter.

Robot Nordic skräddarsyr kompletta automationslösningar för kunder, främst i Norden.

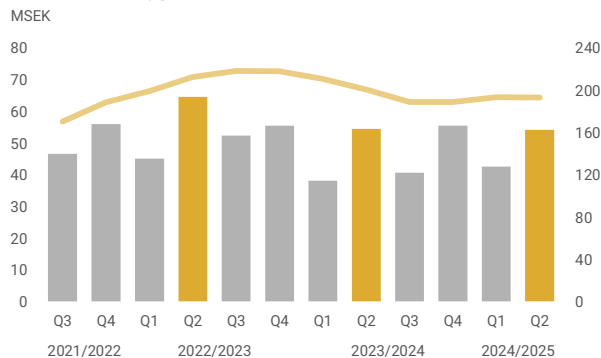
Andel av Durocs omsättning (R12)



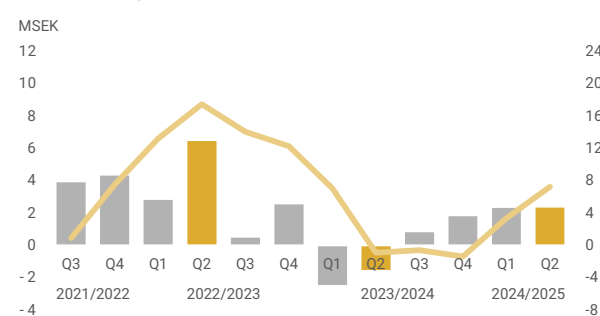
- Nettoomsättningen för Smaller Company Portfolio ökade med 10 procent och uppgick till 54,4 Mkr (49,7). Den organiska tillväxten var -12 procent.
- Justerad EBIT uppgick till 2,3 Mkr (0,1), vilket motsvarade en justerad EBIT-marginal om 4,3 procent (0,2).
- UPN såg en minskad försäljning om 35 procent och uppgick till 21,0 Mkr (32,5), främst på grund av lägre maskinförsäljning. Bruttomarginalen förbättrades dock med 7 procentenheter på grund av bättre mix. EBIT uppgick till 0,5 Mkr (2,3). EBIT-marginalen var 2,5 procent (7,1).
- Herbers nettoomsättning ökade med 44 procent och uppgick till 14,2 Mkr (9,9). EBIT uppgick till -0,8 Mkr (-2,5). Herber fortsatte utvecklingsarbetet med en ny försäljnings- och produktstrategi vilket förväntas ge resultat under kommande år.
- DLCs nettoomsättning ökade med 14 procent till 8,3 Mkr (7,3). Höga försäljningsvolymerna till stora kunder bidrog till den höga omsättningen. EBIT uppgick till 1,5 Mkr (0,3). EBIT-marginalen var 18,0 procent (4,4).
- Robot Nordics nettoomsättning uppgick till 10,8 Mkr och EBIT till 1,3 Mkr, motsvarande en EBIT-marginal om 12,1 procent. Under kvartalet har flera projekt levererats till kund. Bolaget går in i räkenskapsårets tredje kvartal med flera pågående projekt samtidigt som bolaget arbetar aktivt tillsammans med DMT för att utveckla ett automationserbjudande till DMTs kunder.

	2024/ 2025 Q2	2023/ 2024 Q2	2024/ 2025 Q1-Q2	2023/ 2024 Q1-Q2	2024/ 2025 R12 DEC
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	54,4	49,7	97,2	82,9	188,9
Omsättningstillväxt %	9,6	-13,4	17,2	-13,1	4,2
Organisk tillväxt %	-12,2	-13,4	-6,1	-13,1	-6,5
EBITDA	4,8	2,7	9,6	4,5	18,2
EBITDA-marginal %	8,8	5,3	9,9	5,4	9,6
EBIT	2,3	0,1	4,6	-0,7	9,6
EBIT-marginal %	4,3	0,2	4,8	-0,9	5,1
Justerad EBIT	2,3	0,1	4,6	-0,7	9,9
Justerad EBIT-marginal %	4,3	0,2	4,8	-0,9	5,3
Nettoskuld/Nettokassa (-)	31,8	33,2	31,8	33,2	31,8
exkl. leasingsskuld från IFRS16	15,0	12,7	15,0	12,7	15,0
Sysselsatt kapital	52,2	58,8	52,2	58,8	52,2
Avkastning på sysselsatt kapital %	17,1	8,7	17,1	8,7	17,1
Just. avkastning på syss. kapital %	17,7	8,7	17,7	8,7	17,7

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



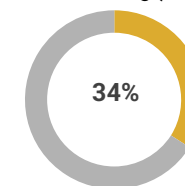
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





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)

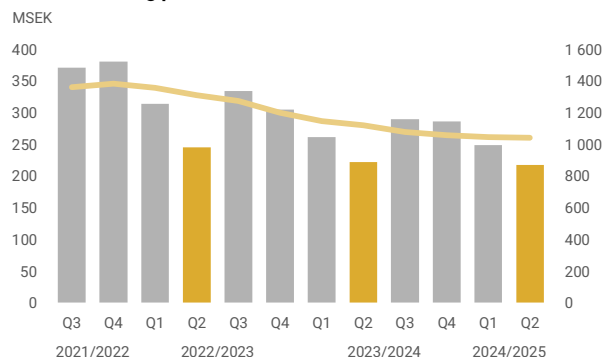


- Nettoomsättningen minskade med 2* procent mot jämförelsekvartalet. Den organiska tillväxten var -3 procent. Volymerna minskade med 6 procent. Branschen såg tydliga utmaningar inom alla segment och Automotivesegmentet, som tidigare varit starkt, visade fortsatt minskad efterfrågan till följd av det konjunkturella läget i framför allt den europeiska fordonsindustrin. Det stora antalet helgdagar i samband med jul påverkade också omsättningen negativt.
- Bruttomarginalen minskade med 3 procentenheter på grund av sämre mix.
- EBIT uppgick till -12,0 Mkr (-12,9), främst på grund av lägre omsättning och bruttomarginal. Bolaget har aktivt arbetat med kostnadsbesparingar vilket dämpade förlusten.
- Nettoskulden exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 106,6 Mkr (75,1), Den svaga försäljningen och ökade lager bidrog till detta.
- IFG fortsätter sitt fokus på innovation och nischprodukter, där man bland annat kan erbjuda fiber baserade på återvunnet- och biobaserat råmaterial. Under den senaste tiden har man sett en tydlig mognad i marknaden och efterfrågan avseende hållbara produkter har ökat.
- Arbetet med kostnadseffektiviseringar och produktionsanpassningar fortsätter.

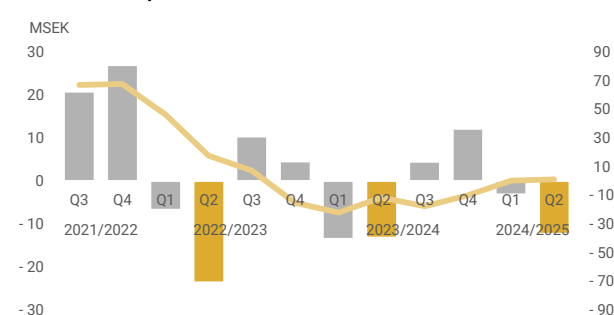
* Prismekanismer i kundavtalen avseende polypropylen innebär att omsättningen ökar i takt med högre råmaterialpriser och minskar när priset går ned. Eftersom råvarupriserna påverkar både försäljningspris och kostnad för råmaterial förblir bruttovinsten oförändrad, dock med viss eftersläpning.

Belopp i Mkr	2024/ 2025 Q2	2023/ 2024 Q2	2024/ 2025 Q1-Q2	2023/ 2024 Q1-Q2	2024/ 2025 R12 DEC
Nettoomsättning	218,7	222,6	468,5	484,9	1 045,5
Omsättningstillväxt* %	-1,8	-9,7	-3,4	-13,6	-7,1
Organisk tillväxt %	-3,0	-13,6	-2,8	-19,9	-7,7
EBITDA	-4,1	-5,3	0,8	-10,2	32,0
EBITDA-marginal %	-1,9	-2,4	0,2	-2,1	3,1
EBIT	-12,0	-12,9	-14,9	-26,1	1,3
EBIT-marginal %	-5,5	-5,8	-3,2	-5,4	0,1
Nettoskuld/Nettokassa (-)	176,0	147,1	176,0	147,1	176,0
exkl. leasingskuld från IFRS16	106,6	75,1	106,6	75,1	106,6
Sysselsatt kapital	474,9	463,1	474,9	463,1	474,9
Avkastning på sysselsatt kapital %	0,3	-2,5	0,3	-2,5	0,3

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



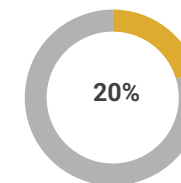
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





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.

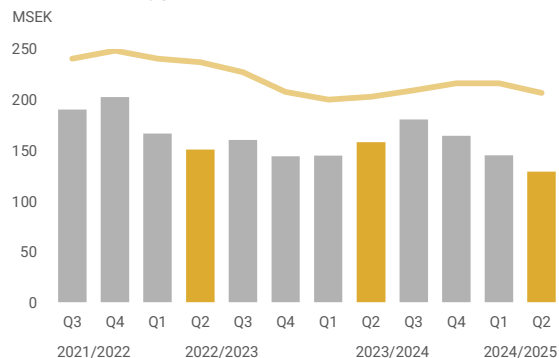
Andel av Durocs omsättning (R12)



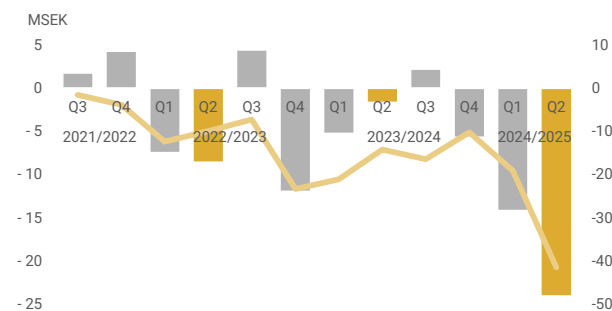
- Nettoomsättningen minskade med 18 procent mot jämförelsekvartalet och uppgick till 129,6 Mkr (158,6) och den organiska tillväxten var -19 procent.
- Försäljningsvolymerna avseende stapelfiber minskade med fyra procent. Filamentgarn minskade med 57 procent. Mixen gjorde att bruttovinstmarginalen minskade med tre procentenheter.
- Justerad EBIT uppgick till -23,9 Mkr (-1,6). God kostnadskontroll dämpade delvis förlusterna. Under kvartalet beslutade bolaget att inte förlänga hyresavtalet för en av enheterna som är baserad i Burlington, North Carolina och står för 5 procent av Drakes omsättning. Maskinerna skall under början av 2025 flyttas till produktionsenheten i Virginia, där befintlig personal skall ta över driften. Detta bedöms leda till kostnadsbesparingar om ca 9 Mkr per år.
- Nettoskulden exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar minskade och uppgick till -6,9 Mkr (8,3) vilket främst berodde på justeringar av sysselsatt kapital för att möta minskningen i omsättning. Trots utmaningar bibehåller Drake en låg skuldnivå (nettokassa).
- Marknaden var fortsatt volatil och beräknas vara ostadig under en tid framöver. Branschen påverkas starkt av möbelindustrin som är starkt sammankopplad med fastighetsmarknaden. Eventuella nedjusteringar avseende räntan bedöms att ha stor positiv inverkan på konsumentförtroendet under kommande kvartal. Vissa av Drakes kunder väljer billigare material från lågkostnadsländer, där eventuella införanden av tullar bedöms förstärka konkurrenskraften för inhemsk industri.

	2024/ 2025	2023/ 2024	2024/ 2025	2023/ 2024	2024/ 2025
	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2	R12 DEC
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	129,6	158,6	275,1	303,9	620,9
Omsättningstillväxt %	-18,3	4,8	-9,5	-4,6	1,9
Organisk tillväxt %	-18,9	5,2	-8,1	-5,6	2,3
EBITDA	-9,6	6,7	-15,7	11,8	-2,8
EBITDA-marginal %	-7,4	4,2	-5,7	3,9	-0,4
EBIT	-17,7	-1,6	-31,8	-4,9	-35,2
EBIT-marginal %	-13,7	-1,0	-11,5	-1,6	-5,7
Justerad EBIT	-23,9	-1,6	-38,0	-6,7	-41,4
Justerad EBIT-marginal %	-18,5	-1,0	-13,8	-2,2	-6,7
Nettoskuld/Nettokassa (-)	-5,2	13,5	-5,2	13,5	-5,2
exkl. leasingsskuld från IFRS16	-6,9	8,3	-6,9	8,3	-6,9
Sysselsatt kapital	245,7	268,3	245,7	268,3	245,7
Avkastning på sysselsatt kapital %	-13,7	-0,2	-13,7	-0,2	-13,7
Just. avkastning på syss. kapital %	-16,2	-4,8	-16,2	-4,8	-16,2

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



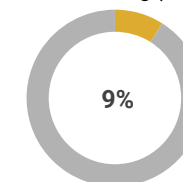
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





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.

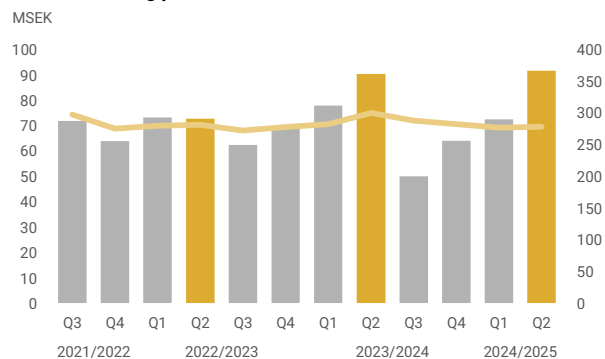
Andel av Durocs omsättning (R12)



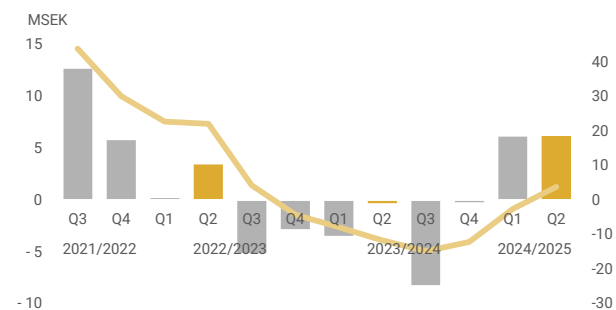
- Nettoomsättningen ökade med en procent. Den organiska tillväxten var två procent. Volymerna var i paritet med föregående år men annan mix ökade omsättningen.
- EBIT uppgick till 6,2 Mkr (-0,3). Ökningen beror främst på förbättrad bruttomarginal på grund av större andel försäljning av högmarginalprodukter än föregående räkenskapsår.
- Efterfrågan på större projekt var fortsatt låg, främst på grund av den makroekonomiskt osäkra situationen. Efterfrågan på ersättningsprodukter fanns dock fortfarande och bolaget har tagit marknadsandelar under de senaste kvartalen.
- Crescos nettoskuld exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till -16,4 Mkr (-2,7).
- 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.

	2024/ 2025 Q2	2023/ 2024 Q2	2024/ 2025 Q1-Q2	2023/ 2024 Q1-Q2	2024/ 2025 R12 DEC
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	91,9	90,6	164,7	168,8	279,3
Omsättningstillväxt %	1,4	24,1	-2,4	15,2	-7,2
Organisk tillväxt %	1,6	18,2	-1,1	6,9	-6,6
EBITDA	7,9	0,9	15,5	-0,9	9,7
EBITDA-marginal %	8,5	1,0	9,4	-0,5	3,5
EBIT	6,2	-0,3	12,3	-3,7	3,9
EBIT-marginal %	6,7	-0,3	7,5	-2,2	1,4
Nettoskuld/Nettokassa (-)	-10,3	1,0	-10,3	1,0	-10,3
exkl. leasingsskuld från IFRS16	-16,4	-2,7	-16,4	-2,7	-16,4
Sysselsatt kapital	177,8	179,2	177,8	179,2	177,8
Avkastning på sysselsatt kapital %	2,0	-5,5	2,0	-5,5	2,0

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader

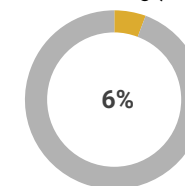


PLASTIBERT

COATED TEXTILES

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.

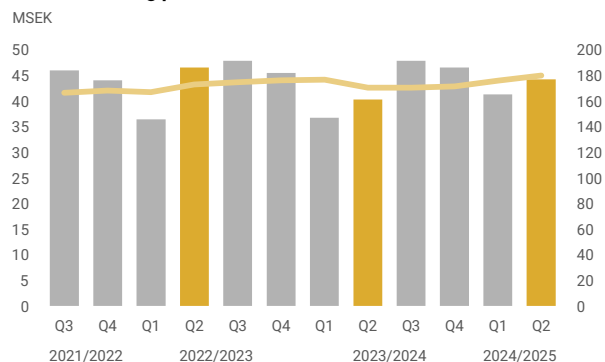
Andel av Durocs omsättning (R12)



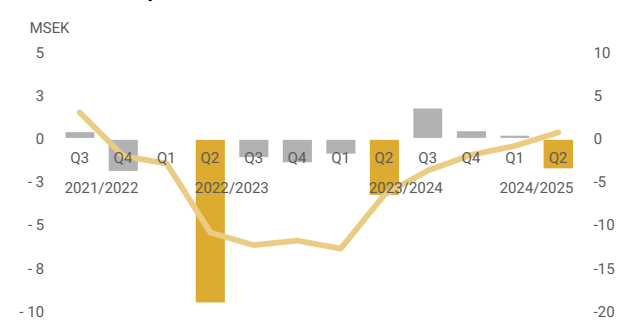
- Nettoomsättningen ökade med 10 procent jämfört med jämförelsekvartalet. Den organiska tillväxten var 10 procent. Större försäljningsvolym, prisökningar till kund, en bättre mix samt ett förbättrat kapacitetsutnyttjande i fabriken gjorde att bruttovinstmarginalen ökade med 4 procentenheter. Framför allt skyddskläder och funktionskläder stod för ökningen i volym, medan möbelyger för offentligt bruk minskade.
- EBIT uppgick till -1,7 Mkr (-3,2). Bolaget såg ökade kostnader. Främst avseende inhyrd personal, till följd av den ökade produktionen.
- Nettoskulden exklusive leasingsskuld uppgick till 14,7 Mkr (3,0).
- Plastibert upplever fortfarande en något ansträngd marknad. Under kvartalet såg Plastibert en avmattning av den tidigare starka ordergången. Bolaget fokuserar på nykundsbearbetning för att nå en stabil intjäning och man tog under kvartalet marknadsandelar

	2024/ 2025	2023/ 2024	2024/ 2025	2023/ 2024	2024/ 2025
Belopp i Mkr	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2	R12 DEC
Nettoomsättning	44,4	40,5	85,9	77,4	180,6
Omsättningstillväxt %	9,7	-13,3	11,0	-7,1	5,6
Organisk tillväxt %	9,8	-17,8	12,5	-13,9	3,8
EBITDA	-0,9	-2,3	0,1	-2,0	4,2
EBITDA-marginal %	-2,0	-5,6	0,1	-2,6	2,3
EBIT	-1,7	-3,2	-1,5	-4,1	0,7
EBIT-marginal %	-3,8	-8,0	-1,8	-5,3	0,4
Nettoskuld/Nettokassa (-)	15,3	3,2	15,3	3,2	15,3
exkl. leasingsskuld från IFRS16	14,7	3,0	14,7	3,0	14,7
Sysselsatt kapital	73,6	59,4	73,6	59,4	73,6
Avkastning på sysselsatt kapital %	1,1	-9,4	1,1	-9,4	1,1

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader



FINANSIELL INFORMATION

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Nettoomsättningen uppgick under det första halvåret till 1 426,1 Mkr (1 496,2). Rörelseresultatet uppgick till -12,2 Mkr (-3,8) och resultat efter skatt till -15,7 Mkr (-0,9). Övrigt totalresultat uppgick till 15,1 Mkr (-59,1), inkluderat 18,6 Mkr (-60,9) i omräkningsdifferenser.

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 1 143,2 Mkr (1 016,1) och soliditeten till 62,5 procent (59,7). Om likvida medel och räntebärande skulder skulle nettoredovisas skulle koncernens justerade soliditet uppgå till 66,8 procent (60,4).

FINANSIERING

Duroc AB har ett banklån uppgående till 12,6 Mkr per den 31 december 2024 som enligt amorteringsplanen ska vara fullt återbetalt i mars 2025. Därutöver finns lokala fastighetslån i Österrike och Belgien och en lokal exportkredit i Österrike. Duroc har en kontokredit om 150 Mkr kopplad till en cashpool där DMT, Rail, delar av SmallCo, Drake och Plastibert ingår. Utöver det finns lokala kreditfaciliteter i UK, Österrike, Belgien och Danmark. Per den 31 december 2024 uppgick outnyttjade kreditfaciliteter till 1 78,4 Mkr.

Durocs finansieringsavtal avseende den cashpoolkopplade kontokrediten på 150 Mkr inkluderar två finansiella kovenanter, en avseende nettoskuld i förhållande till EBITDA och en avseende soliditet. Kovenanter finns också i dotterbolagen med fristående finansiering. 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 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 108,6 Mkr (117,2). Av dessa avser 87,9 Mkr hyreskontrakt varav ett kontrakt avseende en produktionsanläggning i Belgien uppgår till 66,4 Mkr. Resterande leasingskulder avser främst leasingbilar.

INVESTERINGAR

Koncernen har under räkenskapsårets första halvår gjort investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar om totalt 20,9 Mkr (23,6), varav 4,7 Mkr (2,1) hänförs till avtal gällande leasing av nyttjanderättstillgångar i enlighet med IFRS 16. Kassaflöde från köp och försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgår till -16,0 Mkr (-21,4).

KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under det första halvåret till 7,3 Mkr (25,8). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -16,0 Mkr (-21,4). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 34,5 Mkr (-18,0), där 72,4 Mkr (23,4) avsåg förändring av utnyttjade kreditfaciliteter samt -14,0 Mkr (-15,0) avsåg betalning av leasingskulder enligt IFRS 16.

Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 119,1 Mkr (21,1). De räntebärande skulderna uppgick till 282,7 Mkr (257,8), inklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar om 108,6 Mkr (117,2) och koncernens nettoskuld uppgick till 163,4 Mkr (236,7). Nettoskulden exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 54,9 Mkr (119,5). Förvävsrelaterade optioner har redovisats till en skuld om 4,1 Mkr (0,0).

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 halvår till 3,5 Mkr (3,0). Resultat efter skatt uppgick till 15,4 Mkr (76,1), varav 22,0 Mkr (75,5) 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 92,5 procent (84,4).

PERSONAL

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under perioden till 845 personer (865). 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 2023 - 30 juni 2024.

Råvarupriser: Prisfluktuationer på nyckelråvaror såsom olja och metaller, samt energikostnader påverkar inköpspriser och produktionskostnader i koncernens bolag i olika grad. I IFG och Drake, där skillnaden blir väsentlig, finns prismetanismer i avtal som gör att ev. prishöjningar kan överföras till kund, dock med viss eftersläpning. Bolagen med energikrävande produktion tillämpar, när det bedöms fördelaktigt, terminskontrakt avseende energiinköp för att bibehålla stabilitet i produktionskostnaderna.

Valutarisk: Valutarisken i Durocs bolag är begränsad då bolagen till största del gör inköp och försäljning i samma valuta. I de fall där inköp och försäljning sker i olika valutor, tillämpas i de fall man finner att valutarisken är väsentlig, valutaklausuler i avtal med kund.

Ränterisk: Ränteförändringar kan påverka bolagets finansieringskostnader, vilket påverkar kassaflödet och resultatet negativt. Dessutom kan det bli dyrare att finansiera investeringar i ny utrustning eller expansion. Duroc har en aktiv räntehantering och låg skuldsättning vilket gör att koncernens ränterisk är relativt låg.

Geopolitisk risk: Politiska spänningar eller instabilitet i regioner där företaget har produktion eller köper råvaror kan leda till störningar i leveranskedjan. Den pågående situationen i Mellanöstern har ej någon direkt påverkan på Durocs bolag. Dock påverkar den geopolitiskt osäkra situationen oljepriset och investeringsviljan, framför allt i konfliktens närområde. Även transportvägar till Europa som ligger i eller nära konfliktzoner kan komma att påverka materialtillgången och råvarupriserna för bolag med produktion i Europa framgent. 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

Regleringsrisk: Skillnader i lagar och regler mellan länder, såsom tullar, skattelagar, arbetsrättsliga krav och miljöbestämmelser, kan påverka bolagets kostnader och verksamhet. Duroc bevakar kontinuerligt lagändringar i de länder koncernens bolag opererar i. Strängare miljölagar och hållbarhetskrav från regeringar och konsumenter kan tvinga bolaget att investera i mer miljövänliga produktions-metoder och teknik. Detta kan leda till ökade kostnader på kort sikt. Misslyckande att följa nya miljökrav kan även resultera i böter eller skada bolagens varumärkens anseende. I Belgien finns krav på miljörelaterade investeringar som påverkar koncernen. Dessa investeringar kan hanteras genom det löpande kassaflödet och bedöms ej uppgå till materiella belopp. Tullar och förändring i tullbestämmelser kan påverka inköpspriser och bolagens konkurrenskraft på andra marknader. Duroc bevakar ständigt förändringar i tullregleringar och andra politiska beslut.

Juridisk risk: Eftersom bolaget är verksamt i flera länder kan det utsättas för rättsliga tvister i olika jurisdiktioner, vilket kan bli kostsamt och tidskrävande. Duroc har löpande uppföljning för att identifiera potentiella tvister. Därtill har Duroc löpande juridisk rådgivning för att hantera och värdera potentiella och faktiska tvister.

Arbetskraftsrisik: Tillgången på kvalificerad arbetskraft kan variera kraftigt mellan olika länder. Brist på arbetskraft eller strikta arbetslagar kan driva upp lönerna. Dessutom kan strejker eller arbetsmarknadskonflikter orsaka produktionsstopp. Duroc ser att det i perioder råder arbetskraftsbrist i produktionen såväl som gällande tekniskt mer kvalificerade jobb. Bolagen arbetar kontinuerligt för att hantera arbetskraftsbrist genom ett aktivt arbete med att stärka bolagens attraktionskraft som arbetsgivare. I Belgien finns regler om tvingande inflationsbaserade löneökningar, vilket har medfört ökningar i koncernens personal-kostnader de senaste åren.

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

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Stockholm den 6 februari 2025

Peter Gyllenhammar
Styrelseordförande

Carina Heilborn
Styrelseledamot

Ola Hugoson
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 7 februari 2025 kl. 08.30.

DUROC Delårsrapport juli 2024 – december 2024

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2024/2025 Q2	2023/2024 Q2	2024/2025 Q1-Q2	2023/2024 Q1-Q2	2023/2024 JUL-JUN
Nettoomsättning	721,7	769,4	1 426,1	1 496,2	3 111,1
Övriga rörelseintäkter	10,8	4,2	12,3	8,4	24,7
Förändring av varulager	-14,5	-8,0	-12,7	-17,0	-10,6
Råvaror och förnödenheter	-299,3	-304,3	-618,6	-611,3	-1 325,5
Handelsvaror	-109,9	-124,6	-196,4	-232,4	-451,5
Övriga externa kostnader	-123,4	-131,6	-240,2	-256,3	-521,2
Personalkostnader	-174,5	-177,5	-332,0	-337,2	-678,3
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anl.tillg.	-24,4	-25,1	-48,2	-51,5	-97,0
Övriga rörelsekostnader	-1,4	-1,2	-2,6	-2,6	-5,3
Rörelseresultat	-14,9	1,3	-12,2	-3,8	46,4
Finansnetto	-6,6	2,1	-8,4	2,3	-8,6
Resultat före skatt	-21,4	3,4	-20,6	-1,6	37,8
Aktuell skatt	1,3	-9,1	1,1	-11,8	-16,3
Uppskjuten skatt	3,8	7,7	3,8	12,4	8,4
RESULTAT EFTER SKATT	-16,3	2,0	-15,7	-0,9	29,9
Resultat efter skatt hänförligt till:					
moderbolagets aktieägare	-17,4	2,0	-19,7	-0,9	22,6
innehav utan bestämmande inflytande	1,1	-	4,0	-	7,3
Resultat per aktie					
före och efter utspädning hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-0,45	0,05	-0,50	-0,02	0,58
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	2024/2025 Q2	2023/2024 Q2	2024/2025 Q1-Q2	2023/2024 Q1-Q2	2023/2024 JUL-JUN
PERIODENS RESULTAT	-16,3	2,0	-15,7	-0,9	29,9
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser	35,3	-43,5	18,6	-60,9	-29,1
Säkringsredovisning (netto)	-3,4	0,9	-3,5	1,8	0,7
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen					
Aktuariella vinster och förluster (netto)	-	-	-	-	-0,1
Summa övrigt totalresultat	31,9	-42,6	15,1	-59,1	-28,5
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	15,6	-40,6	-0,5	-60,0	1,4
Totalresultat för perioden hänförligt till:					
moderbolagets aktieägare	14,4	-40,6	-4,6	-60,0	-5,9
innehav utan bestämmande inflytande	1,2	-	4,0	-	7,3

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2024-12-31	2023-12-31	2024-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	102,3	90,9	89,8
Materiella anläggningstillgångar	481,1	493,0	487,8
Nyttjanderättstillgångar	101,0	108,4	102,7
Finansiella anläggningstillgångar	3,5	0,1	3,4
Uppskjutna skattefordringar	63,5	52,2	58,1
Summa anläggningstillgångar	751,3	744,7	741,8
Omsättningstillgångar			
Varulager	564,1	532,0	549,4
Kundfordringar	333,6	353,1	416,7
Aktuella skattefordringar	11,1	5,6	4,3
Övriga fordringar	26,3	26,2	21,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23,9	20,6	19,9
Likvida medel	119,1	21,1	94,5
Summa omsättningstillgångar	1 078,2	958,6	1 106,7
SUMMA TILLGÅNGAR	1 829,5	1 703,2	1 848,5

Belopp i Mkr	2024-12-31	2023-12-31	2024-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	39,0	39,0	39,0
Övrigt tillskjutet kapital	260,5	260,5	260,5
Reserver	252,9	207,3	237,8
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	561,7	509,3	597,1
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 114,1	1 016,1	1 134,4
Innehav utan bestämmande inflytande	29,1	-	22,1
Summa eget kapital	1 143,2	1 016,1	1 156,5
Långfristiga skulder			
Avsättningar för pensioner	21,9	26,8	23,9
Övriga avsättningar	0,1	0,1	0,1
Långfristiga räntebärande skulder	20,3	27,8	14,8
Långfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	82,2	90,5	83,6
Övriga långfristiga skulder	-	1,0	-
Uppskjutna skatteskulder	42,4	34,5	45,0
Summa långfristiga skulder	166,9	180,7	167,5
Kortfristiga skulder			
Övriga avsättningar	7,4	6,1	7,1
Kortfristiga räntebärande skulder	153,8	112,7	84,8
Kortfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	26,3	26,6	26,5
Förskott från kunder	46,1	39,3	51,3
Leverantörsskulder	152,8	180,6	193,6
Aktuella skatteskulder	1,4	12,2	9,5
Övriga skulder	36,7	39,7	51,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	94,9	89,2	99,7
Summa kortfristiga skulder	519,4	506,5	524,4
Summa skulder	686,3	687,2	691,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 829,5	1 703,2	1 848,5

DUROC Delårsrapport juli 2024 – december 2024

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

Belopp i Mkr	2024/2025	2023/2024	2023/2024
	Q1-Q2	Q1-Q2	JUL-JUN
Ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 134,4	1 085,8	1 085,8
Periodens resultat	-19,7	-0,9	22,6
Omräkningsdifferenser	18,6	-60,9	-29,1
Aktuariella vinster och förluster (netto)	-	-	-0,1
Säkringsredovisning (netto)	-3,5	1,8	0,7
Säljoption, framtida förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	-4,1	-	-
Avyttring av andel i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	64,2
Utdelning	-11,7	-9,8	-9,8
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 114,1	1 016,1	1 134,4
Ingående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	22,1	-	-
Periodens resultat	4,0	-	7,3
Periodens övriga totalresultat	0,0	-	-
Innehav utan bestämmande inflytande vid förvärv	2,9	-	-
Avyttring av andel i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	14,9
Utgående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	29,1	-	22,1
SUMMA EGET KAPITAL	1 143,2	1 016,1	1 156,5

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2024/2025	2023/2024	2024/2025	2023/2024	2023/2024
	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2	JUL-JUN
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat före skatt	-21,4	3,4	-20,6	-1,6	37,8
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	24,0	20,5	46,9	46,9	103,3
Betald inkomstskatt	-7,1	-2,8	-13,6	-8,6	-14,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4,5	21,1	12,7	36,7	126,3
FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL					
Ökning/Minskning av varulager	19,7	14,5	7,1	5,8	-7,2
Ökning/Minskning av rörelsefordringar	40,2	17,2	81,5	49,3	4,2
Ökning/Minskning av rörelseskulder	-38,1	-50,8	-94,1	-66,0	-26,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17,2	2,0	7,3	25,8	96,6
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Köp och försäljning av immateriella anläggningstillgångar	-0,1	0,0	-0,1	-0,0	-0,1
Köp och försäljning av materiella anläggningstillgångar	-9,6	-12,7	-15,9	-21,4	-31,4
Kassaflöde från förvärv/avyttringar	-	-	0,0	-	-
Kassaflöde från finansiella tillgångar	-	-	-	-	-5,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9,7	-12,7	-16,0	-21,4	-36,8
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Upptagna lån	0,9	-	2,0	2,0	1,9
Amortering av lån	-3,2	-9,5	-14,2	-18,6	-37,4
Amortering av skulder avseende nyttjanderättstillgångar	-7,1	-7,4	-14,0	-15,0	-28,4
Förändring i kortfristig rörelsefinansiering	73,5	25,6	72,4	23,4	-2,3
Utdelning	-11,7	-9,8	-11,7	-9,8	-9,8
Avyttring av andel i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	79,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	52,4	-1,1	34,5	-18,0	3,1
Periodens kassaflöde	60,0	-11,8	25,8	-13,6	62,9
Likvida medel vid periodens början	60,4	28,4	94,5	26,6	26,6
Kursdifferens i likvida medel	-1,2	4,4	-1,2	8,0	5,0
Likvida medel vid periodens utgång	119,1	21,1	119,1	21,1	94,5

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2024/2025 Q2	2023/2024 Q2	2024/2025 Q1-Q2	2023/2024 Q1-Q2	2023/2024 JUL-JUN
Nettoomsättning	1,8	1,5	3,5	3,0	6,0
Övriga externa kostnader	-1,4	-1,3	-2,5	-2,4	-5,6
Personalkostnader	-2,6	-3,0	-5,3	-5,1	-11,4
Avskrivningar	-	-0,0	-	-0,1	-0,1
Rörelseresultat	-2,2	-2,8	-4,3	-4,6	-11,1
Resultat från andelar i koncernföretag	22,0	-	22,0	75,5	50,6
Finansiella intäkter	0,7	7,6	3,8	13,1	14,3
Finansiella kostnader	-4,6	-3,5	-7,8	-7,7	-15,2
Finansnetto	18,1	4,1	17,9	80,9	49,8
Erhållna/Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-	9,9
Resultat före skatt	15,9	1,2	13,7	76,3	48,6
Inkomstskatt	1,2	-0,3	1,7	-0,2	-0,5
RESULTAT EFTER SKATT	17,2	1,0	15,4	76,1	48,1

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2024/2025 Q2	2023/2024 Q2	2024/2025 Q1-Q2	2023/2024 Q1-Q2	2023/2024 JUL-JUN
PERIODENS RESULTAT	17,2	1,0	15,4	76,1	48,1
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	17,2	1,0	15,4	76,1	48,1

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2024-12-31	2023-12-31	2024-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-	0,0	-
Andelar i koncernföretag	953,8	1 074,6	953,8
Fordringar på koncernbolag	5,4	-	9,9
Uppskjutna skattefordringar	11,8	10,4	10,1
Summa anläggningstillgångar	971,0	1 085,0	973,8
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernbolag	49,8	127,3	75,6
Övriga fordringar	1,5	2,7	1,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,3	0,6	0,9
Kassa och bank	60,8	-	55,8
Summa omsättningstillgångar	112,4	130,5	133,6
SUMMA TILLGÅNGAR	1 083,3	1 215,5	1 107,4

Belopp i Mkr	2024-12-31	2023-12-31	2024-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	40,1	40,1	40,1
Fritt eget kapital	962,0	986,3	958,3
Summa eget kapital	1 002,1	1 026,4	998,4
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	-	6,3	-
Summa långfristiga skulder	-	6,3	-
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	12,6	50,8	18,9
Leverantörsskulder	0,5	0,9	0,5
Skulder till koncernföretag	64,2	127,5	84,4
Övriga skulder	0,3	0,4	0,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3,6	3,3	4,9
Summa kortfristiga skulder	81,2	182,8	109,0
Summa skulder	81,2	189,1	109,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 083,3	1 215,5	1 107,4

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 2023/2024.

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.

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 utlands-verksamhet i juridisk person. Länen 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 6.

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 30 december 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 2024–30 juni 2025 hade koncernen lån om 1,8 MEUR som vid utgången av perioden uppgick till 1,2 MEUR för vilka säkringsredovisning tillämpas. Relaterade valutakursförändringar om 3,5 Mkr före skatt har därmed redovisats i posten omräkningsdifferenser i koncernens rapport över totalresultat.

NOT 3 RÖRELSEFÖRVÄRV

Robot Nordic

Duroc förvärvade 1 juli 2024 51 procent av det danska automationsbolaget Robot Nordic ApS. Robot Nordic skräddarsyr kompletta automationslösningar för kunder i hela Norden till olika segment inom industrin. Robot Nordic i bolagsgruppen Smaller Company Portfolio.

Köpeskillingen uppgick till 3,1 Mkr och avsåg en nyemission där Duroc, genom dotterbolaget Duroc Machine Tool Holding AB, blev majoritetsägare med 51 procent av aktierna tillika rösterna. De förvärvade nettotillgångarna beräknas till -3,7 Mkr och goodwill uppgår till 9,7 Mkr. De transaktionsrelaterade kostnaderna uppgår till 0,2 Mkr.

Duroc har en förvärvsoption och minoritetsägaren har en säljoption avseende resterande aktier. Vid utgången av rapportperioden värderades förvärvsoptionen till 4,1 Mkr och redovisas som en långfristig skuld samt i eget kapital.

NOT 4 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

I december 2024 tecknade Duroc avtal om förvärv av samtliga aktier i Broddson AB. Den 2a januari 2025 har Duroc tillträtt förvärvet av Broddson AB. Köpeskillingen består av en initial köpeskillning som preliminärt uppgår till 44,5 Mkr och en resultatbaserad tilläggsköpeskillning som utfaller tre år efter förvärvet. Den bedöms uppgå till ca 30 Mkr med bibehållen resultatutveckling. Förvärvat eget kapital uppgår preliminärt till ca 36 Mkr. Förvärvsanalys upprättas under det tredje kvartalet.

DUROC Delårsrapport juli 2024 – december 2024

NOT 5 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 sida 5–11.

Belopp i Mkr	2024/2025 Q2	2023/2024 Q2	2024/2025 Q1-Q2	2023/2024 Q1-Q2	2024/2025 R12 DEC	2023/2024 JUL-JUN
Nettoomsättning						
IFG	218,7	222,6	468,5	484,9	1 045,5	1 061,9
Drake Extrusion	129,6	158,6	275,1	303,9	620,9	649,7
Cresco	91,9	90,6	164,7	168,8	279,3	283,4
Plastibert	44,4	40,5	85,9	77,4	180,6	172,1
DMT Group	146,4	153,8	267,9	298,3	554,6	584,9
Duroc Rail	36,8	53,8	67,5	84,0	172,2	188,8
Small Company Portfolio	54,4	49,7	97,2	82,9	188,9	174,6
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	1,8	1,5	3,5	3,0	6,6	6,1
Elimineringar	-2,3	-1,7	-4,2	-7,0	-7,6	-10,4
Total	721,7	769,4	1 426,1	1 496,2	3 041,1	3 111,1
EBITDA						
IFG	-4,1	-5,3	0,8	-10,2	32,0	21,0
Drake Extrusion	-9,6	6,7	-15,7	11,8	-2,8	24,7
Cresco	7,9	0,9	15,5	-0,9	9,7	-6,7
Plastibert	-0,9	-2,3	0,1	-2,0	4,2	2,0
DMT Group	10,6	11,3	20,1	27,2	38,3	45,3
Duroc Rail	3,3	15,3	10,1	22,1	43,1	55,1
Small Company Portfolio	4,8	2,7	9,6	4,5	18,2	13,1
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	-2,5	-2,9	-4,6	-4,7	-11,0	-11,2
Total	9,5	26,4	36,0	47,7	131,7	143,4
Rörelseresultat						
IFG	-12,0	-12,9	-14,9	-26,1	1,3	-9,9
Drake Extrusion	-17,7	-1,6	-31,8	-4,9	-35,2	-8,3
Cresco	6,2	-0,3	12,3	-3,7	3,9	-12,1
Plastibert	-1,7	-3,2	-1,5	-4,1	0,7	-1,8
DMT Group	8,8	9,4	16,6	23,3	31,9	38,5
Duroc Rail	2,1	13,0	7,5	17,6	37,8	47,9
Small Company Portfolio	2,3	0,1	4,6	-0,7	9,6	4,3
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	-2,7	-3,2	-5,0	-5,2	-12,0	-12,2
Total	-14,9	1,3	-12,2	-3,8	38,0	46,4
Finansnetto	-6,6	2,1	-8,4	2,3	-19,3	-8,6
Resultat före skatt	-21,4	3,4	-20,6	-1,6	18,7	37,8

Belopp i Mkr	Nettoskuld		
	2024-12-31	2023-12-31	2024-06-30
IFG	176,0	147,1	139,4
Drake Extrusion	-5,2	13,5	-15,5
Cresco	-10,3	1,0	17,2
Plastibert	15,3	3,2	7,8
DMT Group	15,8	-24,3	8,9
Duroc Rail	4,3	25,1	1,9
Small Company Portfolio	31,8	33,2	30,9
Holdingbolag	-64,4	37,9	-75,4
Total	163,4	236,7	115,2

Belopp i Mkr	Sysselsatt kapital		
	2024-12-31	2023-12-31	2024-06-30
IFG	474,9	463,1	453,1
Drake Extrusion	245,7	268,3	252,5
Cresco	177,8	179,2	191,0
Plastibert	73,6	59,4	67,3
DMT Group	109,4	81,7	107,7
Duroc Rail	59,2	50,2	50,7
Small Company Portfolio	52,2	58,8	57,6
Holdingbolag	15,9	14,6	16,3
Total	1 208,6	1 175,2	1 196,1

Belopp i Mkr	Eget kapital		
	2024-12-31	2023-12-31	2024-06-30
IFG	282,7	295,3	295,5
Drake Extrusion	229,5	234,6	243,9
Cresco	215,7	198,2	202,0
Plastibert	58,0	55,7	59,2
DMT Group	152,0	166,7	158,1
Duroc Rail	66,4	36,8	60,4
Small Company Portfolio	42,4	32,9	33,4
Holdingbolag	96,5	-4,0	104,2
Total	1 143,2	1 016,1	1 156,5

DUROC Delårsrapport juli 2024 – december 2024

NOT 6 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	2024/2025 Q2	2023/2024 Q2	2024/2025 Q1-Q2	2023/2024 Q1-Q2
Nettoomsättning	721,7	769,4	1 426,1	1 496,2
Valutakurseffekt	-3,3		13,0	
Effekt från förvärv/avyttring	-10,8	-	-19,4	-
Justerad Nettoomsättning	707,6	769,4	1 419,7	1 496,2
Organisk tillväxt (procent)	-8,0		-5,1	

Organisk tillväxt exklusive IFG och Drake

Belopp i Mkr	2024/2025 Q2	2023/2024 Q2	2024/2025 Q1-Q2	2023/2024 Q1-Q2
Nettoomsättning	721,7	769,4	1 426,1	1 496,2
Nettoomsättning hänförligt till IFG och Drake	-348,3	-381,2	-743,6	-788,8
Valutakurseffekt	0,2		5,9	
Effekt från förvärv/avyttring	-10,8	-	-19,4	-
Justerad Nettoomsättning exklusive IFG och Drake	362,9	388,2	668,9	707,3
Organisk tillväxt exklusive IFG och Drake (procent)	-6,5		-5,4	

DUROC Delårsrapport juli 2024 – december 2024

Alternativa resultatmätt

Belopp i Mkr	2024/2025 Q2	2023/2024 Q2	2024/2025 Q1-Q2	2023/2024 Q1-Q2	2024/2025 R12 DEC	2023/2024 JUL-JUN
Rörelseresultat	-14,9	1,3	-12,2	-3,8	38,0	46,4
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	24,4	25,1	48,2	51,5	93,7	97,0
EBITDA	9,5	26,4	36,0	47,7	131,7	143,4
<i>Jämförelsestörande poster</i>						
Omstruktureringskostnader/upplösning av omstruktureringsreserv	-	-	-	-	0,3	0,3
Försäkringsersättningar	-7,9	-	-7,9	-	-7,9	-
Legala kostnader	1,6	-	1,6	-	1,6	-
Statliga bidrag	-	-	-	-1,9	-	-1,9
Projektkostnader - verksamhetsflytt	1,6	0,7	2,4	2,1	1,6	1,3
Justerad EBITDA	4,9	27,1	32,2	48,0	127,4	143,1
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-24,4	-25,1	-48,2	-51,5	-93,7	-97,0
Justerad EBIT	-19,5	2,1	-16,0	-3,6	33,7	46,1
Finansnetto	-6,6	2,1	-8,4	2,3	-19,3	-8,6
Skattenetto	5,1	-1,4	4,9	0,6	-3,6	-7,9
Justerat resultat efter skatt	-21,0	2,8	-19,5	-0,7	10,8	29,6
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	-22,8	2,8	-24,7	-0,7	-2,3	21,7
<i>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</i>	1,9	-	5,2	-	13,1	7,9
Justerat resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-0,59	0,07	-0,63	-0,02	-0,06	0,56
Genomsnittligt antal aktier (st)	39 000 000	39 000 000	39 000 000	39 000 000	39 000 000	39 000 000

DUROC Delårsrapport juli 2024 – december 2024

Alternativa resultatmått exklusive IFG och Drake

Belopp i Mkr	2024/2025 Q2	2023/2024 Q2	2024/2025 Q1-Q2	2023/2024 Q1-Q2	2024/2025 R12 DEC	2023/2024 JUL-JUN
Rörelseresultat	-14,9	1,3	-12,2	-3,8	38,0	46,4
Hänförligt till IFG och Drake	29,7	14,5	46,7	31,0	33,9	18,2
Rörelseresultat exklusive IFG och Drake	14,9	15,8	34,5	27,1	72,0	64,6
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	24,4	25,1	48,2	51,5	93,7	97,0
Hänförligt till IFG och Drake	-16,0	-15,9	-31,8	-32,6	-63,2	-63,9
EBITDA exklusive IFG och Drake	23,2	25,0	50,9	46,1	102,5	97,7
<i>Jämförelsestörande poster</i>						
Omstruktureringskostnader/upplösning av omstruktureringsreserv	-	-	-	-	0,3	0,3
Projektkostnader - verksamhetsflytt	1,6	0,7	2,4	2,1	1,5	1,3
Justerad EBITDA exklusive IFG och Drake	24,8	25,7	53,3	48,2	104,3	99,3
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-24,4	-25,1	-48,2	-51,5	-93,7	-97,0
Hänförligt till IFG och Drake	16,0	15,9	31,8	32,6	63,2	63,9
Justerad EBIT exklusive IFG och Drake	16,4	16,5	36,9	29,3	73,8	66,2
Finansnetto	-6,6	2,1	-8,4	2,3	-19,3	-8,6
Hänförligt till IFG och Drake	1,3	1,0	2,5	2,0	5,5	5,1
Skattenetto	5,1	-1,4	4,9	0,6	-3,6	-7,9
Hänförligt till IFG och Drake	-5,7	0,1	-8,8	-0,9	-6,2	1,7
Justerat resultat efter skatt exklusive IFG och Drake	10,6	18,3	27,1	33,3	50,2	56,4
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	8,8	18,3	21,9	33,3	37,1	48,6
<i>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</i>	1,9	-	5,2	-	13,1	7,9
Resultat per aktie exklusive IFG och Drake (kr)	0,20	0,45	0,53	0,80	0,96	1,23
Justerat resultat per aktie exklusive IFG och Drake (kr)	0,22	0,47	0,56	0,86	0,95	1,24
Genomsnittligt antal aktier (st)	39 000 000	39 000 000	39 000 000	39 000 000	39 000 000	39 000 000

DUROC Delårsrapport juli 2024 – december 2024

Nettoskuld

Belopp i Mkr	2024-12-31	2023-12-31	2024-06-30
Långfristiga räntebärande skulder	20,2	27,8	14,8
Långfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	82,2	90,5	83,6
Kortfristiga räntebärande skulder	153,8	112,7	84,8
Kortfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	26,3	26,6	26,5
Derivatinstrument	-0,0	-0,1	0,0
Likvida medel	-119,1	-21,1	-94,5
Nettoskuld inklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	163,4	236,7	115,2
Nettoskuld exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	54,9	119,5	5,1

Nettoskuld exklusive IFG och Drake

Belopp i Mkr	2024-12-31	2023-12-31	2024-06-30
Nettoskuld inklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	163,4	236,7	115,2
Hänförligt till IFG och Drake	-170,9	-160,6	-124,0
Nettoskuld inklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar exklusive IFG och Drake	-7,4	76,0	-8,8
Nettoskuld exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	54,9	119,5	5,1
Hänförligt till IFG och Drake	-99,7	-83,4	-49,0
Nettoskuld exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar exklusive IFG och Drake	-44,8	36,2	-44,0

NOT 7. VERKLIGT VÄRDE AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Det förekom inga överföringar mellan nivåer eller mellan värderingskategorier under perioden. Verkligt värde på koncernens övriga finansiella tillgångar och skulder uppskattas vara lika med dess bokförda värden.

Sysselsatt kapital

Belopp i Mkr	2024-12-31	2023-12-31	2024-06-30
Eget Kapital	1 143,2	1 016,1	1 156,5
Nettoskuld	163,4	236,7	115,2
Immateriella tillgångar från förvärv	-98,8	-86,6	-86,5
Pensionseskuld	21,9	26,8	23,9
Uppskjuten skatt	-21,1	-17,7	-13,2
Sysselsatt kapital	1 208,6	1 175,2	1 196,1

Sysselsatt kapital exklusive IFG och Drake

Belopp i Mkr	2024-12-31	2023-12-31	2024-06-30
Sysselsatt kapital	1 208,6	1 175,2	1 196,1
Hänförligt till IFG och Drake	-720,6	-731,4	-705,6
Sysselsatt kapital exklusive IFG och Drake	488,0	443,8	490,5

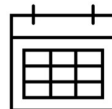
NOT 8. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under räkenskapsårets första halvår har bolag inom koncernen köpt tjänster till ett belopp om 0,6 Mkr (0,5) av bolag där Bronsstädets AB är majoritetsägare. Transaktionerna har genomförts utifrån marknadsmässiga villkor.

DUROC Delårsrapport juli 2024 – december 2024

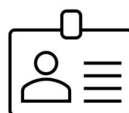
DEFINITION AV NYCKELTAL

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
EBIT	Rörelseresultat
Justerad EBIT	EBIT justerat för jämförelsestörande poster
Soliditet	Eget kapital dividerat med balansomslutningen
Justerad soliditet	Eget kapital dividerat med justerad balansomslutning där likvida medel och räntebärande skulder netto redovisas
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 räntebärande tillgångar och likvida medel
Nettoskuldssättningsgrad	Nettoskuld/Eget kapital
Sysselsatt kapital	Eget kapital plus nettoskuld, justerat för uppskjuten skatt, förvärsrelaterade 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
Net Operating Assets	Sysselsatt kapital plus avsättningar, skatteskulder och övriga långfristiga skulder, minus långfristiga finansiella tillgångar, byggnader, övriga immateriella tillgångar och skattefordringar.



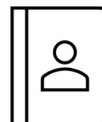
KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Delårsrapport juli 2024 – mars 2025	9 maj 2025
Bokslutskommuniké juli 2024 – juni 2025	22 augusti 2025
Årsredovisning 2024/2025	26 september 2025



FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

John Häger, VD, tel +46 70 248 72 99



DUROC AKTIEBOLAG

Box 5277, SE-102 46 Stockholm. Besöksadress: Linnégatan 18
www.duroc.se
Organisationsnummer: 556446-4286