

DELÅRSRAPPORT JULI 2024 – MARS 2025

OMVANDLINGEN PÅGÅR – STARK UTVECKLING I KÄRNAFFÄREN

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, vänligen se sida 3.**

Tredje kvartalet januari 2025 – mars 2025

- Nettoomsättningen ökade med 1 procent till 787,3 Mkr (780,2). Den organiska tillväxten** var -6 procent
- EBITDA uppgick till 42,4 Mkr (44,3),.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 17,4 Mkr (22,2).
- Justerad EBIT* uppgick till 19,0 Mkr (19,9).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 57,1 Mkr (-13,4).
- Resultat per aktie uppgick till 0,34 kronor (0,10).
- Den 2a januari 2025 förvärvades 100 procent av aktierna i Broddson AB (www.broddson.se). Bolaget omsätter ca 150 Mkr och har ett rörelseresultat om ca 15 Mkr. Köpeskillingen utgörs av en initial köpeskillning om 45 Mkr och en villkorad, resultatbaserad tilläggsköpeskillning som utfaller 3 år efter transaktionsdagen. Förvärvet har skett med egna medel. Se not 3.
- Likvida medel uppgick per 31 mars 2025 till 134,4 Mkr (34,0), och nettoskuld exkl. leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 52,6 Mkr (76,3), vilket är en minskning med 2,3 Mkr sedan 31 december 2024.

Juli 2024 – mars 2025

- Nettoomsättningen minskade med 3 procent till 2 213,4 Mkr (2 276,3). Den organiska tillväxten** var -5 procent.
- EBITDA minskade och uppgick till 78,4 Mkr (92,0).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 5,3 Mkr (18,4).
- Justerad EBIT* uppgick till 3,1 Mkr (16,3 Mkr).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 64,4 Mkr (12,4).
- Resultat per aktie uppgick till -0,17 kronor (0,08).
- Duroc har genomfört en omfinansiering, där lokala krediter, för vilka moderbolaget ej borgar, har etablerats i IFG och Cresco. Duroc har därför justerat den koncernövergripande cash-poolkopplade krediten till 150 Mkr. Per den 31 mars 2025 hade koncernen outnyttjade kreditfaciliteter som uppgår till 195,7 Mkr (275,0). Rail tog under kvartalet ett lån om 60 Mkr för att finansiera maskiner och utrustning till den nya produktionsanläggningen.
- Eget Kapital uppgick vid periodens utgång till 1 103,3 Mkr (1 142,3) och soliditeten till 57 procent (62). Eget kapital per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgår till 27,4 kronor (28,8).

Koncernen (Mkr)	2024/2025 Q3	2023/2024 Q3	2024/2025 Q1-Q3	2023/2024 Q1-Q3	2024/2025 R12 MAR	2023/2024 JUL-JUN
Nettoomsättning	787,3	780,2	2 213,4	2 276,3	3 048,2	3 111,1
EBITDA	42,4	44,3	78,4	92,0	129,8	143,4
Justerad EBITDA*	44,0	42,0	76,2	90,0	129,3	143,1
Rörelseresultat (EBIT)	17,4	22,2	5,3	18,4	33,3	46,4
Justerad EBIT*	19,0	19,9	3,1	16,3	32,8	46,1
Justerad EBIT*-marginal, %	2,4	2,6	0,1	0,7	1,1	1,5
Resultat efter skatt	18,8	7,4	3,2	6,5	26,5	29,9
Resultat per aktie, SEK	0,34	0,10	-0,17	0,08	0,34	0,58
Justerat resultat* per aktie, SEK	0,36	0,05	-0,27	0,03	0,25	0,56
Kassaflöde från löpande verksamheten	57,1	-13,4	64,4	12,4	148,6	96,6
Nettoskuld exkl. leasingskuld från IFRS 16	52,6	76,3	52,6	76,3	52,6	5,1
Nettoskuld inkl. leasingskuld från IFRS 16	156,8	189,8	156,8	189,8	156,8	115,2
Nettoskuldssättningsgrad, %	14	17	14	17	14	10

* Justerat för jämförelsestörande poster. Avstämning av belopp finns på sida 24–27.

** 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

Duroc fortsätter att utvecklas i linje med vår strategiska riktning, där vi successivt ombalanserar portföljen mot Industri och Handel med god lönsamhet såväl som tillväxtpotential. Under kvartalet har vi sett en tydlig förbättring i investeringsviljan inom tillverkningsindustrin, vilket främst gynnat våra handelsenheter. Samtidigt kvarstår utmaningar inom våra polymerrelaterade verksamheter, främst till följd av global överkapacitet och fortsatt svag efterfrågan i vissa marknader. Dessa enheter är enligt tidigare kommunikation föremål för en planerad, kontrollerad och ansvarsfull dekonsolidering.

Arbetet med att förvärva fler bolag inom Industri och Handel har intensifierats och vi ser goda möjligheter till attraktiva transaktioner framöver tack vare en mer balanserad prisbild på marknaden. Durocs medvetna fokusering på finansiell stabilitet bidrar till en god beslutskraft.

Tredje kvartalet januari 2025 – mars 2025

Trots ett något lägre resultat för koncernen som helhet, visar kärnan i Duroc – Industri och Handel – en rörelse-resultatförbättring på cirka 35 procent. Bolag som DMT, Rail och Broddson presterade särskilt starkt: DMT förbättrade både resultat och orderstock, medan Rail levererade ett robust utfall trots mild vinter. Byggnationen av den nya industrifastigheten för Rail i Luleå, i samverkan med LKAB,

fortskrider enligt plan. Smaller Company Portfolio levererade i sin helhet goda resultat.

De polymerrelaterade bolagen (IFG, Drake, Plastibert, Cresco) visade svagare utveckling, med undantag för Cresco som noterar ökad efterfrågan på eftermarknadsprodukter. Här påverkas lönsamheten negativt av global konkurrens och lågt konsumentförtroende, särskilt i USA. Detta har resulterat i både prispress och volymminskningar, främst inom fiberbaserade material.

Durocs finansiella grund är fortsatt stabil. Nettoomsättningen uppgick till 787,3 Mkr (780,2) med ett justerat rörelseresultat om 19,0 Mkr (19,9). Under kvartalet har vi fortsatt arbetet med att renodla verksamheten, där fokus ligger på högre kapitalavkastning och långsiktig tillväxt.

Första nio månaderna juli 2024 – mars 2025

Under årets första tre kvartal minskade nettoomsättningen till 2 213,4 Mkr (2 276,3), medan det justerade rörelseresultatet uppgick till 3,1 Mkr (16,3). Resultatutvecklingen i våra kärnverksamheter har över lag varit stark, med särskilt positiva bidrag från Rail, Broddson och DMT. Fortsatta investeringar i kapacitet, säljstyrka och sortiment planeras för kommande perioder.

Polymerportföljen fortsätter att påverkas negativt av svag konjunktur, särskilt inom belagda textilier och syntetiska

fibrer där konkurrensen från Asien är särskilt tydlig. Cresco bryter mönstret med en positiv trend, och här utökas nu säljaktiviteter och produktionskapacitet i nära samarbete med kunder.

Utblick

Vi står väl positionerade för fortsatt tillväxt och värdeskapande. Duroc har en stark finansiell ställning och vår kärnverksamhet Industri och Handel visar god lönsamhet med attraktiva kapitalavkastningsnivåer – i flera fall högre än i relevanta jämförelseobjekt.

Det pågående arbetet med att avyttra icke-strategiska enheter fortskrider enligt plan, i en kontrollerad och ansvarsfull process. Kapital som frigörs i detta arbete avses investeras i att växa den lönsamma Industri- och Handelsverksamheten, organiskt samt genom kompletterande förvärv.

Turbulens på finansmarknaderna kan påverka våra kunders investeringsvilja, men med låg direkt exponering mot USA och ett selektivt förvärvsfokus ser vi goda möjligheter att navigera marknadsläget framgångsrikt.

John Häger
Verkställande Direktör

UTVECKLING DUROCS PORTFÖLJBOLAG PROFORMA EXKL. IFG OCH DRAKE

Durocs portföljbolag utgörs av industri- och handelsenheterna Duroc Machine Tool (DMT), Duroc Rail, Broddson, Smaller Company Portfolio (SCP) samt de polymerbaserade enheterna International Fibres Group (IFG), Drake Extrusion, Cresco samt Plastibert.

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

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 465,1 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.

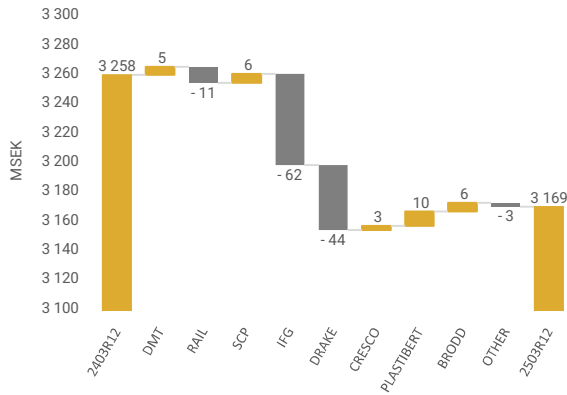
Koncernen (Mkr)	2024/2025 Q3	2023/2024 Q3	2024/2025 Q1-Q3	2023/2024 Q1-Q3	2024/2025 R12 MAR	2023/2024 JUL-JUN
Nettoomsättning	379,3	359,7	1 131,0	1 141,9	1 565,3	1 576,1
EBITDA	31,6	29,7	83,6	71,9	118,8	107,1
Justerad EBITDA*	33,2	27,4	87,6	71,8	124,6	108,7
Rörelseresultat (EBIT)	22,4	23,1	57,8	45,8	85,1	73,1
Justerad EBIT*	24,1	20,8	61,9	45,6	90,9	74,7
Justerad EBIT*-marginal, %	6,3	5,8	5,5	4,0	5,8	4,7
Resultat efter skatt	30,0	8,5	55,5	35,6	80,3	60,4
Resultat per aktie, SEK	0,63	0,15	1,18	0,88	1,73	1,44
Justerat resultat* per aktie, SEK	0,65	0,09	1,23	0,88	1,81	1,46
Kassaflöde från löpande verksamheten	54,7	-22,8	124,5	37,4	159,2	63,7
Net Operating Assets	395,1	443,0	395,1	443,0	395,1	439,3
Nettoskuld exkl. leasingskuld från IFRS 16	-47,0	18,3	-47,0	18,3	-47,0	-22,0
Nettoskuldsättningsgrad, %	N/A	9	N/A	9	N/A	2

*Broddson inkluderas i jämförelseperioderna med reviderade siffror för kalenderår 2023 och 2024.

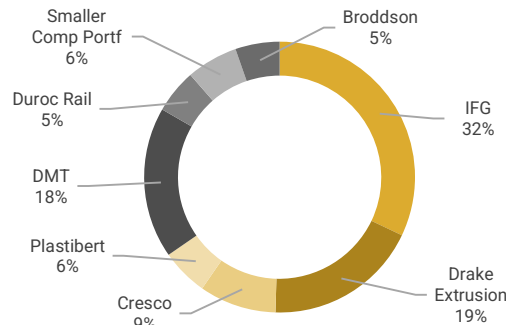
UTVECKLING DUROCS PORTFÖLJBOLAG PROFORMA

Nedan anges respektive portföljbolags andel av nettoomsättning och justerad EBIT för den senaste 12-månaders perioden, april 2024 – mars 2025. Läs mer om utvecklingen i respektive bolag på sidorna 5–12 samt i Durocs segmentredovisning på sida 23 i denna rapport.

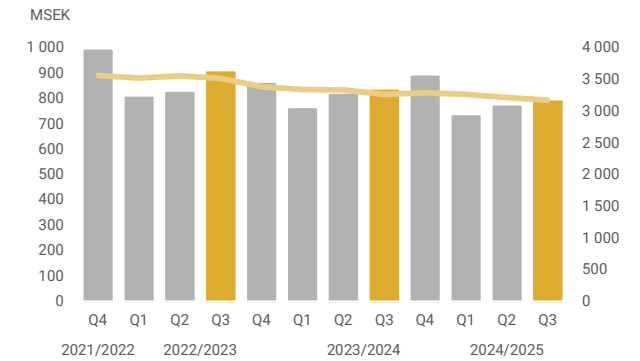
UTVECKLING DUROCS NETTOOMSÄTTNING (R12) PROFORMA*



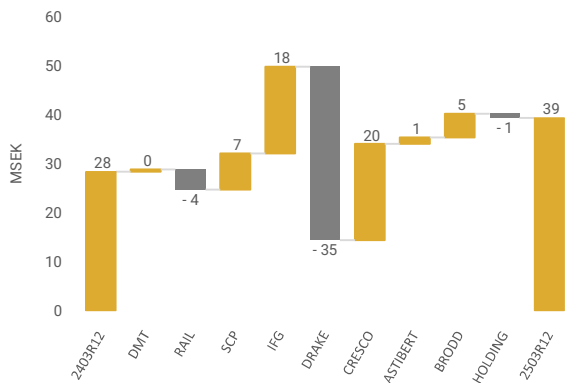
ANDEL AV NETTOOMSÄTTNING (R12) PROFORMA*



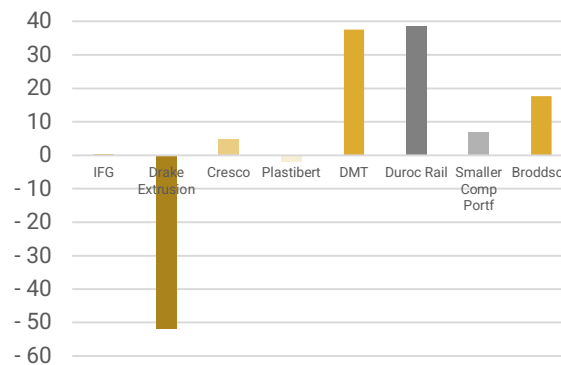
UTVECKLING DUROCS NETTOOMSÄTTNING PROFORMA* PER KVARTAL/RULLANDE 12 MÅNADER



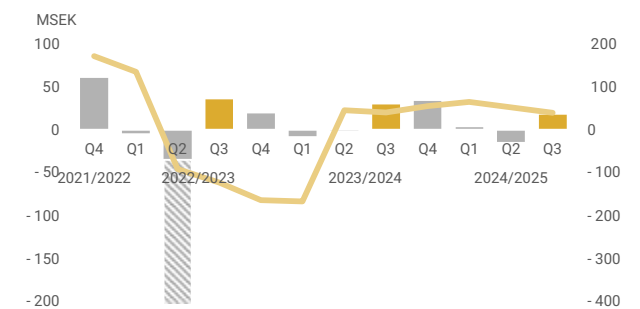
UTVECKLING DUROCS JUSTERADE EBIT (R12) PROFORMA*



EBIT PER PORTFÖLJBOLAG (R12) PROFORMA*



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



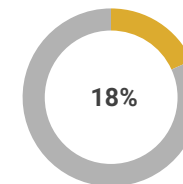
Q2 2022/2023 är påverkat av koncernmässiga nedskrivningar av tillgångar om 179,3 Mkr relaterade till Griffine Enduction S.A.

*Proforma: avser justering av förvärvade/sålda bolag.



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

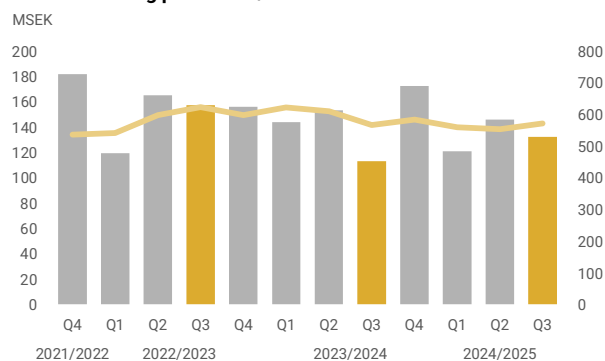
Andel av Durocs omsättning (R12)



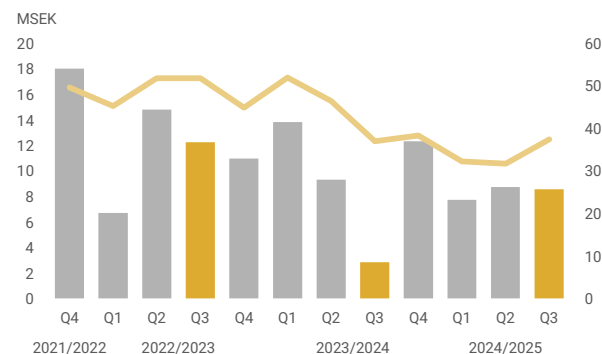
- Nettoomsättningen uppgick till 132,7 Mkr (113,7), en ökning med 17 procent. Den organiska tillväxten var 17 procent.
- EBIT uppgick till 8,6 Mkr (2,9) och EBIT-marginalen 6,5 procent (2,5).
- Avkastning på sysselsatt kapital minskade och nettoskulden ökade.
- Nettoskulden exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till -3,6 Mkr (-21,7).
- DMT fortsätter att ta marknadsandelar och trots det konjunkturellt något svagare läget och orderstocken växte under kvartalet och var vid utgången av mars ca 165 Mkr. Marknader som tidigare såg svaga ordersiffror såg en positivare utveckling under kvartalet.
- Arbetet med att ta fram lösningar tillsammans med det av Duroc förvärvade automationsbolaget Robot Nordic fortgår för att kunna erbjuda helhetslösningar till kunder i hela Norden.
- DMT kommer att etablera ett kundcenter i Malmöregionen som beräknas vara klart hösten 2026. Det nya centret utgör en viktig satsning för DMT-gruppen och syftar till att med det strategiska läget i Öresundsregionen, stärka DMTs marknadsposition, öka kundnäret och fungera som en plattform för att vidareutveckla affären i Norden och Baltikum.

Belopp i Mkr	2024/ 2025 Q3	2023/ 2024 Q3	2024/ 2025 Q1-Q3	2023/ 2024 Q1-Q3	2024/ 2025 R12 MAR
Nettoomsättning	132,7	113,7	400,6	412,0	573,5
Omsättningstillväxt %	16,7	-27,9	-2,8	-7,1	0,9
Organisk tillväxt %	16,6	-27,8	-1,5	-10,0	1,8
EBITDA	10,5	4,1	30,6	31,3	44,7
EBITDA-marginal %	7,9	3,6	7,6	7,6	7,8
EBIT	8,6	2,9	25,2	26,1	37,6
EBIT-marginal %	6,5	2,5	6,3	6,3	6,6
Nettoskuld/Nettokassa (-)	6,5	-13,3	6,5	-13,3	6,5
exkl. leasingskuld från IFRS16	-3,6	-21,7	-3,6	-21,7	-3,6
Sysselsatt kapital	101,8	98,5	101,8	98,5	101,8
Avkastning på sysselsatt kapital %	35,5	43,9	35,5	43,9	35,5

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



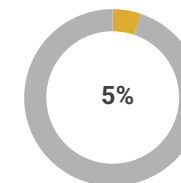
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader



DUROC RAIL

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

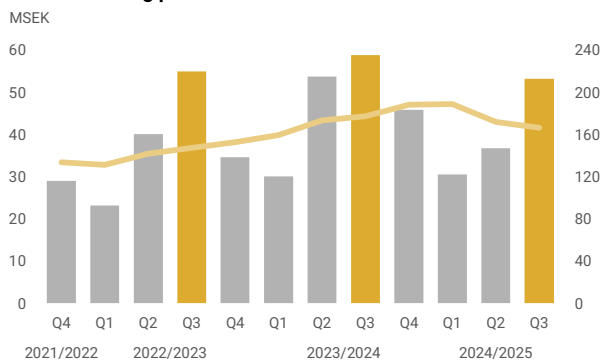
Andel av Durocs omsättning (R12)



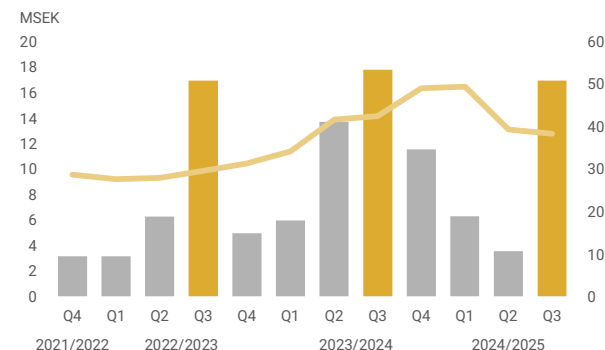
- Omsättningen för det tredje kvartalet uppgick till 53,3 Mkr (58,8) och var 9 procent lägre än föregående år, då Rail såg sitt kvartalsmässigt bästa försäljningskvartal någonsin. Orderingången var god, men dämpades något på grund av mixen av reparationsjobb.
- EBIT uppgick till 15,3 Mkr (20,2). Justerad EBIT uppgick till 17,0 Mkr (17,8) och den justerade EBIT-marginalen uppgick till 31,8 procent (30,3), vilket främst beror på nedgång i omsättning och att man föregående år fick en ersättning för utlägg i samband med flyttprojektet.
- Nettoskuden exklusive leasingskuld uppgick till 5,9 Mkr (18,9).
- 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.
- Bolaget har tagit upp en finansiering om 60 Mkr med kvartalsvis amortering över 6 år. Lånets löptid är 3 år och kan därefter omförhandlas.

	2024/ 2025 Q3	2023/ 2024 Q3	2024/ 2025 Q1-Q3	2023/ 2024 Q1-Q3	2024/ 2025 R12 MAR
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	53,3	58,8	120,8	142,9	166,7
Omsättningstillväxt %	-9,4	6,9	-15,5	20,6	-6,1
Organisk tillväxt %	-9,4	6,9	-15,5	20,6	-6,1
EBITDA	16,7	21,5	26,8	43,6	38,2
EBITDA-marginal %	31,3	36,6	22,2	30,5	22,9
EBIT	15,3	20,2	22,9	37,8	33,0
EBIT-marginal %	28,8	34,3	18,9	26,4	19,8
Justerad EBIT	17,0	17,8	26,9	37,6	38,5
Justerad EBIT-marginal %	31,8	30,3	22,3	26,3	23,1
Nettoskuld/Nettokassa (-)	7,2	20,8	7,2	20,8	7,2
exkl. leasingskuld från IFRS16	5,9	18,9	5,9	18,9	5,9
Sysselsatt kapital	73,4	61,9	73,4	61,9	73,4
Avkastning på sysselsatt kapital %	54,8	87,7	54,8	87,7	54,8
Just. avkastning på syss. kapital %	64,0	93,6	64,0	93,6	64,0

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader

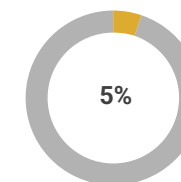


DUROC Delårsrapport juli 2024 – mars 2025



Broddson är en ledande aktör inom sopmaskiner och vägunderhåll. Företaget utvecklar, producerar och säljer egna produkter samt representerar därutöver ett antal välkända varumärken. Broddson verkar framför allt i Norden men exporterar även maskiner till andra delar av världen. Verksamheten bedrivs i Motala.

Andel av Durocs omsättning (R12)

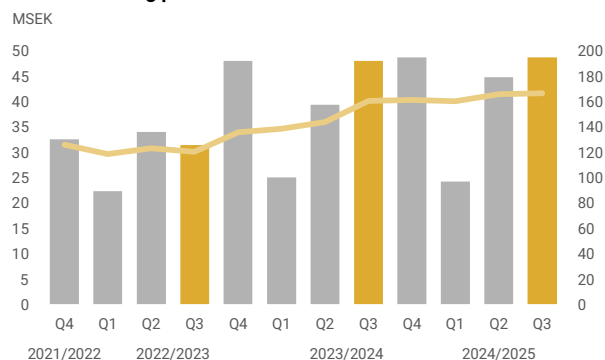


- Nettoomsättningen uppgick till 48,8 Mkr. Omsättningen är i linje med vad bolaget presterade under samma kvartal föregående år. Räkenskapsårets tredje kvartal är det säsongsmissigt starkaste för bolaget då beställningar kopplat till gatusopning görs i stor mängd.
- EBITDA uppgick till 10,9 Mkr och EBITDA-marginalen uppgick till 22,3 procent.
- EBIT uppgick till 9,8 Mkr och EBIT-marginalen till 20,0 procent.
- Bolagets nettoskuld exklusive leasingkulder uppgår till -6,1 Mkr (nettokassa).
- Bolaget har under kvartalet tagit initiativ till att expandera genom att öka försäljningsarbetet på nya och befintliga marknader. Initiativ till att utöka produkterbudandet har också tagits.

	2024/ 2025 Q3	2023/ 2024 Q3	2024/ 2025 Q1-Q3	2023/ 2024 Q1-Q3	2024/ 2025 R12 MAR
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	48,8	-	48,8	-	48,8
Omsättningstillväxt %	-	-	-	-	-
Organisk tillväxt %	-	-	-	-	-
EBITDA	10,9	-	10,9	-	10,9
EBITDA-marginal %	22,3	-	22,3	-	22,3
EBIT	9,8	-	9,8	-	9,8
EBIT-marginal %	20,0	-	20,0	-	20,0
Nettoskuld/Nettokassa (-)	-2,1	-	-2,1	-	-2,1
exkl. leasingkulder från IFRS16	-6,1	-	-6,1	-	-6,1
Sysselsatt kapital	43,2	-	43,2	-	43,2
Avkastning på sysselsatt kapital %	18,8	-	18,8	-	18,8

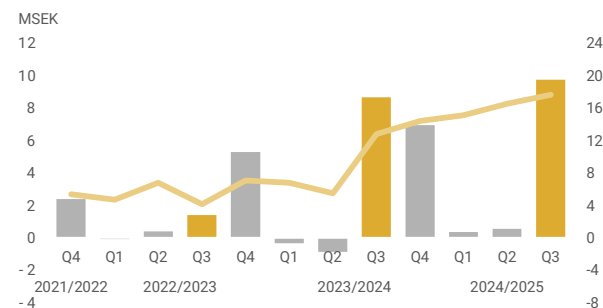
Diagrammet ovan avser resultat från Broddson under perioden bolaget har varit en del av de konsoliderade siffrorna för koncernen

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader*



*Broddsons nettoomsättning och justerade EBITDA enligt erhållen information.

Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader*

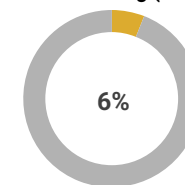




Smaller Company Portfolio (SCP)

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.

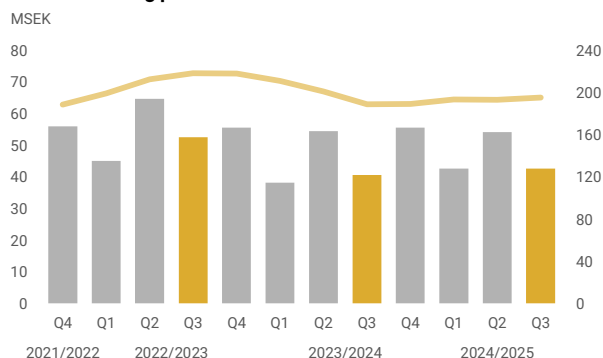
Andel av Durocs omsättning (R12)



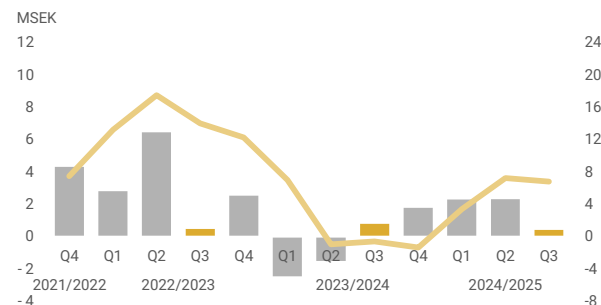
- Nettoomsättningen för Smaller Company Portfolio ökade med 11 procent och uppgick till 42,8 Mkr (38,5). Den organiska tillväxten var 7 procent.
- Justerad EBIT för bolagsgruppen uppgick till 0,4 Mkr (2,2), vilket motsvarade en justerad EBIT-marginal om 0,9 procent (5,6).
- UPN såg en minskad försäljning om 4 procent och uppgick till 23,3 Mkr (24,2), främst på grund av lägre motorförsäljning. EBIT uppgick till 1,7 Mkr (2,9). EBIT-marginalen var 7,1 procent (12,1).
- Herbers nettoomsättning ökade med 44 procent och uppgick till 10,1 Mkr (7,0). EBIT uppgick till -1,7 Mkr (-1,3). Herber fortsatte utvecklingsarbetet med en ny försäljnings- och produktstrategi vilket förväntas ge resultat under kommande år.
- DLCs nettoomsättning ökade med 5 procent till 7,7 Mkr (7,3). En hög andel reparationsjobb kompenserade för en mer volatil försäljning av serieprodukter till större kunder. Ordergången är fortsatt god. EBIT uppgick till 1,3 Mkr (0,6). EBIT-marginalen var 16,6 procent (8,3).
- Robot Nordics nettoomsättning uppgick till 1,8 Mkr och EBIT till -0,7 Mkr. Större projekt, som vid leverans levererar stora intäkter, har försenats på grund av kund och förväntas avslutas i det fjärde kvartalet. Ordergången är god. Bolaget arbetar aktivt tillsammans med DMT för att utveckla automationserbjudanden till DMTs kunder.
- Smaller Company Portfolios nettoskuld exklusive leasingskuld uppgick till 0,3 Mkr (13,3).

	2024/ 2025	2023/ 2024	2024/ 2025	2023/ 2024	2024/ 2025
Belopp i Mkr	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	R12 MAR
Nettoomsättning	42,8	38,5	140,0	121,3	193,3
Omsättningstillväxt %	11,4	-19,3	15,4	-15,2	12,4
Organisk tillväxt %	6,8	-19,3	-2,0	-15,2	0,1
EBITDA	2,8	3,6	12,4	8,1	17,5
EBITDA-marginal %	6,6	9,4	8,9	6,7	9,0
EBIT	0,4	2,2	5,0	1,5	7,9
EBIT-marginal %	0,9	5,6	3,6	1,2	4,1
Justerad EBIT	0,4	2,2	5,0	1,5	8,2
Justerad EBIT-marginal %	0,9	5,6	3,6	1,2	4,2
Nettoskuld/Nettokassa (-)	15,5	32,5	15,5	32,5	15,5
exkl. leasingskuld från IFRS16	0,3	13,3	0,3	13,3	0,3
Sysselsatt kapital	36,6	59,6	36,6	59,6	36,6
Avkastning på sysselsatt kapital %	15,2	8,9	15,2	8,9	15,2
Just. avkastning på syss. kapital %	15,8	8,9	15,8	8,9	15,8

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader

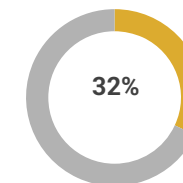


DUROC Delårsrapport juli 2024 – mars 2025



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)

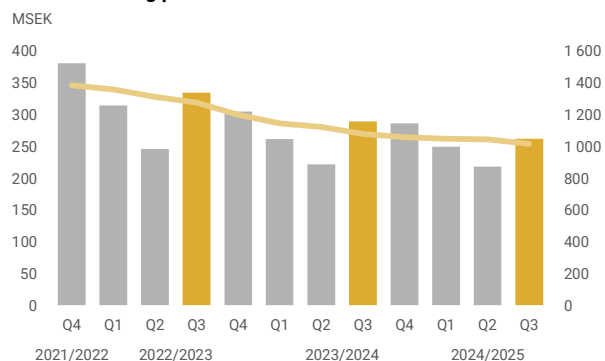


- Nettoomsättningen minskade med 9* procent mot jämförelsekvartalet. Den organiska tillväxten var -10 procent. Volymerna minskade med 13 procent. Branschen såg tydliga utmaningar inom alla segment och Automotivesegmentet, som tidigare varit starkt, visade fortsatt minskad efterfrågan till följd av det konjunkturella läget i framför allt den europeiska fordonsindustrin.
- Bruttomarginalen minskade med två procentenheter på grund av sämre mix.
- EBIT uppgick till 3,3 Mkr (4,3), främst på grund av lägre omsättning och bruttomarginal. Bolaget har aktivt arbetat med kostnadsbesparingar vilket dämpade förlusten.
- Nettoskulden exklusive leasingkulder uppgick till 74,8 Mkr (63,9).
- IFG fortsätter sitt fokus på innovation och nischprodukter, där man bland annat kan erbjuda fiber baserade på återvunnet- och biobaserat råmaterial. Marknaden var dock avvaktande i sin orderläggning, främst på grund av den makroekonomiska osäkerhet som råder för närvarande.

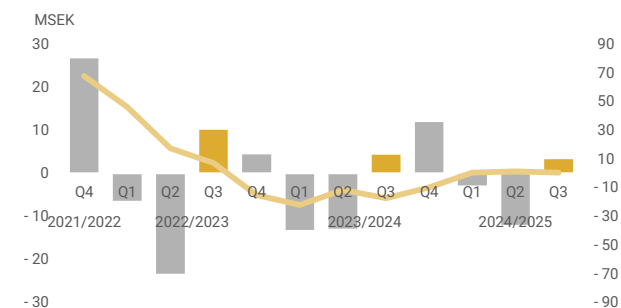
* Prismekanismer i kundavtalen avseende polypropylen innebär att omsättningen ökar i takt med högre råmaterialpriser och minskar när priset går ned. Eftersom råvarupriserna påverkar både försäljningspris och kostnad för råmaterial förblir bruttovinsten oförändrad, dock med viss eftersläpning.

	2024/ 2025	2023/ 2024	2024/ 2025	2023/ 2024	2024/ 2025
	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	R12 MAR
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	262,5	290,1	731,0	775,0	1 018,0
Omsättningstillväxt* %	-9,5	-13,3	-5,7	-13,5	-5,8
Organisk tillväxt %	-9,5	-15,3	-5,3	-18,2	-5,8
EBITDA	11,0	12,0	11,8	1,8	31,0
EBITDA-marginal %	4,2	4,1	1,6	0,2	3,0
EBIT	3,3	4,3	-11,6	-21,8	0,3
EBIT-marginal %	1,3	1,5	-1,6	-2,8	0,0
Nettoskuld/Nettokassa (-)	140,5	137,8	140,5	137,8	140,5
exkl. leasingkuld från IFRS16	74,8	63,9	74,8	63,9	74,8
Sysselsatt kapital	422,6	467,8	422,6	467,8	422,6
Avkastning på sysselsatt kapital %	0,1	-3,8	0,1	-3,8	0,1

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader

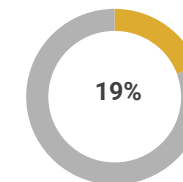


DUROC Delårsrapport juli 2024 – mars 2025



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.

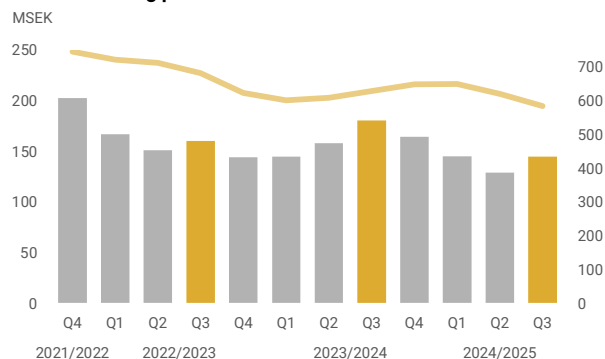
Andel av Durocs omsättning (R12)



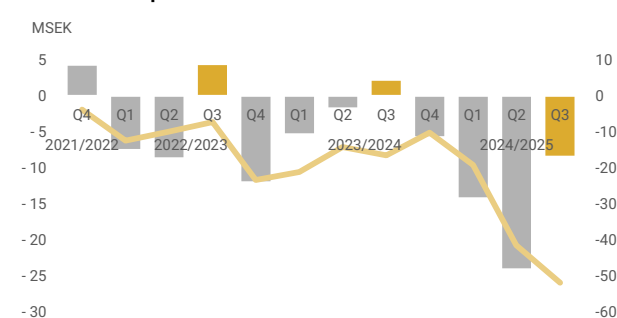
- Nettoomsättningen minskade med 20 procent mot jämförelsekvartalet och uppgick till 145,4 Mkr (180,9) och den organiska tillväxten var -21 procent.
- Försäljningsvolymerna avseende stapelfiber minskade med 11 procent. Filamentgarn minskade med 42 procent. Bruttovinsten minskade med 20 procent med en bibehållen bruttovinstmarginal.
- EBIT uppgick till -8,3 Mkr (2,1). God kostnadskontroll dämpade delvis förlusterna. Bolaget påbörjade under kvartalen överflyttningen av enheten i Burlington, North Carolina till Drakes huvudsakliga produktionsenhet i Virginia. Detta bedöms leda till kostnadsbesparingar om ca 9 Mkr per år.
- Nettoskulden exklusive leasingskulder ökade och uppgick till 24,8 Mkr (10,6).
- Marknaden var fortsatt volatil och beräknas vara ostadig under en tid framöver. Branschen påverkas starkt av möbelindustrin som är tätt 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. Osäkerhet i tullarnas utformning och omfattning har under kvartalet gjort att Drake inte kunnat se vilken effekt dessa tullar kan komma att ge på längre sikt.

	2024/ 2025 Q3	2023/ 2024 Q3	2024/ 2025 Q1-Q3	2023/ 2024 Q1-Q3	2024/ 2025 R12 MAR
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	145,4	180,9	420,5	484,8	585,4
Omsättningstillväxt %	-19,6	12,6	-13,3	1,2	-7,0
Organisk tillväxt %	-21,4	12,6	-13,2	0,6	-7,3
EBITDA	-0,2	10,1	-15,9	22,0	-13,1
EBITDA-marginal %	-0,1	5,6	-3,8	4,5	-2,2
EBIT	-8,3	2,1	-40,1	-2,8	-45,6
EBIT-marginal %	-5,7	1,2	-9,5	-0,6	-7,8
Justerad EBIT	-8,3	2,1	-46,3	-4,6	-51,9
Justerad EBIT-marginal %	-5,7	1,2	-11,0	-1,0	-8,9
Nettoskuld/Nettokassa (-)	25,4	15,3	25,4	15,3	25,4
exkl. leasingskuld från IFRS16	24,8	10,6	24,8	10,6	24,8
Sysselsatt kapital	241,9	285,5	241,9	285,5	241,9
Avkastning på sysselsatt kapital %	-18,1	-1,0	-18,1	-1,0	-18,1
Just. avkastning på syss. kapital %	-20,6	-5,6	-20,6	-5,6	-20,6

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



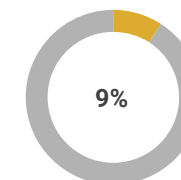
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





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

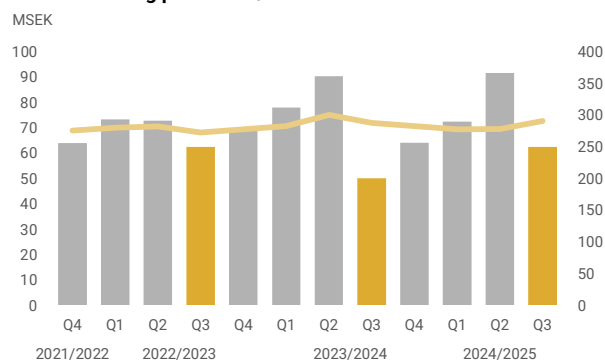
Andel av Durocs omsättning (R12)



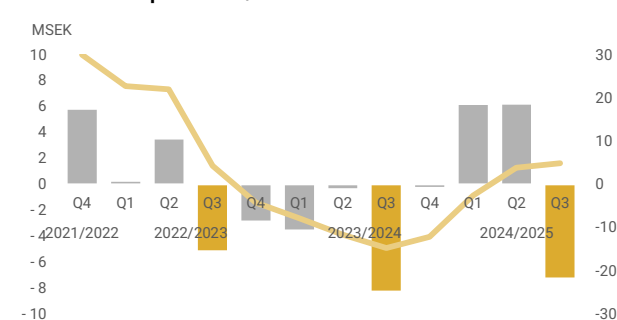
- Nettoomsättningen ökade med 25 procent. Den organiska tillväxten var 24 procent. Försäljningsvolymerna ökade med 23 procent medan produktmixen gjorde att bruttomarginalen minskade med 12 procentenheter.
- EBIT uppgick till -7,2 Mkr (-8,2). Intäktsökningen kunde inte kompensera fullt ut för kostnadsökningar, framförallt relaterade till ökning i produktionen och minskade permitteringar.
- Efterfrågan på större projekt var fortsatt låg, främst på grund av den makroekonomiskt osäkra situationen. Efterfrågan på ersättningsprodukter var dock fortsatt god och ökade sedan jämförelsekvartalet.
- Crescos nettoskuld exklusive leasing skuld uppgick till -12,7 Mkr (21,2).
- Bolaget beslutade att starta ett dotterbolag i Turkiet som är en av de största marknaderna. Bolaget kommer att göra slutlig tillskrifning av klimatväv och serva kunderna i Turkiet med omnejd med Crescos produkter.
- 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	2023/ 2024	2024/ 2025	2023/ 2024	2024/ 2025
	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	R12 MAR
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	62,7	50,3	227,3	219,1	291,7
Omsättningstillväxt %	24,6	-19,7	3,8	4,8	1,0
Organisk tillväxt %	23,9	-18,8	4,9	-0,6	1,7
EBITDA	-5,7	-7,0	9,8	-7,9	11,0
EBITDA-marginal %	-9,0	-13,9	4,3	-3,6	3,8
EBIT	-7,2	-8,2	5,1	-11,9	4,9
EBIT-marginal %	-11,4	-16,3	2,2	-5,4	1,7
Nettoskuld/Nettokassa (-)	-7,5	25,0	-7,5	25,0	-7,5
exkl. leasing skuld från IFRS16	-12,7	21,2	-12,7	21,2	-12,7
Sysselsatt kapital	163,2	202,0	163,2	202,0	163,2
Avkastning på sysselsatt kapital %	2,6	-7,1	2,6	-7,1	2,6

Nettoomsättning per kvartal/rollande 12 månader



Justerad EBIT per kvartal/rollande 12 månader

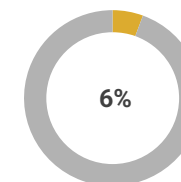


PLASTIBERT

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.

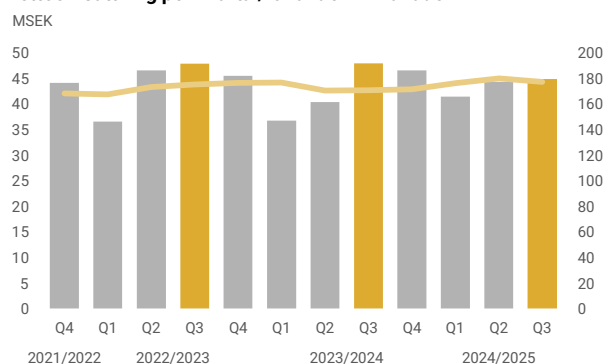
Andel av Durocs omsättning (R12)



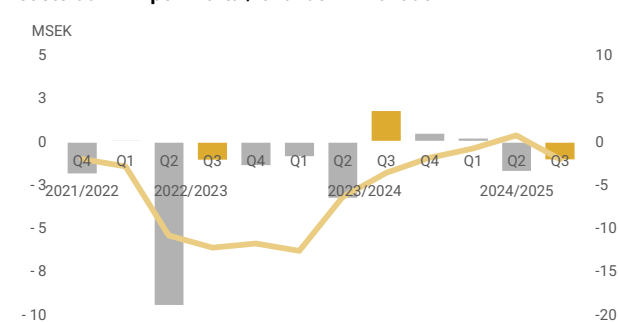
- Nettoomsättningen minskade med 6 procent jämfört med jämförelsekvartalet. Den organiska tillväxten var -6 procent. Bruttovinsten minskade med 16 procent, främst på grund av sämre mix och sämre kapacitetsutnyttjande än i jämförelsekvartalet. Marknaden för skyddsutrustning var svag men regn- och skyddskläder växer, framför allt i Frankrike, Storbritannien och Danmark. Bilindustri-segmentet såg ett svagt kvartal kopplat till den nedåtgående trend som syns globalt.
- EBIT uppgick till -1,0 Mkr (1,8). Kostnaderna, främst avseende personal, minskade och dämpade förlusten något.
- Nettoskulden exklusive leasingskuld uppgick till 4,1 Mkr (4,5), vilket främst berodde på minskat sysselsatt kapital och minskade kostnader.
- Plastibert såg, liksom branschen i stort, fortsatt avmattning i orderingången och bolaget arbetar med strategiska samarbeten, nykundsbearbetning och nya marknader för att ta marknadsandelar, samtidigt som man arbetar aktivt med att anpassa organisationen efter rådande marknadsläge. Man lanserade en ny kollektion och kan erbjuda kunder hållbara material (OEKTOTEX 100) och DMF-fria produkter vilket ger Plastibert en marknadsfördel.

	2024/ 2025	2023/ 2024	2024/ 2025	2023/ 2024	2024/ 2025
	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	R12 MAR
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	45,0	48,0	130,9	125,4	177,6
Omsättningstillväxt %	-6,3	0,1	4,4	-4,5	3,8
Organisk tillväxt %	-5,6	-1,4	5,5	-9,4	4,4
EBITDA	-0,3	2,7	-0,1	0,7	1,2
EBITDA-marginal %	-0,6	5,7	-0,1	0,6	0,7
EBIT	-1,0	1,8	-2,5	-2,3	-2,1
EBIT-marginal %	-2,2	3,7	-1,9	-1,8	-1,2
Nettoskuld/Nettokassa (-)	4,6	4,7	4,6	4,7	4,6
exkl. leasingskuld från IFRS16	4,1	4,5	4,1	4,5	4,1
Sysselsatt kapital	58,5	64,6	58,5	64,6	58,5
Avkastning på sysselsatt kapital %	-3,1	-5,5	-3,1	-5,5	-3,1

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader



FINANSIELL INFORMATION

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Nettoomsättningen uppgick under de tre första kvartalen till 2 213,4 Mkr (2 276,3). Rörelseresultatet uppgick till 5,3 Mkr (18,4) och resultat efter skatt till 3,2 Mkr (6,5). Övrigt totalresultat uppgick till -43,8 Mkr (-19,4), inkluderat -40,4 Mkr (-20,0) i omräkningsdifferenser.

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 1 103,3 Mkr (1 142,3) och soliditeten till 56,6 procent (62,2). Om likvida medel och räntebärande skulder skulle nettoresultatet skulle koncernens justerade soliditet uppgå till 60,8 procent (63,3).

FINANSIERING

Duroc har en kontokredit om 150 Mkr kopplad till en cashpool där DMT, Rail, delar av Smaller Company Portfolio, Drake och Plastibert ingår. Utöver det finns lokala kreditfaciliteter i Storbritannien, Österrike, Belgien, Sverige (Brodson) och Danmark (Robot Nordic). Duroc Rail har ett lån om 60 Mkr avseende maskiner och utrustning till den nya produktionsanläggningen med kvartalsvis amortering över 6 år. Därutöver finns lokala fastighetslån i Österrike och Belgien samt en lokal exportkredit i Österrike. Per den 31 mars 2025 uppgick koncernens outnyttjade kreditfaciliteter till 195,7 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 vissa av de dotterbolagen som har 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 mars 2025 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 Durocs AB låneavtal.

SKULDER AVSEENDE NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR

Koncernen har leasingskulder om 104,3 Mkr (113,4). Av dessa avser 84,2 Mkr hyreskontrakt varav ett kontrakt avseende en produktionsanläggning i Belgien uppgår till 63,1 Mkr. Resterande leasingskulder avser främst leasingbilar.

INVESTERINGAR

Koncernen har under räkenskapsårets första nio månader gjort investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar om totalt 42,2 Mkr (26,8), varav 6,9 Mkr (3,9) hänförs till avtal gällande leasing av nyttjanderättstillgångar i enlighet med IFRS 16. Nyttillkomna nyttjanderättstillgångar till följd av förvärv uppgår till 5,3 Mkr (0,0). Kassaflöde från köp och försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgår till -29,8 Mkr (-21,7). Kassaflöde från rörelseförvärv uppgår till -42,2 Mkr (0,0).

KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under räkenskapsårets tre första kvartalen till 64,4 Mkr (12,4). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -72,0 Mkr (-27,1). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 40,5 Mkr (19,3), där 46,6 Mkr (-2,2) avsåg förändring av utnyttjade kreditfaciliteter samt -21,9 Mkr (-21,8) avsåg betalning av leasingskulder enligt IFRS 16.

Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 134,4 Mkr (34,0). De räntebärande skulderna uppgick till 291,2 Mkr (223,8), inklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar om 104,3 Mkr (113,4) och koncernens nettoskuld uppgick till 156,8 Mkr (189,8). Nettoskulden exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 52,6 Mkr (76,3). Förvärvsrelaterade optioner har redovisats till en skuld om 3,9 Mkr (0,0) och tilläggsköpeskillningar till 25,5 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 nio månader till 5,1 Mkr (4,5). Resultat efter skatt uppgick till 23,5 Mkr (147,8), varav 24,5 Mkr (155,5) 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 87,4 procent (88,9).

PERSONAL

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under perioden till 840 personer (864). 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 eller valutasäkringar.

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. Tullar och förändring i tullbestämmelser kan påverka inköpspriser och bolagens konkurrenskraft på andra marknader. Duroc bevakar ständigt förändringar i tullregleringar och andra politiska beslut. USAs för närvarande volatila tullpolitik påverkar Duroc i låg utsträckning avseende direkt handel. Endast ca två procent av omsättningen avser försäljning till USA. Däremot gör osäkerheten som tullpolitiken skapar att den generella affärsmiljön är instabilare vilket påverkar kunders investeringsvilja. 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.

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 ökning 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.

Stockholm den 8 maj 2025

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 9 maj 2025 kl. 08.30.

REVISORNS GRANSKNINGSRAPPORT

Duroc Aktiebolag org. nr 556446–4286

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Duroc Aktiebolag per 31 mars 2025 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en

översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

SLUTSATS

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 8 maj 2025

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Wirén
Auktoriserad revisor

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2024/2025	2023/2024	2024/2025	2023/2024	2023/2024
	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	JUL-JUN
Nettoomsättning	787,3	780,2	2 213,4	2 276,3	3 111,1
Övriga rörelseintäkter	5,5	6,9	17,8	15,3	24,7
Förändring av varulager	-18,1	10,5	-30,8	-6,5	-10,6
Råvaror och förnödenheter	-320,1	-361,0	-938,7	-972,3	-1 325,5
Handelsvaror	-105,8	-85,8	-302,2	-318,2	-451,5
Övriga externa kostnader	-130,0	-136,0	-370,2	-392,3	-521,2
Personalkostnader	-174,3	-169,1	-506,3	-506,2	-678,3
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anl.tillg.	-24,9	-22,1	-73,1	-73,7	-97,0
Övriga rörelsekostnader	-2,0	-1,3	-4,6	-4,0	-5,3
Rörelseresultat	17,4	22,2	5,3	18,4	46,4
Finansnetto	7,3	-9,6	-1,1	-7,3	-8,6
Resultat före skatt	24,8	12,6	4,2	11,0	37,8
Aktuell skatt	-12,4	-6,2	-11,3	-18,0	-16,3
Uppskjuten skatt	6,5	1,0	10,3	13,4	8,4
RESULTAT EFTER SKATT	18,8	7,4	3,2	6,5	29,9
Resultat efter skatt hänförligt till:					
moderbolagets aktieägare	13,2	4,0	-6,4	3,1	22,6
innehav utan bestämmande inflytande	5,6	3,4	9,6	3,4	7,3
Resultat per aktie före och efter utspädning hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	0,34	0,10	-0,17	0,08	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	2023/2024	2024/2025	2023/2024	2023/2024
	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	JUL-JUN
PERIODENS RESULTAT	18,8	7,4	3,2	6,5	29,9
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser	-59,0	40,8	-40,4	-20,0	-29,1
Säkringsredovisning (netto)	0,0	-1,2	-3,4	0,6	0,7
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen					
Aktuariella vinster och förluster (netto)	-	-	-	-	-0,1
Summa övrigt totalresultat	-59,0	39,6	-43,8	-19,4	-28,5
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-40,2	47,0	-40,6	-12,9	1,4
Totalresultat för perioden hänförligt till:					
moderbolagets aktieägare	-45,6	43,6	-50,1	-16,3	-5,9
innehav utan bestämmande inflytande	5,4	3,4	9,4	3,4	7,3

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2025-03-31	2024-03-31	2024-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	138,2	90,4	89,8
Materiella anläggningstillgångar	448,9	498,8	487,8
Nyttjanderättstillgångar	98,1	105,8	102,7
Finansiella anläggningstillgångar	3,5	8,9	3,4
Uppskjutna skattefordringar	65,0	54,4	58,1
Summa anläggningstillgångar	753,7	758,2	741,8
Omsättningstillgångar			
Varulager	581,5	555,5	549,4
Kundfordringar	407,5	440,1	416,7
Aktuella skattefordringar	5,2	5,6	4,3
Övriga fordringar	20,5	22,8	21,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	45,2	21,7	19,9
Likvida medel	134,4	34,0	94,5
Summa omsättningstillgångar	1 194,5	1 079,6	1 106,7
SUMMA TILLGÅNGAR	1 948,1	1 837,8	1 848,5

Belopp i Mkr	2025-03-31	2024-03-31	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	194,2	247,0	237,8
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	575,1	577,5	597,1
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 068,8	1 124,0	1 134,4
Innehav utan bestämmande inflytande	34,5	18,3	22,1
Summa eget kapital	1 103,3	1 142,3	1 156,5
Långfristiga skulder			
Avsättningar för pensioner	21,2	25,4	23,9
Övriga avsättningar	0,1	0,1	0,1
Långfristiga räntebärande skulder	64,4	18,9	14,8
Långfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	77,5	88,1	83,6
Övriga långfristiga skulder	29,4	1,1	-
Uppskjutna skatteskulder	42,7	35,8	45,0
Summa långfristiga skulder	235,2	169,3	167,5
Kortfristiga skulder			
Övriga avsättningar	7,4	6,1	7,1
Kortfristiga räntebärande skulder	122,6	91,5	84,8
Kortfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	26,7	25,4	26,5
Förskott från kunder	60,1	49,5	51,3
Leverantörsskulder	244,5	195,6	193,6
Aktuella skatteskulder	6,2	18,0	9,5
Övriga skulder	50,6	38,8	51,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	91,6	101,4	99,7
Summa kortfristiga skulder	609,7	526,2	524,4
Summa skulder	844,9	695,5	691,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 948,1	1 837,8	1 848,5

DUROC Delårsrapport juli 2024 – mars 2025

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

Belopp i Mkr	2024/2025 Q1-Q3	2023/2024 Q1-Q3	2023/2024 JUL-JUN
Ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 134,4	1 085,8	1 085,8
Periodens resultat	-6,4	3,1	22,6
Omräkningsdifferenser	-40,2	-20,0	-29,1
Aktuariella vinster och förluster (netto)	-	-	-0,1
Säkringsredovisning (netto)	-3,4	0,6	0,7
Säljoption, framtida förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	-3,9	-	-
Avyttring av andel i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande	-	64,2	64,2
Utdelning	-11,7	-9,8	-9,8
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 068,8	1 124,0	1 134,4
Ingående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	22,1	-	-
Periodens resultat	9,6	3,4	7,3
Periodens övriga totalresultat	-0,2	-	-
Innehav utan bestämmande inflytande vid förvärv	2,9	-	-
Avyttring av andel i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande	-	14,9	14,9
Utgående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	34,5	18,3	22,1
SUMMA EGET KAPITAL	1 103,3	1 142,3	1 156,5

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2024/2025 Q3	2023/2024 Q3	2024/2025 Q1-Q3	2023/2024 Q1-Q3	2023/2024 JUL-JUN
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat före skatt	24,8	12,6	4,2	11,0	37,8
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	18,8	31,8	65,7	78,7	103,3
Betald inkomstskatt	-3,3	-0,7	-16,9	-9,2	-14,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	40,2	43,8	52,9	80,5	126,3
FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL					
Ökning/Minskning av varulager	-9,1	-13,3	-1,9	-7,4	-7,2
Ökning/Minskning av rörelsefordringar	-73,5	-71,1	8,1	-21,9	4,2
Ökning/Minskning av rörelseskulder	99,4	27,2	5,3	-38,8	-26,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	57,1	-13,4	64,4	12,4	96,6
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Köp och försäljning av immateriella anläggningstillgångar	-0,2	0,0	-0,3	-0,0	-0,1
Köp och försäljning av materiella anläggningstillgångar	-13,6	-0,3	-29,5	-21,7	-31,4
Kassaflöde från förvärv/avyttringar	-42,2	-	-42,2	-	-
Kassaflöde från finansiella tillgångar	-0,0	-5,3	-0,0	-5,3	-5,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-56,0	-5,6	-72,0	-27,1	-36,8
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Upptagna lån	60,0	-	62,0	1,9	1,9
Amortering av lån	-20,2	-9,4	-34,4	-28,0	-37,4
Amortering av skulder avseende nyttjanderättstillgångar	-8,0	-6,8	-21,9	-21,8	-28,4
Förändring i kortfristig rörelsefinansiering	-25,8	-25,6	46,6	-2,2	-2,3
Utdelning	-	-	-11,7	-9,8	-9,8
Avyttring av andel i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande	-	79,1	-	79,1	79,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6,0	37,3	40,5	19,3	3,1
Periodens kassaflöde	7,1	18,2	32,9	4,6	62,9
Likvida medel vid periodens början	119,1	21,1	94,5	26,6	26,6
Kursdifferens i likvida medel	8,2	-5,3	7,0	2,7	5,0
Likvida medel vid periodens utgång	134,4	34,0	134,4	34,0	94,5

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2024/2025 Q3	2023/2024 Q3	2024/2025 Q1-Q3	2023/2024 Q1-Q3	2023/2024 JUL-JUN
Nettoomsättning	1,6	1,5	5,1	4,5	6,0
Övriga externa kostnader	-1,8	-1,4	-4,3	-3,8	-5,6
Personalkostnader	-2,5	-2,8	-7,8	-7,9	-11,4
Avskrivningar	-	-0,0	-	-0,1	-0,1
Rörelseresultat	-2,7	-2,7	-7,0	-7,3	-11,1
Resultat från andelar i koncernföretag	2,5	80,0	24,5	155,5	50,6
Finansiella intäkter	9,9	-3,4	13,7	9,7	14,3
Finansiella kostnader	-0,1	-4,3	-8,0	-12,0	-15,2
Finansnetto	12,3	72,3	30,2	153,2	49,8
Erhållna/Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-	9,9
Resultat före skatt	9,5	69,6	23,2	145,9	48,6
Inkomstskatt	-1,5	2,1	0,3	2,0	-0,5
RESULTAT EFTER SKATT	8,1	71,7	23,5	147,8	48,1

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2024/2025 Q3	2023/2024 Q3	2024/2025 Q1-Q3	2023/2024 Q1-Q3	2023/2024 JUL-JUN
PERIODENS RESULTAT	8,1	71,7	23,5	147,8	48,1
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	8,1	71,7	23,5	147,8	48,1

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2025-03-31	2024-03-31	2024-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-	0,0	-
Andelar i koncernföretag	1 024,2	1 074,6	953,8
Fordringar på koncernbolag	5,4	12,2	9,9
Uppskjutna skattefordringar	10,4	12,5	10,1
Summa anläggningstillgångar	1 039,9	1 099,3	973,8
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernbolag	40,0	121,2	75,6
Övriga fordringar	1,5	1,2	1,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,8	1,0	0,9
Kassa och bank	73,9	12,7	55,8
Summa omsättningstillgångar	116,2	136,1	133,6
SUMMA TILLGÅNGAR	1 156,1	1 235,4	1 107,4

Belopp i Mkr	2025-03-31	2024-03-31	2024-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	40,1	40,1	40,1
Fritt eget kapital	970,1	1 058,0	958,3
Summa eget kapital	1 010,2	1 098,1	998,4
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	25,5	-	-
Summa långfristiga skulder	25,5	-	-
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	-	25,2	18,9
Leverantörsskulder	0,5	0,5	0,5
Skulder till koncernföretag	114,8	107,3	84,4
Övriga skulder	0,7	0,7	0,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4,4	3,6	4,9
Summa kortfristiga skulder	120,4	137,3	109,0
Summa skulder	145,9	137,3	109,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 156,1	1 235,4	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 valutasäkras del av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet. Per den 31 mars 2025 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 för vilka säkringsredovisning tillämpas som vid utgången av perioden uppgick till 0,0 MEUR. Relaterade valutakursförändringar om 3,7 Mkr före skatt har därmed redovisats i posten omräkningsdifferenser i koncernens rapport över totalresultat. Om investeringen avyttras återförs posten till resultaträkningen.

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 kommer ingå 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 beräknades till -3,7 Mkr och goodwill uppgick till 9,7 Mkr. De transaktionsrelaterade kostnaderna uppgick till 0,2 Mkr.

Duroc har en förvärvsoption och minoritetsägaren har en säljoption avseende resterande aktier. Vid utgången av rapportperioden värderades förvärvsoptionen till 3,9 Mkr och redovisas som en långfristig skuld samt i eget kapital.

Broddson

Den 2 januari 2025 förvärvade Duroc samtliga aktier i Broddson AB. Broddson är en ledande aktör inom sopmaskiner och vägunderhåll. Broddson redovisas som en ny bolagsgrupp.

Den slutliga fastställda köpeskillingen uppgår till totalt 70,0 Mkr. Köpeskillingen består av en initial köpeskillning som uppgick till 44,5 Mkr och en resultatbaserad köpeskillning som utfaller tre år efter förvärvet. Den bedöms uppgå till 25,5 Mkr med förväntad resultatutveckling. Transaktionsrelaterade kostnader uppgick till 0,4 Mkr.

DUROC Delårsrapport juli 2024 – mars 2025

De tillgångar och skulder som ingick i förvärvet av Broddson AB uppgick enligt den slutgiltiga förvärvsanalysen till följande:

Belopp i Mkr	Förvärvsanalys
Kontant reglerad köpeskilling	44,5
Tilläggsköpeskilling	25,5
Totalt anskaffningsvärde	70,0
Verkligt värde av förvärvade nettotillgångar	48,0
Goodwill	22,1
Tillgångar och skulder till följd av förvärvet är följande	Förvärvsanalys
Kundrelationer	5,8
Varumärke	9,8
Materiella anläggningstillgångar	6,5
Finansiella anläggningstillgångar	0,0
Varulager	39,3
Omsättningstillgångar	36,2
Likvida medel	2,3
Uppskjuten skatt (netto)	-5,3
Räntebärande skulder	-14,1
Kortfristiga skulder	-32,5
Verkligt värde på nettotillgångar	48,0
Kassaflöde från förvärv	Förvärvsanalys
Köpeskilling	-70,0
Ej utbetald köpeskilling	25,5
Likvida medel i förvärvad verksamhet	2,3
Påverkan på koncernens likvida medel	-42,2

NOT 4 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser efter balansdagens utgång har inträffat.

DUROC Delårsrapport juli 2024 – mars 2025

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 på sida 5–12.

Belopp i Mkr	2024/2025 Q3	2023/2024 Q3	2024/2025 Q1-Q3	2023/2024 Q1-Q3	2024/2025 R12 MAR	2023/2024 JUL-JUN
Nettoomsättning						
IFG	262,5	290,1	731,0	775,0	1 018,0	1 061,9
Drake Extrusion	145,4	180,9	420,5	484,8	585,4	649,7
Cresco	62,7	50,3	227,3	219,1	291,7	283,4
Plastibert	45,0	48,0	130,9	125,4	177,6	172,1
DMT Group	132,7	113,7	400,6	412,0	573,5	584,9
Duroc Rail	53,3	58,8	120,8	142,9	166,7	188,8
Broddson	48,8	-	48,8	-	48,8	-
Small Company Portfolio	42,8	38,5	140,0	121,3	193,3	174,6
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	1,6	1,5	5,1	4,5	6,7	6,1
Elimineringar	-7,6	-1,7	-11,8	-8,7	-13,5	-10,4
Total	787,3	780,2	2 213,4	2 276,3	3 048,2	3 111,1
EBITDA						
IFG	11,0	12,0	11,8	1,8	31,0	21,0
Drake Extrusion	-0,2	10,1	-15,9	22,0	-13,1	24,7
Cresco	-5,7	-7,0	9,8	-7,9	11,0	-6,7
Plastibert	-0,3	2,7	-0,1	0,7	1,2	2,0
DMT Group	10,5	4,1	30,6	31,3	44,7	45,3
Duroc Rail	16,7	21,5	26,8	43,6	38,2	55,1
Broddson	10,9	-	10,9	-	10,9	-
Small Company Portfolio	2,8	3,6	12,4	8,1	17,5	13,1
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	-3,3	-2,8	-7,9	-7,5	-11,6	-11,2
Total	42,4	44,3	78,4	92,0	129,8	143,4
Rörelseresultat						
IFG	3,3	4,3	-11,6	-21,8	0,3	-9,9
Drake Extrusion	-8,3	2,1	-40,1	-2,8	-45,6	-8,3
Cresco	-7,2	-8,2	5,1	-11,9	4,9	-12,1
Plastibert	-1,0	1,8	-2,5	-2,3	-2,1	-1,8
DMT Group	8,6	2,9	25,2	26,1	37,6	38,5
Duroc Rail	15,3	20,2	22,9	37,8	33,0	47,9
Broddson	9,8	-	9,8	-	9,8	-
Small Company Portfolio	0,4	2,2	5,0	1,5	7,9	4,3
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	-3,5	-3,0	-8,6	-8,2	-12,5	-12,2
Total	17,4	22,2	5,3	18,4	33,3	46,4
Finansnetto	7,3	-9,6	-1,1	-7,3	-2,4	-8,6
Resultat före skatt	24,8	12,6	4,2	11,0	30,9	37,8

Belopp i Mkr	Nettoskuld		
	2025-03-31	2024-03-31	2024-06-30
IFG	140,5	137,8	139,4
Drake Extrusion	25,4	15,3	-15,5
Cresco	-7,5	25,0	17,2
Plastibert	4,6	4,7	7,8
DMT Group	6,5	-13,3	8,9
Duroc Rail	7,2	20,8	1,9
Broddson	-2,1	-	-
Small Company Portfolio	15,5	32,5	30,9
Holdingbolag	-33,2	-32,9	-75,4
Total	156,8	189,8	115,2

Belopp i Mkr	Syssestätt kapital		
	2025-03-31	2024-03-31	2024-06-30
IFG	422,6	467,8	453,1
Drake Extrusion	241,9	285,5	252,5
Cresco	163,2	202,0	191,0
Plastibert	58,5	64,6	67,3
DMT Group	101,8	98,5	107,7
Duroc Rail	73,4	61,9	50,7
Broddson	43,2	-	-
Small Company Portfolio	36,6	59,6	57,6
Holdingbolag	-17,4	12,2	16,3
Total	1 123,9	1 252,2	1 196,1

Belopp i Mkr	Eget kapital		
	2025-03-31	2024-03-31	2024-06-30
IFG	266,5	310,9	295,5
Drake Extrusion	198,6	250,5	243,9
Cresco	197,7	197,8	202,0
Plastibert	53,7	59,5	59,2
DMT Group	152,8	171,3	158,1
Duroc Rail	78,0	52,7	60,4
Broddson	77,6	-	-
Small Company Portfolio	42,1	34,0	33,4
Holdingbolag	36,4	65,6	104,2
Total	1 103,3	1 142,3	1 156,5

DUROC Delårsrapport juli 2024 – mars 2025

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 Q3	2023/2024 Q3	2024/2025 Q1-Q3	2023/2024 Q1-Q3
Nettoomsättning	787,3	780,2	2 213,4	2 276,3
Valutakurseffekt	-3,7		10,3	
Effekt från förvärv/avyttring	-50,6	-	-70,0	-
Justerad Nettoomsättning	733,0	780,2	2 153,7	2 276,3
Organisk tillväxt (procent)	-6,1		-5,4	

Organisk tillväxt exklusive IFG och Drake

Belopp i Mkr	2024/2025 Q3	2023/2024 Q3	2024/2025 Q1-Q3	2023/2024 Q1-Q3
Nettoomsättning	787,3	780,2	2 213,4	2 276,3
Nettoomsättning hänförligt till IFG och Drake	-407,9	-471,0	-1 151,5	-1 259,8
Valutakurseffekt	-0,0		7,9	
Effekt från förvärv/avyttring	-50,6	-	-70,0	-
Justerad Nettoomsättning exklusive IFG och Drake	328,7	309,2	999,8	1 016,5
Organisk tillväxt exklusive IFG och Drake (procent)	6,3		-1,6	

DUROC Delårsrapport juli 2024 – mars 2025

Alternativa resultatmätt

Belopp i Mkr	2024/2025 Q3	2023/2024 Q3	2024/2025 Q1-Q3	2023/2024 Q1-Q3	2024/2025 R12 MAR	2023/2024 JUL-JUN
Rörelseresultat	17,4	22,2	5,3	18,4	33,3	46,4
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	24,9	22,1	73,1	73,7	96,5	97,0
EBITDA	42,4	44,3	78,4	92,0	129,8	143,4
<i>Jämförelsestörande poster</i>						
Omstruktureringskostnader/upplösning av omstruktureringsreserv	-	-	-	-	0,3	0,3
Försäkringsersättningar	-	-	-7,9	-	-7,9	-
Legala kostnader	-	-	1,6	-	1,6	-
Statliga bidrag	-	-	-	-1,9	-	-1,9
Projektkostnader - verksamhetsflytt	1,6	-2,3	4,0	-0,2	5,5	1,3
Justerad EBITDA	44,0	42,0	76,2	90,0	129,4	143,1
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-24,9	-22,1	-73,1	-73,7	-96,5	-97,0
Justerad EBIT	19,0	19,9	3,1	16,3	32,9	46,1
Finansnetto	7,3	-9,6	-1,1	-7,3	-2,4	-8,6
Skattenetto	-5,9	-5,2	-1,0	-4,5	-4,4	-7,9
Justerat resultat efter skatt	20,4	5,1	1,0	4,4	26,1	29,6
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	<i>14,1</i>	<i>1,8</i>	<i>-10,6</i>	<i>1,1</i>	<i>10,0</i>	<i>21,7</i>
<i>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</i>	<i>6,4</i>	<i>3,3</i>	<i>11,6</i>	<i>3,3</i>	<i>16,1</i>	<i>7,9</i>
Justerat resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	0,36	0,05	-0,27	0,03	0,26	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 – mars 2025

Alternativa resultatmått exklusive IFG och Drake

Belopp i Mkr	2024/2025 Q3	2023/2024 Q3	2024/2025 Q1-Q3	2023/2024 Q1-Q3	2024/2025 R12 MAR	2023/2024 JUL-JUN
Rörelseresultat	17,4	22,2	5,3	18,4	33,3	46,4
Hänförligt till IFG och Drake	5,0	-6,4	51,7	24,6	45,3	18,2
Rörelseresultat exklusive IFG och Drake	22,4	15,8	56,9	42,9	78,6	64,6
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	24,9	22,1	73,1	73,7	96,5	97,0
Hänförligt till IFG och Drake	-15,8	-15,7	-47,5	-48,3	-63,2	-63,9
EBITDA exklusive IFG och Drake	31,6	22,2	82,5	68,3	111,9	97,7
<i>Jämförelsestörande poster</i>						
Omstruktureringskostnader/upplösning av omstruktureringsreserv	-	-	-	-	0,3	0,3
Projektkostnader - verksamhetsflytt	1,6	-2,3	4,0	-0,2	5,5	1,3
Justerad EBITDA exklusive IFG och Drake	33,2	19,9	86,5	68,1	117,7	99,3
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-24,9	-22,1	-73,1	-73,7	-96,5	-97,0
Hänförligt till IFG och Drake	15,8	15,7	47,5	48,3	63,2	63,9
Justerad EBIT exklusive IFG och Drake	24,0	13,5	60,9	42,7	84,4	66,2
Finansnetto	7,3	-9,6	-1,1	-7,3	-2,4	-8,6
Hänförligt till IFG och Drake	1,4	1,2	3,9	3,2	5,8	5,1
Skattenetto	-5,9	-5,2	-1,0	-4,5	-4,4	-7,9
Hänförligt till IFG och Drake	4,8	0,8	-4,0	-0,1	-2,3	1,7
Justerat resultat efter skatt exklusive IFG och Drake	31,6	0,7	58,8	34,0	81,2	56,4
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	25,3	-2,7	47,2	30,7	65,1	48,6
<i>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</i>	6,4	3,3	11,6	3,3	16,1	7,9
Resultat per aktie exklusive IFG och Drake (kr)	0,63	-0,01	1,16	0,79	1,60	1,23
Justerat resultat per aktie exklusive IFG och Drake (kr)	0,65	-0,07	1,21	0,79	1,67	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 – mars 2025

Nettoskuld

Belopp i Mkr	2025-03-31	2024-03-31	2024-06-30
Långfristiga räntebärande skulder	63,7	18,9	14,8
Långfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	77,5	88,1	83,6
Kortfristiga räntebärande skulder	122,6	91,5	84,8
Kortfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	26,7	25,4	26,5
Derivatinstrument	0,7	-0,1	0,0
Likvida medel	-134,4	-34,0	-94,5
Nettoskuld inklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	156,8	189,8	115,2
Nettoskuld exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	52,6	76,3	5,1

Nettoskuld exklusive IFG och Drake

Belopp i Mkr	2025-03-31	2024-03-31	2024-06-30
Nettoskuld inklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	156,8	189,8	115,2
Hänförligt till IFG och Drake	-165,9	-153,1	-124,0
Nettoskuld inklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar exklusive IFG och Drake	-9,1	36,7	-8,8
Nettoskuld exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	52,6	76,3	5,1
Hänförligt till IFG och Drake	-99,5	-74,5	-49,0
Nettoskuld exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar exklusive IFG och Drake	-47,0	1,8	-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	2025-03-31	2024-03-31	2024-06-30
Eget Kapital	1 103,3	1 142,3	1 156,5
Nettoskuld	156,8	189,8	115,2
Immateriella tillgångar från förvärv	-135,0	-86,6	-86,5
Pensionsskuld	21,2	25,4	23,9
Uppskjuten skatt	-22,3	-18,5	-13,2
Sysselsatt kapital	1 123,9	1 252,2	1 196,1

Sysselsatt kapital exklusive IFG och Drake

Belopp i Mkr	2025-03-31	2024-03-31	2024-06-30
Sysselsatt kapital	1 123,9	1 252,3	1 196,1
Hänförligt till IFG och Drake	-664,5	-753,3	-705,6
Sysselsatt kapital exklusive IFG och Drake	459,4	499,0	490,5

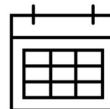
NOT 8. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under räkenskapsårets tre första kvartal har bolag inom koncernen köpt tjänster till ett belopp om 1,0 Mkr (0,7) av bolag där Bronsstädet AB är majoritetsägare. Transaktionerna har genomförts utifrån marknadsmässiga villkor.

DUROC Delårsrapport juli 2024 – mars 2025

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-redovisats
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
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
Net Operating Assets	Sysselsatt kapital plus avsättningar, skatteskulder och övriga långfristiga skulder, minus långfristiga finansiella tillgångar, byggnader, övriga immateriella tillgångar och skattefordringar.



KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

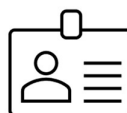
Bokslutskommuniké juli 2024 – juni 2025 22 augusti 2025

Årsredovisning 2024/2025 30 september 2025

Delårsrapport juli 2025 – september 2025 4 november 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

