

DELÅRSRAPPORT JULI 2025 – SEPTEMBER 2025

OMSÄTTNINGSMINSKNING I LINJE MED KONJUNKTURUTVECKLINGEN - STABIL GRUND FÖR ÅTERHÄMTNING

Duroc vidtar för närvarande aktiva åtgärder för att ombalansera koncernens portfölj mot industri- och handelsenheter. Förhandlingar förs med relevanta intressenter avseende avyttring av delar av bolagsgruppen. Parallellt har Duroc initierat åtgärder i syfte att frigöra kapital i övriga verksamheter ävensom bundet i reala tillgångar inom verksamheterna. Dessa åtgärder bedöms sammanlagt kunna generera betydande finansiella resurser att allokera till prioriterade affärsområden. För proforma-siffror exklusive IFG och Drake, se sida 3.

Första kvartalet juli 2025 – september 2025

- Nettoomsättningen minskade med 11 procent till 626,4 Mkr (704,4). Den organiska tillväxten** var -11 procent.
- EBITDA uppgick till 5,5 Mkr (26,5).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -20,3 Mkr (2,7), en minskning med 22,9 mkr där Rail stod för -11,6 mkr, hänförligt till flytt av verksamhet och lägre produktionstakt, och nyförvärvade Broddson för -3,7 mkr främst relaterat till säsongsmässiga betingelser.
- Justerad EBIT* uppgick till -18,9 Mkr (3,5), motsvarande en justerad EBIT*-marginal om -3,0 procent (0,5).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 27,1 Mkr (-9,9).
- Resultat per aktie uppgick till -0,35 kronor (-0,06).
- Likvida medel uppgick per 30 september 2025 till 92,9 Mkr (60,4). Nettoskulden (inkl. IFRS 16) uppgick till 371,4 Mkr (148,4) vilket främst berodde på det 20-åriga hyresavtalet med option om ytterligare 5 år avseende Rails nya produktionsanläggning i Luleå om 180,5 Mkr. Nettoskulden exkl. leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 71,1 Mkr (36,6), vilket är en ökning med 9,2 Mkr sedan 30 juni 2025. Per den 30 september 2025 hade koncernen outnyttjade kreditfaciliteter som uppgår till 210,5 Mkr (337,1).
- Eget Kapital uppgick vid periodens utgång till 1 085,9 Mkr (1 139,4) och soliditeten till 52 procent (64). Exkl. IFRS 16 effekter var soliditeten 61 procent (68). Eget kapital per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgår till 26,9 kronor (28,5).

Koncernen (Mkr)	2025/2026 Q1	2024/2025 Q1	2025/2026 R12 SEP	2024/2025 JUL-JUN
Nettoomsättning	626,4	704,4	2 935,8	3 013,8
EBITDA	5,5	26,5	108,5	129,5
Justerad EBITDA*	6,9	27,3	110,3	130,7
Rörelseresultat (EBIT)	-20,3	2,7	9,1	32,1
Justerad EBIT*	-18,9	3,5	10,9	33,3
Justerad EBIT*-marginal, %	-3,0	0,5	0,4	1,1
Resultat efter skatt	-17,3	0,6	-5,4	12,5
Resultat per aktie, SEK	-0,35	-0,06	-0,34	-0,05
Justerat resultat* per aktie, SEK	-0,33	-0,05	-0,39	-0,11
Kassaflöde från löpande verksamheten	27,1	-9,9	166,3	129,2
Nettoskuld exkl. leasingskuld från IFRS 16	71,1	36,6	71,1	61,8
Nettoskuld inkl. leasingskuld från IFRS 16	371,4	148,4	371,4	183,3
Nettoskuldsättningsgrad, %	34	13	34	16

* Justerad 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

Den gångna periodens resultat påverkades negativt främst av de omfattande kostnaderna i samband med flytten av Duroc Rail till den nya anläggningen i Luleå, samt av tillkomsten av Broddson-verksamheten, vilken säsongsmässigt normalt gör ett svagt resultat under verksamhetsårets första kvartal. Justerat för dessa effekter var resultatet obetydligt svagare än föregående år. Övriga koncern-enheter uppvisar en varierad bild, med bland annat en stabil utveckling i DMT, vars orderstock idag är rekordhög.

Första kvartalet juli 2025 – september 2025

Koncernens omsättning minskade med 11 procent till 624,4 Mkr (704,4) och det justerade rörelseresultatet sjönk för det säsongsmässigt svaga första kvartalet till -18,9 Mkr (3,5). Som nämns i ingressen påverkades detta resultat i betydande omfattning av kostnader sammanhängande med flytten av Rails verksamhet till den nya anläggningen i Luleå, samt att Broddson tillkommit till koncernen och att denna verksamhet säsongsmässigt har svaga månader under detta kvartal.

Övriga verksamheter inom Industri & Handels-segmentet levererade något sämre än under fjolåret. DMT uppvisar i en allmänt avvaktande marknad en stark orderingång, avkastningen på i verksamheten sysselsatt kapital blev helt tillfredsställande i denna långsiktigt växande del av koncernen. Med Durocs förvärv av danska Robot Nordic kan DMT nu erbjuda sina kunder även kvalificerade automationslösningar tillsammans med DMTs erbjudande, vilket ytterligare stärker konkurrensförmågan.

Duroc Rail inviger i november den nya anläggningen i Luleå, vilket ger verksamheten skräddarsydda lokaler med en maskinell utrustning som skapar förutsättningar för en växande, effektiv och lönsam verksamhet kommande år. Rails konkurrenskraft är nu väsentligen stärkt och detta har resulterat i att bolaget nyligen erhållit ett omfattande, långsiktigt leveransavtal inom, för bolaget, nytt segment.

I Broddson görs nu satsningar på ytterligare säljresurser parallellt med en breddning av produktsortimentet. Förutsättningarna för lönsam tillväxt i detta välskötta företag bedöms goda.

Smaller Company Group uppvisar en blandad utveckling, med en stark resultatutveckling i Duroc Laser Coating, stabil

verksamhet i UPN såväl som i nyförvärvade Chuckcenter, men med fortsatta problem i Herber Engineering.

Inom Polymersegmentet noteras fortsatt utmanande marknadsförhållanden. IFG (Europa) levererade ett något svagare kvartal och plågas av överkapacitet i branschen i kombination med en hård konkurrens från främst asiatiska producenter av enklare produkter.

Drake Extrusion (USA) noterar en starkare utveckling jämfört med den dramatiskt svaga situationen större delen av fjolåret. Kvartalet levererar en växande omsättning och ett förbättrat resultat, dock på en fortsatt icke tillfredsställande nivå. Verksamheten bedrivs i en välinvesterad fabrik med betydande kapacitet för tillväxt. Hos Drake är det främst marknaden för garner som utvecklats starkt negativt under senare år. USA inför f.n. tullar på importerade kinesiska möbler, och det är inte osannolikt att detta kan leda till att produktion nu tas tillbaka till USA, vilket rimligen kommer att medföra ökad beläggning även för Drake. Ett stigande kapacitetsutnyttjande slår, om så sker, snabbt och starkt igenom i lönsamheten.

Plastibert och Phormium (fd. Cresco) har under kvartalet mött relativt svaga marknadsförhållanden men främst det senare bolaget bedöms långsiktigt ha goda förutsättningar för lönsam och god tillväxt. F.n. etablerar Phormium en produktionsenhet i Turkiet där bolaget är marknadsledare.

Som tidigare nämnts arbetar Duroc med att ombalansera koncernen. Målsättningen är att frigöra finansiella och andra resurser från främst de kapitalintensiva fiberverksamheterna, för att allokera dessa till en accelererad uppbyggnad av mer kapitaleffektiva verksamheter med god och stabil lönsamhet på sysselsatt kapital. Ett antal förvärv har i enlighet med denna strategi genomförts under 2025 och vi har ett flertal diskussioner om ytterligare förvärv pågående.

Vi bedömer, den idag svaga lönsamheten till trots, att det finns betydande värden att arbeta ut ur de Polymerbaserade enheterna. Durocs starka finansiella ställning tillåter oss att ta den tid det kräver för att maximera utfallet av planerade avyttringar, vi har inte för avsikt att "dumpa" dessa tillgångar i syfte att hastigt slutföra ombalanseringen.

Duroc utvärderar kontinuerligt potentiella investeringar som kan bidra till långsiktigt värdeskapande för aktieägarna och vi bedömer att förvärvsmarknaden idag är sundare än den varit

under 2020-talets tidiga år. Genom att på detta vis frigöra resurser ur låglönsamma och kapitaltunga verksamheter och genom att med sunt prissatta förvärv lönsamt växa vår Industri & Handels-verksamhet, bedömer jag att Duroc har etablerade förutsättningar att generera god värdetillväxt för sina aktieägare i ett medel/lång-fristigt perspektiv.

Utblick

Efterfrågan inom Industri & Handel är stabil och utvecklingen förväntas följa den breda konjunkturutvecklingen i stort. Med kända förutsättningar har jag en stark tilltro till Durocs framtida resultatutveckling inom detta segment.

För Polymerverksamheterna är marknadsläget mer utmanande och i synnerhet den europeiska delen plågas på fibersidan av en besvärande överkapacitet, det är därför sannolikt att branschen kommer att bli föremål för konsolidering kommande år. I USA noteras nu en viss återhämtning, från en utomordentligt svag nivå, och vi ser att resultatet stabiliseras om än på en fortsatt alltför låg nivå. I Phormium arbetar vi i en nischmarknad med goda möjligheter till lönsam tillväxt kommande år. Phormium har en stark marknadsposition med ett konkurrenskraftigt produktsortiment.

Durocs finansiella ställning är stark, med god soliditet såväl som likviditet, och därtill förutsättningar att frigöra finansiella resurser för allokering till den växande Industri & Handels-verksamheten. Kortsiktigt plågas vi fortsatt av den svaga utvecklingen inom de kapitalintensiva Polymer-verksamheterna, samtidigt som lönsamheten inom flertalet enheter inom Industri & Handel-sektorn är god. En genomförd "ombalansering" såsom den beskrivits här kommer förhoppningsvis skapa en bild av ett växande, lönsamt, solitt och värdeskapande Duroc med förutsättningar att leverera tillfredsställande avkastning och värdetillväxt för sina aktieägare.

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, Phormium (f.d. Cresco) samt Plastibert.

Då styrelsen i december 2024 fattade beslut om att initiera en försäljningsprocess avseende Drake och IFG visas nedan en uppställning av koncernens utveckling utan dessa enheter, inklusive Broddson och Chuckcenter*.

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 460,7 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.

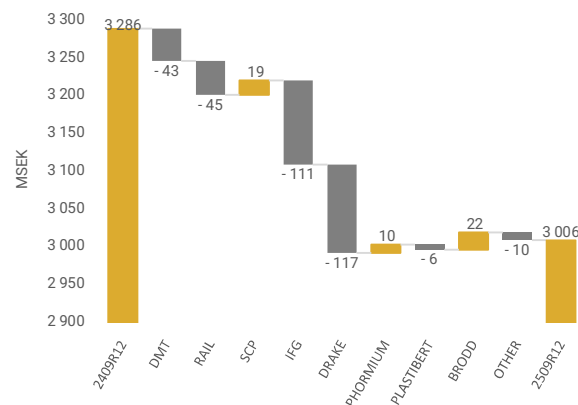
Koncernen (Mkr)	2025/2026 Q1	2024/2025 Q1	2025/2026 R12 SEP	2024/2025 JUL-JUN
Nettoomsättning	292,5	337,9	1 534,4	1 579,8
EBITDA	2,5	27,7	94,6	119,9
Rörelseresultat (EBIT)	-8,4	19,6	56,2	84,2
Justerad EBIT*	-7,1	20,4	64,1	91,6
Justerad EBIT*-marginal, %	-2,4	6,0	4,2	5,8
Resultat efter skatt	-9,3	15,4	23,0	47,7
Resultat per aktie, SEK	-0,14	0,32	0,39	0,85
Justerat resultat* per aktie, SEK	-0,13	0,33	0,49	0,95
Kassaflöde från löpande verksamheten	12,8	-22,4	172,8	133,6
Net Operating Assets	465,1	496,2	465,1	509,0
Nettoskuld exkl. leasingskuld från IFRS 16	21,2	16,6	21,2	3,5
Nettoskuld inkl. leasingskuld från IFRS 16	241,6	62,7	241,6	48,6
Nettoskuldsättningsgrad, %	39	10	39	8

*Broddson och Chuckcenter inkluderas i jämförelseperioderna för kalenderår 2024.

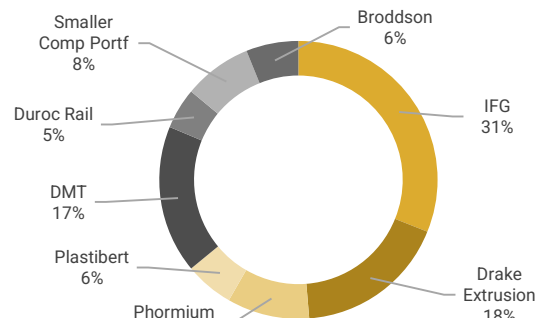
UTVECKLING DUROCS PORTFÖLJBOLAG PROFORMA

Nedan anges respektive portföljbolags andel av nettoomsättning och justerad EBIT för den senaste 12-månaders perioden, oktober 2024 – september 2025. Läs mer om utvecklingen i respektive bolag på sidorna 5–12 samt i Durocs segmentredovisning på sida 21 i denna rapport.

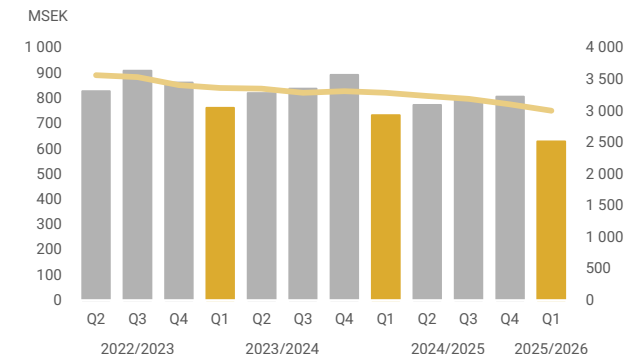
UTVECKLING DUROCS NETTOOMSÄTTNING (R12) PROFORMA*



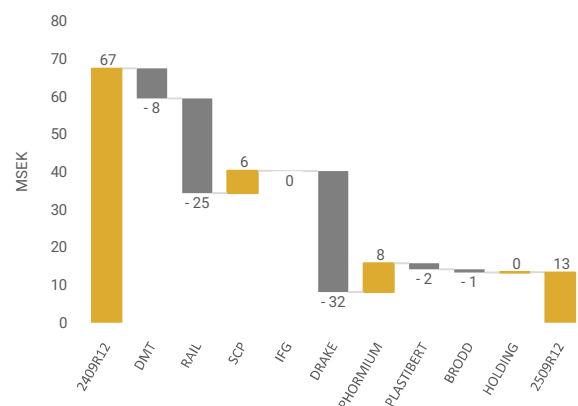
ANDEL AV NETTOOMSÄTTNING (R12) PROFORMA*



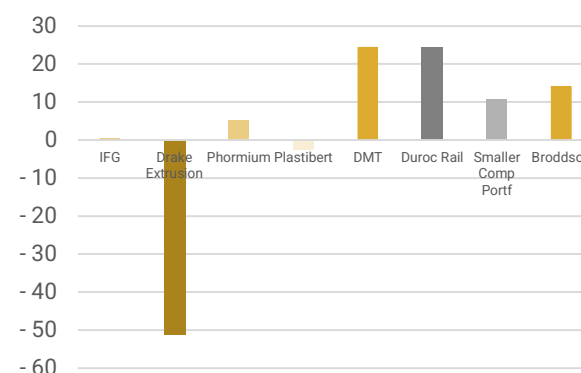
UTVECKLING DUROCS NETTOOMSÄTTNING PROFORMA* PER KVARTAL/RULLANDE 12 MÅNADER



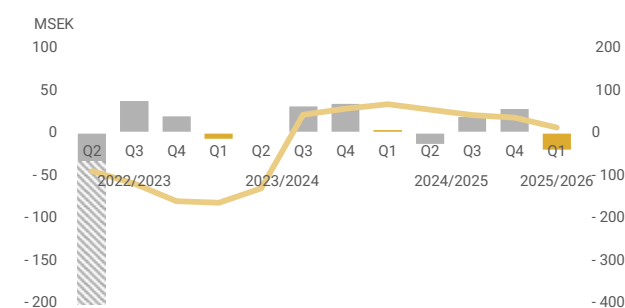
UTVECKLING DUROCS JUSTERADE EBIT (R12) PROFORMA*



JUSTERAD EBIT PER PORTFÖLJBOLAG (R12) PROFORMA*



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



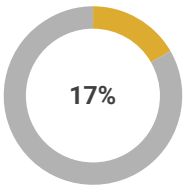
Q2 2022/2023 är påverkat av koncernmässiga nedskrivningar av tillgångar om 179,3 Mkr relaterade till Griffine Enduction S.A.

*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 fabrikat och är ensamma om att verka på sju marknader: Sverige, Norge, Danmark, Finland, Estland, Lettland och Litauen.

Andel av Durocs omsättning (R12)

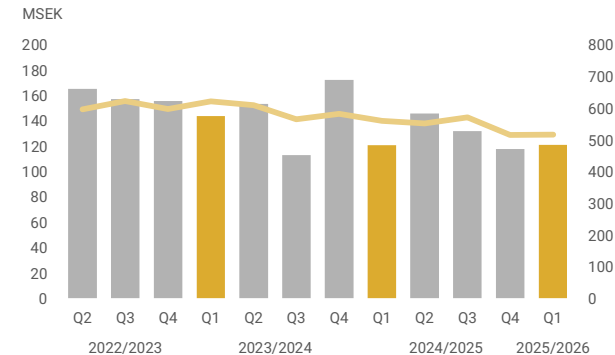


- Nettoomsättningen var i linje med jämförelseperioden och uppgick till 121,8 Mkr (121,6), en ökning med 0,2 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 2 procent. Kvartalet inleddes med ett svagt resultat i juli men en rekordhög ordergång på cirka 90 Mkr, vilket bidrog till att orderstocken ökade markant till drygt 260 Mkr. Under augusti och september fortsatte den positiva utvecklingen med god lönsamhet och stabil marknadsaktivitet.
- EBIT uppgick till 5,4 Mkr (7,8) och EBIT-marginalen 4,5 procent (6,4).
- Nettoskulden exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar minskade till -6,1 Mkr (nettokassa) (15,5). Främst på grund av inbetalda förskott från kunder kopplat till den ökade orderstocken.
- Med den starka ordergången fortsatte DMT att stärka sin marknadsposition under kvartalet och arbetet med de projekt som erhållits i samarbete med systerbolaget Robot Nordic intensifierades. Samarbetet stärker ytterligare bolagets position inom integrerade lösningar för verktygsmaskiner och automation.

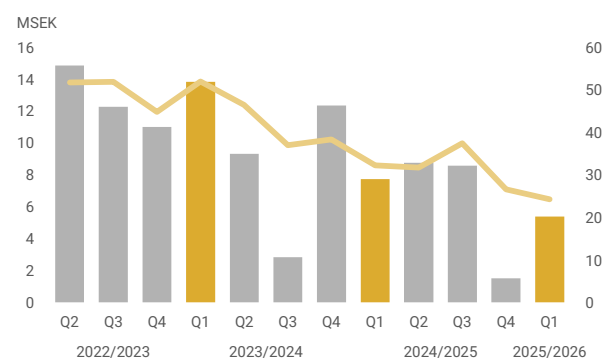
	2025/ 2026 Q1	2024/ 2025 Q1	2025/ 2026 R12 SEP
Belopp i Mkr			
Nettoomsättning	121,8	121,6	519,1
Omsättningstillväxt %	0,2	-15,8	-7,6
Organisk tillväxt %	2,2	-14,3	-6,5
EBITDA	7,2	9,5	31,7
EBITDA-marginal %	5,9	7,8	6,1
EBIT	5,4	7,8	24,4
EBIT-marginal %	4,5	6,4	4,7
Nettoskuld/Nettokassa (-)	4,1	25,8	4,1
exkl. leasingskuld från IFRS16	-6,1	15,5	-6,1
Sysselsatt kapital	88,2	128,4	88,2
Avkastning på sysselsatt kapital (R12) %	23,0	33,7	23,0

Inga justeringar av EBIT under perioden eller jämförelseperioden har skett.

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



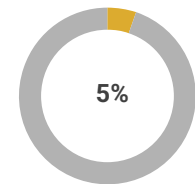
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader



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.

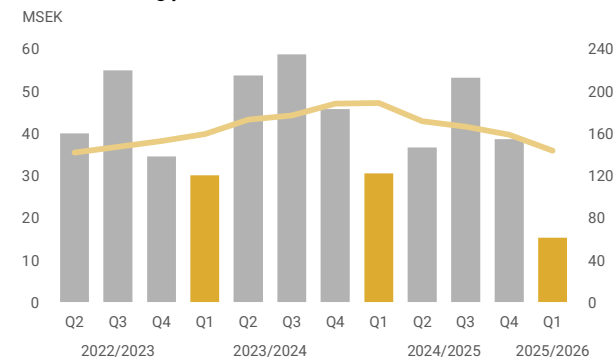
Andel av Durocs omsättning (R12)



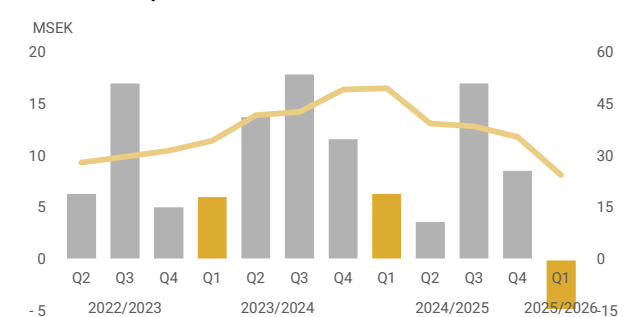
- Under kvartalet påbörjade Rail flytten till den nya produktionsanläggningen på Hertsön i Luleå. Merparten av maskinparken omlokaliserades under september, varefter anläggningen togs i drift. Produktionsvolymerna ökar gradvis under hösten, med målsättningen att nå full drift i november enligt plan. Parallellt pågår avvecklingen av verksamheten i de tidigare lokalerna.
- Omsättningen uppgick till 15,4 Mkr (30,6) och var 50 procent lägre än jämförelsekvartalet. Kvartalet påverkades kraftigt av flytten till den nya produktionsanläggningen. Den mildare vintern påverkade fortsatt volymerna som var lägre än föregående kvartal.
- EBIT uppgick till -6,2 Mkr (5,5). Justerad EBIT uppgick till -4,8 Mkr (6,3) och den justerade EBIT-marginalen uppgick till -30,9 procent (20,7).
- Nettoskuden exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 37,7 Mkr (1,9). Under kvartalet har bolaget tillträtt den nya produktionsanläggningen och i samband med detta har leasingskuden avseende nyttjanderättstillgångar ökat med 180,5 Mkr till följd av det nya kontraktet.
- Under kvartalet tecknade Rail ett avtal med SJ avseende underhåll, materialförsörjning och transport av tre olika typer av personvagnshjul. Avtalet gäller i fyra år med option om ytterligare fyra år med start den 1 oktober 2025.
- Efter kvartalets utgång påbörjades en utbyggnad av den nya produktionsanläggningen för att möjliggöra en kapacitetsökning anpassad till de nya ordervolymerna.

	2025/ 2026 Q1	2024/ 2025 Q1	2025/ 2026 R12 SEP
Belopp i Mkr			
Nettoomsättning	15,4	30,6	144,4
Omsättningstillväxt %	-49,6	1,4	-23,7
Organisk tillväxt %	-49,6	1,4	-23,7
EBITDA	-3,9	6,8	22,8
EBITDA-marginal %	-25,1	22,2	15,8
EBIT	-6,2	5,5	16,5
EBIT-marginal %	-39,9	17,9	11,4
Justerad EBIT	-4,8	6,3	24,4
Justerad EBIT-marginal %	-30,9	20,7	16,9
Nettoskuld/Nettokassa (-)	219,0	3,3	219,0
exkl. leasingskuld från IFRS16	37,7	1,9	37,7
Sysselsatt kapital	282,0	56,3	282,0
Avkastning på sysselsatt kapital (R12) %	17,9	95,8	17,9
Just. avkastning på syss. kapital (R12) %	26,4	97,2	26,4

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



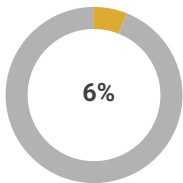
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





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.

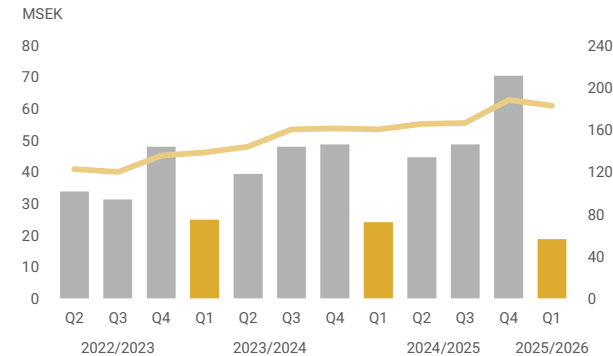
Andel av Durocs omsättning (R12)



- Nettoomsättningen uppgick under kvartalet till 19,0 Mkr. Omsättningen minskade med 22 procent jämfört med samma period föregående år*. Kvartalet präglades av en något avvaktande exportmarknad till följd av turbulens i omvärlden, framför allt avseende Mellanöstern.
- EBITDA uppgick till -2,3 Mkr och EBITDA-marginalen uppgick till -12,2 procent.
- EBIT uppgick till -3,7 Mkr och EBIT-marginalen till -19,3 procent. EBIT för perioden var lägre än samma period föregående år*, främst beroende på ökade personal- och rörelsekostnader.
- Bolaget har historiskt haft en kraftig säsongsmässig fluktuation i resultatet där januari till juni står för merparten av årets resultat, medan hösten generellt är en svagare period.
- Bolagets nettoskuld exklusive leasingsskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 0,4 Mkr, en ökning om 0,7 Mkr jämfört med periodens inledning.
- Bolaget fortsatte det strategiska arbetet med marknadsexpansion och stärkte samtidigt säljorganisationen för att möjliggöra fortsatt tillväxt.

*Jämförelsesiffror avser tidpunkt innan bolaget var förvärvat och upptaget i Duroc ABs räkenskaper.

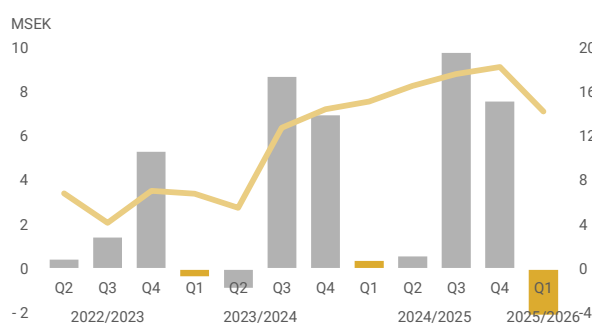
Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader*



	2025/ 2026 Q1	2024/ 2025 Q1	2025/ 2026 R12 SEP
Belopp i Mkr			
Nettoomsättning	19,0	-	138,5
EBITDA	-2,3	-	17,5
EBITDA-marginal %	-12,2	-	12,7
EBIT	-3,7	-	13,7
EBIT-marginal %	-19,3	-	9,9
Nettoskuld/Nettokassa (-)	3,7	-	3,7
exkl. leasingsskuld från IFRS16	0,4	-	0,4
Sysselsatt kapital	53,3	-	53,3
Avkastning på sysselsatt kapital (R12) %	34,8	-	34,8

Tabellen ovan avser resultat från Broddson under perioden bolaget har varit en del av de konsoliderade siffrorna för koncernen. Inga justeringar av EBIT under perioden.

Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader*





Smaller Company Portfolio (SCP)

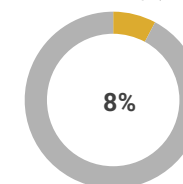
Universal Power Nordic (UPN) erbjuder dieselmotorer för industriellt och marint bruk i Sverige och Norge, samt tillhörande reservdelar, service och reparationer.

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

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

Robot Nordic skräddarsyr kompletta automationslösningar för kunder, främst i Norden. **Chuckcenter** är en av Skandinaviens mest kompletta leverantörer av hållande verktyg.

Andel av Durocs omsättning (R12)

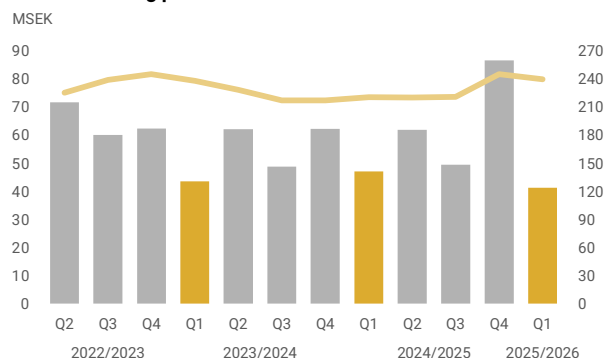


- Nettoomsättningen minskade med 12 procent och uppgick till 37,8 Mkr (42,8) i kvartalet. Den organiska tillväxten var -17 procent.
- EBIT uppgick till -1,6 Mkr (2,3), vilket motsvarade en EBIT-marginal om -4,1 procent (5,4).
- UPNs nettoomsättning uppgick till 21,3 Mkr (23,4), en minskning om 9 procent. EBIT uppgick till 1,1 Mkr (0,6), en marginal om 5,1 procent (2,4), främst på grund av lägre kostnadsmassa och en bättre produktmix.
- DLCs nettoomsättning uppgick till 7,3 Mkr (8,0), en minskning om 8 procent. EBIT uppgick till 1,3 Mkr (2,0), en marginal om 18,5 procent (24,6). DLC ser en stark orderingång och en fortsatt stabil intjäningsförmåga
- Herbers nettoomsättning uppgick till 2,2 Mkr (2,8), en minskning med 22 procent. Bolaget har inte haft någon maskinleverans under perioden. EBIT uppgick till -3,6 Mkr (-2,1), främst på grund av högre kostnadsmassa och lägre försäljningsnivåer. Bolaget arbetar aktivt med olika initiativ för att öka omsättningen.
- Robot Nordics nettoomsättning uppgick till 4,5 Mkr (8,6), en minskning om 48 procent. EBIT uppgick till -0,5 Mkr (2,3), en marginal om -11,3 procent (26,3). Robot Nordic bedriver en projektorienterad verksamhet, vilket medför naturliga variationer i resultat mellan kvartal. Under perioden har bolaget slutfört ett antal mindre projekt och prioriterar nu utvecklingen av automationslösningar riktade mot DMT:s kundsegment, där de första orderarna erhöles under föregående kvartal.
- Nettoomsättningen i Chuckcenter, som förvärvades den 1a september, uppgick till 2,6 Mkr och EBIT 0,4 Mkr, med en EBIT-marginal om 14,7 procent. Bolaget ökade omsättningen mot motsvarande period föregående år (då Chuckcenter ej ingick i koncernen) och såg vid kvartalets slut fortsatt god efterfrågan.

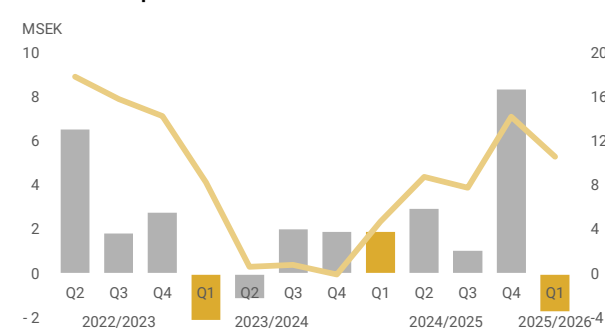
	2025/ 2026 Q1	2024/ 2025 Q1	2025/ 2026 R12 SEP
Belopp i Mkr			
Nettoomsättning	37,8	42,8	214,7
Omsättningstillväxt %	-11,5	28,7	16,6
Organisk tillväxt %	-17,4	3,0	-6,4
EBITDA	1,4	4,8	19,4
EBITDA-marginal %	3,6	11,2	9,0
EBIT	-1,6	2,3	8,9
EBIT-marginal %	-4,1	5,4	4,1
Nettoskuld/Nettokassa (-)	32,2	37,5	32,2
exkl. leasingsskuld från IFRS16	13,5	18,8	13,5
Sysselsatt kapital	60,3	56,0	60,3
Avkastning på sysselsatt kapital (R12) %	22,2	12,6	22,2

Inga justeringar av EBIT under perioden eller jämförelseperioden har skett.

Nettoomsättning per kvartal/rollande 12 månader



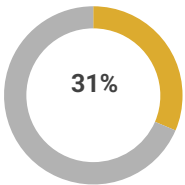
Justerad EBIT per kvartal/rollande 12 månader





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)



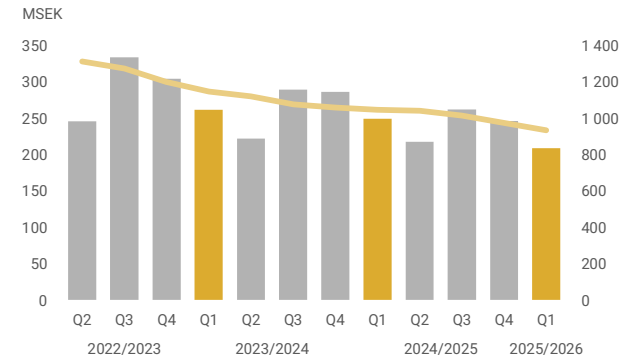
- Nettoomsättningen minskade med 16* procent mot jämförelsekvartalet. Den organiska tillväxten var -13 procent. Volymerna minskade med 8 procent. En fortsatt svag marknad rådde, där kunder höll sommarstängt längre än vanligt.
- Under perioden ökade försäljningsvolymerna på vissa exportmarknader, samtidigt som prisnivåerna var lägre. Stark ordergång i golvsegmentet under kvartalet medan övriga segment såg svagare försäljning än jämförelsekvartalet.
- Bruttomarginalen ökade med 1,6 procentenheter, främst till följd av att nischprodukter med högre marginal uppvisade en mindre nedgång än övriga produktsegment.
- Tester av nya PLA-baserade produkter har gett goda resultat. Intresset för biobaserade lösningar inom PA6-segmentet fortsätter att öka, medan efterfrågan inom fordonsindustrin förblir dämpad.
- EBIT uppgick till -5,4 Mkr (-2,9), hänförligt till en minskad bruttovinst.
- Nettoskulden exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 43,6 Mkr (67,7).
- IFG fortsätter sitt fokus på innovation och nischprodukter, där man bland annat kan erbjuda fiber baserade på återvunnet- och biobaserat råmaterial. Flera produktområden visade tecken på försiktig återhämtning, särskilt brandsäker fibrer för industriella applikationer.

* 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.

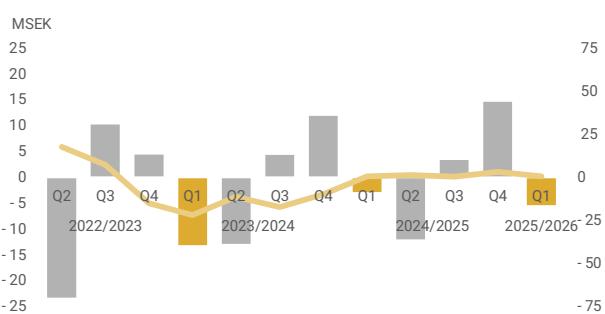
	2025/ 2026	2024/ 2025	2025/ 2026
	Q1	Q1	R12 SEP
Belopp i Mkr			
Nettoomsättning	210,0	249,8	938,0
Omsättningstillväxt*	-16,0	-4,8	-10,6
Organisk tillväxt %	-12,9	-2,6	-9,1
EBITDA	2,1	5,0	30,8
EBITDA-marginal %	1,0	2,0	3,3
EBIT	-5,4	-2,9	0,4
EBIT-marginal %	-2,6	-1,1	0,0
Nettoskuld/Nettokassa (-)	107,1	137,7	107,1
exkl. leasingskuld från IFRS16	43,6	67,7	43,6
Sysselsatt kapital	391,4	444,9	391,4
Avkastning på sysselsatt kapital (R12) %	0,1	0,1	0,1

Inga justeringar av EBIT under perioden eller jämförelseperioden har skett.

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



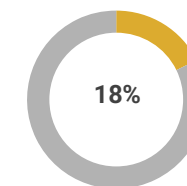
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





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)

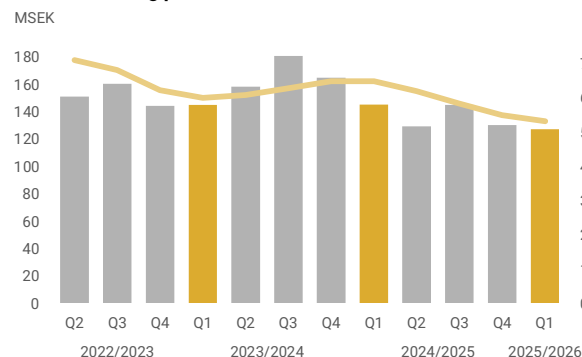


- Nettoomsättningen minskade med 12 procent mot jämförelsekvartalet och uppgick till 127,6 Mkr (145,5) och den organiska tillväxten var -4 procent.
- Stapelfibervolymer öka med 22 procent medan försäljning av filamentgarn minskade med 29 procent.
- EBIT uppgick till -6,5 Mkr (-14,1). Drake minskade förlusten trots lägre omsättning, till följd av genomförda kostnadsbesparingar och effekten av den tidigare stängningen av en mindre produktionsenhet.
- Nettoskuden* exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar ökade och uppgick till 6,3 Mkr (-43,9).
- Marknadsförhållandena var i huvudsak oförändrade jämfört med föregående kvartal och präglades fortsatt av hög volatilitet. Branschen är starkt beroende av utvecklingen inom möbelindustrin, som i sin tur påverkas av läget på fastighetsmarknaden. Räntesänkningar bedöms kunna bidra till ett ökat konsumentförtroende på sikt. Samtidigt noteras att vissa kunder ersätter material med lägre kostnadsalternativ från lågprisländer. Införandet av importtullar kan på sikt stärka den inhemska industrins konkurrenskraft, men den rådande osäkerheten kring tullarnas utformning och omfattning försvårar fortfarande bedömningen av deras långsiktiga effekter.

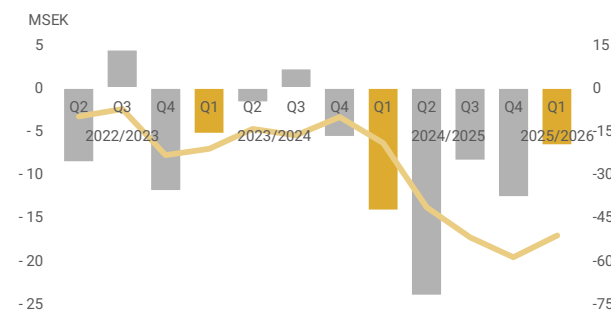
*En skuld till ett koncernbolag har omklassificerats till icke räntebärande skuld vilket påverkar bolagets, men inte koncernens, nettoskuld i jämförelsekvartalet. Omklassificeringen i jämförelsekvartalet uppgår till 28,0 Mkr.

	2025/ 2026	2024/ 2025	2025/ 2026
Belopp i Mkr	Q1	Q1	R12 SEP
Nettoomsättning	127,6	145,5	533,2
Omsättningstillväxt %	-12,3	0,1	-18,0
Organisk tillväxt %	-4,0	3,8	-14,7
EBITDA	0,8	-6,1	-14,6
EBITDA-marginal %	0,6	-4,2	-2,7
EBIT	-6,5	-14,1	-45,2
EBIT-marginal %	-5,1	-9,7	-8,5
Justerad EBIT	-6,5	-14,1	-51,3
Justerad EBIT-marginal %	-5,1	-9,7	-9,6
Nettoskuld/Nettokassa (-)	22,7	-41,4	22,7
exkl. leasingskuld från IFRS16	6,3	-43,9	6,3
Sysselsatt kapital	222,1	201,7	222,1
Avkastning på sysselsatt kapital (R12) %	-19,7	-7,3	-19,7
Just. avkastning på syss. kapital (R12) %	-22,3	-7,3	-22,3

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



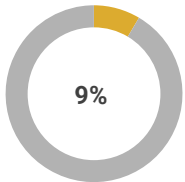
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





Phormium (f.d. 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 komposterings-anläggningar. Den viktigaste produkten är klimatväv för växthus som styr klimatet för odlingen, vilket bidrar till en effektivare process med lägre energianvändning. Phormium har sin produktionsanläggning i Belgien.

Andel av Durocs omsättning (R12)

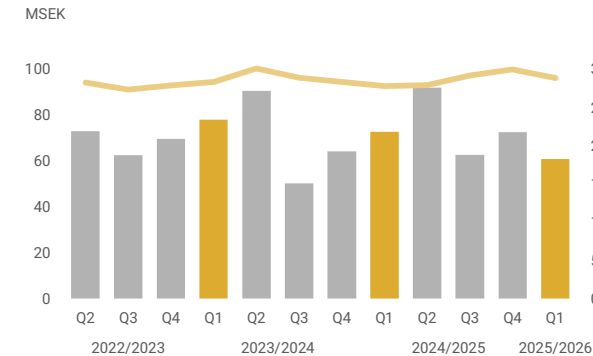


- Under kvartalet har bolagsgruppen bytt namn från Cresco till Phormium för att harmonisera bolagsnamnet med det externa varumärket.
- Nettoomsättningen minskade med 16 procent sedan jämförelsekvartalet. Den organiska tillväxten var -13 procent. Försäljningsvolymerna minskade med 16 procent. Främst berodde det på ett stort projekt under jämförelsekvartalet. Bruttovinsten ökade något på grund av bättre mix.
- Phormium såg en fortsatt återgång i marknaden av ersättningsprodukter men efterfrågan på större projekt var fortfarande låg och påverkas av osäkerheterna i den globala ekonomin.
- EBIT uppgick till 0,5 Mkr (6,1), motsvarande en marginal om 0,8 procent (8,4). Minskningen i EBIT är främst beroende på en minskad försäljning.
- Nettoskuld exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till -24,9 Mkr (nettokassa) (15,1).
- Bolaget fortsatte etableringsarbetet av ett dotterbolag i Turkiet, en av bolagsgruppens största marknader. Syftet med etableringen är att möjliggöra slutlig tillskärning av klimatväv samt att tillhandahålla service och leveranser av Phormiums produkter till kunder i Turkiet och angränsande regioner.
- De största trenderna inom växthusbranschen är energieffektivisering, Semi-slutna system för varma/torra klimat och avancerad klimatstyrning samt regional livsmedelssäkerhet och "near-shoring". Phormiums framtida verksamhetsfokus ligger på forskning och utveckling av nya effektivare produkter, expansion till nya marknader samt fortsatt kostnadseffektivisering.

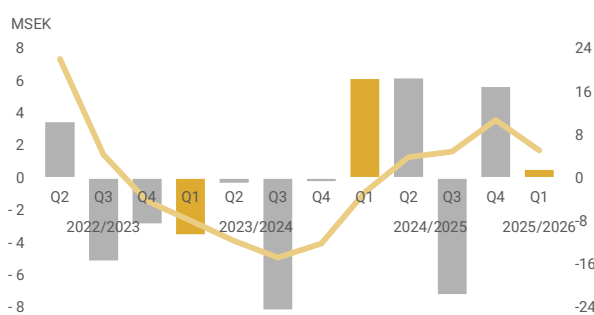
	2025/ 2026 Q1	2024/ 2025 Q1	2025/ 2026 R12 SEP
Belopp i Mkr			
Nettoomsättning	61,1	72,7	288,4
Omsättningstillväxt %	-16,0	-6,9	3,7
Organisk tillväxt %	-13,4	-4,4	5,7
EBITDA	2,1	7,6	11,6
EBITDA-marginal %	3,4	10,5	4,0
EBIT	0,5	6,1	5,1
EBIT-marginal %	0,8	8,4	1,8
Nettoskuld/Nettokassa (-)	-19,8	21,7	-19,8
exkl. leasingskuld från IFRS16	-24,9	15,1	-24,9
Sysselsatt kapital	159,1	200,1	159,1
Avkastning på sysselsatt kapital (R12) %	2,9	-1,3	2,9

Inga justeringar av EBIT under perioden eller jämförelseperioden har skett.

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



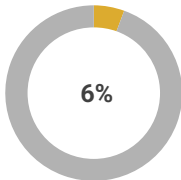
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





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)

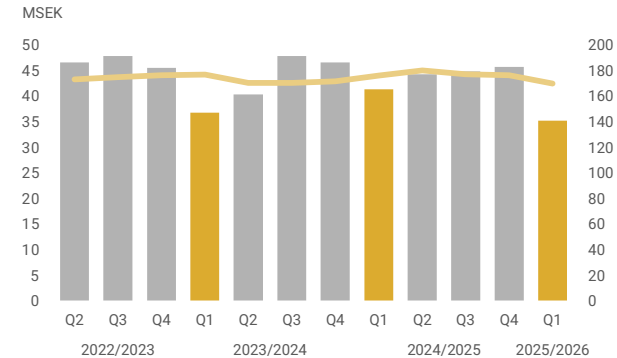


- Nettoomsättningen minskade med 15 procent jämfört med jämförelsekvartalet. Den organiska tillväxten var -12 procent. Bruttovinsten minskade med 21 procent mot jämförelsekvartalet, främst på grund av sämre mix och minskade volymer.
- Möbelygssegmentet såg en ökning mot jämförelseperioden medan övriga segment såg en försvagning.
- EBIT uppgick till -0,6 Mkr (0,2). Kostnadsminskningar, främst avseende inhyrd personal och energi, dämpade förlusten.
- Nettoskuden exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 6,7 Mkr (5,6).
- Plastibert såg, liksom branschen i stort, fortsatt låg orderingång, främst på grund av de rådande osäkerheterna i marknaden. Bolaget fortsatte arbetet strategiska samarbeten, nykundsbearbetning och nya marknader för att ta marknadsandelar.

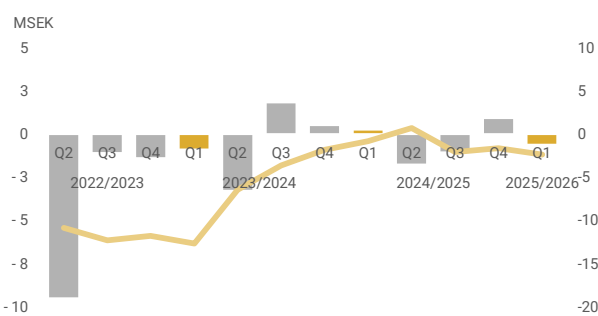
	2025/ 2026 Q1	2024/ 2025 Q1	2025/ 2026 R12 SEP
Belopp i Mkr			
Nettoomsättning	35,3	41,5	170,5
Omsättningstillväxt %	-14,9	12,5	-3,5
Organisk tillväxt %	-12,4	15,5	-1,5
EBITDA	0,2	1,0	0,6
EBITDA-marginal %	0,6	2,5	0,4
EBIT	-0,6	0,2	-2,4
EBIT-marginal %	-1,6	0,5	-1,4
Nettoskuld/Nettokassa (-)	7,1	5,7	7,1
exkl. leasingskuld från IFRS16	6,7	5,6	6,7
Sysselsatt kapital	62,2	64,9	62,2
Avkastning på sysselsatt kapital (R12) %	-3,7	-1,2	-3,7

Inga justeringar av EBIT under perioden eller jämförelseperioden har skett.

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader



FINANSIELL INFORMATION

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Nettoomsättningen uppgick under perioden till 626,4 Mkr (704,4). Rörelseresultatet uppgick till -20,3 Mkr (2,7) och koncernens finansnetto uppgick till -2,4 Mkr (-1,9). Resultat efter skatt uppgick till -17,3 Mkr (0,6). Övrigt totalresultat uppgick till -9,1 Mkr (-16,7), inkluderat -9,1 Mkr (-16,7) i omräkningsdifferenser.

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 1 085,9 Mkr (1 139,4) och soliditeten till 52,4 procent (63,7). Om likvida medel och räntebärande skulder skulle nettoredovisas skulle koncernens justerade soliditet uppgå till 54,8 procent (65,9).

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 IFG, Broddson och Robot Nordic. Duroc Rail har ett lån om 55 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 30 september 2025 uppgick koncernens outnyttjade kreditfaciliteter till 210,5 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 30 september 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 300,3 Mkr (111,8). Av dessa avser 281,3 Mkr hyreskontrakt, varav 180,5 Mkr avser Duroc Rails nya produktionsanläggning och 61,4 Mkr avser en produktionsanläggning i Belgien. Resterande leasingskulder avser främst leasingbilar. Moderbolaget har inte ingått några garantiåtaganden relaterade till leasingskulder hänförliga till nyttjanderättstillgångar.

INVESTERINGAR

Koncernen har under perioden gjort investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar om totalt 203,8 Mkr (8,8), varav 185,3 Mkr (2,5) hänförs till avtal gällande leasing av nyttjanderättstillgångar i enlighet med IFRS 16. Nyttillkomna nyttjanderättstillgångar till följd av förvärv uppgår till 4,2 Mkr (0,1). Kassaflöde från köp och försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgår till -18,3 Mkr (-6,3). Kassaflöde från rörelseförvärv uppgår till -9,9 Mkr (0,0). Se mer om rörelseförvärv i not 2.

KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 27,1 Mkr (-9,9). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -28,7 Mkr (-6,3). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -27,3 Mkr (-17,9), där -15,0 Mkr (-1,1) avsåg förändring av utnyttjade kreditfaciliteter samt -8,6 Mkr (-6,9) avsåg

betalning av leasingskulder enligt IFRS 16.

Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 92,9 Mkr (60,4). De räntebärande skulderna uppgick till 464,3 Mkr (208,8), inklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar om 300,3 Mkr (111,8) och koncernens nettoskuld uppgick till 371,4 Mkr (148,4). Nettoskulden exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 71,1 Mkr (36,6). Förvärvsrelaterade optioner har redovisats till en skuld om 4,0 Mkr (4,0) och tilläggsköpeskillingar till 29,8 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 perioden till 1,8 Mkr (1,7). Resultat efter skatt uppgick till -0,6 Mkr (-1,8). Utöver andelar i koncernföretag består tillgångarna i moderbolaget främst av fordringar på koncernföretag och banktillgodohavanden. Soliditeten i Duroc AB uppgick vid periodens utgång till 91,7 procent (89,8).

PERSONAL

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under perioden till 801 personer (854). Medelantalet anställda i moderbolaget var 5 personer (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 2024 – 30 juni 2025.

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 prismekanismer 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. Detta drabbar främst Broddson som har en kundbas i Mellanöstern. 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 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 cirka 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.

Arbetskraftsrisk: 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 öknings i koncernens personal-kostnader de senaste åren.

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

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Stockholm den 3 november 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 4 november 2025 kl. 08.30.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2025/2026 Q1	2024/2025 Q1	2024/2025 JUL-JUN
Nettoomsättning	626,4	704,4	3 013,8
Övriga rörelseintäkter	3,0	1,4	20,8
Förändring av varulager	-13,7	1,8	-71,2
Råvaror och förnödenheter	-249,6	-319,3	-1 236,2
Handelsvaror	-98,6	-86,5	-430,3
Övriga externa kostnader	-106,0	-116,8	-481,7
Personalkostnader	-154,4	-157,5	-678,4
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar samt nyttjanderättstillgångar	-25,8	-23,8	-97,4
Övriga rörelsekostnader	-1,7	-1,2	-7,3
Rörelseresultat	-20,3	2,7	32,1
Finansiella intäkter	2,1	2,0	6,6
Finansiella kostnader	-4,6	-3,9	-17,4
Finansnetto	-2,4	-1,9	-10,8
Resultat före skatt	-22,7	0,8	21,3
Aktuell skatt	-0,8	-0,2	-17,0
Uppskjuten skatt	6,2	0,0	8,3
RESULTAT EFTER SKATT	-17,3	0,6	12,5
Resultat efter skatt hänförligt till:			
moderbolagets aktieägare	-13,7	-2,3	-1,9
innehav utan bestämmande inflytande	-3,7	2,9	14,4
Resultat per aktie			
före och efter utspädning hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-0,35	-0,06	-0,05
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning (st)	39 000 000	39 000 000	39 000 000

TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

Belopp i Mkr	2025/2026 Q1	2024/2025 Q1	2024/2025 JUL-JUN
PERIODENS RESULTAT	-17,3	0,6	12,5
Övrigt totalresultat			
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser	-9,1	-16,7	-41,1
Säkringsredovisning (netto)	-	-0,1	-2,9
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen			
Aktuariella vinster och förluster (netto)	-	-	-0,0
Summa övrigt totalresultat	-9,1	-16,7	-44,1
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-26,4	-16,1	-31,5
Totalresultat för perioden hänförligt till:			
moderbolagets aktieägare	-22,7	-18,9	-45,8
innehav utan bestämmande inflytande	-3,7	2,9	14,3

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2025-09-30	2024-09-30	2025-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	120,5	94,3	116,1
Övriga immateriella anläggningstillgångar	25,8	8,2	23,3
Materiella anläggningstillgångar	480,8	467,9	482,4
Nyttjanderättstillgångar	294,6	104,4	114,9
Finansiella anläggningstillgångar	8,8	3,4	8,3
Uppskjutna skattefordringar	65,3	60,5	61,2
Summa anläggningstillgångar	995,9	738,7	806,3
Omsättningstillgångar			
Varulager	581,4	571,6	551,0
Kundfordringar	339,0	368,1	391,5
Aktuella skattefordringar	5,4	3,5	3,2
Övriga fordringar	25,3	19,5	22,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	34,2	26,5	29,2
Likvida medel	92,9	60,4	121,4
Summa omsättningstillgångar	1 078,3	1 049,4	1 118,3
SUMMA TILLGÅNGAR	2 074,2	1 788,2	1 924,6

Belopp i Mkr	2025-09-30	2024-09-30	2025-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	39,0	39,0	39,0
Övrigt tillskjutet kapital	260,5	260,5	260,5
Reserver	185,3	221,1	194,0
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	565,4	590,9	579,4
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 050,2	1 111,5	1 072,9
Innehav utan bestämmande inflytande	35,6	27,9	39,4
Summa eget kapital	1 085,9	1 139,4	1 112,3
Långfristiga skulder			
Avsättningar för pensioner	20,3	22,1	20,7
Övriga avsättningar	0,2	0,1	0,1
Långfristiga räntebärande skulder	57,1	21,0	59,6
Långfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	255,5	84,4	89,0
Övriga långfristiga skulder	33,8	-	30,2
Uppskjutna skatteskulder	38,8	42,7	39,5
Summa långfristiga skulder	405,8	170,4	239,0
Kortfristiga skulder			
Övriga avsättningar	5,3	7,6	6,4
Kortfristiga räntebärande skulder	106,8	76,0	123,7
Kortfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	44,8	27,4	32,5
Förskott från kunder	63,5	57,2	30,6
Leverantörsskulder	217,6	170,9	227,8
Aktuella skatteskulder	5,4	2,4	8,2
Övriga skulder	38,4	43,1	32,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	100,8	93,7	112,0
Summa kortfristiga skulder	582,6	478,4	573,3
Summa skulder	988,3	648,8	812,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 074,2	1 788,2	1 924,6

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

Belopp i Mkr	2025/2026 Q1-Q1	2024/2025 Q1-Q1	2024/2025 JUL-JUN
Ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 072,9	1 134,4	1 134,4
Periodens resultat	-13,7	-2,3	-1,9
Omräkningsdifferenser	-9,0	-16,6	-41,0
Aktuariella vinster och förluster (netto)	-	-	-0,0
Säkringsredovisning (netto)	-	-0,1	-2,9
Säljoption, framtida förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	0,0	-4,0	-4,0
Utdelning	-	-	-11,7
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 050,2	1 111,5	1 072,9
Ingående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	39,4	22,1	22,1
Periodens resultat	-3,7	2,9	14,4
Periodens övriga totalresultat	-0,1	-0,0	-0,1
Innehav utan bestämmande inflytande vid förvärv	-	2,9	2,9
Utgående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	35,6	27,9	39,4
SUMMA EGET KAPITAL	1 085,9	1 139,4	1 112,3

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2025/2026 Q1	2024/2025 Q1	2024/2025 JUL-JUN
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Resultat före skatt	-22,7	0,8	21,3
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	20,4	22,9	93,3
Betald inkomstskatt	-5,7	-6,5	-18,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-8,1	17,2	96,1
FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL			
Ökning/Minskning av varulager	-23,0	-12,5	36,7
Ökning/Minskning av rörelsefordringar	41,7	41,3	38,6
Ökning/Minskning av rörelseskulder	16,5	-55,9	-42,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	27,1	-9,9	129,2
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Köp och försäljning av immateriella anläggningstillgångar	-0,5	-	-2,3
Köp och försäljning av materiella anläggningstillgångar	-17,8	-6,3	-80,5
Kassaflöde från förvärv/avyttringar	-9,9	0,0	-42,2
Kassaflöde från finansiella tillgångar	-0,5	-	-4,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-28,7	-6,3	-129,8
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Upptagna lån	2,0	1,1	62,0
Amortering av lån	-5,7	-11,1	-40,1
Amortering av skulder avseende nyttjanderättstillgångar	-8,6	-6,9	-29,6
Förändring i kortfristig rörelsefinansiering	-15,0	-1,1	45,7
Utdelning	-	-	-11,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-27,3	-17,9	26,4
Periodens kassaflöde	-28,9	-34,2	25,8
Likvida medel vid periodens början	121,4	94,5	94,5
Kursdifferens i likvida medel	0,4	0,0	1,1
Likvida medel vid periodens utgång	92,9	60,4	121,4

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2025/2026 Q1	2024/2025 Q1	2024/2025 JUL-JUN
Nettoomsättning	1,8	1,7	6,6
Övriga externa kostnader	-1,3	-1,2	-5,9
Personalkostnader	-2,4	-2,6	-11,0
Rörelseresultat	-1,9	-2,1	-10,3
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-0,7
Finansiella intäkter	2,4	3,1	9,2
Finansiella kostnader	-1,2	-3,3	-9,4
Finansnetto	1,2	-0,2	-0,9
Erhållna/Lämnade koncernbidrag	-	-	17,4
Resultat före skatt	-0,7	-2,2	6,2
Skatt	0,1	0,5	-1,8
RESULTAT EFTER SKATT	-0,6	-1,8	4,3

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2025/2026 Q1	2024/2025 Q1	2024/2025 JUL-JUN
PERIODENS RESULTAT	-0,6	-1,8	4,3
Summa övrigt totalresultat	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-0,6	-1,8	4,3

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2025-09-30	2024-09-30	2025-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	1 014,9	953,8	999,6
Fordringar på koncernbolag	5,4	9,6	5,4
Uppskjutna skattefordringar	8,4	10,6	8,3
Summa anläggningstillgångar	1 028,6	974,0	1 013,2
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernbolag	50,0	97,4	45,0
Övriga fordringar	1,2	1,5	1,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,4	0,6	0,7
Kassa och bank	0,0	36,3	38,5
Summa omsättningstillgångar	51,7	135,7	86,1
SUMMA TILLGÅNGAR	1 080,3	1 109,6	1 099,3

Belopp i Mkr	2025-09-30	2024-09-30	2025-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	40,1	40,1	40,1
Fritt eget kapital	950,4	956,5	951,0
Summa eget kapital	990,5	996,6	991,1
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	29,8	-	26,2
Summa långfristiga skulder	29,8	-	26,2
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	2,4	12,6	-
Leverantörsskulder	0,8	0,9	1,1
Skulder till koncernföretag	51,0	94,6	75,7
Övriga skulder	1,0	0,9	0,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4,8	4,1	5,0
Summa kortfristiga skulder	60,1	113,0	82,1
Summa skulder	89,8	113,0	108,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 080,3	1 109,6	1 099,3

NOTER

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Durocs koncernredovisning upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och tillhörande tolkningar (IFRIC) så som de antagits av EU. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. För moderbolaget tillämpas även RFR 2 Redovisning för juridisk person. Koncernens redovisningsprinciper beskrivs i not 2 i årsredovisningen 2024/2025.

Säkringsredovisning

Koncernen tillämpade under föregående räkenskapsår säkringsredovisning enligt IFRS 9 avseende valutasäkring av nettoinvesteringar i utländska verksamheter där en mindre del av nettoinvesteringarna i EUR säkrades genom lån i valutan. Periodens valutakursdifferenser på valutalån efter avdrag för skatteeffekter redovisades i posten omräkningsdifferenser i övrigt totalresultat.

Redovisning av tilläggsköpeskillingar hänförliga till rörelseförvärv

Tilläggsköpeskillingar redovisas till verkligt värde vid förvärvstillfället och klassificeras som en finansiell skuld. Förändringar i värdet redovisas till verkligt värde via resultaträkningen i den perioden vinst eller förlust uppkommer.

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. Lånen redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Valutakursförändringarna på dessa lån redovisas som finansiella intäkter och kostnader.

Alternativa nyckeltal

För att underlätta jämförelse mellan olika perioder och uppföljning av utvecklingen i Duroc-koncernen och de olika bolagen, presenteras i denna rapport viss finansiell information, vilken inte finns definierad i IFRS, så kallade alternativa nyckeltal. Dessa ska ses som ett komplement till den finansiella informationen. De alternativa nyckeltal som använts finns definierade i anslutning till där de presenterats, alternativt i slutet på denna rapport. Kundförluster som exkluderas från resultatet avser kundförluster som är relaterad till marknadsoro som inte förväntas kvarstå fortsättningsvis. Avstämningar återfinns i not 5.

Avrundningar

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

NOT 2 RÖRELSEFÖRVARV

Chuckcenter

Den 1 september 2025 förvärvade Duroc samtliga aktier i Chuckcenter i Ängelholm AB ("Chuckcenter"). Chuckcenter är en av Skandinavians mest kompletta leverantörer av hållande verktyg. Bolaget omsätter ca 27 Mkr och har 6 anställda. Chuckcenter konsolideras inom bolagsgruppen Smaller Company Portfolio.

Den preliminära köpeskillingen uppgår till totalt 14,3 Mkr. Köpeskillingen består av en initial preliminär köpeskillning som uppgår till 11,0 Mkr och en resultatbaserad köpeskillning som utfaller löpande över en treårsperiod efter förvärvet. Tilläggsköpeskillingen har värderats till en skuld i moderbolaget om 3,3 Mkr och högsta möjliga utfall uppgår till 8 Mkr. Verkligt värde av de förvärvade nettotillgångarna uppgick enligt den preliminära förvärvsanalysen till 9,7 Mkr och goodwill uppgår till 4,5 Mkr. Transaktionsrelaterade kostnader uppgick till 0,1 Mkr.

Chuckcenters bidrag till koncernens omsättning och rörelseresultat uppgick under perioden till 2,6 Mkr respektive 0,4 Mkr. Om Chuckcenter hade ingått i koncernen under hela perioden hade bolagets bidrag till nettoomsättningen uppgått till cirka 6,3 Mkr och rörelseresultatet till cirka 0,2 Mkr.

Goodwill motiveras av förväntade framtida förbättrad lönsamhet och tillväxtpotential, samt av den organisatoriska kompetens och marknadsposition som inte uppfyller kriterierna för att redovisas som separata immateriella tillgångar.

NOT 3 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser efter balansdagens utgång har inträffat.

DUROC Delårsrapport juli 2025 – september 2025

NOT 4 SEGMENTRAPPORTERING

Koncernens rörelsesegment motsvarar Durocs portföljbolag. Segmenten överensstämmer med den indelning som koncernens högste verkställande beslutsfattare, styrelsen och den verkställande direktören, använder för att utvärdera resultat och finansiella ställning samt fatta strategiska beslut och fördela resurser. Mer information om respektive portföljbolag återfinns på sida 5–12.

Belopp i Mkr	2025/2026 Q1	2024/2025 Q1	2025/2026 R12 SEP	2024/2025 JUL-JUN
Nettoomsättning				
IFG	210,0	249,8	938,0	977,9
Drake Extrusion	127,6	145,5	533,2	551,1
Phormium	61,1	72,7	288,4	300,1
Plastibert	35,3	41,5	170,5	176,7
DMT Group	121,8	121,6	519,1	518,9
Duroc Rail	15,4	30,6	144,4	159,6
Broddson	19,0	-	138,5	119,5
Small Company Portfolio	37,8	42,8	214,7	219,6
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	1,8	1,7	6,6	6,6
Elimineringar	-3,4	-1,9	-17,7	-16,2
Total	626,4	704,4	2 935,8	3 013,8
EBITDA				
IFG	2,1	5,0	30,8	33,7
Drake Extrusion	0,8	-6,1	-14,6	-21,5
Phormium	2,1	7,6	11,6	17,1
Plastibert	0,2	1,0	0,6	1,5
DMT Group	7,2	9,5	31,7	34,0
Duroc Rail	-3,9	6,8	22,8	33,5
Broddson	-2,3	-	17,5	19,8
Small Company Portfolio	1,4	4,8	19,4	22,8
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	-2,1	-2,1	-11,4	-11,4
Total	5,5	26,5	108,5	129,5
Rörelseresultat				
IFG	-5,4	-2,9	0,4	3,0
Drake Extrusion	-6,5	-14,1	-45,2	-52,7
Phormium	0,5	6,1	5,1	10,7
Plastibert	-0,6	0,2	-2,4	-1,6
DMT Group	5,4	7,8	24,4	26,8
Duroc Rail	-6,2	5,5	16,5	28,1
Broddson	-3,7	-	13,7	17,4
Small Company Portfolio	-1,6	2,3	8,9	12,7
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	-2,3	-2,3	-12,3	-12,3
Total	-20,3	2,7	9,1	32,1
Finansnetto	-2,4	-1,9	-11,4	-10,8
Resultat före skatt	-22,7	0,8	-2,2	21,3

Belopp i Mkr	Nettoskuld		
	2025-09-30	2024-09-30	2025-06-30
IFG	107,1	137,7	134,1
Drake Extrusion	22,7	-41,4	9,3
Phormium	-19,8	21,7	-9,3
Plastibert	7,1	5,7	7,0
DMT Group	4,1	25,8	4,4
Duroc Rail	219,0	3,3	17,9
Broddson	3,7	-	3,5
Small Company Portfolio	32,2	37,5	29,3
Holdingbolag	-4,8	-42,0	-13,1
Total	371,4	148,4	183,3

Belopp i Mkr	Sysselsatt kapital		
	2025-09-30	2024-09-30	2025-06-30
IFG	391,4	444,9	430,3
Drake Extrusion	222,1	201,7	217,4
Phormium	159,1	200,1	170,4
Plastibert	62,2	64,9	63,2
DMT Group	88,2	128,4	84,8
Duroc Rail	282,0	56,3	88,0
Broddson	53,3	-	55,8
Small Company Portfolio	60,3	56,0	50,9
Holdingbolag	-8,6	41,3	-0,8
Total	1 309,8	1 193,5	1 160,1

Belopp i Mkr	Eget kapital		
	2025-09-30	2024-09-30	2025-06-30
IFG	269,2	290,7	280,4
Drake Extrusion	191,6	221,8	198,5
Phormium	206,0	206,1	207,5
Plastibert	55,0	58,9	56,1
DMT Group	145,6	160,3	141,8
Duroc Rail	76,0	64,6	81,7
Broddson	80,4	-	83,5
Small Company Portfolio	53,9	40,8	42,3
Holdingbolag	8,3	96,2	20,5
Total	1 085,9	1 139,4	1 112,3

NOT 5 ALTERNATIVA NYCKELTAL

I detta avsnitt presenteras en avstämning av alternativa nyckeltal, finansiell information vilken inte definierats i IFRS. Alternativa nyckeltal används löpande av ledningen i Duroc för att underlätta jämförelse mellan olika perioder, planering samt uppföljning av verksamhetens utveckling. De presenteras i Durocs finansiella rapporter som ett stöd till investerare och andra intressenter som analyserar Durocs finansiella information. Definitioner återfinns i slutet på denna rapport. De alternativa nyckeltalen ska ses som ett komplement till den finansiella information som presenteras i enlighet med IFRS.

Organisk tillväxt

Belopp i Mkr	2025/2026 Q1	2024/2025 Q1
Nettoomsättning	626,4	704,4
Valutakurseffekt	25,3	
Effekt från förvärv/avyttring	-21,6	-
Justerad Nettoomsättning	630,0	704,4
Organisk tillväxt (procent)	-10,6	

Organisk tillväxt exklusive IFG och Drake

Belopp i Mkr	2025/2026 Q1	2024/2025 Q1
Nettoomsättning	626,4	704,4
Nettoomsättning hänförligt till IFG och Drake	-337,6	-395,4
Valutakurseffekt	5,5	
Effekt från förvärv/avyttring	-21,6	-
Justerad Nettoomsättning exklusive IFG och Drake	272,7	309,0
Organisk tillväxt exklusive IFG och Drake (procent)	-11,8	

DUROC Delårsrapport juli 2025 – september 2025

Alternativa resultatmått

Belopp i Mkr	2025/2026 Q1	2024/2025 Q1	2025/2026 R12 SEP	2024/2025 JUL-JUN
Rörelseresultat	-20,3	2,7	9,1	32,1
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	25,8	23,8	99,4	97,4
EBITDA	5,5	26,5	108,5	129,5
<i>Jämförelsestörande poster</i>				
Försäkringsersättningar	-	-	-7,7	-7,7
Legala kostnader	-	-	1,6	1,6
Projektkostnader - verksamhetsflytt	1,4	0,8	7,9	7,3
Justerad EBITDA	6,9	27,3	110,3	130,7
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-25,8	-23,8	-99,4	-97,4
Justerad EBIT	-18,9	3,5	10,9	33,3
Finansnetto	-2,4	-1,9	-11,4	-10,8
Skattenetto	5,3	-0,2	-3,2	-8,7
Justerat resultat efter skatt	-16,0	1,5	-3,7	13,8
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	<i>-13,0</i>	<i>-1,8</i>	<i>-15,4</i>	<i>-4,3</i>
<i>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</i>	<i>-3,0</i>	<i>3,3</i>	<i>11,7</i>	<i>18,0</i>
Justerat resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-0,33	-0,05	-0,39	-0,11
Genomsnittligt antal aktier (st)	39 000 000	39 000 000	39 000 000	39 000 000

DUROC Delårsrapport juli 2025 – september 2025

Alternativa resultatmått exklusive IFG och Drake

Belopp i Mkr	2025/2026 Q1	2024/2025 Q1	2025/2026 R12 SEP	2024/2025 JUL-JUN
Rörelseresultat	-20,3	2,7	9,1	32,1
<i>Hänförligt till IFG och Drake</i>	12,0	16,9	44,7	49,7
Rörelseresultat exklusive IFG och Drake	-8,3	19,6	53,9	81,8
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	25,8	23,8	99,4	97,4
<i>Hänförligt till IFG och Drake</i>	-14,9	-15,7	-61,0	-61,9
EBITDA exklusive IFG och Drake	2,6	27,7	92,2	117,3
<i>Jämförelsestörande poster</i>				
Projektkostnader - verksamhetsflytt	1,4	0,8	7,9	7,3
Justerad EBITDA exklusive IFG och Drake	4,0	28,5	100,1	124,7
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-25,8	-23,8	-99,4	-97,4
<i>Hänförligt till IFG och Drake</i>	14,9	15,7	61,0	61,9
Justerad EBIT exklusive IFG och Drake	-6,9	20,5	61,8	89,1
Finansnetto	-2,4	-1,9	-11,4	-10,8
<i>Hänförligt till IFG och Drake</i>	1,4	1,2	5,5	5,3
Skattenetto	5,4	-0,2	-3,2	-8,7
<i>Hänförligt till IFG och Drake</i>	-1,3	-3,1	-22,5	-24,2
Justerat resultat efter skatt exklusive IFG och Drake	-4,0	16,5	30,2	50,7
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	-1,0	13,2	18,5	32,6
<i>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</i>	-3,0	3,3	11,7	18,0
Resultat per aktie exklusive IFG och Drake (kr)	-0,04	0,33	0,37	0,74
Justerat resultat per aktie exklusive IFG och Drake (kr)	-0,03	0,34	0,47	0,84
Genomsnittligt antal aktier (st)	39 000 000	39 000 000	39 000 000	39 000 000

DUROC Delårsrapport juli 2025 – september 2025

Nettoskuld

Belopp i Mkr	2025-09-30	2024-09-30	2025-06-30
Långfristiga räntebärande skulder	57,1	20,9	59,6
Långfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	255,5	84,4	89,0
Kortfristiga räntebärande skulder	106,8	76,0	123,7
Kortfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	44,8	27,4	32,5
Derivatinstrument	-	0,2	-
Likvida medel	-92,9	-60,4	-121,4
Nettoskuld inklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	371,4	148,4	183,3
Nettoskuld exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	71,1	36,6	61,8

Nettoskuld exklusive IFG och Drake

Belopp i Mkr	2025-09-30	2024-09-30	2025-06-30
Nettoskuld inklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	371,4	148,4	183,3
Hänförligt till IFG och Drake	-129,8	-96,3	-143,4
Nettoskuld inklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar exklusive IFG och Drake	241,6	52,1	39,9
Nettoskuld exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	71,1	36,6	61,8
Hänförligt till IFG och Drake	-49,9	-23,8	-60,2
Nettoskuld exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar exklusive IFG och Drake	21,2	12,8	1,6

NOT 6. 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	2025-09-30	2024-09-30	2025-06-30
Eget Kapital	1 085,9	1 139,4	1 112,3
Nettoskuld	371,4	148,4	183,3
Immateriella tillgångar från förvärv	-141,2	-98,7	-134,5
Pensionsskuld	20,3	22,1	20,7
Uppskjuten skatt	-26,5	-17,8	-21,7
Sysselsatt kapital	1 309,8	1 193,5	1 160,1

Sysselsatt kapital exklusive IFG och Drake

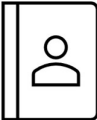
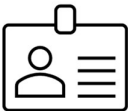
Belopp i Mkr	2025-09-30	2024-09-30	2025-06-30
Sysselsatt kapital	1 309,8	1 193,5	1 160,1
Hänförligt till IFG och Drake	-613,4	-646,5	-647,6
Sysselsatt kapital exklusive IFG och Drake	696,4	546,9	512,4

NOT 7. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under räkenskapsåret har bolag inom koncernen köpt tjänster till ett belopp om 0,3 Mkr (0,3) från närstående bolag. Dessa transaktioner har skett med moderbolaget Bronsstädet AB samt med VB Value Research AB, dotterbolag till Bronsstädet AB. Transaktionerna har genomförts utifrån marknadsmässiga villkor.

DUROC Delårsrapport juli 2025 – september 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 nettoredovisats
Jämförelsestörande poster	Poster i resultaträkningen, vilka om de ej lyfts fram, försvårar förståelsen för utvecklingen av den underliggande verksamheten
Resultat / aktie	Resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier
Justerat resultat per aktie	Resultat efter skatt justerat för jämförelsestörande poster och kundförluster hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktie
+Nettoskuld/-Nettokassa	Räntebärande skulder, minus 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

Årsstämma 2024/2025	4 november 2025
Delårsrapport juli 2025 – december 2025	6 februari 2026
Delårsrapport juli 2025 – mars 2026	8 maj 2026

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