

DELÅRSRAPPORT JULI 2025 – DECEMBER 2025

STABILA FINANSER MED STARKT KASSAFLÖDE MEN SVAGT RESULTAT

Andra kvartalet oktober 2025 – december 2025

- Nettoomsättningen minskade med 5 procent till 682,3 Mkr (721,7). Den organiska tillväxten** var -4 procent.
- EBITDA uppgick till 19,7 Mkr (9,5).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -9,9 Mkr (-14,9).
- Justerad EBIT* uppgick till -18,6 Mkr (-19,5), motsvarande en justerad EBIT*-marginal om -2,7 procent (-2,7).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 25,3 Mkr (17,2).
- Resultat per aktie uppgick till -0,17 kronor (-0,45).
- Likvida medel uppgick per 31 december 2025 till 78,7 Mkr (119,1). Per den 31 december 2025 hade koncernen outnyttjade kreditfaciliteter som uppgår till 193,5 Mkr (178,4).
- Nettoskulden exkl. leasingsskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 84,6 Mkr (54,9), vilket är en ökning med 13,5 Mkr sedan 30 september 2025. Nettoskulden (inkl. IFRS 16) uppgick till 375,5 Mkr (163,4) vilket främst berodde på det 20-åriga hyresavtalet med option om ytterligare 5 år avseende Rails nya produktionsanläggning i Luleå om 179,0 Mkr.
- Under kvartalet har pensionsstiftelsen Chapelthorpe Pension Fund, som tillhört IFG:s brittiska enhet, beslutat att överskottet om ca 3,4 miljoner GBP efter skatt ska tillfalla Duroc. Överskottet har därmed redovisats i koncernens övriga totalresultat samt som en finansiell anläggningstillgång och motsvarande uppskjutna skatteskuld. Likviden bedöms tillfalla Duroc inom två år.

Första halvåret juli 2025 – december 2025

- Nettoomsättningen minskade med 8 procent till 1 308,7 Mkr (1 426,1), varav 164,5 Mkr är hänförligt till Asota. Den organiska tillväxten** var -7 procent.
- EBITDA uppgick till 25,2 Mkr (36,0), varav -2,2 Mkr är hänförligt till Asota.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -30,1 Mkr (-12,2), varav ca -8,4 Mkr är hänförligt till Asota.
- Justerad EBIT* uppgick till -37,5 Mkr (-16,0), motsvarande en justerad EBIT*-marginal om -2,9 procent (-1,1).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 52,4 Mkr (7,3).
- Resultat per aktie uppgick till -0,52 kronor (-0,50).
- Eget Kapital uppgick vid periodens utgång till 1 087,6 Mkr (1 143,2) och soliditeten till 53 procent (62). Exklusive IFRS 16-effekter var soliditeten 62 procent (66). Eget kapital per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgår till 27,0 kronor (28,6).
- Efter balansdagen har Duroc ingått avtal om avyttring av samtliga aktier i IFG Asota GmbH vilket frigör betydande kapital och koncernen blir proforma nettoskuldfri (exkl. leasingsskuld från IFRS16).

Koncernen (Mkr)	2025/2026 Q2	2024/2025 Q2	2025/2026 Q1-Q2	2024/2025 Q1-Q2	2025/2026 R12 DEC	2024/2025 JUL-JUN
Nettoomsättning	682,3	721,7	1 308,7	1 426,1	2 896,4	3 013,8
EBITDA	19,7	9,5	25,2	36,0	118,6	129,5
Justerad EBITDA*	8,9	4,9	15,8	32,2	114,3	130,7
Rörelseresultat (EBIT)	-9,9	-14,9	-30,1	-12,2	14,1	32,1
Justerad EBIT*	-18,6	-19,5	-37,5	-16,0	11,8	33,3
Justerad EBIT*-marginal, %	-2,7	-2,7	-2,9	-1,1	0,4	1,1
Resultat efter skatt	-8,4	-16,3	-25,7	-15,7	2,5	12,5
Resultat per aktie, SEK	-0,17	-0,45	-0,52	-0,50	-0,06	-0,05
Justerat resultat* per aktie, SEK	-0,40	-0,59	-0,74	-0,63	-0,21	-0,11
Kassaflöde från löpande verksamheten	25,3	17,2	52,4	7,3	174,4	129,2
Nettoskuld exkl. leasingsskuld från IFRS 16	84,6	54,9	84,6	54,9	84,6	61,8
Nettoskuld inkl. leasingsskuld från IFRS 16	375,5	163,4	375,5	163,4	375,5	183,3
Nettoskuldssättningsgrad, exkl. leasingsskuld från IFRS 16 %	8	14	8	14	8	16

* Justerad för jämförelsestörande poster. Avstämning av belopp finns på sida 23-26.

** 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

Resultatet för kvartalet var i nivå med föregående år. Utvecklingen inom Industri- och Handelsenheterna var sammantaget stabil och i linje med våra förväntningar, med enstaka avvikelser mellan bolagen. Polymer-verksamheterna visade däremot en tydlig förbättring jämfört med föregående år.

Efter kvartalet har Duroc tagit ett viktigt steg i den strategiska ombalanseringen av koncernen. Genom avyttringen av IFG Asota GmbH har betydande kapital realiserats och resurser frigjorts. Detta stärker vår finansiella flexibilitet och möjliggör ett accelererat fokus på investeringar och förvärv inom våra växande och lönsamma segment Industri & Handel, i linje med vår långsiktiga strategi att öka koncernens kvalitet, stabilitet och avkastningsprofil.

Andra kvartalet oktober 2025 – december 2025

Maskinförsäljningen inom DMT utvecklades väl och i enlighet med förväntan. Marknadsbilden är fortsatt splittrad beroende på kundernas slutsegment, där viss försiktighet kvarstår kring större investeringsbeslut. Samtidigt bidrar DMT:s breda geografiska närvaro och diversifierade erbjudande till en stabil och tillfredsställande resultatutveckling även i ett mer osäkert marknadsläge.

Rail slutförde under kvartalet flytten till den nya industrianläggningen, som invigdes i november. Den cirka 7 000 m² stora verkstaden är skräddarsydd för verksamheten, unik på den europeiska marknaden och innebär en fördubbling av produktionskapaciteten. Flytten medförde ett temporärt volymbortfall som belastade kvartalets

resultat, men skapar goda förutsättningar för framtida tillväxt och förbättrad lönsamhet.

Broddsons säsongscykliska verksamhet påverkades negativt av lägre exportförsäljning till Mellanöstern till följd av den geopolitiska situationen i regionen. Resultatet i Smaller Company Group var lägre än jämförelseperioden. Robot Nordic och UPN påverkades av försenade projektleveranser, vilket temporärt pressade resultaten. Herber underpresterade, medan övriga enheter utvecklades i linje med förväntningarna.

Polymerenheterna visade en tydlig återhämtning jämfört med föregående år. Drake Extrusion uppvisade en kraftig resultatförbättring och signalerna från den amerikanska marknaden har stärkts avsevärt. Även IFG och Plastibert förbättrade sina resultat, medan Phormium underpresterade i en marknad med färre projekt än tidigare år.

Nettoomsättningen minskade med 5 procent till 682,3 Mkr (721,7), varav den organiska minskningen uppgick till -4 procent. Justerat EBIT uppgick till -18,6 Mkr (-19,5).

Första halvåret juli 2025 – december 2025

Koncernens resultat för det första halvåret var sammantaget svagare än våra ambitioner. Flera dotterbolag underpresterade under det första kvartalet, medan en tydlig förbättring kunde noteras i det andra kvartalet. Förbättringen drevs främst av de större polymerbolagen, som uppvisade en bättre produktmix och starkare efterfrågan.

DMT levererade resultat i nivå med jämförelseperioden, medan Drake Extrusion redovisade en betydande

resultatförbättring. Rails resultat belastades av den genomförda flytten, och Phormium påverkades negativt av försämrade marknadsförutsättningar.

Nettoomsättningen för halvåret uppgick till 1 308,7 Mkr (1 426,1), motsvarande en organisk minskning om -7 procent. Justerat EBIT uppgick till -37,5 Mkr (-16,0).

Utblick

Genom avyttringen av Asota och tecknandet av leveransavtalet för Exelto har Duroc tagit ett avgörande steg i ombalanseringen av koncernen. Samtidigt har förutsättningarna stärkts för fortsatt värdeskapande tillväxt, både organiskt och genom förvärv, utan att göra avkall på vår konservativa finansiella strategi. Duroc har fortsatt en stark balansräkning med god finansiell handlingsfrihet.

Vi lämnar successivt verksamheter som är mer konjunkturkänsliga och kapitalintensiva och ökar i stället fokus på att expandera våra lönsamma och skalbara verksamheter inom Industri & Handel. Ambitionen är att genomföra ytterligare avyttringar inom Polymersegmentet i takt med att värden kan realiseras på villkor som bedöms vara i aktieägarnas bästa intresse.

Vår målsättning är att bibehålla en aktiv förvärvstakt och successivt förbättra koncernens lönsamhet, stabilitet och långsiktiga avkastning. Jag ser fram emot kommande kvartal där omvandlingen av Duroc fortsätter.

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*. Duroc har efter kvartalets utgång ingått avtal om avyttring av samtliga aktier i IFG Asota GmbH ("Asota"), IFGs österrikiska enhet. Köpeskillingen för aktierna uppgår till ca 80 Mkr och den redovisningsmässiga förlusten uppgår till ca -35 Mkr. Se not 3 samt den av Duroc, den 29 januari 2026, offentliggjorda pressmeddelande avseende avyttringen.

Uppställningen visar koncernen proforma efter ombalansering och avyttring av IFG och Drake men innan effekterna från avyttringen av Asota. Eget kapital i de två portföljbolagen uppgår till 427,6 Mkr per 31 december 2025, varav 116,3 Mkr är hänförligt till Asota. Hade avyttringen av Asota slutförts innan balansdagen hade nettoskulden exklusive leasingskuld från IFRS 16 proforma uppgått till ca -60 Mkr (nettokassa).

Det är Durocs ambition att fortsätta ombalanseringen av koncernen samt avyttringen av resterande bolag inom IFG samt Drake. De kassaflödesmässiga och redovisningsmässiga effekterna från processen avseende de övriga IFG enheterna samt Drake är för tidiga att bedöma. Inga antaganden görs om försäljningspris respektive kassaflödesmässig effekt på Duroc. Proforman återspeglar inte 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.

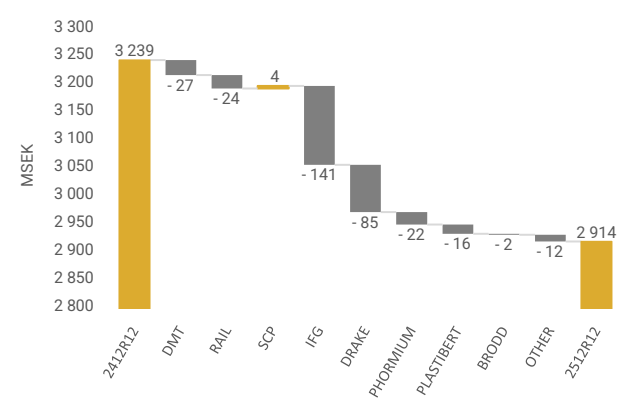
Koncernen (Mkr)	2025/2026 Q2	2024/2025 Q2	2025/2026 Q1-Q2	2024/2025 Q1-Q2	2025/2026 R12 DEC	2024/2025 JUL-JUN
Nettoomsättning	364,7	425,9	657,2	763,8	1 473,2	1 579,8
EBITDA	12,5	24,4	15,0	52,2	82,7	119,9
Rörelseresultat (EBIT)	-2,4	16,1	-10,9	35,6	37,7	84,2
Justerad EBIT*	0,9	17,6	-6,2	38,0	47,4	91,6
Justerad EBIT*-marginal, %	0,2	4,1	-0,9	5,0	3,2	5,8
Resultat efter skatt	-2,3	9,4	-11,4	24,8	11,5	47,7
Resultat per aktie, SEK	-0,01	0,21	-0,15	0,53	0,17	0,85
Justerat resultat* per aktie, SEK	0,06	0,23	-0,06	0,56	0,32	0,95
Kassaflöde från löpande verksamheten	22,1	58,5	39,8	36,0	138,0	134,2
Net Operating Assets	396,2	467,8	396,2	467,6	396,2	468,0
Nettoskuld exkl. leasingskuld från IFRS 16	17,7	-6,4	17,7	-6,4	17,7	0,3
Nettoskuld inkl. leasingskuld från IFRS 16	232,9	37,8	232,9	37,8	232,9	42,6
Nettoskuldssättningsgrad, exkl. leasingskuld från IFRS 16 %	3	6	3	6	3	7

*Broddson och Chuckcenter inkluderas även i jämförelseperioderna där de ej ingick i koncernens räkenskaper.

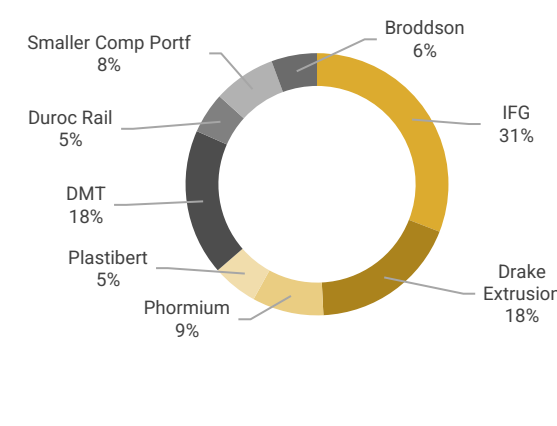
UTVECKLING DUROCS PORTFÖLJBOLAG PROFORMA

Nedan anges respektive portföljbolags andel av nettoomsättning och justerad EBIT för den senaste 12-månaders perioden, januari 2025 – december 2025. Läs mer om utvecklingen i respektive bolag på sidorna 5–12 samt i Durocs segmentredovisning på sida 22 i denna rapport.

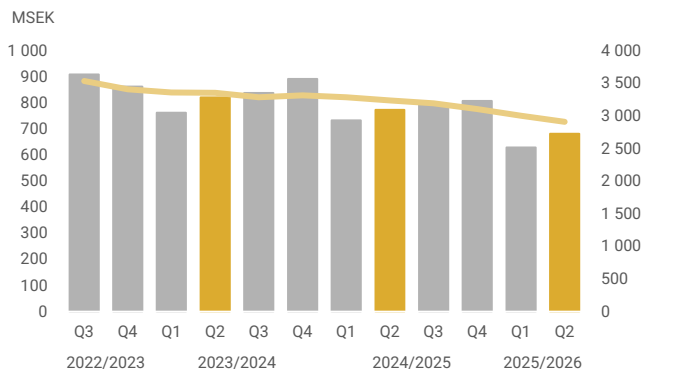
UTVECKLING DUROCS NETTOOMSÄTTNING (R12) PROFORMA*



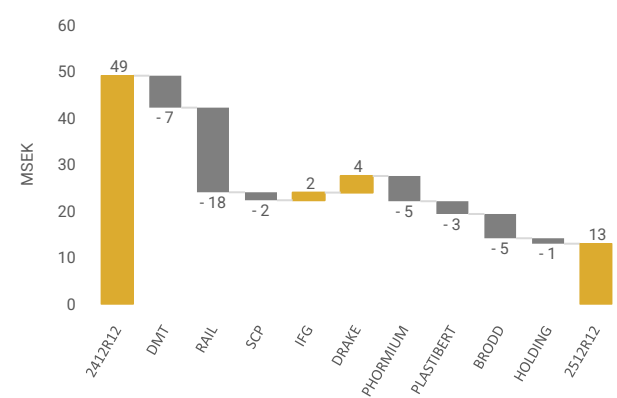
ANDEL AV NETTOOMSÄTTNING (R12) PROFORMA*



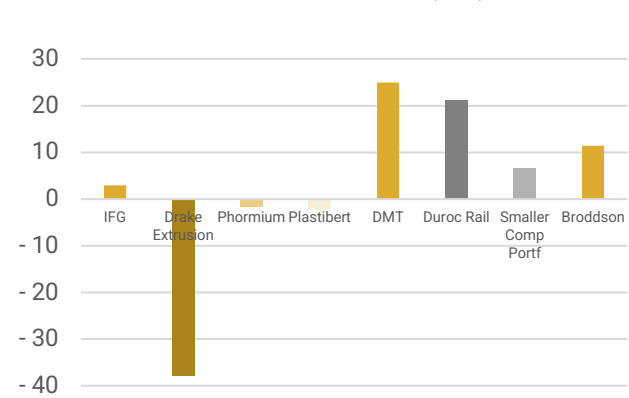
UTVECKLING DUROCS NETTOOMSÄTTNING PROFORMA* PER KVARTAL/RULLANDE 12 MÅNADER



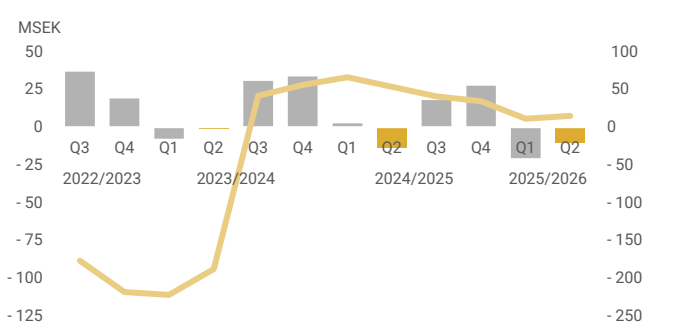
UTVECKLING DUROCS JUSTERADE EBIT (R12) PROFORMA*



JUSTERAD EBIT PER PORTFÖLJBOLAG (R12) PROFORMA*



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

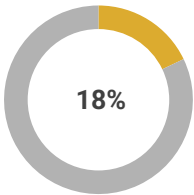


*Proforma: avser justering av förvärvade/sålda bolag.



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)

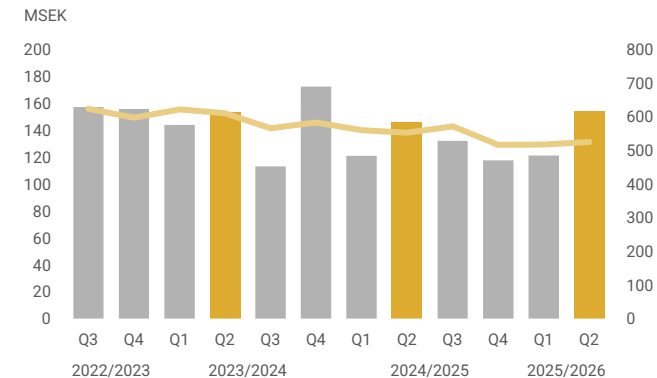


- Nettoomsättningen uppgick till 154,7 Mkr (146,4), en ökning med 6 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 9 procent.
- EBIT uppgick till 9,3 Mkr (8,8) och EBIT-marginalen 6,0 procent (6,0). Bolaget såg en starkare eftermarknad men däremot en högre kostnadsmassa till följd av strategiska satsningar.
- DMTs orderstock uppgick till ca 245 Mkr vid utgången av kvartalet till följd av en god orderingång.
- Nettoskulden exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar minskade till -12,5 Mkr (nettokassa) (5,3). Främst på grund av ökade förskott från kund till följd av den starka orderstocken och förbättrade betalningsvillkor mot leverantör.
- Med den starka orderingången 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 helhetslösningar för verktygsmaskiner inklusive automation och verktyg.

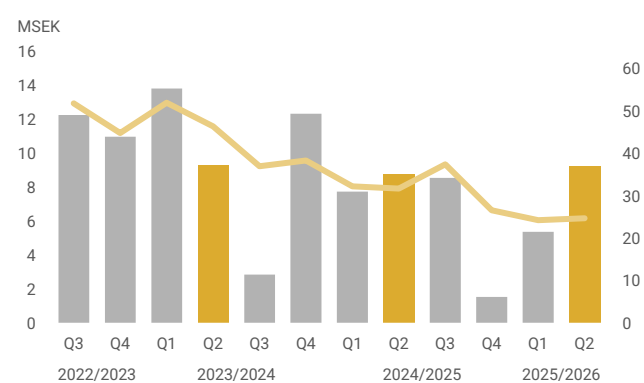
	2025/ 2026	2024/ 2025	2025/ 2026	2024/ 2025	2025/ 2026
Belopp i Mkr	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2	R12 DEC
Nettoomsättning	154,7	146,4	276,5	267,9	527,4
Omsättningstillväxt %	5,7	-4,8	3,2	-10,2	-4,9
Organisk tillväxt %	9,4	-4,9	6,1	-9,3	-2,8
EBITDA	11,4	10,6	18,6	20,1	32,4
EBITDA-marginal %	7,4	7,3	6,7	7,5	6,1
EBIT	9,3	8,8	14,8	16,6	25,0
EBIT-marginal %	6,0	6,0	5,3	6,2	4,7
Nettoskuld/Nettokassa (-)	-3,1	15,8	-3,1	15,8	-3,1
exkl. leasingskuld från IFRS16	-12,5	5,3	-12,5	5,3	-12,5
Sysselsatt kapital	65,7	109,4	65,7	109,4	65,7
Avkastning på sysselsatt kapital (R12) %	27,4	31,4	27,4	31,4	27,4

Inga justeringar av EBIT under perioden eller jämförelseperioden har skett.

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



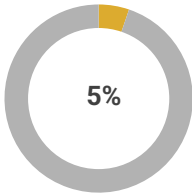
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader



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.

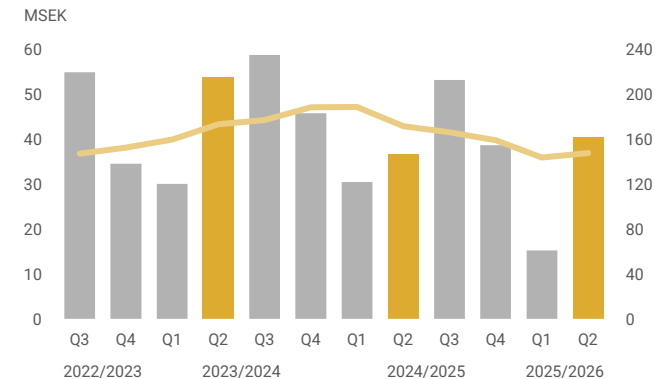
Andel av Durocs omsättning (R12)



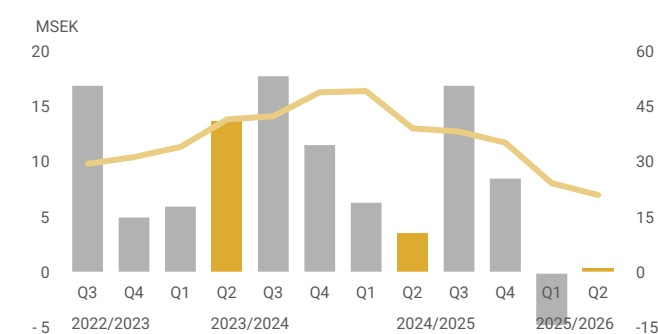
- Omsättningen uppgick till 40,6 Mkr (36,8) och var 10 procent högre än jämförelsekvartalet. Verksamheten bedrivs nu till fullo i den nya produktionsanläggningen. Inkörningsproblem relaterat till delar av den nya utrustningen har påverkar produktionen negativt.
- EBIT uppgick till -0,8 Mkr (2,1). Justerad EBIT uppgick till 0,4 Mkr (3,6) och den justerade EBIT-marginalen uppgick till 0,6 procent (9,8).
- Nettoskulden exklusive leasingsskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 49,3 Mkr (2,9). Under räkenskapsåret har bolaget tillträtt den nya produktionsanläggningen och i samband med detta har leasingsskulden avseende nyttjanderättstillgångar ökat kraftigt. Skulden för den nya produktionsanläggningen uppgår per den 31 december 2025 till 179,0 Mkr.
- Bolaget står väl utrustat för kommande kvartal med en betydande orderstock och en god ordergång.

	2025/ 2026 Q2	2024/ 2025 Q2	2025/ 2026 Q1-Q2	2024/ 2025 Q1-Q2	2025/ 2026 R12 DEC
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	40,6	36,8	56,1	67,5	148,2
Omsättningstillväxt %	10,3	-31,6	-16,9	-19,7	-14,0
Organisk tillväxt %	10,3	-31,6	-16,9	-19,7	-14,0
EBITDA	3,3	3,3	-0,6	10,1	22,8
EBITDA-marginal %	8,1	9,1	-1,0	15,0	15,4
EBIT	-0,8	2,1	-6,9	7,5	13,6
EBIT-marginal %	-2,0	5,6	-12,4	11,2	9,2
Justerad EBIT	0,4	3,6	-4,4	9,9	21,2
Justerad EBIT-marginal %	1,0	9,8	-7,8	14,7	14,3
Nettoskuld/Nettokassa (-)	228,9	4,3	228,9	4,3	228,9
exkl. leasingsskuld från IFRS16	49,3	2,9	49,3	2,9	49,3
Sysselsatt kapital	288,8	59,2	288,8	59,2	288,8
Avkastning på sysselsatt kapital (R12) %	9,3	68,8	9,3	68,8	9,3
Just. avkastning på syss. kapital (R12) %	14,5	71,6	14,5	71,6	14,5

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



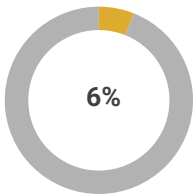
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





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)



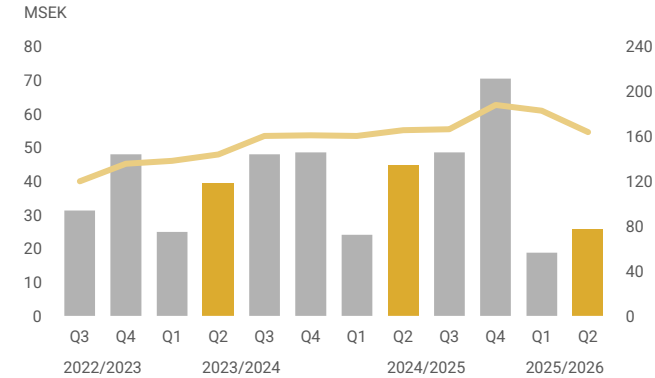
- Nettoomsättningen uppgick till 25,8 Mkr. Kvartalet präglades av en fortsatt avvaktande exportmarknad till följd av oroligheterna i Mellanöstern.
- EBITDA uppgick till -0,9 Mkr och EBITDA-marginalen uppgick till -3,6 procent.
- EBIT uppgick till -2,3 Mkr och EBIT-marginalen till -9,0 procent.
- Bolaget har en säsongsmässig fluktuation i omsättning och resultat där januari till juni står för merparten av årets resultat, medan hösten generellt är en svagare period. Förhoppningen är att satsningen på nya exportmarknader skall minska säsongsvariationen.
- Bolagets nettoskuld exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 2,4 Mkr, en ökning om 2,0 Mkr jämfört med 30 september 2025.
- Broddson har fortsatt det strategiska arbetet med marknadsexpansion och produktutveckling. Den första sidotippade-maskinen har sålts, och detta var en del av investeringen i produktutvecklingen som gjordes under det fjärde kvartalet. Med denna produkt har Broddson en unik marknadsposition med ett komplett erbjudande inom bogserade elevatorsopmaskiner.

	2025/ 2026	2024/ 2025	2025/ 2026	2024/ 2025	2025/ 2026
Belopp i Mkr	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2	R12 DEC
Nettoomsättning	25,8	-	44,8	-	164,3
EBITDA	-0,9	-	-3,3	-	16,6
EBITDA-marginal %	-3,6	-	-7,3	-	10,1
EBIT	-2,3	-	-6,0	-	11,4
EBIT-marginal %	-9,0	-	-13,3	-	6,9
Nettoskuld/Nettokassa (-)	5,0	-	5,0	-	5,0
exkl. leasingskuld från IFRS16	2,4	-	2,4	-	2,4
Sysselsatt kapital	52,9	-	52,9	-	52,9
Avkastning på sysselsatt kapital (R12) %	21,9	-	21,9	-	21,9

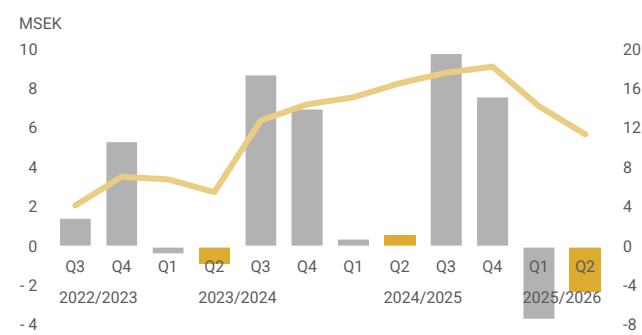
Tabellen ovan avser resultat från Broddson under perioden bolaget har varit en del av de konsoliderade siffrorna för koncernen. Inga justeringar av EBIT under perioden.

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

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader*



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader*



**Smaller Company Portfolio (SCP)**

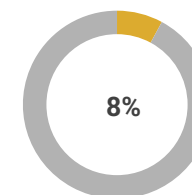
Universal Power Nordic (UPN) erbjuder dieselmotorer för industriellt och marint bruk i Sverige och Norge, samt tillhörande reservdelar, service och reparationer.

Herber Engineering tillverkar avancerade rörbockningsmaskiner för kallformning av rör och profiler.

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.

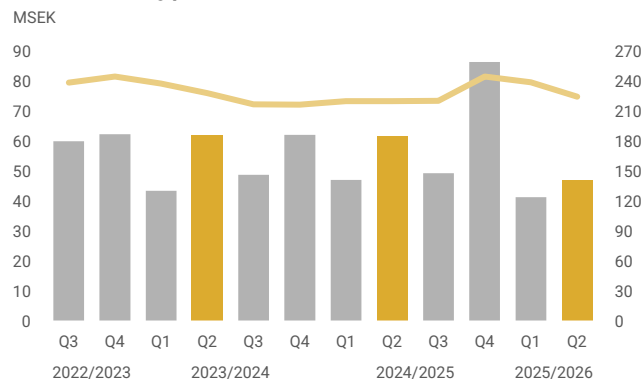
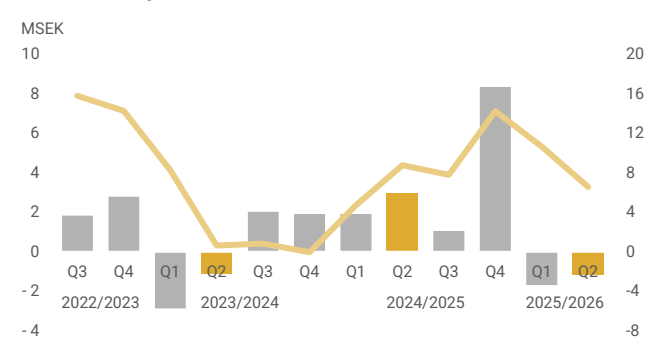
Chuckcenter är en av Skandinaviens mest kompletta leverantörer av hållande verktyg.

Andel av Durocs omsättning (R12)

- Nettoomsättningen minskade med 13 procent och uppgick till 47,3 Mkr (54,4) i kvartalet. Den organiska tillväxten var -26 procent.
- Justerad EBIT uppgick till -1,2 Mkr (2,3), vilket motsvarade en Justerad EBIT-marginal om -2,4 procent (4,3).
- UPNs nettoomsättning uppgick till 19,8 Mkr (21,0), en minskning om 6 procent. EBIT uppgick till -0,0 Mkr (0,5), en marginal om -0,1 procent (2,5), främst på grund av förskjutna leveranser och högre kostnadsmassa. Bolaget noterade en god orderingång under december.
- DLCs nettoomsättning uppgick till 8,8 Mkr (8,3), en ökning om 5 procent. EBIT uppgick till 1,5 Mkr (1,5), en marginal om 16,6 procent (18,0). DLC ser en fortsatt stabil intjäningsförmåga.
- Herbers nettoomsättning uppgick till 10,0 Mkr (14,2), en minskning med 30 procent. EBIT uppgick till -1,1 Mkr (-0,8), främst på grund av lägre försäljningsnivåer. Bolaget arbetar aktivt med olika initiativ för att öka omsättningen. Under kvartalet har goodwill och övriga koncernmässiga övervärden hänförliga till Herber om totalt 2,1 Mkr skrivits ned till fullo mot bakgrund av de senare årens förluster.
- Robot Nordics nettoomsättning uppgick till 1,7 Mkr (10,8), en minskning om 84 procent. EBIT uppgick till -1,7 Mkr (1,3). Robot Nordic bedriver en projektorienterad verksamhet, vilket medför naturliga variationer i resultat mellan kvartal. Under perioden har utvecklingen av automationslösningar riktade mot DMTs kundsegment intensifierats och de första projekten kommer att intäktsföras under det tredje kvartalet. Marknaden för Robot Nordics övriga automationslösningar, främst inom livsmedelsindustrin, har tydligt förbättrats under kvartalet och det finns goda förutsättningar för Robot Nordic under kommande kvartal.
- Chuckcenters nettoomsättning uppgick till 7,1 Mkr och EBIT 0,6 Mkr, motsvarande en EBIT-marginal om 8,5 procent. Chuckcenter ser en fortsatt stark marknad och fokus i kommande kvartal avser främst att stärka marknadspositionen samt säljstyrkan.

Belopp i Mkr	2025/ 2026 Q2	2024/ 2025 Q2	2025/ 2026 Q1-Q2	2024/ 2025 Q1-Q2	2025/ 2026 R12 DEC
Nettoomsättning	47,3	54,4	85,2	97,2	207,6
Omsättningstillväxt %	-13,0	9,6	-12,4	17,2	9,9
Organisk tillväxt %	-25,8	-12,2	-22,1	-6,1	-10,5
EBITDA	2,1	4,8	3,4	9,6	16,7
EBITDA-marginal %	4,4	8,8	4,0	9,9	8,0
EBIT	-3,3	2,3	-4,8	4,6	3,3
EBIT-marginal %	-6,9	4,3	-5,7	4,8	1,6
Justerad EBIT	-1,2	2,3	-2,7	4,6	5,4
Justerad EBIT-marginal %	-2,4	4,3	-3,2	4,8	2,6
Nettoskuld/Nettokassa (-)	22,0	31,8	22,0	31,8	22,0
exkl. leasingskuld från IFRS16	4,8	15,0	4,8	15,0	4,8
Sysselsatt kapital	50,6	52,2	50,6	52,2	50,6
Avkastning på sysselsatt kapital (R12) %	6,8	17,1	6,8	17,1	6,8
Just. avkastning på syss. kapital (R12) %	11,1	17,7	11,1	17,7	11,1

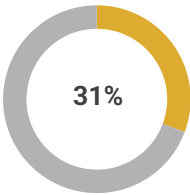
*Jämförelsesiffror avser tidpunkt innan Robot Nordic och Chuckcenter var förvärvat och upptaget i Duroc ABs räkenskaper.

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader***Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader***



International Fibres Group (IFG) är en av Europas ledande tillverkare av polypropylen-baserade stapelfibrer, en insatsvara med stärkande, isolerande, separerande eller dränerande egenskaper. Fibern används vid tillverkning av bland annat golv, mattor, möbler, filter, livsmedelsförpackningar, bilinredning och fiberdukar, vilket innebär en diversifierad kundportfölj. IFG har produktionsanläggningar i Belgien, Storbritannien och Österrike.

Andel av Durocs omsättning (R12)



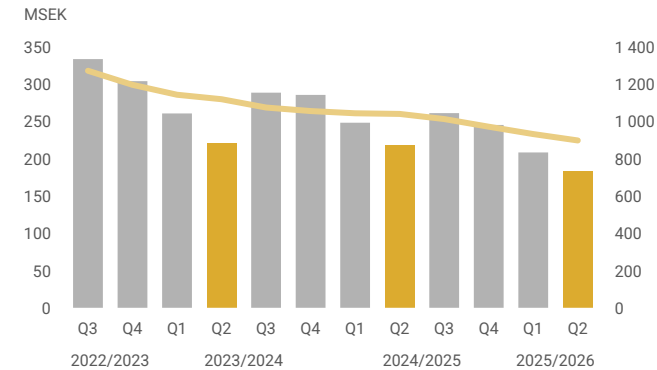
- Nettoomsättningen minskade med 15* procent mot jämförelsekvartalet. Den organiska tillväxten var -10 procent. Volymerna minskade med 5 procent. Omsättningen påverkades av nedstängningar av fabrikerna under december till följd av många röda dagar och svag efterfrågan i marknaden. Bruttomarginalen ökade med 4,7 procentenheter, främst till följd av en bättre produktmix.
- Papperssegmentet och nischprodukter har under kvartalet uppvisad acceptabla volymer medan fordonssegmentet var fortsatt svagt.
- 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 -9,5 Mkr (-12,0), hänförligt till en förbättrad bruttomarginal och lägre rörelsekostnader.
- Nettoskulden exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 78,8 Mkr (106,6).
- 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 brandsäkra fibrer för industriella applikationer.
- Efter kvartalets utgång har Duroc ingått avtal om avyttring av IFGs österrikiska enhet Asota. Se not 3.

* 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.

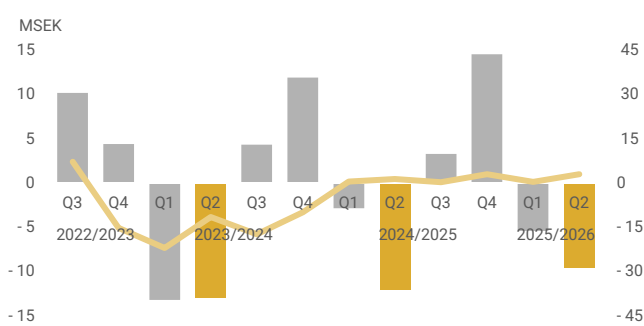
	2025/ 2026 Q2	2024/ 2025 Q2	2025/ 2026 Q1-Q2	2024/ 2025 Q1-Q2	2025/ 2026 R12 DEC
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	184,8	218,7	394,8	468,5	904,2
Omsättningstillväxt* %	-15,5	-1,8	-15,7	-3,4	-13,5
Organisk tillväxt %	-10,1	-3,0	-11,6	-2,8	-10,6
EBITDA	-2,2	-4,1	-0,1	0,8	32,8
EBITDA-marginal %	-1,2	-1,9	-0,0	0,2	3,6
EBIT	-9,5	-12,0	-14,9	-14,9	2,9
EBIT-marginal %	-5,2	-5,5	-3,8	-3,2	0,3
Nettoskuld/Nettokassa (-)	139,3	176,0	139,3	176,0	139,3
exkl. leasingskuld från IFRS16	78,8	106,6	78,8	106,6	78,8
Sysselsatt kapital	392,6	474,9	392,6	474,9	392,6
Avkastning på sysselsatt kapital (R12) %	0,7	0,3	0,7	0,3	0,7

Inga justeringar av EBIT under perioden eller jämförelseperioden har skett.

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



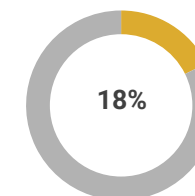
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





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)

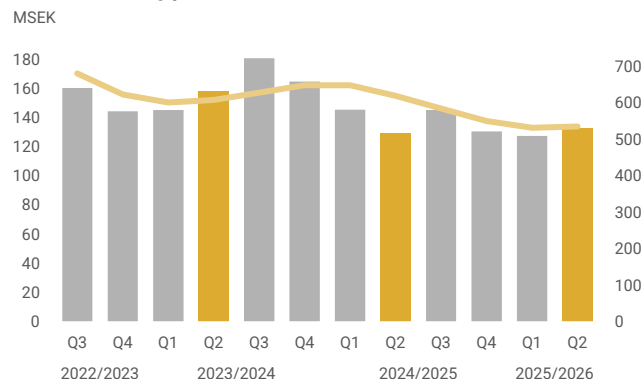


- Nettoomsättningen ökade med 2 procent mot jämförelsekvartalet och uppgick till 132,7 Mkr (129,6) och den organiska tillväxten var 17 procent.
- Stapelfibervolymererna ökade med 40 procent och försäljning av filamentgarn ökade med 35 procent, ändock från låga jämförelsenivåer.
- EBIT uppgick till 1,5 Mkr (-17,7) och justerad EBIT till -10,5 Mkr (-23,9). Drake minskade förlusten till följd av genomförda kostnadsbesparingar och effekten av den tidigare stängningen av en mindre produktionsenhet i Burlington.
- Drake Extrusion erhöll ett statligt covidstöd om netto 12,0 Mkr. Likviden tillföll bolaget under kvartalet.
- Nettoskulden* exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar ökade och uppgick till -11,9 Mkr (nettokassa) (-37,4).
- Marknadsförhållandena har överlag förbättrats, dock är efterfrågan fortsatt volatil. 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. Införandet av importtullar kan på sikt stärka den inhemska industrins konkurrenskraft, men den rådande osäkerheten kring tullarnas utformning och omfattning försvårar bedömningen av deras långsiktiga effekter.

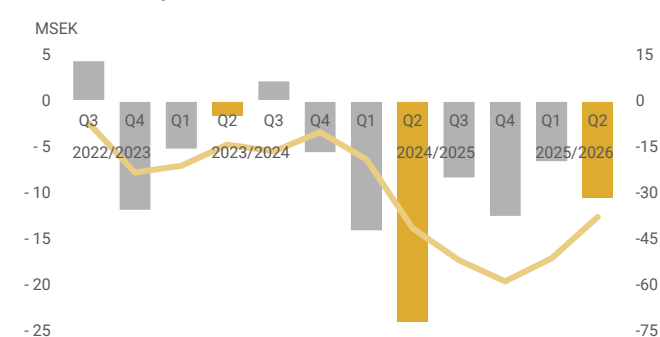
*En skuld till ett koncernbolag har omklassificeras till icke räntebärande skuld vilket påverkar bolagets, men inte koncernens, nettoskuld i jämförelsekvartalet. Omklassificeringen i jämförelsekvartalet uppgår till 30,4 Mkr.

Belopp i Mkr	2025/ 2026 Q2	2024/ 2025 Q2	2025/ 2026 Q1-Q2	2024/ 2025 Q1-Q2	2025/ 2026 R12 DEC
Nettoomsättning	132,7	129,6	260,3	275,1	536,3
Omsättningstillväxt %	2,4	-18,3	-5,4	-9,5	-13,6
Organisk tillväxt %	17,0	-18,9	5,8	-8,1	-7,2
EBITDA	8,7	-9,6	9,6	-15,7	3,7
EBITDA-marginal %	6,6	-7,4	3,7	-5,7	0,7
EBIT	1,5	-17,7	-5,0	-31,8	-25,9
EBIT-marginal %	1,1	-13,7	-1,9	-11,5	-4,8
Justerad EBIT	-10,5	-23,9	-17,0	-38,0	-37,8
Justerad EBIT-marginal %	-7,9	-18,5	-6,5	-13,8	-7,1
Nettoskuld/Nettokassa (-)	3,3	-35,6	3,3	-35,6	3,3
exkl. leasingskuld från IFRS16	-11,9	-37,4	-11,9	-37,4	-11,9
Sysselsatt kapital	199,3	215,3	199,3	215,3	199,3
Avkastning på sysselsatt kapital (R12) %	-11,7	-14,1	-11,7	-14,1	-11,7
Just. avkastning på syss. kapital (R12) %	-17,0	-16,6	-17,0	-16,6	-17,0

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



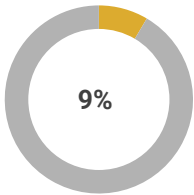
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





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 komposteringsanläggningar. 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)

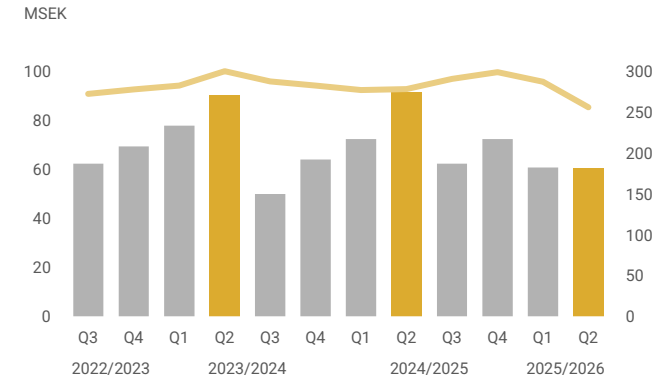


- Under räkenskapsåret har bolagsgruppen bytt namn från Cresco till Phormium för att harmonisera bolagsnamnet med det externa varumärket.
- Nettoomsättningen minskade med 34 procent. Den organiska tillväxten var -27 procent. Försäljningsvolymerna minskade med 20 procent i huvudsak beroende på stora projekt under jämförelseperioden. Efterfrågan på större projekt var fortfarande på en låg nivå på grund av osäkerheterna i den globala ekonomin.
- EBIT uppgick till -0,5 Mkr (6,2), motsvarande en marginal om -0,9 procent (6,7). Minskningen i EBIT är främst beroende på en minskad försäljning.
- Nettoskuld exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till -15,8 Mkr (nettokassa) (-16,4).
- Bolaget har under kvartalet etablerat ett turkiskt dotterbolag. Turkiet är en av Phormiums största och viktigaste marknader. Syftet med etableringen är att möjliggöra slutlig anpassning av klimatväv samt att öka servicenivån till kunder i Turkiet och angränsande regioner.
- Tydliga trender inom det viktigaste segmentet växthus, är energieffektivisering, system för varma och torra klimat samt avancerad klimatstyrning. Phormiums verksamhetsfokus ligger på utveckling av nya effektivare produkter för att möta dessa trender, samt expansion till nya marknader.

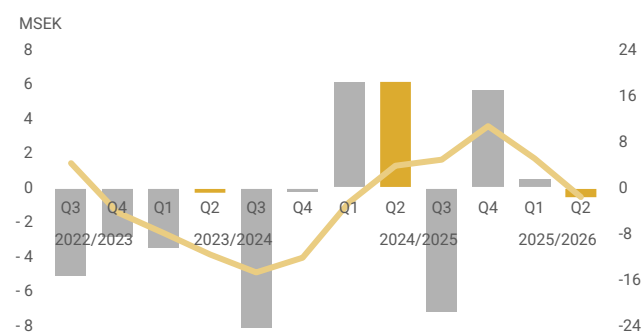
	2025/ 2026 Q2	2024/ 2025 Q2	2025/ 2026 Q1-Q2	2024/ 2025 Q1-Q2	2025/ 2026 R12 DEC
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	60,7	91,9	121,7	164,7	257,1
Omsättningstillväxt %	-34,0	1,4	-26,1	-2,4	-7,9
Organisk tillväxt %	-26,9	1,6	-20,6	-1,1	-2,4
EBITDA	1,1	7,9	3,2	15,5	4,8
EBITDA-marginal %	1,8	8,5	2,6	9,4	1,9
EBIT	-0,5	6,2	-0,0	12,3	-1,6
EBIT-marginal %	-0,9	6,7	-0,0	7,5	-0,6
Nettoskuld/Nettokassa (-)	-10,8	-10,3	-10,8	-10,3	-10,8
exkl. leasingskuld från IFRS16	-15,8	-16,4	-15,8	-16,4	-15,8
Sysselsatt kapital	163,5	177,8	163,5	177,8	163,5
Avkastning på sysselsatt kapital (R12) %	-0,9	2,0	-0,9	2,0	-0,9

Inga justeringar av EBIT under perioden eller jämförelseperioden har skett.

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader

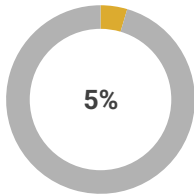


PLASTIBERT

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)

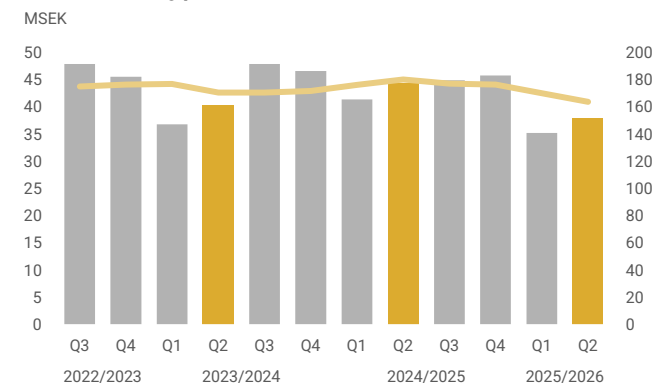


- Nettoomsättningen minskade med 14 procent jämfört med jämförelsekvartalet till 38,0 Mkr (44,4). Den organiska tillväxten var -10 procent. Bruttovinsten minskade med 19 procent mot jämförelsekvartalet, främst på grund av minskade volymer.
- Möbelygssegmentet såg en fortsatt ökning medan övriga segment förblev svaga.
- EBIT uppgick till -1,3 Mkr (-1,7). Kostnadsminskningar, främst avseende inhyrd personal, dämpade förlusten.
- Nettoskulden exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 12,2 Mkr (14,7).
- Plastibert såg, liksom branschen i stort, fortsatt låg orderingång, främst på grund av osäkerheterna i marknaden kring de amerikanska importtullarna. Fokus framåt är produktutveckling och nykundsbearbetning.

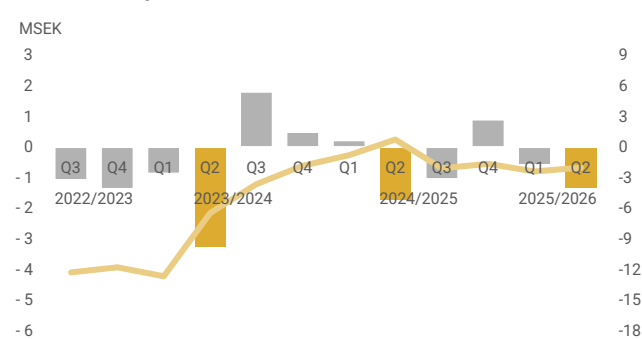
Belopp i Mkr	2025/ 2026 Q2	2024/ 2025 Q2	2025/ 2026 Q1-Q2	2024/ 2025 Q1-Q2	2025/ 2026 R12 DEC
Nettoomsättning	38,0	44,4	73,3	85,9	164,1
Omsättningstillväxt %	-14,5	9,7	-14,7	11,0	-9,1
Organisk tillväxt %	-10,4	9,8	-11,4	12,5	-6,2
EBITDA	-0,7	-0,9	-0,5	0,1	0,9
EBITDA-marginal %	-1,8	-2,0	-0,6	0,1	0,5
EBIT	-1,3	-1,7	-1,9	-1,5	-2,0
EBIT-marginal %	-3,5	-3,8	-2,6	-1,8	-1,2
Nettoskuld/Nettokassa (-)	12,6	15,3	12,6	15,3	12,6
exkl. leasingskuld från IFRS16	12,2	14,7	12,2	14,7	12,2
Sysselsatt kapital	65,0	73,6	65,0	73,6	65,0
Avkastning på sysselsatt kapital (R12) %	-3,2	1,1	-3,2	1,1	-3,2

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 1 308,7 Mkr (1 426,1). Rörelseresultatet uppgick till -30,1 Mkr (-12,2), där -2,1 Mkr (0,0) avsåg nedskrivning av goodwill och övriga koncernmässiga övervärden hänförligt till Herber Engineering. Resultat efter skatt uppgick till -25,7 Mkr (-15,7). Övrigt totalresultat uppgick till 14,7 Mkr (15,1), inkluderat -28,0 Mkr (18,6) i omräkningsdifferenser och 42,7 Mkr (0,0) avseende omvärdering av pensionsavsättningar hänförligt till upphörandet av restriktioner ("asset ceiling") i den brittiska planen.

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 1 087,6 Mkr (1 143,2) och soliditeten till 52,8 procent (62,5). Om likvida medel och räntebärande skulder skulle nettoredovisas skulle koncernens justerade soliditet uppgå till 54,9 procent (66,8).

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 52,5 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 december 2025 uppgick koncernens outnyttjade kreditfaciliteter till 194 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 december 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 290,9 Mkr (108,6). Av dessa avser 273,0 Mkr hyreskontrakt, varav 179,0 Mkr avser Duroc Rails nya produktionsanläggning och 58,6 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 227,5 Mkr (20,9), varav 188,1 Mkr (4,7) 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 -39,2 Mkr (-16,0). 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 52,4 Mkr (7,3). Kassaflöde från

investeringsverksamheten uppgick till -49,6 Mkr (-16,0). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -49,0 Mkr (34,5), där -8,8 Mkr (72,4) avsåg förändring av utnyttjade kreditfaciliteter, -13,7 Mkr (-11,7) avsåg utdelning till aktieägare samt -18,3 Mkr (-14,0) avsåg betalning av leasingskulder enligt IFRS 16.

Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 78,7 Mkr (119,1). De räntebärande skulderna uppgick till 454,2 Mkr (282,7), inklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar om 290,9 Mkr (108,6) och koncernens nettoskuld uppgick till 375,5 Mkr (163,4). Nettoskulden exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 84,6 Mkr (54,9). Tilläggsköpeskillningar har redovisats till en skuld om 30,2 Mkr (0,0) och förvävsrelaterade optioner till 4,0 Mkr (4,1).

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 3,6 Mkr (3,5). Resultat efter skatt uppgick till 17,2 Mkr (15,4), varav 17,5 Mkr (22,0) avser utdelning från dotterbolagen. Utöver andelar i koncernföretag består tillgångarna i moderbolaget främst av fordringar på koncernföretag och banktillgodohavanden. Soliditeten i Duroc AB uppgick vid periodens utgång till 92,2 procent (92,5).

PERSONAL

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under perioden till 805 personer (845). 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. 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 ökningar i koncernens personal-kostnader de senaste åren.

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

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Stockholm den 5 februari 2026

Peter Gyllenhammar
Styrelseordförande

Carina Heilborn
Styrelseledamot

Ola Hugoson
Styrelseledamot

John Häger
Verkställande direktör

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2025/2026 Q2	2024/2025 Q2	2025/2026 Q1-Q2	2024/2025 Q1-Q2	2024/2025 JUL-JUN
Nettoomsättning	682,3	721,7	1 308,7	1 426,1	3 013,8
Övriga rörelseintäkter	15,8	10,8	18,8	12,3	20,8
Förändring av varulager	-8,6	-14,5	-22,3	-12,7	-71,2
Råvaror och förnödenheter	-254,0	-299,3	-503,6	-618,6	-1 236,2
Handelsvaror	-123,8	-109,9	-222,3	-196,4	-430,3
Övriga externa kostnader	-118,3	-123,4	-224,3	-240,2	-481,7
Personalkostnader	-172,6	-174,5	-327,0	-332,0	-678,4
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anl.tillgångar	-29,6	-24,4	-55,3	-48,2	-97,4
Övriga rörelsekostnader	-1,1	-1,4	-2,8	-2,6	-7,3
Rörelseresultat	-9,9	-14,9	-30,1	-12,2	32,1
Finansiella intäkter	4,7	-0,2	6,8	1,8	6,6
Finansiella kostnader	-5,8	-6,4	-10,3	-10,2	-17,4
Finansnetto	-1,0	-6,6	-3,5	-8,4	-10,8
Resultat före skatt	-10,9	-21,4	-33,6	-20,6	21,3
Aktuell skatt	-4,3	1,3	-5,1	1,1	-17,0
Uppskjuten skatt	6,8	3,8	13,0	3,8	8,3
RESULTAT EFTER SKATT	-8,4	-16,3	-25,7	-15,7	12,5
Resultat efter skatt hänförligt till:					
moderbolagets aktieägare	-6,5	-17,4	-20,1	-19,7	-1,9
innehav utan bestämmande inflytande	-1,9	1,1	-5,6	4,0	14,4
Resultat per aktie					
före och efter utspädning hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-0,17	-0,45	-0,52	-0,50	-0,05
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	2025/2026 Q2	2024/2025 Q2	2025/2026 Q1-Q2	2024/2025 Q1-Q2	2024/2025 JUL-JUN
PERIODENS RESULTAT	-8,4	-16,3	-25,7	-15,7	12,5
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser	-19,1	35,3	-28,0	18,6	-41,1
Säkringsredovisning (netto)	-	-3,4	-	-3,5	-2,9
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen					
Aktuariella vinster och förluster (netto)	42,7	-	42,7	-	-0,0
Summa övrigt totalresultat	23,7	31,9	14,7	15,1	-44,1
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	15,2	15,6	-11,0	-0,5	-31,5
Totalresultat för perioden hänförligt till:					
moderbolagets aktieägare	17,3	14,4	-5,3	-4,6	-45,8
innehav utan bestämmande inflytande	-2,0	1,2	-5,8	4,0	14,3

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2025-12-31	2024-12-31	2025-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	119,2	94,6	116,1
Övriga immateriella anläggningstillgångar	24,9	7,7	23,3
Materiella anläggningstillgångar	475,9	481,1	482,4
Nyttjanderättstillgångar	284,7	101,0	114,9
Finansiella anläggningstillgångar	64,6	3,5	8,3
Uppskjutna skattefordringar	67,4	63,5	61,2
Summa anläggningstillgångar	1 036,8	751,3	806,3
Omsättningstillgångar			
Varulager	586,6	564,1	551,0
Kundfordringar	304,5	333,6	391,5
Aktuella skattefordringar	7,3	11,1	3,2
Övriga fordringar	22,3	26,3	22,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21,9	23,9	29,2
Likvida medel	78,7	119,1	121,4
Summa omsättningstillgångar	1 021,3	1 078,2	1 118,3
SUMMA TILLGÅNGAR	2 058,1	1 829,5	1 924,6

Belopp i Mkr	2025-12-31	2024-12-31	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	166,1	252,9	194,0
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	588,4	561,7	579,4
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 054,0	1 114,1	1 072,9
Innehav utan bestämmande inflytande	33,6	29,1	39,4
Summa eget kapital	1 087,6	1 143,2	1 112,3
Långfristiga skulder			
Avsättningar för pensioner	20,2	21,9	20,7
Övriga avsättningar	0,1	0,1	0,1
Långfristiga räntebärande skulder	52,4	20,3	59,6
Långfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	248,0	82,2	89,0
Övriga långfristiga skulder	34,1	-	30,2
Uppskjutna skatteskulder	48,6	42,4	39,5
Summa långfristiga skulder	403,4	166,9	239,0
Kortfristiga skulder			
Övriga avsättningar	6,2	7,4	6,4
Kortfristiga räntebärande skulder	110,9	153,8	123,7
Kortfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	42,9	26,3	32,5
Förskott från kunder	71,2	46,1	30,6
Leverantörsskulder	196,8	152,8	227,8
Aktuella skatteskulder	5,6	1,4	8,2
Övriga skulder	33,9	36,7	32,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	99,5	94,9	112,0
Summa kortfristiga skulder	567,0	519,4	573,3
Summa skulder	970,4	686,3	812,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 058,1	1 829,5	1 924,6

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

Belopp i Mkr	2025/2026 Q1-Q2	2024/2025 Q1-Q2	2024/2025 JUL-JUN
Ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 072,9	1 134,4	1 134,4
Periodens resultat	-20,1	-19,7	-1,9
Omräkningsdifferenser	-27,9	-16,7	-41,0
Aktuariella vinster och förluster (netto)	42,7	-	-0,0
Säkringsredovisning (netto)	-	-3,5	-2,9
Säljoption, framtida förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	0,1	-4,1	-4,0
Utdelning	-13,7	-	-11,7
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 054,0	1 114,1	1 072,9
Ingående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	39,4	22,1	22,1
Periodens resultat	-5,6	4,0	14,4
Periodens övriga totalresultat	-0,2	0,0	-0,1
Innehav utan bestämmande inflytande vid förvärv	-	2,9	2,9
Utgående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	33,6	29,1	39,4
SUMMA EGET KAPITAL	1 087,6	1 143,2	1 112,3

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2025/2026 Q2	2024/2025 Q2	2025/2026 Q1-Q2	2024/2025 Q1-Q2	2024/2025 JUL-JUN
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat före skatt	-10,9	-21,4	-33,6	-20,6	21,3
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	24,9	24,0	45,3	46,9	93,3
Betald inkomstskatt	-6,0	-7,1	-11,7	-13,6	-18,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	8,0	-4,5	-0,1	12,7	96,1
FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL					
Ökning/Minskning av varulager	-12,3	19,7	-35,3	7,1	36,7
Ökning/Minskning av rörelsefordringar	43,7	40,2	85,4	81,5	38,6
Ökning/Minskning av rörelseskulder	-14,1	-38,1	2,4	-94,1	-42,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	25,3	17,2	52,4	7,3	129,2
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Köp och försäljning av immateriella anläggningstillgångar	-1,3	-0,1	-1,8	-0,1	-2,3
Köp och försäljning av materiella anläggningstillgångar	-19,7	-9,6	-37,5	-15,9	-80,5
Kassaflöde från förvärv/avyttringar	-	-	-9,9	0,0	-42,2
Kassaflöde från finansiella tillgångar	-	-	-0,5	-	-4,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-20,9	-9,7	-49,6	-16,0	-129,8
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Upptagna lån	-	0,9	1,9	2,0	62,0
Amortering av lån	-4,5	-3,2	-10,2	-14,2	-40,1
Amortering av leasingskulder	-9,7	-7,1	-18,3	-14,0	-29,6
Förändring i kortfristig rörelsefinansiering	6,2	73,5	-8,8	72,4	45,7
Utdelning	-13,7	-11,7	-13,7	-11,7	-11,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-21,6	52,4	-49,0	34,5	26,4
Periodens kassaflöde	-17,2	60,0	-46,2	25,8	25,8
Likvida medel vid periodens början	92,9	60,4	121,4	94,5	94,5
Kursdifferens i likvida medel	3,0	-1,2	3,4	-1,2	1,1
Likvida medel vid periodens utgång	78,7	119,1	78,7	119,1	121,4

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2025/2026 Q2	2024/2025 Q2	2025/2026 Q1-Q2	2024/2025 Q1-Q2	2024/2025 JUL-JUN
Nettoomsättning	1,8	1,8	3,6	3,5	6,6
Övriga externa kostnader	-1,9	-1,4	-3,2	-2,5	-5,9
Personalkostnader	-3,4	-2,6	-5,8	-5,3	-11,0
Rörelseresultat	-3,4	-2,2	-5,3	-4,3	-10,3
Resultat från andelar i koncernföretag	17,5	22,0	17,5	22,0	-0,7
Finansiella intäkter	5,2	0,7	7,5	3,8	9,2
Finansiella kostnader	-1,3	-4,6	-2,5	-7,8	-9,4
Finansnetto	21,3	18,1	22,5	17,9	-0,9
Erhållna/Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-	17,4
Resultat före skatt	17,9	15,9	17,2	13,7	6,2
Skatt	-0,1	1,2	0,1	1,7	-1,8
RESULTAT EFTER SKATT	17,8	17,2	17,2	15,4	4,3

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2025/2026 Q2	2024/2025 Q2	2025/2026 Q1-Q2	2024/2025 Q1-Q2	2024/2025 JUL-JUN
PERIODENS RESULTAT	17,8	17,2	17,2	15,4	4,3
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	17,8	17,2	17,2	15,4	4,3

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2025-12-31	2024-12-31	2025-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	1 015,4	953,8	999,6
Fordringar på koncernbolag	12,0	5,4	5,4
Uppskjutna skattefordringar	8,3	11,8	8,3
Summa anläggningstillgångar	1 035,7	971,0	1 013,2
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernbolag	40,6	49,8	45,0
Övriga fordringar	1,9	1,5	1,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,2	0,3	0,7
Kassa och bank	0,6	60,8	38,5
Summa omsättningstillgångar	43,4	112,4	86,1
SUMMA TILLGÅNGAR	1 079,1	1 083,3	1 099,3

Belopp i Mkr	2025-12-31	2024-12-31	2025-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	40,1	40,1	40,1
Fritt eget kapital	954,5	962,0	951,0
Summa eget kapital	994,6	1 002,1	991,1
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	30,2	-	26,2
Summa långfristiga skulder	30,2	-	26,2
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	-	12,6	-
Leverantörsskulder	1,5	0,5	1,1
Skulder till koncernföretag	48,3	64,2	75,7
Övriga skulder	0,4	0,3	0,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4,1	3,6	5,0
Summa kortfristiga skulder	54,3	81,2	82,1
Summa skulder	84,5	81,2	108,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 079,1	1 083,3	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 RÖRELSEFÖRVÄRV

Chuckcenter

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

Köpeskillingen uppgår till totalt 14,4 Mkr. Köpeskillingen består av en initial köpeskillning som uppgår till 11,2 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 slutgiltiga förvärvsanalysen till 9,8 Mkr och goodwill uppgår till 4,6 Mkr. Transaktionsrelaterade kostnader uppgick till 0,1 Mkr.

Chuckcenters bidrag till koncernens omsättning och rörelseresultat uppgick under perioden till 9,7 Mkr respektive 1,0 Mkr. Om Chuckcenter hade ingått i koncernen under hela perioden hade bolagets bidrag till nettoomsättningen uppgått till cirka 13,4 Mkr och rörelseresultatet till cirka 0,8 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

Efter balansdagen har Duroc slutit avtal om att avyttra samtliga aktier i IFG Asota GmbH ("Asota") till Beaulieu International Group N.V. ("BIG") för en köpeskillning om 7,5 MEUR. Avyttringen förväntas medföra ett realisationsresultat om cirka -35 Mkr. I samband med transaktionen kommer Asotas räntebärande nettoskuld om cirka 80 Mkr samt cirka 18 Mkr i pensionsavsättningar dekonsolideras ur koncernens räkenskaper.

Asotas bidrag till koncernens nettoomsättning under räkenskapsåret 2024/2025 uppgick till cirka 400 Mkr och EBIT cirka 1 Mkr. Under första halvåret av innevarande räkenskapsår uppgick Asotas bidrag till nettoomsättningen till cirka 165 Mkr och EBIT cirka -8 Mkr. Asotas eget kapital uppgick per balansdagen den 31 december 2026 till 116,3 Mkr.

I samband med avyttringen har IFG Exelto NV ("Exelto") ingått ett toll manufacturing-avtal med köparen, innebärande att Exelto kommer att producera fibrer för köparens räkning. Därutöver förvärvar BIG produktionsutrustning från Exelto för 3 MEUR kontant. Som en del av överenskommelsen ges köparen även möjlighet att under de kommande tre månaderna utvärdera ett eventuellt förvärv av den brittiska verksamheten IFG Drake Limited.

Avyttringen är i linje med den i december 2024 kommunicerade ombalanseringen av Durocs portfölj och utgör en icke-justerande händelse efter balansdagen i enlighet med IAS 10. Transaktionen förväntas slutföras under februari 2025.

DUROC Delårsrapport juli 2025 – december 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 Q2	2024/2025 Q2	2025/2026 Q1-Q2	2024/2025 Q1-Q2	2025/2026 R12 DEC	2024/2025 JUL-JUN
Nettoomsättning						
IFG	184,8	218,7	394,8	468,5	904,2	977,9
Drake Extrusion	132,7	129,6	260,3	275,1	536,3	551,1
Phormium	60,7	91,9	121,7	164,7	257,1	300,1
Plastibert	38,0	44,4	73,3	85,9	164,1	176,7
DMT Group	154,7	146,4	276,5	267,9	527,4	518,9
Duroc Rail	40,6	36,8	56,1	67,5	148,2	159,6
Broddson	25,8	-	44,8	-	164,3	119,5
Small Company Portfolio	47,3	54,4	85,2	97,2	207,6	219,6
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	1,8	1,8	3,6	3,5	6,6	6,6
Elimineringsar	-4,2	-2,3	-7,6	-4,2	-19,5	-16,2
Total	682,3	721,7	1 308,7	1 426,1	2 896,4	3 013,8
EBITDA						
IFG	-2,2	-4,1	-0,1	0,8	32,8	33,7
Drake Extrusion	8,7	-9,6	9,6	-15,7	3,7	-21,5
Phormium	1,1	7,9	3,2	15,5	4,8	17,1
Plastibert	-0,7	-0,9	-0,5	0,1	0,9	1,5
DMT Group	11,4	10,6	18,6	20,1	32,4	34,0
Duroc Rail	3,3	3,3	-0,6	10,1	22,8	33,5
Broddson	-0,9	-	-3,3	-	16,6	19,8
Small Company Portfolio	2,1	4,8	3,4	9,6	16,7	22,8
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	-3,1	-2,5	-5,2	-4,6	-12,0	-11,4
Total	19,7	9,5	25,2	36,0	118,6	129,5
Rörelseresultat						
IFG	-9,5	-12,0	-14,9	-14,9	2,9	3,0
Drake Extrusion	1,5	-17,7	-5,0	-31,8	-25,9	-52,7
Phormium	-0,5	6,2	-0,0	12,3	-1,6	10,7
Plastibert	-1,3	-1,7	-1,9	-1,5	-2,0	-1,6
DMT Group	9,3	8,8	14,8	16,6	25,0	26,8
Duroc Rail	-0,8	2,1	-6,9	7,5	13,6	28,1
Broddson	-2,3	-	-6,0	-	11,4	17,4
Small Company Portfolio	-3,3	2,3	-4,8	4,6	3,3	12,7
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	-3,0	-2,7	-5,3	-5,0	-12,5	-12,3
Total	-9,9	-14,9	-30,1	-12,2	14,1	32,1
Finansnetto	-1,0	-6,6	-3,5	-8,4	-5,8	-10,8
Resultat före skatt	-10,9	-21,4	-33,6	-20,6	8,3	21,3

Belopp i Mkr	Nettoskuld		
	2025-12-31	2024-12-31	2025-06-30
IFG	139,3	176,0	134,1
Drake Extrusion	3,3	-35,6	9,3
Phormium	-10,8	-10,3	-9,3
Plastibert	12,6	15,3	7,0
DMT Group	-3,1	15,8	4,4
Duroc Rail	228,9	4,3	17,9
Broddson	5,0	-	3,5
Small Company Portfolio	22,0	31,8	29,3
Holdingbolag	-21,7	-33,9	-13,1
Total	375,5	163,4	183,3
Belopp i Mkr	Sysselsatt kapital		
	2025-12-31	2024-12-31	2025-06-30
IFG	392,6	474,9	430,3
Drake Extrusion	199,3	215,3	217,4
Phormium	163,5	177,8	170,4
Plastibert	65,0	73,6	63,2
DMT Group	65,7	109,4	84,8
Duroc Rail	288,8	59,2	88,0
Broddson	52,9	-	55,8
Small Company Portfolio	50,6	52,2	50,9
Holdingbolag	-8,0	46,3	-0,8
Total	1 270,5	1 208,6	1 160,1
Belopp i Mkr	Eget kapital		
	2025-12-31	2024-12-31	2025-06-30
IFG	238,2	282,7	280,4
Drake Extrusion	189,4	229,5	198,5
Phormium	200,9	215,7	207,5
Plastibert	52,4	58,0	56,1
DMT Group	132,7	152,0	141,8
Duroc Rail	73,5	66,4	81,7
Broddson	78,5	-	83,5
Small Company Portfolio	52,5	42,4	42,3
Holdingbolag	69,5	96,5	20,5
Total	1 087,6	1 143,2	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 Q2	2024/2025 Q2	2025/2026 Q1-Q2	2024/2025 Q1-Q2
Nettoomsättning	682,3	721,7	1 308,7	1 426,1
Valutakurseffekt	45,8		72,8	
Effekt från förvärv/avyttring	-32,9	-	-54,5	-
Justerad Nettoomsättning	695,2	721,7	1 327,0	1 426,1
Organisk tillväxt (procent)	-3,7		-7,0	

Organisk tillväxt exklusive IFG och Drake

Belopp i Mkr	2025/2026 Q2	2024/2025 Q2	2025/2026 Q1-Q2	2024/2025 Q1-Q2
Nettoomsättning	682,3	721,7	1 308,7	1 426,1
Nettoomsättning hänförligt till IFG och Drake	-317,6	-348,3	-655,2	-743,6
Valutakurseffekt	15,4		22,8	
Effekt från förvärv/avyttring	-32,9	-	-54,5	-
Justerad Nettoomsättning exklusive IFG och Drake	347,3	373,5	621,8	682,5
Organisk tillväxt exklusive IFG och Drake (procent)	-7,0		-8,9	

DUROC Delårsrapport juli 2025 – december 2025

Alternativa resultatmått

Belopp i Mkr	2025/2026 Q2	2024/2025 Q2	2025/2026 Q1-Q2	2024/2025 Q1-Q2	2025/2026 R12 DEC	2024/2025 JUL-JUN
Rörelseresultat	-9,9	-14,9	-30,1	-12,2	14,1	32,1
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	29,6	24,4	55,3	48,2	104,5	97,4
EBITDA	19,7	9,5	25,2	36,0	118,6	129,5
<i>Jämförelsestörande poster</i>						
Försäkringsersättningar	-	-7,9	-	-7,9	0,1	-7,7
Legala kostnader	-	1,6	-	1,6	-0,0	1,6
Statliga bidrag	-12,0	-	-12,0	-	-12,0	-
Projektkostnader - verksamhetsflytt	1,2	1,6	2,6	2,4	7,5	7,3
Justerad EBITDA	8,9	4,9	15,8	32,2	114,3	130,7
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-29,6	-24,4	-55,3	-48,2	-104,5	-97,4
<i>Jämförelsestörande poster</i>						
Nedskrivning immateriella anläggningstillgångar	2,1	-	2,1	-	2,1	-
Justerad EBIT	-18,6	-19,5	-37,5	-16,0	11,8	33,3
Finansnetto	-1,0	-6,6	-3,5	-8,4	-5,8	-10,8
Skattenetto	2,5	5,1	7,9	4,9	-5,8	-8,7
Justerat resultat efter skatt	-17,1	-21,0	-33,1	-19,5	0,2	13,8
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	<i>-15,8</i>	<i>-22,8</i>	<i>-28,7</i>	<i>-24,7</i>	<i>-8,3</i>	<i>-4,3</i>
<i>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</i>	<i>-1,3</i>	<i>1,9</i>	<i>-4,3</i>	<i>5,2</i>	<i>8,5</i>	<i>18,0</i>
Justerat resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-0,40	-0,59	-0,74	-0,63	-0,21	-0,11
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 2025 – december 2025

Alternativa resultatmått exklusive IFG och Drake

Belopp i Mkr	2025/2026 Q2	2024/2025 Q2	2025/2026 Q1-Q2	2024/2025 Q1-Q2	2025/2026 R12 DEC	2024/2025 JUL-JUN
Rörelseresultat	-9,9	-14,9	-30,1	-12,2	14,1	32,1
<i>Hänförligt till IFG och Drake</i>	8,0	29,7	20,0	46,7	23,0	49,7
Rörelseresultat exklusive IFG och Drake	-1,9	14,9	-10,2	34,5	37,1	81,8
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	29,6	24,4	55,3	48,2	104,5	97,4
<i>Hänförligt till IFG och Drake</i>	-14,6	-16,0	-29,5	-31,8	-59,6	-61,9
EBITDA exklusive IFG och Drake	13,1	23,2	15,7	50,9	82,1	117,3
<i>Jämförelsestörande poster</i>						
Projektkostnader - verksamhetsflytt	1,2	1,6	2,6	2,4	7,5	7,3
Justerad EBITDA exklusive IFG och Drake	14,3	24,8	18,3	53,3	89,6	124,7
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-29,6	-24,4	-55,3	-48,2	-104,5	-97,4
<i>Hänförligt till IFG och Drake</i>	14,6	16,0	29,5	31,8	59,6	61,9
<i>Jämförelsestörande poster</i>						
Nedskrivning immateriella anläggningstillgångar	2,1	-	2,1	-	2,1	-
Justerad EBIT exklusive IFG och Drake	1,4	16,4	-5,5	36,9	46,8	89,1
Finansnetto	-1,0	-6,6	-3,5	-8,4	-5,8	-10,8
<i>Hänförligt till IFG och Drake</i>	1,6	1,3	3,0	2,5	5,8	5,3
Skattenetto	2,5	5,1	7,9	4,9	-5,8	-8,7
<i>Hänförligt till IFG och Drake</i>	-0,7	-5,7	-2,0	-8,8	-17,5	-24,2
Justerat resultat efter skatt exklusive IFG och Drake	3,9	10,6	-0,1	27,1	23,4	50,7
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	5,2	8,8	4,2	21,9	14,9	32,6
<i>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</i>	-1,3	1,9	-4,3	5,2	8,5	18,0
Resultat per aktie exklusive IFG och Drake (kr)	0,06	0,20	0,02	0,53	0,23	0,74
Justerat resultat per aktie exklusive IFG och Drake (kr)	0,13	0,22	0,11	0,56	0,38	0,84
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 2025 – december 2025

Nettoskuld

Belopp i Mkr	2025-12-31	2024-12-31	2025-06-30
Långfristiga räntebärande skulder	52,4	20,2	59,6
Långfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	248,0	82,2	89,0
Kortfristiga räntebärande skulder	110,9	153,8	123,7
Kortfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	42,9	26,3	32,5
Derivatinstrument	-	-0,0	-
Likvida medel	-78,7	-119,1	-121,4
Nettoskuld inklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	375,5	163,4	183,3
Nettoskuld exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	84,6	54,9	61,8

Nettoskuld exklusive IFG och Drake

Belopp i Mkr	2025-12-31	2024-12-31	2025-06-30
Nettoskuld inklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	375,5	163,4	183,3
Hänförligt till IFG och Drake	-142,6	-140,4	-143,4
Nettoskuld inklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar exklusive IFG och Drake	232,9	23,0	39,9
Nettoskuld exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	84,6	54,9	61,8
Hänförligt till IFG och Drake	-66,9	-69,2	-60,2
Nettoskuld exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar exklusive IFG och Drake	17,7	-14,3	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	2025-12-31	2024-12-31	2025-06-30
Eget Kapital	1 087,6	1 143,2	1 112,3
Nettoskuld	375,5	163,4	183,3
Immateriella tillgångar från förvärv	-138,1	-98,8	-134,5
Pensionsskuld	-35,6	21,9	20,7
Uppskjuten skatt	-18,8	-21,1	-21,7
Sysselsatt kapital	1 270,5	1 208,6	1 160,1

Sysselsatt kapital exklusive IFG och Drake

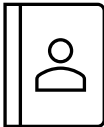
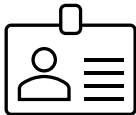
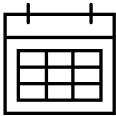
Belopp i Mkr	2025-12-31	2024-12-31	2025-06-30
Sysselsatt kapital	1 270,5	1 208,6	1 160,1
Hänförligt till IFG och Drake	-591,9	-690,2	-647,6
Sysselsatt kapital exklusive IFG och Drake	678,6	518,5	512,4

NOT 7. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under räkenskapsåret har bolag inom koncernen köpt tjänster till ett belopp om 0,6 Mkr (0,6) 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.

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
Nettoskulsättningsgrad	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

Delårsrapport juli 2025 – mars 2026	8 maj 2026
Bokslutskommuniké juli 2025 – juni 2026	21 augusti 2026
Årsredovisning 2025/2026	1 oktober 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