

DELÅRSRAPPORT

JULI 2025 – MARS 2026

OMVANDLINGEN GER FÖRBÄTTRAT RESULTAT

Kvartalet präglas av avyttring, förvärv och resultatförbättring. Kärnverksamheten ökade omsättningen med 38 procent till 375,4 Mkr med en justerad EBIT-marginal om 8,6 procent. Duroc står väl rustat för fortsatt tillväxt och intjäning inom Kärnverksamheten.

Tredje kvartalet januari 2026 – mars 2026

- Nettoomsättningen minskade med 3 procent till 765,0 Mkr (787,3). Den organiska tillväxten** var 14 procent.
- Justerad EBIT* uppgick till 37,2 Mkr (19,0), motsvarande en justerad EBIT*-marginal om 4,9 procent (2,4).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -33,1 Mkr (17,4). Resultatet belastades av realisationsförlust om -33,0 Mkr samt nedskrivning av nyttjanderättstillgångar om -32,8 Mkr. Dessa kostnader är icke-kassaflödespåverkande.
- Resultat per aktie uppgick till -1,13 kronor (0,34).
- Kassaflödet från löpande verksamheten uppgick till -25,0 Mkr (57,1).
- Under kvartalet slutfördes förvärv av fyra rörelsedrivande enheter med en sammanlagd årsomsättning om ca 240 Mkr och EBIT ca 25 Mkr. Se mer i not 2.
- Under perioden avyttrades IFGs österrikiska enhet IFG Asota GmbH i linje med den kommunicerade ombalanseringen av Durocs koncern. Se mer i not 2.
- Duroc har implementerat en uppdaterad koncernstruktur för att tydliggöra strategiskt fokus. Den nya strukturen innefattar nio bolagsgrupper inom tre affärgrenar. Se mer på sida 3.

Juli 2025 – mars 2026

- Nettoomsättningen minskade med 6 procent till 2 073,7 Mkr (2 213,4). Den organiska tillväxten** var -2 procent.
- Justerad EBIT* uppgick till -0,3 Mkr (3,1), motsvarande en justerad EBIT*-marginal om -0,0 procent (0,1).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -63,3 Mkr (5,3).
- Resultat per aktie uppgick till -1,65 kronor (-0,17).
- Kassaflödet från löpande verksamheten uppgick till 27,4 Mkr (64,4).
- Nettoskuden exkl. leasingskuld från IFRS16 uppgick till 81,6 Mkr (52,6).
- Per balansdagen uppgick koncernens likvida medel till 155,5 Mkr (134,4) och outnyttjade kreditfaciliteter till 171,9 Mkr (195,7).
- Eget Kapital uppgick vid periodens utgång till 1 061,4 Mkr (1 103,3) och soliditeten till 50 procent (57).
- Eget kapital per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till 26,3 kronor (27,4).

Koncernen (Mkr)	2025/2026 Q3	2024/2025 Q3	2025/2026 Q1-Q3	2024/2025 Q1-Q3	2025/2026 R12 MAR	2024/2025 JUL-JUN
Nettoomsättning	765.0	787.3	2,073.7	2,213.4	2,874.1	3,013.8
EBITDA	25.5	42.4	50.7	78.4	101.8	129.5
Justerad EBITDA*	63.1	44.0	78.8	76.2	133.4	130.7
Rörelseresultat (EBIT)	-33.1	17.4	-63.3	5.3	-36.5	32.1
Justerad EBIT*	37.2	19.0	-0.3	3.1	30.0	33.3
Justerad EBIT*-marginal, %	4.9	2.4	-0.0	0.1	1.0	1.1
Resultat efter skatt	-40.2	18.8	-65.9	3.2	-56.6	12.5
Resultat per aktie, SEK	-1.13	0.34	-1.65	-0.17	-1.53	-0.05
Justerat resultat* per aktie, SEK	0.67	0.36	-0.07	-0.27	0.10	-0.11
Kassaflöde från löpande verksamheten	-25.0	57.1	27.4	64.4	92.3	129.2
Nettoskuld exkl. leasingskuld från IFRS 16	81.6	52.6	81.6	52.6	81.6	61.8
Nettoskuld inkl. leasingskuld från IFRS 16	377.1	156.8	377.1	156.8	377.1	183.3
Nettoskuldssättningsgrad, exkl. leasingskuld %	8	14	8	14	8	16

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

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

VD-KOMMENTAR

Duroc levererade ett stabilt tredje kvartal i linje med våra förväntningar, med en tydlig resultatuppväxling jämfört med föregående år. Justerat EBIT ökade med 96 procent till 37 Mkr, vilket visar effekten av genomförda åtgärder och en förbättrad operativ utveckling.

Under kvartalet tog vi ett avgörande steg i vår strategiska omställning från plan till genomförande. Avyttringen av IFG Asota frigjorde kapital som vi har allokerat till fyra förvärvade bolag med en samlad årsomsättning om cirka 240 Mkr och ett rörelseresultat om cirka 25 Mkr. Detta innebär en tydlig förbättring av koncernens avkastningsprofil, från en förlustbringande enhet till lönsamma verksamheter med cirka 10 procents marginal.

Vår uppdaterade portföljstruktur: Trading, Industrial och Non-Strategic ökar transparensen och tydliggör vårt fokus. Kärnverksamheten finns i Trading och Industrial, medan Non-Strategic består av verksamheter som Duroc avser att avyttra. Detta skapar bättre förutsättningar för värdeskapande och en mer effektiv kapitalallokering framåt.

Tredje kvartalet januari 2026 – mars 2026

Omsättningen uppgick till 765,0 Mkr (787,3), en minskning om 3 procent, medan den organiska tillväxten var stark på 14 procent. Resultatförbättringen drevs av både operativa förbättringar och portföljförändringar. Den justerade EBIT-marginalen i kärnverksamheten, Trading och Industrial, uppgick till 8,6 procent.

Förvärven av Optyma, Hydrostandard, Polyproject och Thors Trading stärker vår exponering mot nischade industri- och handelsbolag med god lönsamhet och tillväxtpotential. Dessa bolag bidrar direkt till både resultat och kassaflöde.

DMT fortsatte sin starka utveckling med en ökad omsättning om 50 procent, förbättrad lönsamhet och strategiskt viktiga framsteg genom agenturen för DN Solutions i Norge, ett initiativ med betydande tillväxtpotential.

Bolagsgruppen Trading Companies ökade omsättningen med 117 procent, varav organiskt 24 procent.

Rail hade en svag start på kvartalet till följd av inkörningsproblem i den nya anläggningen, men avslutade starkt

efter genomförda förbättringar. Broddson påverkades initialt av svag exportefterfrågan, men visade stark återhämtning med rekordomsättning i mars.

Industrial Companies växte med 54 procent till 30 Mkr i omsättning, med ett blygsamt rörelseresultat. Enheterna inom Non-Strategic visade tydlig resultatförbättring, särskilt Drake Inc i USA.

Juli 2025 – mars 2026

De första tre kvartalen som helhet var resultatmässigt svaga, främst till följd av underprestation i flera bolag under första halvåret. Den tydliga förbättringen i tredje kvartalet indikerar dock att genomförda åtgärder börjar få effekt.

Omsättningen uppgick till 2 073,7 Mkr (2 213,4), motsvarande en minskning om 6 procent. Justerat EBIT var -0,3 Mkr (3,1).

Utblick

Efter genomförda portföljförändringar står Duroc betydligt bättre positionerat för att generera stabila kassaflöden och förbättrad lönsamhet.

DMT går in i nästa kvartal med en orderstock om 191 Mkr, en ökning med 16 procent, vilket ger god visibilitet. Den nya agenturen i Norge bedöms bidra väsentligt till framtida tillväxt.

Rail förväntas utvecklas positivt efter åtgärdade produktionsproblem, medan polymerverksamheterna har stabiliserats och visar förbättrad prestation.

Marknadsefterfrågan är fortsatt god, även om investeringsbeslut tenderar att ta längre tid. Duroc har en stark finansiell ställning med låg goodwill och hög flexibilitet. Detta ger oss goda möjligheter att fortsätta ombalanseringen av portföljen genom avyttringar av Non-Strategic-verksamheter och nya värdeskapande förvärv.

John Häger
Verkställande Direktör

DUROCKONCERNENS UTVECKLING

NY SEGMENTSTRUKTUR

Från och med mars 2026 etablerades en ny segmentsstruktur för att stärka koncernens strategiska fokus och tydliggöra för Durocs intressenter den framtida potentialen av koncernen. Duroc befinner sig i en ombalanseringsfas där den strategiska inriktningen är att fokusera på utvecklingen av Durocs befintliga Industri- och handelsbolag samt komplettera dessa med fortsatta förvärv. Duroc ska samtidigt, under kontrollerade former, avyttra bolagen International Fibres Group, Drake Extrusion samt Phormium och Plastibert. Förändringen i bolagsgrupperna är att det som tidigare kallades för Smaller Company Portfolio nu har delats in i två separata bolagsgrupper, Trading Companies och Industrial Companies. Jämförelsetalen har därmed räknats om i enlighet med den nya indelningen. Durocs verksamheter är uppdelade i nio bolagsgrupper inom tre affärgrenar:

TRADING

Affärgrenen Trading (del av Kärnverksamheten) består av handelsbolag som marknadsför och distribuerar tekniska produkter och lösningar från externa tillverkare. Verksamheterna omfattar även service, tekniskt stöd, installation och vissa underhållsinsatser.

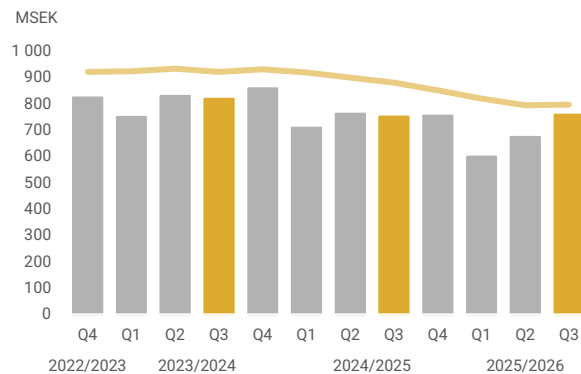
Bolagsgrupperna som återfinns i affärgrenen Trading är **Duroc Machine Tool (DMT)** samt **Trading Companies**, som omfattar Universal Power Nordic (UPN), Chuckcenter, Hydrostandard och Optyma.

NON-STRATEGIC

Affärgrenen Non-Strategic består av icke-strategiska bolag främst inom polymerbaserad processindustri. Bolagsgrupperna som återfinns i affärgrenen Non-Strategic är **International Fibres Group (IFG)**, **Drake Extrusion**, **Phormium**, samt **Plastibert**. Det är Durocs ambition att dessa bolag under kontrollerade former ska avyttras varefter frigjorda resurser allokeras till fortsatta förvärv inom Trading och Industrial.

Nedan anges koncernens utveckling proforma per kvartal samt respektive bolagsgrupps andel av nettoomsättning och justerad EBIT för den senaste 12-månaders perioden, april 2025 – mars 2026. Läs mer om utvecklingen i respektive bolag på sidorna 4-10 samt i Durocs segmentredovisning på sida 22-23.

UTVECKLING DUROCS NETTOOMSÄTTNING PROFORMA* PER KVARTAL/RULLANDE 12 MÅNADER



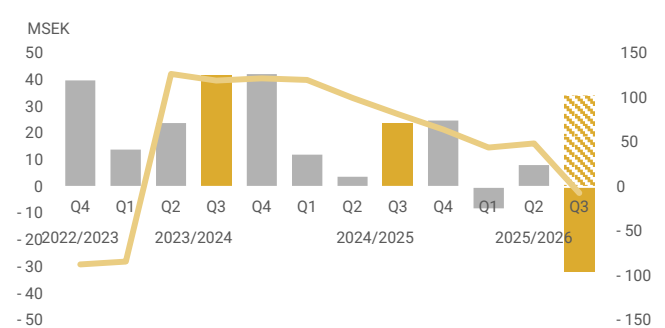
*Duroc-koncernens utveckling justerat för förvärv och avyttringar.

INDUSTRIAL

Affärgrenen Industrial (del av Kärnverksamheten) består av bolag med egen tillverkning och försäljning av industriella produkter och lösningar under egna varumärken. Verksamheterna inkluderar även avancerade underhålls- och servicetjänster med hög teknisk komplexitet.

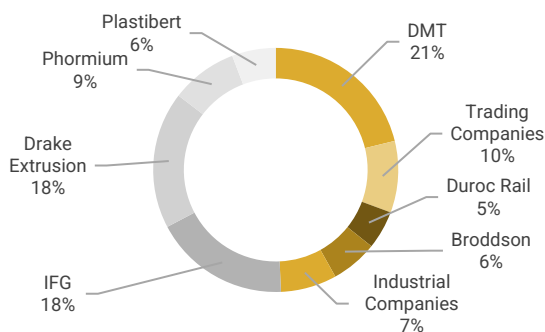
Bolagsgrupperna som återfinns i affärgrenen Industrial är **Duroc Rail**, **Broddson**, samt **Industrial Companies**, som omfattar Duroc Laser Coating (DLC), Herber Engineering, Robot Nordic, Polyproject och Thors Trading.

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

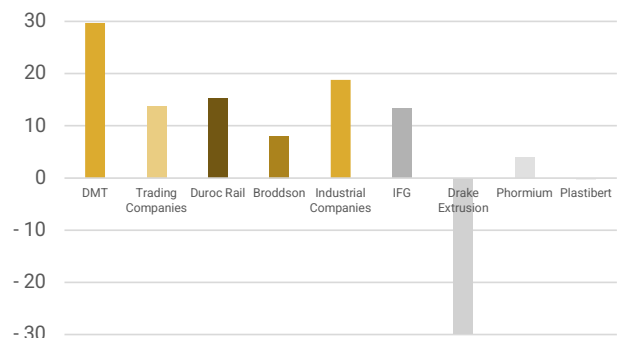


Q3 2025/2026 är påverkat av realisationsförlust om -33,0 Mkr vid avyttringen av IFG Asota samt nedskrivning av nyttjanderättstillgångar om -32,8 Mkr.

ANDEL AV NETTOOMSÄTTNING (R12) PROFORMA*



JUSTERAD EBIT PER BOLAGSGRUPP (R12) PROFORMA*

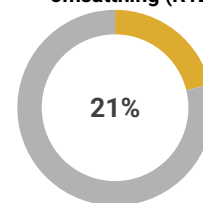


*Andel av nettoomsättning och justerad EBIT per bolagsgrupp justerat för förvärv och avyttringar.



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 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)



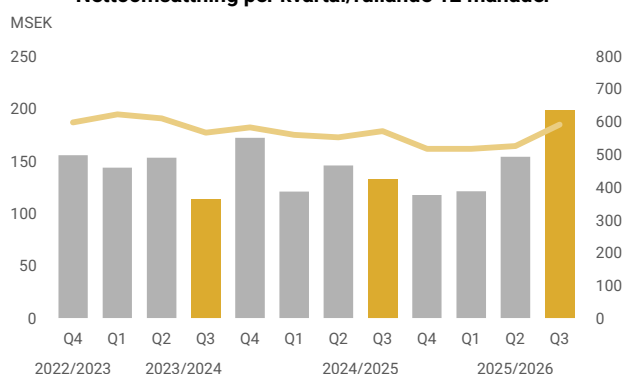
Tredje kvartalet januari 2026 – mars 2026

- Nettoomsättningen uppgick till 198,8 Mkr (132,7), en ökning med 50 procent. Den organiska tillväxten var 55 procent.
- EBIT uppgick till 13,3 Mkr (8,6) och EBIT-marginalen 6,7 procent (6,5).
- Orderstocken uppgick vid utgången av perioden till ca 195 Mkr (165).
- Under perioden har DMT levererat ett antal projekt och maskiner där man tillsammans med Robot Nordic har utvecklat kompletta lösningar. Potentialen inom detta område bedöms vara stort och framtida kvartal kommer fokusera på att vidareutveckla erbjudandet samt att få in fler ordrar där automation utvecklas tillsammans med Robot Nordic.
- Per den 1a april 2026 har DMT erhållit agenturen för DN Solutions i Norge. Detta innebär att DMT nu kan sälja DN Solutions-maskiner på samtliga marknader där bolaget är verksamt. Med en redan stark position inom verktygsområdet i Norge har DMT goda förutsättningar för en framgångsrik marknadsetablering.

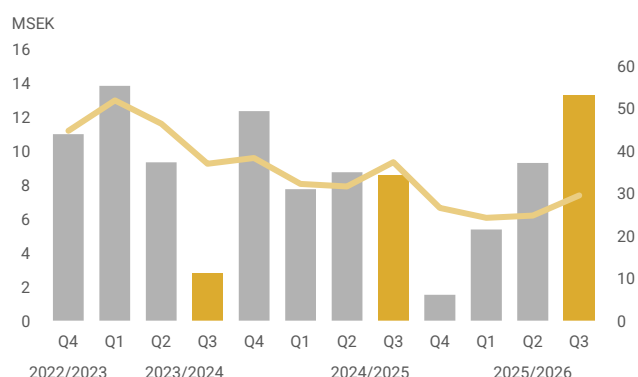
Belopp i Mkr	2025/	2024/	2025/	2024/	2025/
	2026	2025	2026	2025	2026
	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	R12 MAR
Nettoomsättning	198,8	132,7	475,3	400,6	593,5
Omsättningstillväxt %	49,8	16,7	18,6	-2,8	3,5
Organisk tillväxt %	54,5	16,6	22,2	-1,5	6,7
EBITDA	15,2	10,5	33,8	30,6	37,2
EBITDA-marginal %	7,7	7,9	7,1	7,6	6,3
EBIT	13,3	8,6	28,1	25,2	29,7
EBIT-marginal %	6,7	6,5	5,9	6,3	5,0
Nettoskuld/Nettokassa (-)	8,2	6,5	8,2	6,5	8,2
exkl. leasingsskuld från IFRS16	-1,1	-3,6	-1,1	-3,6	-1,1
Sysselsatt kapital	87,7	101,8	87,7	101,8	87,7
Avkastning på syss. kap. (R12) %	35,1	35,5	35,1	35,5	35,1

Inga justeringar av EBIT under perioden eller jämförelseperioden har skett.

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





Trading Companies består idag av fyra enheter:

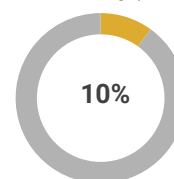
Universal Power Nordic (UPN) erbjuder dieselmotorer för industriellt och marint bruk i Sverige och Norge, samt tillhörande reservdelar, service och reparationer.

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

Hydrostandard utför kontroll, revision, byte samt försäljning av mätare för vatten, värme, el och gas.

Optyma är en ledande leverantör av kompletta säkerhetslösningar för offentliga miljöer och infrastruktur.

Andel av Durocs omsättning (R12)



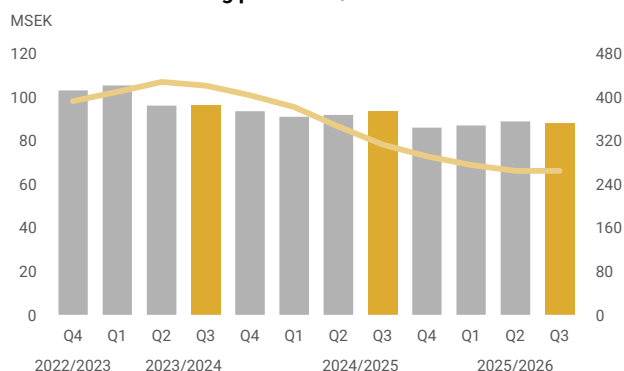
Tredje kvartalet januari 2026 – mars 2026

- Nettoomsättningen uppgick till 50,6 Mkr (23,3), en ökning med 117 procent. Den organiska tillväxten var 24 procent.
- EBIT uppgick till 5,3 Mkr (1,6) och EBIT-marginalen 10,4 procent (7,0). Ökningen är drivet av rörelseförvärv.
- UPN ökade både omsättning och EBIT mot föregående period. Efterfrågan för bland annat reservkraft upplevs fortsatt stark.
- Chuckcenter levererade enligt förväntan med en god marginal. Bolaget har investerat i säljresurser vilket bedöms ge positiv effekt under kommande perioder.
- Hydrostandard och Optyma ingick i koncernens räkenskaper från och med 2a mars 2026.
- Hydrostandard ökade resultatet kraftigt mot mars föregående år. EBIT-marginalen för månaden var mycket stark. Månaden drevs främst av en god månad i Hydrostandards bytesverksamhet där antalet arbetsdagar påverkade positivt.
- Optyma ökade både omsättning och EBIT mot jämförelsemånaden föregående år.

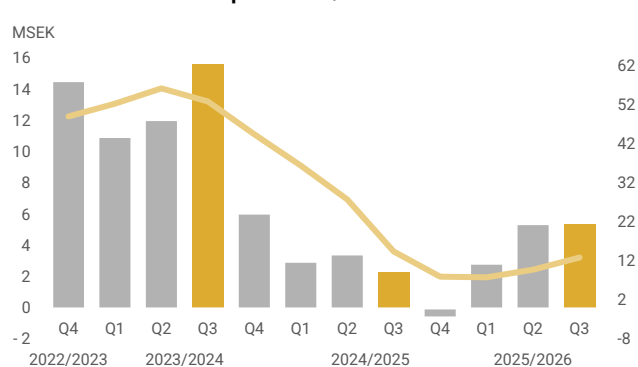
Belopp i Mkr	2025/ 2026	2024/ 2025	2025/ 2026	2024/ 2025	2025/ 2026
	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	R12 MAR
Nettoomsättning	50,6	23,3	101,3	67,7	130,4
Omsättningstillväxt %	117,1	-3,9	49,5	-12,2	36,4
Organisk tillväxt %	24,2	-3,9	3,3	-12,2	3,6
EBITDA	7,0	2,5	11,2	5,4	11,1
EBITDA-marginal %	13,9	10,9	11,0	8,0	8,5
EBIT	5,3	1,6	7,1	2,6	6,1
EBIT-marginal %	10,4	7,0	7,0	3,9	4,7
Nettoskuld/Nettokassa (-)	-6,8	8,7	-6,8	8,7	-6,8
exkl. leasingsskuld från IFRS16	-25,3	-1,2	-25,3	-1,2	-25,3
Sysselsatt kapital	64,5	26,0	64,5	26,0	64,5
Avkastning på syss. kap. (R12) %	17,9	11,7	17,9	11,7	17,9

Inga justeringar av EBIT under perioden eller jämförelseperioden har skett.

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader*



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader*

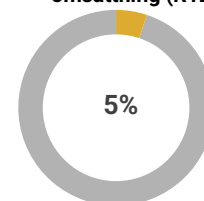


* Jämförelsesiffror i graferna inkluderar tidpunkter innan Chuckcenter, Hydrostandard och Optyma ingick i koncernens räkenskaper.

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. Duroc äger 51 procent av aktierna i Rail.

Andel av Durocs omsättning (R12)

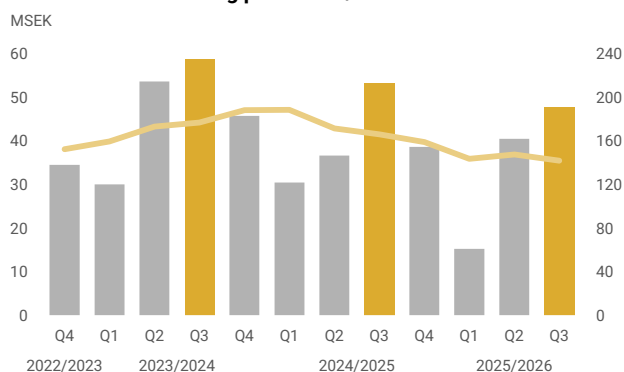


Tredje kvartalet januari 2026 – mars 2026

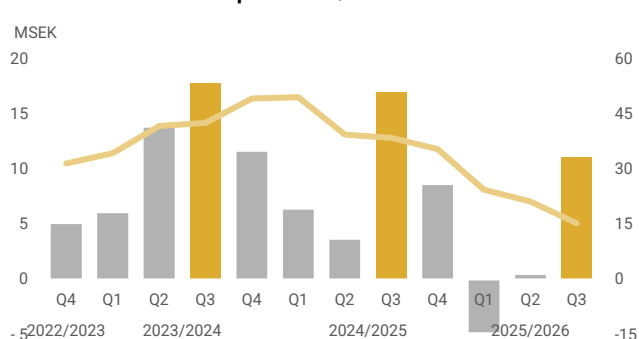
- Nettoomsättningen uppgick till 47,7 Mkr (53,3), en minskning med 10 procent.
- Justerad EBIT uppgick till 11,1 Mkr (17,0) och den justerade EBIT-marginalen 23,2 procent (31,8).
- Bolaget är nu fullt inkörda i den nya anläggningen. Orderstocken vid periodens utgång var betydande, vilket ger goda förutsättningar för positiv utveckling kommande månader.
- Bolagets nyttjanderättstillgång för hyreskontraktet av den nya anläggningen påverkar det sysselsatta kapitalet väsentligt. Bolagets operationella avkastning på det sysselsatta kapitalet är alltså jämt på en tillfredställande nivå.
- Bolaget har under de första nio månaderna säkrat nya kundkontrakt inom både befintliga samt nya segment. Dessa kontrakt har inte påverkat kvartalet i större utsträckning men volymerna bedöms stärka framtida perioder.

Belopp i Mkr	2025/	2024/	2025/	2024/	2025/
	2026	2025	2026	2025	2026
	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	R12 MAR
Nettoomsättning	47,7	53,3	103,8	120,8	142,6
Omsättningstillväxt %	-10,5	-9,4	-14,1	-15,5	-14,5
Organisk tillväxt %	-10,5	-9,4	-14,1	-15,5	-14,5
EBITDA	15,2	16,7	14,6	26,8	21,3
EBITDA-marginal %	31,8	31,3	14,1	22,2	14,9
EBIT	11,0	15,3	4,1	22,9	9,3
EBIT-marginal %	23,0	28,8	3,9	18,9	6,5
Justerad EBIT	11,1	17,0	6,7	26,9	15,3
Justerad EBIT-marginal %	23,2	31,8	6,5	22,3	10,7
Nettoskuld/Nettokassa (-)	234,1	7,2	234,1	7,2	234,1
exkl. leasingsskuld från IFRS16	56,2	5,9	56,2	5,9	56,2
Sysselsatt kapital	302,7	73,4	302,7	73,4	302,7
Avkastning på syss. kap. (R12) %	4,7	54,8	4,7	54,8	4,7
Just. avkastning på syss. kapital (R12) %	7,7	64,0	7,7	64,0	7,7

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



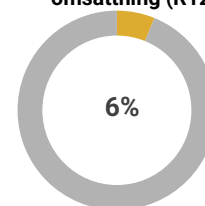
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





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)



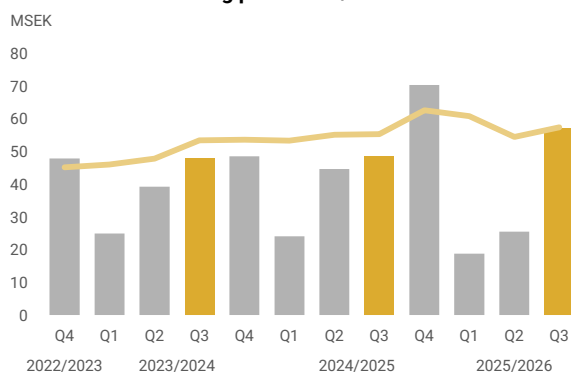
Tredje kvartalet januari 2026 – mars 2026

- Nettoomsättningen uppgick till 57,5 Mkr (48,8), en ökning med 18 procent. Mars 2026 var en rekordmånad omsättningsmässigt.
- EBIT uppgick till 6,4 Mkr (9,8) och EBIT-marginalen 11,2 procent (20,0).
- Marginalen för bolaget är sämre än jämförelseperioden på grund av investeringar i säljresurser. Dessa satsningar förväntas generera ökad omsättning under kommande perioder.
- Marknaden i Mellanöstern upplevs fortsatt vara orolig och upphandlingar för sopmaskiner har skjutits upp. Den underliggande efterfrågan bedöms däremot kvarstå och Broddson är väl förberedda för en normalisering av marknadsläget.

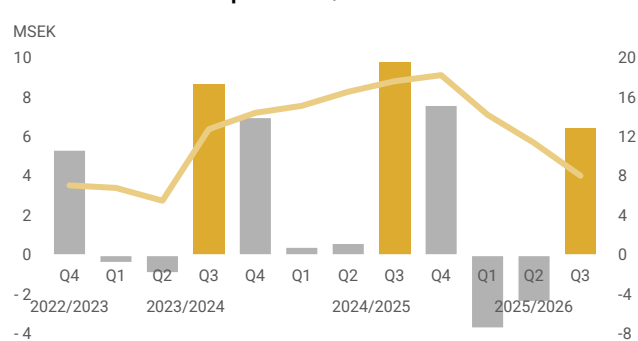
	2025/ 2026	2024/ 2025	2025/ 2026	2024/ 2025	2025/ 2026
Belopp i Mkr	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	R12 MAR
Nettoomsättning	57,5	48,8	102,3	48,8	172,9
Omsättningstillväxt %	17,7	-	17,7	-	17,7
Organisk tillväxt %	17,7	-	17,7	-	17,7
EBITDA	7,8	10,9	4,6	10,9	13,5
EBITDA-marginal %	13,6	22,3	4,5	22,3	7,8
EBIT	6,4	9,8	0,5	9,8	8,1
EBIT-marginal %	11,2	20,0	0,5	20,0	4,7
Nettoskuld/Nettokassa (-)	5,0	-2,1	5,0	-2,1	5,0
exkl. leasingskuld från IFRS16	3,1	-6,1	3,1	-6,1	3,1
Sysselsatt kapital	57,7	43,2	57,7	43,2	57,7
Avkastning på syss. kap. (R12) %	15,1	18,8	15,1	18,8	15,1

Inga justeringar av EBIT under perioden eller jämförelseperioden har skett.

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader*



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader*



* Jämförelsesiffror i graferna inkluderar tidpunkter innan Broddson ingick i koncernens räkenskaper.



Industrial Companies består idag av fem enheter:

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

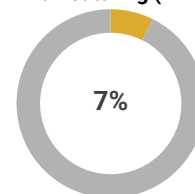
Herber Engineering tillverkar avancerade rörbockningsmaskiner för kallformning av rör och profiler.

Robot Nordic skräddarsyr kompletta automationslösningar för kunder, främst inom Norden. Duroc äger 51 procent av aktierna.

Polyproject tillverkar komponenter till industri och kommuner för vatten- och luftrening.

Thors Trading tillverkar och tillhandahåller produkter med hög kvalitet för häst- och motorsport.

Andel av Durocs omsättning (R12)

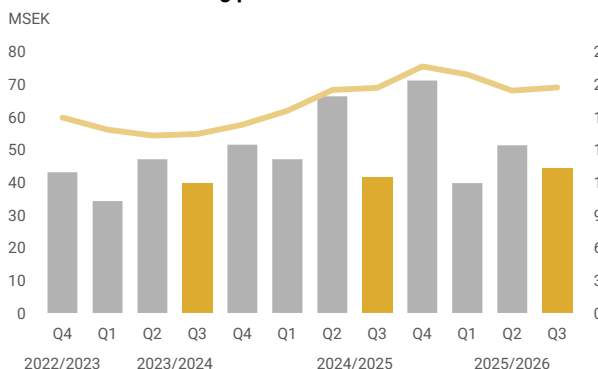


Tredje kvartalet januari 2026 – mars 2026

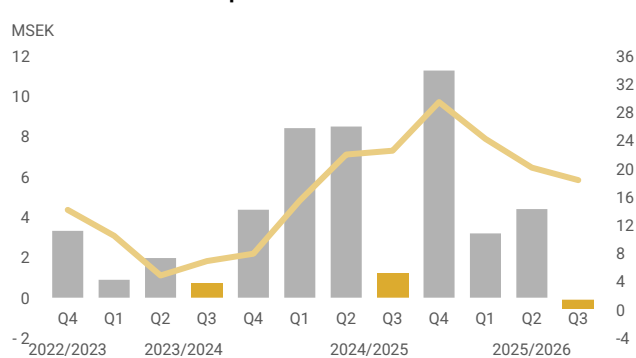
- Nettoomsättningen uppgick till 30,1 Mkr (19,6), en ökning med 54 procent. Den organiska tillväxten var 15 procent.
- Justerad EBIT uppgick till -0,2 Mkr (-1,4) och den justerade EBIT-marginalen -0,7 procent (-7,0). Förbättringen är driven av rörelseförvärv.
- DLC ökade EBIT samt förbättrade marginalen till ca 20 procent. Under kvartalet har bolaget investerat i nya maskiner för att utöka erbjudandet samt minska beroendet av underentreprenörer.
- Herber såg fortsatt stora utmaningar i marknaden. Bolaget har under de senaste kvartalen utökat och förbättrat produkt-erbjudandet samt investerat i säljresurser. Ett sparprogram har tagits fram för att dämpa förlusterna.
- Robot Nordic har under kvartalet slutfört flera automationsprojekt för DMT med gott resultat.
- Polyproject och Thors Trading ingick i koncernens räkenskaper från och med 2a mars 2026.
- Polyproject ökade omsättningen något mot mars föregående år. Resultatet var svagt positivt. Bolaget har god orderstock.
- Thors Trading som befinner sig i en för deras verksamhet säsongsmässig lågsäsong. Bolaget uppvisade ett svagt positivt resultat.

Belopp i Mkr	2025/	2024/	2025/	2024/	2025/
	2026	2025	2026	2025	2026
	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	R12 MAR
Nettoomsättning	30,1	19,6	64,5	72,3	115,1
Omsättningstillväxt %	53,9	37,4	-10,8	63,4	17,8
Organisk tillväxt %	14,9	25,0	-20,8	15,6	10,8
EBITDA	2,2	0,1	1,4	7,0	11,9
EBITDA-marginal %	7,2	0,8	2,2	9,7	10,3
EBIT	-0,2	-1,4	-6,9	2,4	1,8
EBIT-marginal %	-0,7	-7,0	-10,7	3,3	1,6
Justerad EBIT	-0,2	-1,4	-4,8	2,4	3,9
Justerad EBIT-marginal %	-0,7	-7,0	-7,4	3,3	3,4
Nettoskuld/Nettokassa (-)	17,0	6,8	17,0	6,8	17,0
exkl. leasingsskuld från IFRS16	10,1	1,4	10,1	1,4	10,1
Sysselsatt kapital	84,3	10,6	84,3	10,6	84,3
Avkastning på syss. kap. (R12) %	7,5	21,4	7,5	21,4	7,5
Just. avkastning på syss. kap. (R12) %	16,2	22,9	16,2	22,9	16,2

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader*



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader*

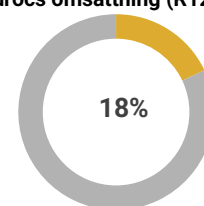


* Jämförelsesiffror i graferna inkluderar tidpunkter innan Robot Nordic, Polyproject och Thors Trading ingick i koncernens räkenskaper.



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 och Storbritannien.

Andel av Durocs omsättning (R12)



Tredje kvartalet januari 2026 – mars 2026

- Nettoomsättningen minskade med 33* procent mot jämförelsekvartalet. Den organiska tillväxten var -8 procent. Volymerna minskade med 14 procent. Drivet av avyttringen av Asota.
- Justerad EBIT uppgick till 6,5 Mkr (3,3) och den justerade EBIT-marginalen 3,7 procent (1,3).
- Under kvartalet har IFGs österrikiska enhet IFG Asota GmbH ("Asota") avyttrats. Transaktionen slutfördes den 11 februari 2026 och transaktionen utmynnade i ett realisationsresultat om -33 Mkr. Läs mer i not 2.
- I samband med avyttringen har IFGs belgiska enhet Exelto ingått ett s.k. *toll manufacturing*-avtal med köparen där Exelto producerar fibrer för köparens räkning. Därutöver förvärvade köparen produktionsutrustning från Exelto för 3 MEUR.
- Som en del av avyttringen av Asota gavs köparen även möjlighet att utvärdera ett eventuellt förvärv av den brittiska verksamheten IFG Drake Limited. Köparen meddelade Duroc efter balansdagen att de inte har för avsikt att förvärva aktierna i IFG Drake. Duroc utreder därmed en avveckling. Läs mer i not 3.

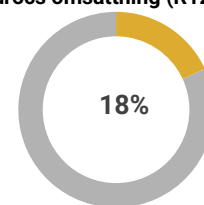
* Prismekanismer i kundavtalen avseende polypropylen innebär att omsättningen ökar i takt med högre råmaterialpriser och minskar när priset går ned. Eftersom råvarupriserna påverkar både försäljningspris och kostnad för råmaterial förblir bruttovinsten oförändrad, dock med viss eftersläpning.

Belopp i Mkr	2025/ 2026 Q3	2024/ 2025 Q3	2025/ 2026 Q1-Q3	2024/ 2025 Q1-Q3	2025/ 2026 R12 MAR
Nettoomsättning	176,9	262,5	571,7	731,0	818,6
Omsättningstillväxt*	-32,6	-9,5	-21,8	-5,7	-19,6
Organisk tillväxt %	-7,7	-9,5	-11,7	-5,3	-13,4
EBITDA	-20,2	11,0	-20,2	11,8	1,7
EBITDA-marginal %	-11,4	4,2	-3,5	1,6	0,2
EBIT	-57,7	3,3	-72,6	-11,6	-58,1
EBIT-marginal %	-32,6	1,3	-12,7	-1,6	-7,1
Justerad EBIT	6,5	3,3	-8,5	-11,6	6,1
Justerad EBIT-marginal %	3,7	1,3	-1,5	-1,6	0,7
Nettoskuld/Nettokassa (-)	26,4	140,5	26,4	140,5	26,4
exkl. leasingsskuld från IFRS16	-34,0	74,8	-34,0	74,8	-34,0
Sysselsatt kapital	125,2	422,6	125,2	422,6	125,2
Avkastning på syss. kap. (R12) %	-15,9	0,1	-15,9	0,1	-15,9
Just. avkastning på syss. kapital (R12) %	1,7	0,1	1,7	0,1	1,7



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)



Tredje kvartalet januari 2026 – mars 2026

- Nettoomsättningen minskade med 19 procent och uppgick till 117,5 Mkr (145,4) och den organiska tillväxten var -6 procent.
- Försäljningsvolymerna avseende stapelfiber ökade med 8 procent. Filamentgarn minskade med 2 procent. Bruttovinstmarginalen ökade med 4 procentenheter drivet av en bättre produktmix.
- Justerad EBIT uppgick till -0,3 Mkr (-8,3).
- Marknaden är fortsatt volatil där konsumentförtroendet är på en låg nivå. Ränteläget samt bränslepriserna i USA har kraftigt påverkat möbelindustrin och konsumentförtroendet negativt.

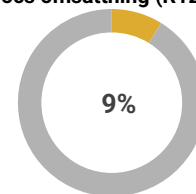
* En skuld till ett koncernbolag har omklassificerats till icke-räntebärande vilket påverkar bolagets, men inte koncernens, nettoskuld i jämförelsekvartalet. Omklassificeringen uppgår till 27,6 Mkr i jämförelsekvartalet.

Belopp i Mkr	2025/ 2026 Q3	2024/ 2025 Q3	2025/ 2026 Q1-Q3	2024/ 2025 Q1-Q3	2025/ 2026 R12 MAR
Nettoomsättning	117,5	145,4	377,9	420,5	508,5
Omsättningstillväxt %	-19,2	-19,6	-10,1	-13,3	-13,1
Organisk tillväxt %	-5,5	-21,4	1,9	-13,2	-2,3
EBITDA	6,5	-0,2	16,1	-15,9	10,5
EBITDA-marginal %	5,6	-0,1	4,3	-3,8	2,1
EBIT	-0,5	-8,3	-5,5	-40,1	-18,1
EBIT-marginal %	-0,4	-5,7	-1,5	-9,5	-3,6
Justerad EBIT	-0,3	-8,3	-17,4	-46,3	-29,9
Justerad EBIT-marginal %	-0,3	-5,7	-4,6	-11,0	-5,9
Nettoskuld/Nettokassa (-)	9,3	-2,2	9,3	-2,2	9,3
exkl. leasingsskuld från IFRS16	-5,7	-2,9	-5,7	-2,9	-5,7
Sysselsatt kapital	211,3	214,2	211,3	214,2	211,3
Avkastning på syss. kap. (R12) %	-8,6	-18,8	-8,6	-18,8	-8,6
Just. avkastning på syss. kapital (R12) %	-14,2	-21,3	-14,2	-21,3	-14,2



Phormium utvecklar, tillverkar och säljer textilerade 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)



Tredje kvartalet januari 2026 – mars 2026

- Under räkenskapsåret har bolagsgruppen bytt namn från Cresco till Phormium för att harmonisera bolagsnamnet med det externa varumärket.
- Nettoomsättningen minskade med 17 procent. Den organiska tillväxten var -12 procent. Försäljningsvolymerna var 5 procent lägre. Produktmixen påverkade bruttovinsten positivt, som ökade med 9 procent.
- Justerad EBIT uppgick till -1,7 Mkr (-7,2). Resultatet är påverkat av en engångskostnad för omstrukturering i bolaget.
- Efterfrågan på större projekt är fortsatt låg, främst på grund av den makroekonomiskt osäkra situationen. Efterfrågan på ersättningsprodukter är god.

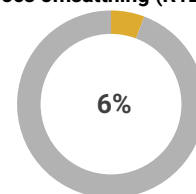
	2025/ 2026 Q3	2024/ 2025 Q3	2025/ 2026 Q1-Q3	2024/ 2025 Q1-Q3	2025/ 2026 R12 MAR
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	52,3	62,7	174,1	227,3	246,8
Omsättningstillväxt %	-16,5	24,6	-23,4	3,8	-15,4
Organisk tillväxt %	-12,3	23,9	-20,0	4,9	-11,5
EBITDA	-1,2	-5,7	1,9	9,8	9,2
EBITDA-marginal %	-2,4	-9,0	1,1	4,3	3,7
EBIT	-2,8	-7,2	-2,8	5,1	2,8
EBIT-marginal %	-5,3	-11,4	-1,6	2,2	1,1
Justerad EBIT	-1,7	-7,2	-1,8	5,1	3,9
Justerad EBIT-marginal %	-3,3	-11,4	-1,0	2,2	1,6
Nettoskuld/Nettokassa (-)	1,9	-7,5	1,9	-7,5	1,9
exkl. leasingskuld från IFRS16	-2,9	-12,7	-2,9	-12,7	-2,9
Sysselsatt kapital	175,6	163,2	175,6	163,2	175,6
Avkastning på syss. kap. (R12) %	1,7	2,6	1,7	2,6	1,7
Just. avkastning på syss. kapital (R12) %	2,3	2,6	2,3	2,6	2,3

PLASTIBERT

COATED TEXTILES

Plastibert är sedan 1965 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)



Tredje kvartalet januari 2026 – mars 2026

- Nettoomsättningen minskade med 5 procent jämfört med föregående kvartal och uppgick till 42,8 Mkr (45,0). Organiskt var omsättningen något lägre än föregående år.
- Genomförda prisökningar ledde till att bruttovinstmarginalen ökade med 3 procentenheter. Möbelyger för offentlig miljö, skyddssegmentet samt bilsegmentet ökade medan madrasssegmentet tappade.
- EBIT uppgick till 0,7 Mkr (-1,0), motsvarande en EBIT-marginal om 1,5 procent (-2,2).
- Marknaden bedöms fortsatt vara svag och det finns ett behov av konsolidering inom marknaden. Plastibert kommer lägga sitt fokus i kommande kvartal på att hitta nya kunder, marknader samt ett mer aktivt prisarbete.

	2025/ 2026 Q3	2024/ 2025 Q3	2025/ 2026 Q1-Q3	2024/ 2025 Q1-Q3	2025/ 2026 R12 MAR
Belopp i Mkr					
Nettoomsättning	42,8	45,0	116,1	130,9	161,9
Omsättningstillväxt %	-4,9	-6,3	-11,3	4,4	-8,8
Organisk tillväxt %	-0,4	-5,6	-7,5	5,5	-4,9
EBITDA	1,3	-0,3	0,8	-0,1	2,4
EBITDA-marginal %	3,0	-0,6	0,7	-0,1	1,5
EBIT	0,7	-1,0	-1,2	-2,5	-0,3
EBIT-marginal %	1,5	-2,2	-1,1	-1,9	-0,2
Nettoskuld/Nettokassa (-)	11,6	4,6	11,6	4,6	11,6
exkl. leasingskuld från IFRS16	11,2	4,1	11,2	4,1	11,2
Sysselsatt kapital	65,1	58,5	65,1	58,5	65,1
Avkastning på syss. kap. (R12) %	-0,6	-3,1	-0,6	-3,1	-0,6

Inga justeringar av EBIT under perioden eller jämförelseperioden har skett.

FINANSIELL INFORMATION JULI 2025 – MARS 2026

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Nettoomsättningen uppgick under perioden till 2 073,7 Mkr (2 213,4). Rörelseresultatet uppgick till -63,3 Mkr (5,3), där -33,0 Mkr avsåg realisationsresultat hänförligt till avyttring av IFG Asota GmbH och -2,1 Mkr avsåg nedskrivning av goodwill och koncernmässiga övervärden hänförligt till Herber Engineering. Resultat efter skatt till -65,9 Mkr (3,2). Övrigt totalresultat uppgick till 28,7 Mkr (-43,8), inkluderat -13,6 Mkr (-40,4) i omräkningsdifferenser och 42,3 Mkr (0,0) avseende omvärdering av pensionsavsättningar.

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 1 061,4 Mkr (1 103,3) och soliditeten till 49,6 procent (56,6).

FINANSIERING

Duroc har en kontokredit om 150 Mkr kopplat till en cashpool där DMT, Rail, delar av Trading Companies och Industrial Companies, Drake samt Plastibert ingår. Utöver det finns det lokala kreditfaciliteter i Broddson, Robot Nordic och Phormium. Duroc Rail har ett lån om 50,0 Mkr avseende maskiner och utrustning till den nya produktionsanläggningen med kvartalsvis amortering, vilket inte är föremål för borgensåtagande från Duroc AB. Duroc AB har ett kortfristigt lån om 160 Mkr för rörelseförvärv. Därutöver finns ett lokalt fastighetslån i Belgien. Per balansdagens utgång uppgick koncernens utnyttjade kreditfaciliteter till 171,9 Mkr.

Durocs finansieringsavtal avseende kontokredit och lånet i Duroc AB inkluderar två finansiella kovenanter, en avseende nettoskuld i förhållande till EBITDA och en avseende soliditet. Ledning och styrelse följer regelbundet prognoser i förhållande till gränsvärdena i kovenanterna. På så sätt säkerställs att Duroc uppfyller sina åtaganden gentemot kreditgivarna och likviditets- och finansieringsrisk minimeras. Per balansdagen 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 kontokredit och aktierna i Thors Trading AB, Polyproject Environment AB samt Hydrostandard Mätteknik Nordic AB är pantförskrivna som säkerhet för det kortfristiga lånet i Duroc AB.

SKULDER AVSEENDE NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR

Koncernen har leasingskulder om 295,5 Mkr (104,3). Av dessa avser 275,5 Mkr hyreskontrakt varav 177,4 Mkr avser Duroc Rails nya produktionsanläggning och 58,9 Mkr avser en produktionsanläggning i Belgien. Resterande leasingskulder avser främst leasingbilar. Moderbolaget har inte ingått några garantiåtaganden relaterade till hyresavtal.

INVESTERINGAR

Koncernen har under perioden gjort investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar om totalt 245,3 Mkr (42,2), varav 190,0 Mkr (6,9) hänförs till avtal gällande leasing av nyttjanderättstillgångar i enlighet med IFRS 16. Nyttillkomna nyttjanderättstillgångar till följd av förvärv uppgår till 14,5 Mkr (5,3). Kassaflöde från köp och försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgår till -21,9 Mkr (-29,8). Kassaflöde från rörelseförvärv och avyttringar uppgår till -55,5 Mkr (-42,2). Se mer i not 2.

KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 27,4 Mkr (64,4). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -79,9 Mkr (-72,0). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 84,3 Mkr (40,5), där -20,7 Mkr (46,6) avsåg förändring av utnyttjade kreditfaciliteter, -28,3 Mkr (-21,9) avsåg betalning av leasingskulder enligt IFRS 16 och 161,9 Mkr (62,0) avsåg upptagna lån.

Likvida medel och skuldsättning

Koncernens likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 155,5 Mkr (134,4). Koncernens nettoskuld uppgick till 377,1 Mkr (156,8). Nettoskulden exklusive leasingskuld från IFRS16 uppgick till 81,6 Mkr (52,6). Tilläggsköpeskillningar har redovisats till en skuld om 30,6 Mkr (25,5) och förvärvsrelaterade optioner till en skuld om 4,0 Mkr (3,9).

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 5,5 Mkr (5,1). Resultat efter skatt uppgick till 2,2 Mkr (23,5), varav 79,5 Mkr (24,5) avser utdelning från dotterbolagen och -72,0 Mkr avsåg nedskrivning av aktier i moderbolaget. Utöver andelar i koncernföretag består tillgångarna i moderbolaget främst av fordringar på koncernföretag och banktillgodohavanden. Soliditeten i Duroc AB uppgick vid periodens utgång till 79,3 procent (87,4).

PERSONAL

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under perioden till 804 personer (840). Medelantalet anställda i moderbolaget var 5 (5) för samma period.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER FÖR MODERBOLAG OCH KONCERN

Duroc AB och de i Duroc-koncernen ingående företagen är genom sina verksamheter utsatta för risker av både finansiell karaktär och rörelsekaraktär, vilka bolagen själva kan påverka i större eller mindre omfattning. Inom bolagen pågår kontinuerliga processer för att identifiera förekommande risker samt bedöma hur dessa ska hanteras. En utförlig beskrivning av moderföretagets och dotterbolagens risker och riskhantering gavs i Durocs årsredovisning för räkenskapsåret 1 juli 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 prismetanismer i avtal som gör att ev. prishöjningar kan överföras till kund, dock med viss eftersläpning. Bolagen med energikrävande produktion tillämpar hedging av energikostnader 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.

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 investeringsviljan, framför allt i närområdet, och oljepriset. 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. 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 koncernens nettoomsättning avser export 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 bolag att investera i mer miljövänliga produktionsmetoder 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 verksam 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 och löpande juridisk rådgivning för att hantera potentiella rättsliga tvister, samt bedöma väsentligheten både på lokal nivå och på koncernnivå.

Arbetskraftsrisik: Tillgången på kvalificerad arbetskraft kan variera kraftigt mellan olika länder. Brist på arbetskraft eller strikta arbetslagar kan driva upp lönerna. Dessutom kan strejker eller arbetsmarknadskonflikter orsaka produktionsstopp. Duroc ser att det i perioder råder arbetskraftsbrist i produktionen såväl som gällande tekniskt mer kvalificerade jobb. Bolagen arbetar kontinuerligt för att hantera arbetskraftsbrist genom ett aktivt arbete med att stärka bolagens attraktionskraft som arbetsgivare.

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

Stockholm den 7 maj 2026

John Häger
Verkställande direktör

REVISORNS GRANSKNINGSRAPPORT

Till styrelsen i Duroc Aktiebolag org nr 556446-4286

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Duroc Aktiebolag per 31 mars 2026 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

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

SLUTSATS

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

Stockholm den 7 maj 2026

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Wirén
Auktoriserad revisor

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2025/2026 Q3	2024/2025 Q3	2025/2026 Q1-Q3	2024/2025 Q1-Q3	2024/2025 JUL-JUN
Nettoomsättning	765,0	787,3	2 073,7	2 213,4	3 013,8
Övriga rörelseintäkter	16,4	5,5	35,2	17,8	20,8
Förändring av varulager	-9,4	-18,1	-31,6	-30,8	-71,2
Råvaror och förnödenheter	-232,4	-320,1	-736,0	-938,7	-1 236,2
Handelsvaror	-184,4	-105,8	-406,7	-302,2	-430,3
Övriga externa kostnader	-120,5	-130,0	-344,8	-370,2	-481,7
Personalkostnader	-173,7	-174,3	-500,7	-506,3	-678,4
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anl.tillgångar	-58,7	-24,9	-114,0	-73,1	-97,4
Realisationsresultat från koncernföretag	-33,0	-	-33,0	-	-
Övriga rörelsekostnader	-2,5	-2,0	-5,3	-4,6	-7,3
Rörelseresultat	-33,1	17,4	-63,3	5,3	32,1
Finansiella intäkter	-1,8	9,5	5,1	11,2	6,6
Finansiella kostnader	-7,9	-2,1	-18,2	-12,3	-17,4
Finansnetto	-9,6	7,3	-13,1	-1,1	-10,8
Resultat före skatt	-42,8	24,8	-76,4	4,2	21,3
Aktuell skatt	-7,6	-12,4	-12,7	-11,3	-17,0
Uppskjuten skatt	10,2	6,5	23,2	10,3	8,3
RESULTAT EFTER SKATT	-40,2	18,8	-65,9	3,2	12,5
Resultat efter skatt hänförligt till:					
moderbolagets aktieägare	-44,2	13,2	-64,3	-6,4	-1,9
innehav utan bestämmande inflytande	4,0	5,6	-1,6	9,6	14,4
Resultat per aktie					
före och efter utspädning hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-1,13	0,34	-1,65	-0,17	-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 Q3	2024/2025 Q3	2025/2026 Q1-Q3	2024/2025 Q1-Q3	2024/2025 JUL-JUN
PERIODENS RESULTAT	-40,2	18,8	-65,9	3,2	12,5
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser	14,6	-59,0	-13,6	-40,4	-41,1
Säkringsredovisning (netto)	-	0,0	-	-3,4	-2,9
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen					
Aktuariella vinster och förluster (netto)	-0,4	-	42,3	-	-0,0
Summa övrigt totalresultat	14,2	-59,0	28,7	-43,8	-44,1
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-26,0	-40,2	-37,2	-40,6	-31,5
Totalresultat för perioden hänförligt till:					
moderbolagets aktieägare	-29,9	-45,6	-35,4	-50,1	-45,8
innehav utan bestämmande inflytande	3,9	5,4	-1,8	9,4	14,3

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2026-03-31	2025-03-31	2025-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	171,7	115,9	116,1
Övriga immateriella anläggningstillgångar	36,9	22,3	23,3
Materiella anläggningstillgångar	393,6	448,9	482,4
Nyttjanderättstillgångar	255,4	98,1	114,9
Finansiella anläggningstillgångar	67,6	3,5	8,3
Uppskjutna skattefordringar	70,2	65,0	61,2
Summa anläggningstillgångar	995,4	753,7	806,3
Omsättningstillgångar			
Varulager	502,8	581,5	551,0
Kundfordringar	434,7	407,5	391,5
Aktuella skattefordringar	8,6	5,2	3,2
Övriga fordringar	8,9	20,5	22,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	33,2	45,2	29,2
Likvida medel	155,5	134,4	121,4
Summa omsättningstillgångar	1 143,7	1 194,5	1 118,3
SUMMA TILLGÅNGAR	2 139,1	1 948,1	1 924,6
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	39,0	39,0	39,0
Övrigt tillskjutet kapital	260,5	260,5	260,5
Reserver	180,5	194,2	194,0
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	543,8	575,1	579,4
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 023,8	1 068,8	1 072,9
Innehav utan bestämmande inflytande	37,6	34,5	39,4
Summa eget kapital	1 061,4	1 103,3	1 112,3
Långfristiga skulder			
Avsättningar för pensioner	2,0	21,2	20,7
Övriga avsättningar	0,1	0,1	0,1
Långfristiga räntebärande skulder	45,6	64,4	59,6
Långfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	249,3	77,5	89,0
Övriga långfristiga skulder	34,6	29,4	30,2
Uppskjutna skatteskulder	52,2	42,7	39,5
Summa långfristiga skulder	383,7	235,2	239,0
Kortfristiga skulder			
Övriga avsättningar	7,4	7,4	6,4
Kortfristiga räntebärande skulder	191,6	122,6	123,7
Kortfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	46,2	26,7	32,5
Förskott från kunder	65,2	60,1	30,6
Leverantörsskulder	205,2	244,5	227,8
Aktuella skatteskulder	10,7	6,2	8,2
Övriga skulder	43,5	50,6	32,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	124,2	91,6	112,0
Summa kortfristiga skulder	694,0	609,7	573,3
Summa skulder	1 077,7	844,9	812,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 139,1	1 948,1	1 924,6

SAMMANDRAG AVSEENDE FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

Belopp i Mkr	2025/2026 Q1-Q3	2024/2025 Q1-Q3	2024/2025 JUL-JUN
Ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 072,9	1 134,4	1 134,4
Periodens resultat	-64,3	-6,4	-1,9
Omräkningsdifferenser	-13,5	-40,2	-41,0
Aktuariella vinster och förluster (netto)	42,3	-	-0,0
Säkringsredovisning (netto)	-	-3,4	-2,9
Säljoption, framtida förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	-0,0	-3,9	-4,0
Utdelning	-13,7	-11,7	-11,7
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 023,8	1 068,8	1 072,9
Ingående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	39,4	22,1	22,1
Periodens resultat	-1,6	9,6	14,4
Periodens övriga totalresultat	-0,1	-0,2	-0,1
Innehav utan bestämmande inflytande vid förvärv	-	2,9	2,9
Utgående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	37,6	34,5	39,4
SUMMA EGET KAPITAL	1 061,4	1 103,3	1 112,3

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2025/2026 Q3	2024/2025 Q3	2025/2026 Q1-Q3	2024/2025 Q1-Q3	2024/2025 JUL-JUN
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat före skatt	-42,8	24,8	-76,4	4,2	21,3
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	92,8	18,8	138,1	65,7	93,3
Betald inkomstskatt	-4,0	-3,3	-15,7	-16,9	-18,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	46,0	40,2	46,0	52,9	96,1
FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL					
Ökning/Minskning av varulager	36,8	-9,1	1,5	-1,9	36,7
Ökning/Minskning av rörelsefordringar	-123,5	-73,5	-38,1	8,1	38,6
Ökning/Minskning av rörelseskulder	15,7	99,4	18,1	5,3	-42,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-25,0	57,1	27,4	64,4	129,2
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Köp och försäljning av immateriella anläggningstillgångar	-2,4	-0,2	-4,2	-0,3	-2,3
Köp och försäljning av materiella anläggningstillgångar	19,8	-13,6	-17,7	-29,5	-80,5
Kassaflöde från förvärv/avyttringar	4,4	-42,2	-5,5	-42,2	-42,2
Kassaflöde från finansiella tillgångar	-52,0	-0,0	-52,5	-0,0	-4,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-30,3	-56,0	-79,9	-72,0	-129,8
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Upptagna lån	160,0	60,0	161,9	62,0	62,0
Amortering av lån	-4,8	-20,2	-15,1	-34,4	-40,1
Amortering av leasingkulder	-10,0	-8,0	-28,3	-21,9	-29,6
Förändring i kortfristig rörelsefinansiering	-11,9	-25,8	-20,7	46,6	45,7
Utdelning	-	-	-13,7	-11,7	-11,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	133,3	6,0	84,3	40,5	26,4
Periodens kassaflöde	77,9	7,1	31,8	32,9	25,8
Likvida medel vid periodens början	78,7	119,1	121,4	94,5	94,5
Kursdifferens i likvida medel	-1,2	8,2	2,3	7,0	1,1
Likvida medel vid periodens utgång	155,5	134,4	155,5	134,4	121,4

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2025/2026 Q3	2024/2025 Q3	2025/2026 Q1-Q3	2024/2025 Q1-Q3	2024/2025 JUL-JUN
Nettoomsättning	1,8	1,6	5,5	5,1	6,6
Övriga externa kostnader	-1,9	-1,8	-5,1	-4,3	-5,9
Personalkostnader	-2,8	-2,5	-8,6	-7,8	-11,0
Rörelseresultat	-2,8	-2,7	-8,2	-7,0	-10,3
Resultat från andelar i koncernföretag	-10,0	2,5	7,5	24,5	-0,7
Finansiella intäkter	-1,3	9,9	6,2	13,7	9,2
Finansiella kostnader	-2,1	-0,1	-4,7	-8,0	-9,4
Finansnetto	-13,5	12,3	9,0	30,2	-0,9
Erhållna/Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-	17,4
Resultat före skatt	-16,3	9,5	0,8	23,2	6,2
Skatt	1,3	-1,5	1,4	0,3	-1,8
RESULTAT EFTER SKATT	-15,0	8,1	2,2	23,5	4,3

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2025/2026 Q3	2024/2025 Q3	2025/2026 Q1-Q3	2024/2025 Q1-Q3	2024/2025 JUL-JUN
PERIODENS RESULTAT	-15,0	8,1	2,2	23,5	4,3
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-15,0	8,1	2,2	23,5	4,3

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2026-03-31	2025-03-31	2025-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	1 105,7	1 024,2	999,6
Fordringar på koncernbolag	10,5	5,4	5,4
Uppskjutna skattefordringar	9,6	10,4	8,3
Summa anläggningstillgångar	1 125,9	1 039,9	1 013,2
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernbolag	48,3	40,0	45,0
Övriga fordringar	1,3	1,5	1,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1,0	0,8	0,7
Kassa och bank	59,3	73,9	38,5
Summa omsättningstillgångar	109,8	116,2	86,1
SUMMA TILLGÅNGAR	1 235,7	1 156,1	1 099,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	40,1	40,1	40,1
Fritt eget kapital	939,5	970,1	951,0
Summa eget kapital	979,6	1 010,2	991,1
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	30,6	25,5	26,2
Summa långfristiga skulder	30,6	25,5	26,2
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	160,0	-	-
Leverantörsskulder	0,6	0,5	1,1
Skulder till koncernföretag	59,6	114,8	75,7
Övriga skulder	0,6	0,7	0,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4,8	4,4	5,0
Summa kortfristiga skulder	225,5	120,4	82,1
Summa skulder	256,1	145,9	108,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 235,7	1 156,1	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.

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 OCH AVYTTRINGAR

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 Trading Companies.

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 netto-tillgångarna uppgick enligt den slutgiltiga förvärvsanalysen till 9,8 Mkr och goodwill uppgår till 4,6 Mkr. Transaktionsrelaterade kostnader uppgick till 0,1 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.

Chuckcenters bidrag till koncernens omsättning och rörelseresultat uppgick under perioden till 16,9 Mkr respektive 2,2 Mkr. Om Chuckcenter hade ingått i koncernen under hela perioden hade bolagets bidrag till nettoomsättningen uppgått till cirka 20,6 Mkr och rörelseresultatet till 2,1 Mkr.

Polyproject, Thors Trading, Hydrostandard och Optyma

Den 2 mars 2026 förvärvade Duroc samtliga aktier i Polyproject Environment AB ("Polyproject"), Thors Trading AB, Hydrostandard Mätteknik Nordic AB ("Hydrostandard"), samt Optyma Security Systems Ltd ("Optyma"). Polyproject tillverkar komponenter till industri och kommuner för vattenrening och luftrening. Thors Trading tillverkar och tillhandahåller produkter för häst- och motorsport. Hydrostandard utför kontroll, revision och byte av mätare för vatten, värme, el och gas. Optyma tillhandahåller kompletta säkerhetslösningar för offentliga miljöer och infrastruktur. Bolagen omsätter sammanlagt ca 240 Mkr och har 123 anställda. Hydrostandard och Optyma konsolideras inom bolagsgruppen Trading Companies. Polyproject och Thors Trading konsolideras inom bolagsgruppen Industrial Companies.

Köpeskillingen för aktierna uppgick till 160,6 Mkr och den betalades kontant. Transaktionsrelaterade kostnader uppgick till 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.

Bolagens bidrag till koncernens omsättning och rörelseresultat uppgick under perioden till 22,3 Mkr respektive 2,6 Mkr. Om bolagen hade ingått i koncernen under hela perioden hade bolagens bidrag till nettoomsättningen uppgått till 183,5 Mkr och rörelseresultatet till 22,1 Mkr.

Nedan återfinns den preliminära förvärvsanalysen för Polyproject, Thors Trading, Hydrostandard, samt Optyma.

Verkligt värde av förvärvade tillgångar och skulder	Belopp i Mkr
Kundrelationer	6,5
Varumärken	4,0
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0,3
Materiella anläggningstillgångar	39,9
Nyttjanderättstillgångar	10,2
Finansiella anläggningstillgångar	0,1
Varulager	22,8
Omsättningstillgångar	45,8
Likvida medel	36,4
Uppskjuten skatt (netto)	-5,2
Avsättningar	-0,2
Räntebärande skulder	-2,8
Räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	-10,2
Kortfristiga skulder	-38,9
Verkligt värde av nettotillgångar	108,7
Kontant reglerad köpeskillning	160,6
Totalt anskaffningsvärde	160,6
Verkligt värde av förvärvade nettotillgångar	108,7
Goodwill	51,9
Totalt anskaffningsvärde	160,6
Kassaflöde från förvärv	Belopp i Mkr
Köpeskillning	-160,6
Likvida medel i förvärvade verksamheter	36,4
Påverkan på koncernens likvida medel	-124,2

Avstämning av tilläggsköpeskillningar

Belopp i Mkr	2025/2026 Q1-Q3
	Tilläggsköpeskillningar
Ingående balans	26,2
Tillkommande belopp	3,3
Diskonteringsseffekt via resultaträkningen	1,1
Utgående balans	30,6
Belopp i Mkr	2024/2025 Q1-Q4
	Tilläggsköpeskillningar
Ingående balans	-
Tillkommande belopp	25,5
Diskonteringsseffekt via resultaträkningen	0,7
Utgående balans	26,2

Avyttringar under perioden

Duroc har under kvartalet avyttrat samtliga aktier i IFGs österrikiska enhet IFG Asota GmbH ("Asota"). Avyttringen av Asota slutfördes den 11 februari 2026 och det koncernmässiga realisationsresultatet uppgick till -33,0 Mkr. Köpeskillningen uppgick till 78,9 Mkr motsvarande ett bolagsvärde om ca 165,2 Mkr. Transaktionsrelaterade kostnader uppgick till 7,8 Mkr.

Asotas nettoomsättning och EBIT under kvartalet uppgick till 42,2 Mkr respektive -0,8 Mkr. Asotas nettoomsättning och EBIT under räkenskapsåret uppgick till 206,8 Mkr respektive -9,2 Mkr.

I tabellen presenteras de avyttrade tillgångarna och skulderna till följd av avyttringen.

Avyttrade tillgångar och skulder	Belopp i Mkr
Materiella anläggningstillgångar	103,6
Uppskjuten skatt (netto)	5,4
Varulager	66,9
Omsättningstillgångar	42,9
Likvida medel	2,0
Pensionsavsättning	-17,8
Räntebärande skulder	-70,5
Kortfristiga skulder	-20,6
Avyttrade nettotillgångar	111,9

NOT 3. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Som en del av avyttringen av Asota gavs köparen även möjlighet att utvärdera ett eventuellt förvärv av den brittiska verksamheten IFG Drake Limited. Köparen meddelade Duroc i slutet av april 2026 att de inte har för avsikt att förvärva aktierna i IFG Drake. I enlighet med avtalet kommer köparen förvärva produktionsutrustning och lager av färdiga varor. Detta bedöms utmynna i en bokföringsmässig förlust om ca 10 Mkr.

I samband med detta kommunicerade Duroc till marknaden att Duroc kommer utreda en avveckling av IFGs brittiska verksamhet. De finansiella effekterna är idag svårbedömda men det är Durocs bedömning att en eventuell avveckling skulle generera en kassaflödespositiv effekt för Duroc.

NOT 4. SEGMENTRAPPORTERING

Koncernens rörelsesegment motsvarar Durocs portföljbolag. Segmenten överensstämmer med den indelning som koncernens högste verkställande beslutsfattare, styrelsen och den verkställande direktören, använder för att utvärdera resultat

och finansiella ställning samt fatta strategiska beslut och fördela resurser. Mer information om respektive portföljbolag återfinns i denna rapport på sida 4–10.

Belopp i Mkr	2025/2026 Q3	2024/2025 Q3	2025/2026 Q1-Q3	2024/2025 Q1-Q3	2025/2026 R12 MAR	2024/2025 JUL-JUN
NETTOOMSÄTTNING						
DMT Group	198.8	132.7	475.3	400.6	593.5	518.9
Trading Companies	50.6	23.3	101.3	67.7	130.4	96.8
TRADING	249.3	156.0	576.6	468.4	723.9	615.7
Duroc Rail	47.7	53.3	103.8	120.8	142.6	159.6
Broddson	57.5	48.8	102.3	48.8	172.9	119.5
Industrial Companies	30.1	19.6	64.5	72.3	115.1	122.9
INDUSTRIAL	135.3	121.7	270.6	241.9	430.6	401.9
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	1.8	1.6	5.4	5.1	6.8	6.6
Elimineringar	-11.0	-7.6	-18.6	-11.8	-23.0	-16.2
Kärnverksamheten	375.4	271.7	833.9	703.6	1,138.3	1,008.0
IFG	176.9	262.5	571.7	731.0	818.6	977.9
Drake Extrusion	117.5	145.4	377.9	420.5	508.5	551.1
Phormium	52.3	62.7	174.1	227.3	246.8	300.1
Plastibert	42.8	45.0	116.1	130.9	161.9	176.7
NON-STRATEGIC	389.6	515.6	1,239.7	1,509.8	1,735.8	2,005.9
Total	765.0	787.3	2,073.7	2,213.4	2,874.1	3,013.8
JUSTERAD EBIT						
DMT Group	13.3	8.6	28.1	25.2	29.7	26.8
Trading Companies	5.3	1.6	7.1	2.6	6.1	1.7
TRADING	18.6	10.2	35.2	27.8	35.8	28.4
Duroc Rail	11.1	17.0	6.7	26.9	15.3	35.4
Broddson	6.4	9.8	0.5	9.8	8.1	17.4
Industrial Companies	-0.2	-1.4	-4.8	2.4	3.9	11.1
INDUSTRIAL	17.3	25.4	2.4	39.1	27.2	63.9
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	-3.8	-3.5	-9.1	-8.6	-12.8	-12.3
Kärnverksamheten	32.1	32.1	28.6	58.4	50.2	80.1
IFG	6.5	3.3	-8.5	-11.6	6.1	3.0
Drake Extrusion	-0.3	-8.3	-17.4	-46.3	-29.9	-58.8
Phormium	-1.7	-7.2	-1.8	5.1	3.9	10.7
Plastibert	0.7	-1.0	-1.2	-2.5	-0.3	-1.6
NON-STRATEGIC	5.1	-13.2	-28.8	-55.3	-20.2	-46.7
Total	37.2	19.0	-0.3	3.1	30.0	33.3
JUSTERAD EBIT-MARGINAL %						
DMT Group	6.7	6.5	5.9	6.3	5.0	5.2
Trading Companies	10.4	7.0	7.0	3.9	4.7	1.7
TRADING	7.5	6.6	6.1	5.9	4.9	4.6
Duroc Rail	23.2	31.8	6.5	22.3	10.7	22.2
Broddson	11.2	20.0	0.5	20.0	4.7	14.5
Industrial Companies	-0.7	-7.0	-7.4	3.3	3.4	9.0
INDUSTRIAL	12.8	20.9	0.9	16.2	6.3	15.9
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	-	-	-	-	-	-
Kärnverksamheten	8.6	11.8	3.4	8.3	4.4	7.9
IFG	3.7	1.3	-1.5	-1.6	0.7	0.3
Drake Extrusion	-0.3	-5.7	-4.6	-11.0	-5.9	-10.7
Phormium	-3.3	-11.4	-1.0	2.2	1.6	3.6
Plastibert	1.5	-2.2	-1.1	-1.9	-0.2	-0.9
NON-STRATEGIC	1.3	-2.6	-2.3	-3.7	-1.2	-2.3
Total	4.9	2.4	-0.0	0.1	1.0	1.1

Belopp i Mkr	Nettoskuld			Sysselsatt kapital			Eget kapital		
	2026-03-31	2025-03-31	2025-06-30	2026-03-31	2025-03-31	2025-06-30	2026-03-31	2025-03-31	2025-06-30
DMT Group	8.2	6.5	4.4	87.7	101.8	84.8	142.7	152.8	141.8
Trading Companies	-6.8	8.7	12.3	64.5	26.0	26.5	98.8	21.1	18.6
TRADING	1.4	15.2	16.7	152.1	127.8	111.3	241.6	173.9	160.3
Duroc Rail	234.1	7.2	17.9	302.7	73.4	88.0	80.5	78.0	81.7
Brodson	5.0	-2.1	3.5	57.7	43.2	55.8	83.0	77.6	83.5
Industrial Companies	17.0	6.8	17.0	84.3	10.6	24.4	121.1	21.0	23.8
INDUSTRIAL	256.0	11.8	38.5	444.8	127.3	168.3	284.6	176.5	188.9
Holdingbolag	70.5	-5.5	-13.1	-8.6	10.3	-0.8	-21.5	36.4	20.5
Kärnverksamheten	327.9	21.5	42.1	588.3	265.3	278.8	504.7	386.8	369.7
IFG	26.4	140.5	134.1	125.2	422.6	430.3	104.4	266.5	280.4
Drake Extrusion	9.3	-2.2	9.3	211.3	214.2	217.4	197.4	198.6	198.5
Phormium	1.9	-7.5	-9.3	175.6	163.2	170.4	201.4	197.7	207.5
Plastibert	11.6	4.6	7.0	65.1	58.5	63.2	53.5	53.7	56.1
NON-STRATEGIC	49.2	135.4	141.1	577.1	858.5	881.3	556.7	716.5	742.6
Total	377.1	156.8	183.3	1,165.5	1,123.9	1,160.1	1,061.4	1,103.3	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 Q3	2024/2025 Q3	2025/2026 Q1-Q3	2024/2025 Q1-Q3
Nettoomsättning	765,0	787,3	2 073,7	2 213,4
Valutakurseffekt	96,5		110,3	
Effekt från förvärv/avyttring	-29,5	-60,0	-84,0	-60,0
Justerad Nettoomsättning	832,0	727,2	2 100,0	2 153,4
Organisk tillväxt (procent)	14,4		-2,5	

Alternativa resultatmått

Belopp i Mkr	2025/2026 Q3	2024/2025 Q3	2025/2026 Q1-Q3	2024/2025 Q1-Q3	2025/2026 R12 MAR	2024/2025 JUL-JUN
Rörelseresultat	-33,1	17,4	-63,3	5,3	-36,5	32,1
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	58,7	24,9	114,0	73,1	138,2	97,4
EBITDA	25,5	42,4	50,7	78,4	101,8	129,5
<i>Jämförelsestörande poster</i>						
Omstruktureringskostnader	7,5	-	7,5	-	7,5	-
Vinst vid avyttring av materiella anläggningstillgångar	-10,9	-	-10,9	-	-10,9	-
Transaktionsrelaterade kostnader hänförligt till avyttringar	7,7	-	7,7	-	7,7	-
Realisationsresultat vid avyttring av dotterbolag	33,0	-	33,0	-	33,0	-
Försäkringsersättningar	-	-	-	-7,9	0,2	-7,7
Legala kostnader	-	-	-	1,6	-0,0	1,6
Statliga bidrag	0,1	-	-11,9	-	-11,9	-
Projektkostnader - verksamhetsflytt	0,1	1,6	2,7	4,0	6,0	7,3
Justerad EBITDA	63,1	44,0	78,8	76,2	133,4	130,7
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-58,7	-24,9	-114,0	-73,1	-138,2	-97,4
<i>Jämförelsestörande poster</i>						
Nedskrivning immateriella anläggningstillgångar	-	-	2,1	-	2,1	-
Nedskrivning nyttjanderättstillgångar	32,8	-	32,8	-	32,8	-
Justerad EBIT	37,2	19,0	-0,3	3,1	30,0	33,3
Finansnetto	-9,6	7,3	-13,1	-1,1	-22,8	-10,8
Skattenetto	2,6	-5,9	10,5	-1,0	2,7	-8,7
Justerat resultat efter skatt	30,2	20,4	-2,9	1,0	9,9	13,8
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	26,1	14,1	-2,6	-10,6	3,8	-4,3
<i>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</i>	4,0	6,4	-0,3	11,6	6,1	18,0
Justerat resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	0,67	0,36	-0,07	-0,27	0,10	-0,11
Genomsnittligt antal aktier (st)	39 000 000	39 000 000	39 000 000	39 000 000	39 000 000	39 000 000

Nettoskuld

Belopp i Mkr	2026-03-31	2025-03-31	2025-06-30
Räntebärande skulder	235,0	186,3	183,3
Derivatinstrument	2,1	0,7	-
Likvida medel	-155,5	-134,4	-121,4
Nettoskuld exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	81,6	52,6	61,8
Räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	295,5	104,3	121,5
Nettoskuld inklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	377,1	156,8	183,3

Sysselsatt kapital

Belopp i Mkr	2026-03-31	2025-03-31	2025-06-30
Eget Kapital	1 061,4	1 103,3	1 112,3
Nettoskuld	377,1	156,8	183,3
Immateriella tillgångar från förvärv	-200,3	-135,0	-134,5
Pensionsskuld/-fordran	-54,6	21,2	20,7
Strategiska innehav	-0,1	-0,0	-0,0
Uppskjuten skatt	-18,0	-22,3	-21,7
Sysselsatt kapital	1 165,5	1 123,9	1 160,1

NOT 6. VERKLIGT VÄRDE AV FINANSIELLA INSTRUMENT

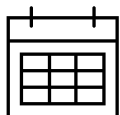
Det förekom inga överföringar mellan nivåer eller värderingskategorier under perioden. Verkligt värde på koncernens övriga finansiella tillgångar och skulder uppskattas vara lika med dess bokförda värden.

NOT 7. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under räkenskapsåret har bolag inom koncernen köpt tjänster till ett belopp om 1,1 Mkr (1,0) 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.

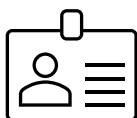
DEFINITION AV NYCKELTAL

Organisk tillväxt	Nettoomsättningstillväxt justerad för förvärv, avyttringar och valutaomräkningseffekter
EBITDA	Rörelseresultat 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
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 hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier
+Nettoskuld/-Nettokassa	Räntebärande skulder, minus räntebärande tillgångar och likvida medel
Nettoskultsättningsgrad	Nettoskuld/Eget kapital
Sysselsatt kapital	Eget kapital plus nettoskuld, justerat för uppskjuten skatt, förvärvsrelaterade immateriella tillgångar, pensionskulld och strategiska innehav
Avkastning på sysselsatt kapital	EBIT rullande 12 månader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital under de sista 12 månaderna
Justerad avkastning på sysselsatt kapital	Justerad EBIT rullande 12 månader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital under de sista 12 månaderna



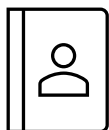
KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké	21 augusti 2026
Årsredovisning 2025/2026	1 oktober 2026
Delårsrapport juli 2026 – september 2026	3 november 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

DUROC