

UPPDATERING AV STRATEGISK OMBALANSERING

21 augusti 2026

I december 2024 meddelades det att Duroc initierar en ombalansering av portföljen, med tonvikt på industri- och handelsbolag. För att tydliggöra kring ombalanseringen samt Durocs finansiella ställning och hur koncernens kapital är allokerat lämnas nedanstående ej reviderade information.

Per den 30 juni 2026 uppgick Durockoncernens justerade egna kapital, efter avdrag för immateriella tillgångar från förvärv och exklusive uppskjuten skatt, till **819 MSEK**. Koncernen har således ett betydande nettovärde i reala tillgångar.

Av detta kapital är **327 MSEK** investerat som sysselsatt kapital (exklusive nyttjanderättstillgångar) i Durocs **Kärnverksamhet**. Durocs Kärnverksamhet består av bolagsgrupperna Duroc Machine Tool, Trading Companies, Duroc Rail, Broddson samt Industrial Companies. För räkenskapsåret 2026/27 budgeteras Kärnverksamheten generera ett EBIT före koncerngemensamma kostnader om över **100 MSEK**, motsvarande en avkastning på sysselsatt kapital om cirka **30 procent**.

Utöver Kärnverksamheten har koncernen betydande tillgångar som successivt frigörs inom ramen för Durocs ombalansering. Per den 30 juni 2026 uppgick nettokassan, exklusive leasingsskulder, till cirka **60 MSEK**. Därutöver finns fastigheter utanför den operativa verksamheten med ett bedömt marknadsvärde om cirka **15 till 30 MSEK**.

I de kvarvarande verksamheter som är föremål för ordnad avyttring, Drake Extrusion, Phormium, Plastibert och Exelto, är cirka **476 MSEK** sysselsatt (exklusive nyttjanderättstillgångar). Durocs ambition är att dessa avyttringar skall slutföras inom 1 till 2 år. Avyttringarna väntas ytterligare stärka koncernens nettokassa och därmed finansieringsutrymme för fortsatt tillväxt i Kärnverksamheten. Utfallet är i dag inte möjligt att bedöma med precision. Som jämförelse har avvecklingen av International Fibres Groups tillgångar, inklusive återföring av pensionsöverskott, tillfört koncernen cirka **300 MSEK**.

Enbart i syfte att illustrera sambanden, och **utan att uttrycka någon bedömning av framtida avyttringsvärden**, kan ett räkneexempel göras där de kvarvarande avyttringarna antas frigöra 300 MSEK och övriga tillgångar avyttras inom angivna värdeintervall. I ett sådant exempel skulle Duroc, utöver kapitalet investerat i Kärnverksamheten, föfoga över en nettokassa i storleksordningen cirka 380 MSEK.

Durocs avsikt är att använda tillgängligt kapital för fortsatt organisk tillväxt och kompletterande förvärv. Även här kan ett **rent matematiskt exempel** illustrera kapitalets möjliga användning. Om 380 MSEK investerades i verksamheter till EBIT multiplar om 5 till 6 gånger skulle detta, allt annat lika, matematiskt motsvara ett EBIT om cirka 65 till 75 MSEK. Exemplet utgör inte en prognos eller bedömning av framtida förvärv, investeringsnivåer eller resultat.

Duroc har därmed en **stark och idag nettoskuldfri balansräkning**, samtidigt som Kärnverksamheten förväntas generera ett positivt kassaflöde. Detta skapar betydande finansiell kapacitet för fortsatt expansion. Koncernen avser samtidigt att upprätthålla den konservativa finansiella policy som varit central för genomförandet av ombalanseringen.

Under de senaste åren har olönsamma verksamheter avvecklats och bundet kapital successivt frigjorts för återinvestering i lönsamma verksamheter. Resultatet för 2025/26 speglar ännu inte fullt ut effekten av denna förändring, eftersom året belastats av förluster och avvecklingskostnader från verksamheter som inte längre ingår i koncernen.

Sammanfattningsvis är mindre än hälften av Durocs reala egna kapital i dag sysselsatt i Kärnverksamheten. I takt med återstående avyttringar bedöms ytterligare kapital frigöras, vilket tillsammans med Kärnverksamhetens kassaflöde skapar goda förutsättningar för lönsam organisk och förvärvsdriven tillväxt.

Duroc AB (publ)
Box 5277, SE-102 46 Stockholm, Sverige Besöksadress: Linnégatan 18
Registreringsnummer: 556446-4286

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

DUROC