

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JULI 2024 – JUNI 2025

POSITIV UTVECKLING I HUVUDSAK - DOCK BETYDANDE FÖRLUST I DRAKE

Den 20 december meddelade Durocs styrelse att man har för avsikt att ombalansera portföljen mot industri- och handelsenheter och därmed avyttra fiberbolagen Drake och IFG. Avyttringarna avses ske på medellång sikt och arbetet med att finna köpare har inletts. För proforma-siffror exkl. IFG och Drake, vänligen se sida 3. Ett kraftfullt kostnadsreduktionsprogram har implementerats i Drake.

Fjärde kvartalet april 2025 – juni 2025

- Nettoomsättningen minskade med 4 procent till 800,5 Mkr (834,8). Den organiska tillväxten** var -12 procent
- EBITDA uppgick till 51,1 Mkr (51,4). Exklusive Drake: 56,7 Mkr (48,6).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 26,8 Mkr (28,0). Exklusive Drake: 39,4 Mkr (33,6).
- Justerad EBIT* uppgick till 30,3 Mkr (29,8), motsvarande en justerad EBIT*-marginal om 3,8 procent (3,6). Exklusive Drake: 42,8 Mkr (35,4), en marginal om 6,4 procent (5,3).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 64,9 Mkr (84,2).
- Resultat per aktie uppgick till 0,12 kronor (0,50).
- Likvida medel uppgick per 30 juni 2025 till 121,4 Mkr (94,5), och nettoskuld exkl. leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 61,8 Mkr (5,1), vilket är en ökning med 9,3 Mkr sedan 31 mars 2025.
- Eget Kapital uppgick vid periodens utgång till 1 112,3 Mkr (1 156,5) och soliditeten till 58 procent (63). Eget kapital per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgår till 27,5 kronor (29,1).
- Då Durocs i huvudsak uppvisade god lönsamhet och ett starkt kassaflöde föreslår styrelsen en vinstutdelning om 0,35 kr/aktie, totalt 13,7 Mkr, vilket är en höjning med 17 procent från räkenskapsåret 2023/2024.

Juli 2024 – juni 2025

- Nettoomsättningen minskade med 3 procent till 3 013,8 Mkr (3 111,1). Den organiska tillväxten** var -7 procent.
- EBITDA minskade och uppgick till 129,5 Mkr (143,4). Exklusive Drake: 151,0 Mkr (118,7).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 32,1 Mkr (46,4). Exklusive Drake: 84,8 Mkr (54,7).
- Justerad EBIT* uppgick till 33,3 Mkr (46,1), motsvarande en justerad EBIT*-marginal om 1,1 procent (1,5). Exklusive Drake: 92,1 Mkr (56,3), en marginal om 3,7 procent (2,3).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 129,2 Mkr (96,6).
- Resultat per aktie uppgick till -0,05 kronor (0,58).
- Duroc har genomfört en omfinansiering, där lokala krediter, för vilka moderbolaget ej borgar, har etablerats i IFG och Cresco. Duroc har därför justerat den koncernövergripande cash-poolkopplade krediten till 150 Mkr. Per den 30 juni 2025 hade koncernen outnyttjade kreditfaciliteter som uppgår till 200,6 Mkr (275,0). Rail har tagit upp ett lån om 60 Mkr för finansiering av maskiner och utrustning till den nya produktionsanläggningen i Luleå.
- Den 2a januari 2025 förvärvades 100 procent av aktierna i Broddson AB (www.broddson.se). Bolaget omsätter ca 150 Mkr och har ett rörelseresultat om ca 15 Mkr. Köpeskillingen utgörs av en initial köpeskilling om 45 Mkr och en villkorad, resultatbaserad tilläggsköpeskilling som utfaller 3 år efter transaktionsdagen. Förvärvet har skett med egna medel. Se not 3.

Koncernen (Mkr)	2024/2025 Q4	2023/2024 Q4	2024/2025 Q1-Q4	2023/2024 Q1-Q4
Nettoomsättning	800,5	834,8	3 013,8	3 111,1
EBITDA	51,1	51,4	129,5	143,4
Justerad EBITDA*	54,5	53,1	130,7	143,1
Rörelseresultat (EBIT)	26,8	28,0	32,1	46,4
Justerad EBIT*	30,3	29,8	33,3	46,1
Justerad EBIT*-marginal, %	3,8	3,6	1,1	1,5
Resultat efter skatt	9,4	23,4	12,5	29,9
Resultat per aktie, SEK	0,12	0,50	-0,05	0,58
Justerat resultat* per aktie, SEK	0,16	0,53	-0,11	0,56
Kassaflöde från löpande verksamheten	64,9	84,2	129,2	96,6
Nettoskuld exkl. leasingskuld från IFRS 16	61,8	5,1	61,8	5,1
Nettoskuld inkl. leasingskuld från IFRS 16	183,3	115,2	183,3	115,2
Nettoskultsättningsgrad, %	16	10	16	10

* 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: DUROC). www.duroc.se

DUROC

VD-KOMMENTAR

Kvartalet och räkenskapsåret har präglats av en svag konjunktur på de marknader där Durocs dotterbolag är verksamma. Under slutet av kvartalet noterades dock tecken på återhämtning inom såväl industri- och handelsverksamheterna samt polymerbolagen – med undantag för den amerikanska verksamheten Drake Extrusion, som tyngde koncernens resultat under perioden.

IFG och Cresco redovisade blygsamma men positiva resultat, medan kärnverksamheten inom industri- och handelsbolagen fortsatte att uppvisa stabilitet. Under det senaste räkenskapsåret har tre förvärv inom kärnverksamheten annonserats, med en sammanlagd omsättning om cirka 265 Mkr och ett rörelseresultatstillskott om omkring 33 Mkr på årsbasis och god avkastning på sysselsatt kapital.

Exklusive fiberbolagen IFG och Drake, som är föremål för avyttring, återges koncernens resultatöversikt på sidan 3. Arbetet med att förbättra lönsamheten inom dessa enheter pågår parallellt. Avkastningen på sysselsatt kapital och kassaflöden från kärnverksamheterna är tillfredsställande och kapital-bindningen är begränsad.

Fjärde kvartalet april 2025 – juni 2025

Omsättning och rörelseresultat var något lägre än föregående år för industri- och handelsverksamheterna, medan polymerbolagen IFG och Cresco förbättrade sina rörelseresultat. För koncernen som helhet uppgick det justerade rörelseresultatet till 30,3 Mkr (29,8), där Drake stod för en förlust om -12,5 (-5,6) mkr.

Marknadsläget var överlag avvaktande. Inom fordonsindustrin noterades en dämpad efterfrågan, vilket påverkade flera marknader negativt. Polymerbolagen, med undantag av Drake Extrusion, upplevde viss återhämtning. Orderingång och investeringsvilja låg på en acceptabel nivå, och ett genombrott nåddes inom DMT i samarbete med Robot Nordic, där de första helhetslösningarna med maskiner och automationsceller nu har sålts. Vid kvartalets slut uppgick orderstocken till 191 Mkr och ytterligare ordrar om sammanlagt 90 Mkr inkom under juli.

Den totala marknaden för verktygsmaskiner var dock betydligt svagare jämfört med föregående år och DMT har därmed stärkt sin position väsentligen under det gångna året. Broddson ökade försäljningen med 45 procent och har genomfört satsningar på både produktutbud och säljorganisation för vidare tillväxt. Avyttringsprocesser, främst rörande IFG, har inletts men ännu utan resultat. Anpassningsarbetet till rådande volymer fortsätter.

Inom Smaller Company Portfolio noterades god tillväxt, särskilt tack vare Robot Nordic. Cresco genomförde en stark återhämtning på en mer optimistisk marknad. Vid branschmässan GreenTech i Holland möttes vi av betydligt mer positiva tongångar och framtidsutsikter än tidigare.

Räkenskapsåret juli 2024 – juni 2025

Året präglades av konjunkturella utmaningar för merparten av koncernens bolag, och det justerade rörelseresultatet landade på 33,3 Mkr (46,1). Exklusive förlusten i Drake ökade rörelseresultatet till 84,8 Mkr (54,7). Kassaflödena från den löpande verksamheten var starka. Kärnverksamheten inom industri- och handelsbolagen presterade acceptabelt givet marknadsläget.

DMT minskade omsättningen totalt sett men tog marknadsandelar. Duroc Rail påverkades av en mild vinter men säkrade en större order till persontrafik med leveransstarkt nästa år. Flytten till den nya fastigheten i Luleå inleds enligt plan under hösten. Broddson uppvisade god tillväxt och lönsamhet. Smaller Company Portfolio ökade både omsättning och resultat, där Robot Nordic var en stark drivkraft. Cresco återhämtade sig kraftigt, medan IFG förbättrade sitt resultat och Plastibert presterade i nivå med föregående år.

Utmaningarna var särskilt koncentrerade till den amerikanska marknaden och Drake Extrusion. Exkluderande denna verksamhet, som är föremål för avyttring. Höga räntor, inflation och lågt konsumentförtroende har hårt drabbat möbelindustrin, vilket lett till kraftiga volymbortfall för garner. Trots detta har Drakes starka finansiella ställning gjort det möjligt att

navigera genom krisen och positionera sig för en väntad marknadsuppgång, delvis som följd av högre importkostnader för konkurrerande material i USA.

Förvärvsarbetet har intensifierats och vi ser fler möjligheter än tidigare. Prisnivåerna bedöms som mer rimliga och årets genomförda förvärv har skett på sunda villkor för båda parter.

Utblick

Vi utvärderar löpande alternativ för att påskynda den portföljomsättning som tidigare kommunicerats – både genom avyttringar och genom tillskott av nya industrihandelsbolag. Min bedömning är att kärnverksamheten fortsätter att utvecklas positivt, medan fiberbolagen står inför fortsatta utmaningar.

Målet är att frigöra kapital från fiberverksamheterna för återinvestering i organisk tillväxt och nya förvärv inom kärnverksamheten. Med vår stabila finansiella position kan vi invänta rätt tillfälle för avyttringar och därmed maximera värdet av tillgångarna.

Duroc skapar långsiktigt värde genom att kombinera djupt operativt engagemang med strategisk utveckling. Tillväxten i DMT, Rail och DLC, grunden till industrihandelsenheterna har de senaste fyra åren sett en genomsnittlig årlig tillväxtökning om 10 procent. Inklusive de förvärv som gjorts är den genomsnittliga ökningen i industrihandelsenheterna 13 procent med en genomsnittlig årlig justerad EBIT-ökning om 17 procent. Med en beprövad arbetsmodell och fokus på rätt ledarskap fortsätter vi att utveckla våra portföljbolag – och är redo för nya strategiska förvärv som driver koncernens tillväxtresa framåt.

John Häger
Verkställande Direktör

UTVECKLING DUROCS PORTFÖLJBOLAG PROFORMA EXKL. IFG OCH DRAKE

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

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

Uppställningen visar koncernen proforma efter ombalansering och avyttring av IFG och Drake. En försäljningsprocess är inledd men det är för tidigt att bedöma vilka kassaflödesmässiga och redovisningsmässiga effekter en sådan process kan innebära. Därför görs inga antaganden om försäljningspris respektive kassaflödesmässig effekt på Duroc. Eget kapital i de två bolagen uppgår till 478,9 Mkr. Proforman återspeglar inte heller möjlig avkastning på de likvider som försäljning av IFG och Drake kan komma att generera. Det är Durocs avsikt att lossgjorda medel skall användas till fortsatta företagsförvärv vilka ytterligare bedöms kunna förstärka tillväxt och lönsamhet.

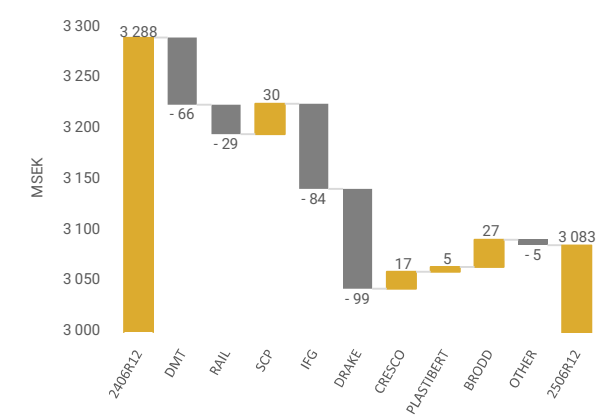
Koncernen (Mkr)	2024/2025 Q4	2023/2024 Q4	2024/2025 Q1-Q4	2023/2024 Q1-Q4
Nettoomsättning	422,9	434,3	1 554,0	1 576,1
EBITDA	34,8	35,2	118,4	107,1
Justerad EBITDA*	38,2	37,0	125,7	108,7
Rörelseresultat (EBIT)	24,9	27,3	82,7	73,1
Justerad EBIT*	28,3	29,0	90,1	74,7
Justerad EBIT*-marginal, %	6,7	6,7	5,8	4,7
Resultat efter skatt	-11,4	24,8	44,1	60,4
Resultat per aktie, SEK	-0,42	0,56	0,76	1,44
Justerat resultat* per aktie, SEK	-0,37	0,58	0,86	1,46
Kassaflöde från löpande verksamheten	9,1	4,1	134,2	38,8
Net Operating Assets	462,0	465,7	462,0	465,7
Nettoskuld exkl. leasingskuld från IFRS 16	1,6	-11,3	1,6	-11,3
Nettoskuldsättningsgrad, %	6	4	6	4

*Broddson inkluderas i jämförelseperioderna för kalenderår 2023 och 2024.

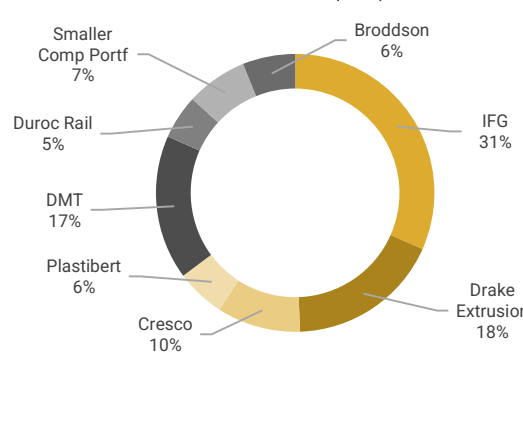
UTVECKLING DUROCS PORTFÖLJBOLAG PROFORMA

Nedan anges respektive portföljbolags andel av nettoomsättning och justerad EBIT för den senaste 12-månaders perioden, juli 2024 – juni 2025. Läs mer om utvecklingen i respektive bolag på sidorna 5–12 samt i Durocs segmentredovisning på sida 22 i denna rapport.

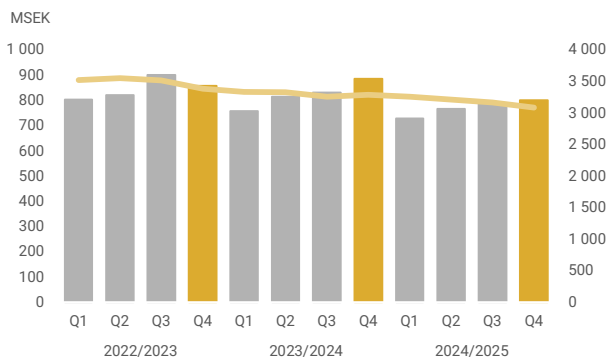
UTVECKLING DUROCS NETTOOMSÄTTNING (R12) PROFORMA*



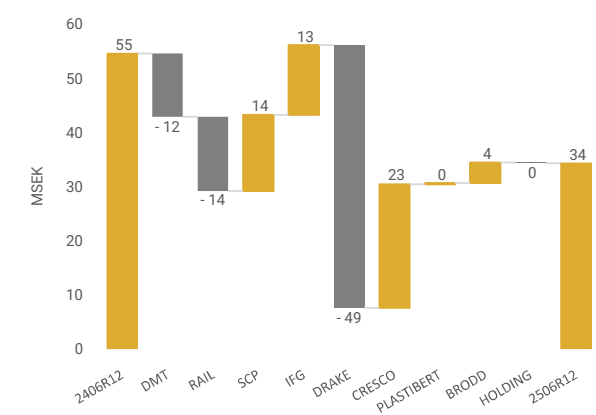
ANDEL AV NETTOOMSÄTTNING (R12) PROFORMA*



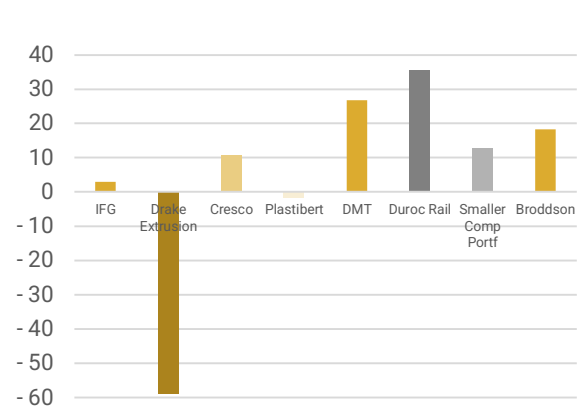
UTVECKLING DUROCS NETTOOMSÄTTNING PROFORMA* PER KVARTAL/RULLANDE 12 MÅNADER



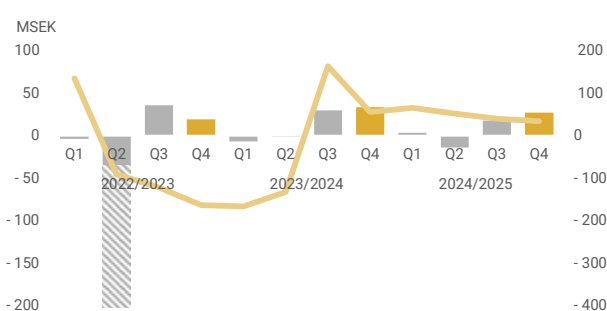
UTVECKLING DUROCS JUSTERADE EBIT (R12) PROFORMA*



JUSTERAD EBIT PER PORTFÖLJBOLAG (R12) PROFORMA*



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



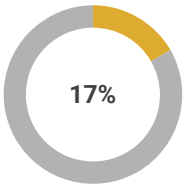
*Proforma: avser justering av förvärvade/sålda bolag.

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



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

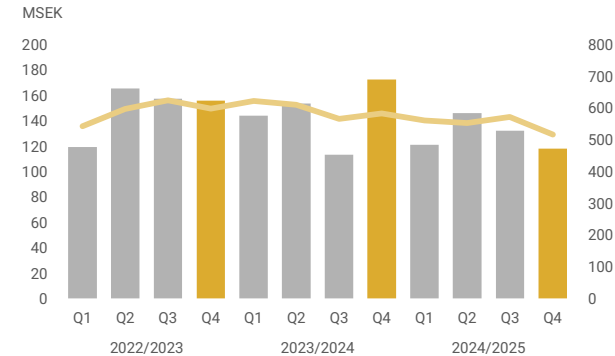
Andel av Durocs omsättning (R12)



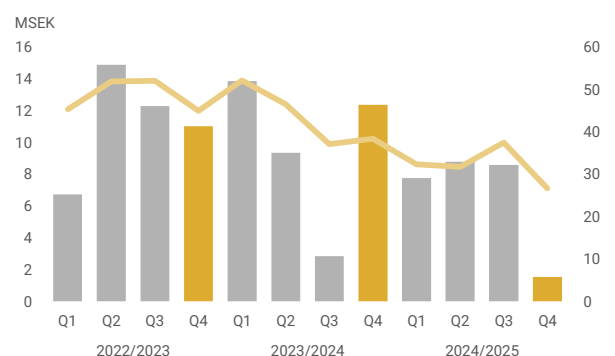
- Nettoomsättningen i det fjärde kvartalet uppgick till 118,3 Mkr (172,9), en minskning med 32 procent. Den organiska tillväxten uppgick till -29 procent, vilket i huvudsak förklaras av en lägre maskinförsäljning under kvartalet. Flera affärer har dock vunnits, och orderstocken uppgick vid kvartalets utgång till 191 Mkr, en ökning med 26 Mkr jämfört med inledningen av perioden.
- EBIT uppgick till 1,6 Mkr (12,4) och EBIT-marginalen 1,3 procent (7,2).
- Nettokassan exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar ökade till 5,6 Mkr (0,5). Främst på grund av lägre bundet kapital i lager.
- DMT fortsatte att stärka sin marknadsposition, och ett antal större ordertilldelningar bidrog till att orderstocken ökade under kvartalet. I samarbete med automationsbolaget Robot Nordic – som Duroc förvärvade i juli 2024 – mottogs under perioden de första beställningarna på verktygsmaskiner integrerade med robotceller och automationslösningar.
- Under kvartalet tillkännagav DMT sin avsikt att etablera ett kundcenter i Malmöregionen, med planerad färdigställande hösten 2026. Det nya centret representerar en strategiskt viktig satsning för DMT-gruppen, med syftet att – genom det geografiskt fördelaktiga läget i Öresundsregionen – ytterligare stärka bolagets marknadsposition, öka närheten till kunder samt fungera som en plattform för fortsatt affärsutveckling i Norden och Baltikum.
- Under juli månad noterade DMT en fortsatt ökning av orderstocken, med inkommande beställningar om cirka 90 miljoner kronor.

	2024/ 2025 Q4	2023/ 2024 Q4	2024/ 2025 Q1-Q4	2023/ 2024 Q1-Q4
Belopp i Mkr				
Nettoomsättning	118,3	172,9	518,9	584,9
Omsättningstillväxt %	-31,6	10,7	-11,3	-2,4
Organisk tillväxt %	-29,3	10,4	-10,1	-4,8
EBITDA	3,4	14,1	34,0	45,3
EBITDA-marginal %	2,9	8,1	6,5	7,8
EBIT	1,6	12,4	26,8	38,5
EBIT-marginal %	1,3	7,2	5,2	6,6
Justerad EBIT	1,6	12,4	26,8	38,5
Justerad EBIT-marginal %	1,3	7,2	5,2	6,6
Nettoskuld/Nettokassa (-)	4,4	8,9	4,4	8,9
exkl. leasingskuld från IFRS16	-5,6	-0,5	-5,6	-0,5
Sysselsatt kapital	84,8	107,7	84,8	107,7
Avkastning på sysselsatt kapital %	25,7	42,3	25,7	42,3
Just. avkastning på syss. kapital %	25,7	42,3	25,7	42,3

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



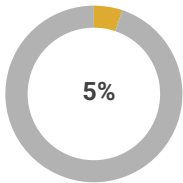
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader



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 malmбанan. Rail har sin verksamhet i Luleå.

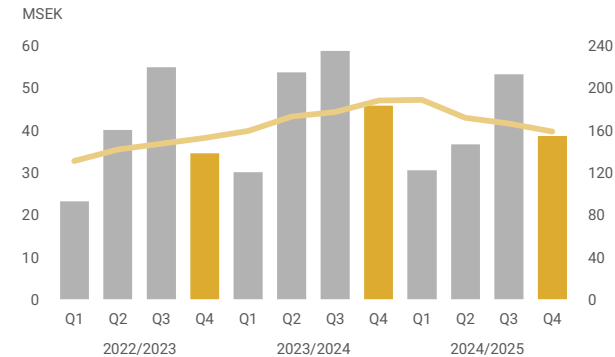
Andel av Durocs omsättning (R12)



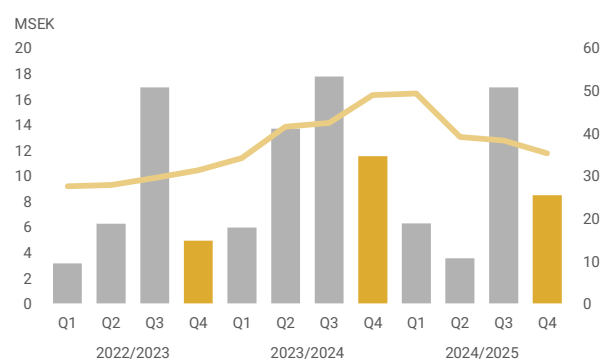
- Omsättningen för det fjärde kvartalet uppgick till 38,8 Mkr (45,9) och var 16 procent lägre än föregående år, då Rail såg sitt bästa fjärde kvartal någonsin. Kvartalet, var liksom det tredje, präglad av den mildare vintern, med lägre orderingång.
- EBIT uppgick till 5,2 Mkr (10,1). Justerad EBIT uppgick till 8,5 Mkr (11,6) och den justerade EBIT-marginalen uppgick till 22,0 procent (25,2), vilket främst beror på nedgång i omsättning och att man föregående år fick en ersättning för utlägg i samband med flyttprojektet.
- Nettoskuden exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 16,9 Mkr (0,4).
- Bolaget fortsatte projekteringen av flytt och uppförande av den nya produktionsanläggningen. Arbetet löper enligt plan och inflytt beräknas ske under nästa kvartal. Detta kommer att få en inverkan på bolagets resultat under det första kvartalet nästkommande räkenskapsår.
- Under kvartalet ingick Rail ett fyraårsavtal med en ny kund, vilket ökar Rails marknadsandel inom persontrafiksegmentet. Ordervärdet uppskattas till minst 50 Mkr.

	2024/ 2025 Q4	2023/ 2024 Q4	2024/ 2025 Q1-Q4	2023/ 2024 Q1-Q4
Belopp i Mkr				
Nettoomsättning	38,8	45,9	159,6	188,8
Omsättningstillväxt %	-15,6	32,3	-15,5	23,2
Organisk tillväxt %	-15,6	32,3	-15,5	23,2
EBITDA	6,7	11,4	33,5	55,1
EBITDA-marginal %	17,2	24,9	21,0	29,2
EBIT	5,2	10,1	28,1	47,9
EBIT-marginal %	13,5	22,0	17,6	25,4
Justerad EBIT	8,5	11,6	35,4	49,2
Justerad EBIT-marginal %	22,0	25,2	22,2	26,0
Nettoskuld/Nettokassa (-)	17,9	1,9	17,9	1,9
exkl. leasingskuld från IFRS16	16,9	0,4	16,9	0,4
Sysselsatt kapital	88,0	50,7	88,0	50,7
Avkastning på sysselsatt kapital %	42,2	99,3	42,2	99,3
Just. avkastning på syss. kapital %	53,2	101,9	53,2	101,9

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



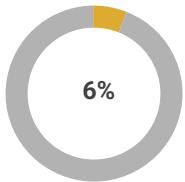
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





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

Andel av Durocs omsättning (R12)



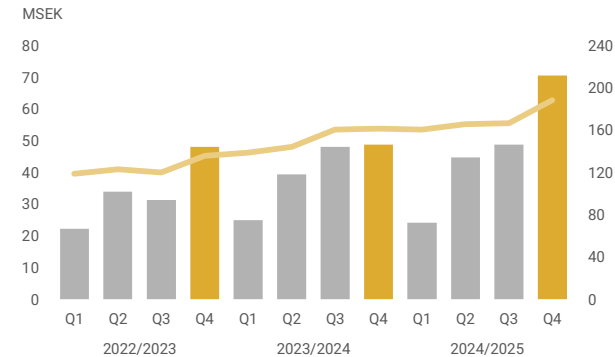
- Nettoomsättningen uppgick under kvartalet till 70,6 Mkr. Omsättningen ökade med 45 procent jämfört med samma period föregående år*, framför allt beroende på utleverans av stora maskiner.
- EBITDA uppgick till 8,9 Mkr och EBITDA-marginalen uppgick till 12,7 procent.
- EBIT uppgick till 7,6 Mkr och EBIT-marginalen till 10,7 procent.
- Bolagets nettoskuld exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till -0,2 Mkr (nettokassa).
- Under kvartalet förvärvade Broddson lager och IP, främst bestående av bland annat konstruktionsritningar, från ett företag inom samma bransch, för att utvidga produkterbjudandet till maskiner med kompletterande funktioner.
- Broddson fortsatte under kvartalet sina strategiska satsningar på nya marknader och förstärkte säljorganisationen genom rekrytering av ytterligare personal, i syfte att möjliggöra fortsatt expansion.

	2024/ 2025 Q4	2023/ 2024 Q4	2024/ 2025 Q1-Q4	2023/ 2024 Q1-Q4
Belopp i Mkr				
Nettoomsättning	70,6	-	119,5	-
Omsättningstillväxt %	-	-	-	-
Organisk tillväxt %	-	-	-	-
EBITDA	8,9	-	19,8	-
EBITDA-marginal %	12,7	-	16,6	-
EBIT	7,6	-	17,4	-
EBIT-marginal %	10,7	-	14,5	-
Justerad EBIT	7,6	-	17,4	-
Justerad EBIT-marginal %	10,7	-	14,5	-
Nettoskuld/Nettokassa (-)	3,5	-	3,5	-
exkl. leasingskuld från IFRS16	-0,2	-	-0,2	-
Sysselsatt kapital	55,8	-	55,8	-
Avkastning på sysselsatt kapital %	31,1	-	31,1	-
Just. avkastning på syss. kapital %	31,1	-	31,1	-

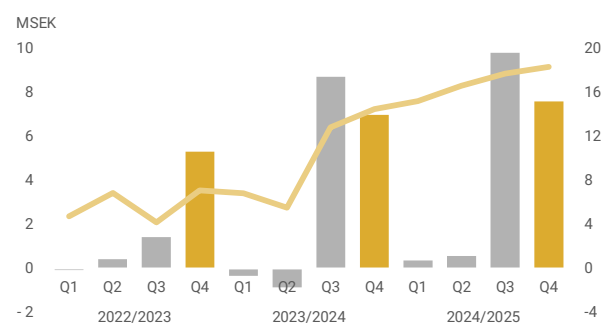
Tabellen ovan avser resultat från Broddson under perioden bolaget har varit en del av de konsoliderade siffrorna för koncernen

*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)

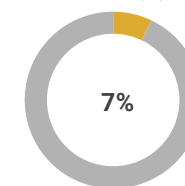
Universal Power Nordic (UPN) erbjuder dieselmotorer för industriellt och marint bruk i Sverige och Norge, samt tillhörande reservdelar, service och reparationer. Bolaget representerar välkända varumärken såsom Perkins, Kubota, och Kohler.

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

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

Robot Nordic skräddarsyr kompletta automationslösningar för kunder, främst i Norden.

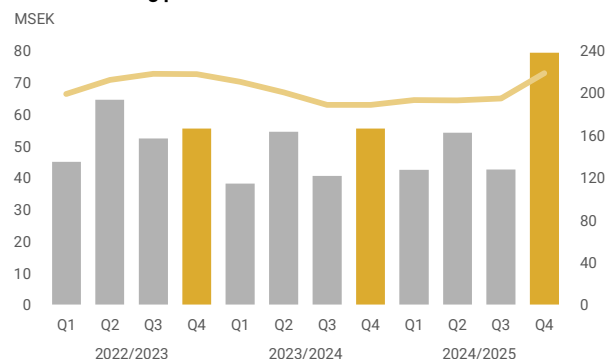
Andel av Durocs omsättning (R12)



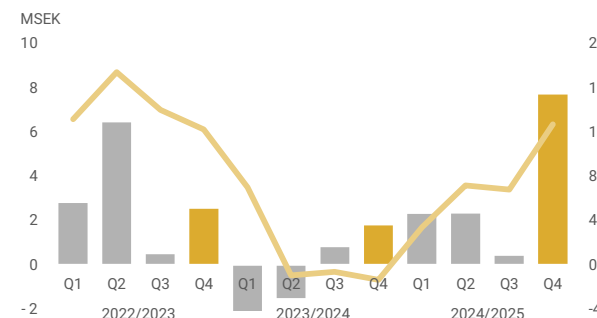
- Nettoomsättningen för Smaller Company Portfolio ökade med 49 procent och uppgick till 79,6 Mkr (53,3) i kvartalet. Den organiska tillväxten var -2 procent.
- Justerad EBIT för bolagsgruppen uppgick till 7,7 Mkr (3,2), vilket motsvarade en justerad EBIT-marginal om 9,7 procent (5,9).
- UPNs omsättning uppgick till 29,0 Mkr (27,8), en ökning med 4 procent jämfört med förra årets fjärde kvartal. EBIT uppgick till -1,0 Mkr (0,8), relaterat till en lägre bruttovinst på grund av sämre försäljningsmix samt kostnader avseende minskning av personalstyrkan.
- Herbers nettoomsättning minskade med 2 procent och uppgick till 16,8 Mkr (17,2 sedan föregående år). EBIT uppgick till -0,1 Mkr (0,7). Herber tidigare initierade satsning på att sälja ut lagermaskiner, minskade sysselsatt kapital och förbättrade likviditeten. Under kvartalet fortsatte utvecklingsarbetet med en ny försäljnings- och produktstrategi vilket förväntas ge resultat under kommande år.
- DLCs nettoomsättning minskade med 21 procent, jämfört med rekordkvartalet föregående år, till 6,5 Mkr (8,3). Nedgången i omsättning berodde delvis på försenade utleveranser vilket kommer att påverka omsättningen positivt under det kommande kvartalet. EBIT uppgick till 0,2 Mkr (1,4).
- Robot Nordics nettoomsättning uppgick till 27,3 Mkr och EBIT till 8,8 Mkr. Ett större projekt inom livsmedelsindustrin, med ett totalt värde om cirka 22 Mkr, slutlevererades och intäktsfördes under perioden. Bolaget fortsatte utvecklingen av automationslösningar för DMT:s kundbas och erhöll under kvartalet de första gemensamma orderarna.
- Smaller Company Portfolios nettoskuld exklusive leasingsskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 12,8 Mkr (12,1).

	2024/ 2025 Q4	2023/ 2024 Q4	2024/ 2025 Q1-Q4	2023/ 2024 Q1-Q4
Belopp i Mkr				
Nettoomsättning	79,6	53,3	219,6	174,6
Omsättningstillväxt %	49,5	5,1	25,8	-9,9
Organisk tillväxt %	-1,7	5,1	-1,9	-9,9
EBITDA	10,4	5,0	22,8	13,1
EBITDA-marginal %	13,0	9,4	10,4	7,5
EBIT	7,7	2,9	12,7	4,3
EBIT-marginal %	9,7	5,4	5,8	2,5
Justerad EBIT	7,7	3,2	12,7	4,6
Justerad EBIT-marginal %	9,7	5,9	5,8	2,6
Nettoskuld/Nettokassa (-)	29,3	30,9	29,3	30,9
exkl. leasingsskuld från IFRS16	12,8	12,1	12,8	12,1
Sysselsatt kapital	50,9	57,6	50,9	57,6
Avkastning på sysselsatt kapital %	26,3	7,1	26,3	7,1
Just. avkastning på syss. kapital %	26,3	7,6	26,3	7,6

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



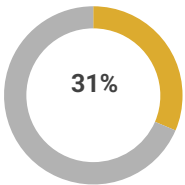
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





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)

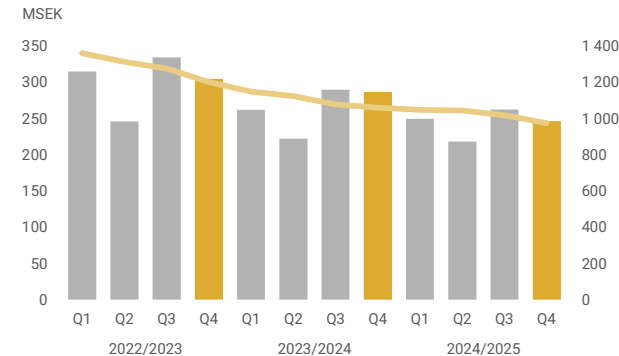


- Nettoomsättningen minskade med 14* procent mot jämförelsekvartalet. Den organiska tillväxten var -10 procent. Volymerna minskade med 5 procent. Branschen såg tydliga utmaningar inom alla segment och Automotivesegmentet, som tidigare varit starkt, visade fortsatt svag efterfrågan till följd av det konjunkturella läget i framför allt den europeiska fordonsindustrin.
- Bruttomarginalen ökade med 3 procentenheter på grund av bättre mix.
- EBIT uppgick till 14,6 Mkr (11,9), främst på grund av att tidigare kostnadsbesparingsinitiativ kunde kompensera för den lägre försäljningen.
- Nettoskulden exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 68,3 Mkr (68,2). IFG fortsätter sitt fokus på innovation och nischprodukter, där man bland annat kan erbjuda fiber baserade på återvunnet- och biobaserat råmaterial. Marknaden var dock avvaktande i sin orderläggning, främst på grund av den makroekonomiska osäkerhet som råder för närvarande.
- De initiativ som under de senaste åren har genomförts, med fokus på kostnadsbesparingar och satsningar på nischprodukter, har gett resultat. Lönsamheten uppvisar en tydligt positiv trend under den senaste tolv månadersperioden.

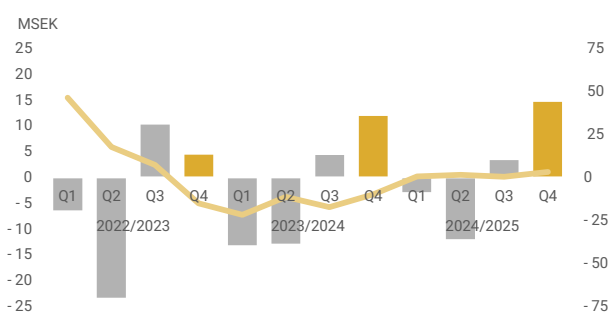
* Prismekanismer i kundavtalen avseende polypropylen innebär att omsättningen ökar i takt med högre råmaterialpriser och minskar när priset går ned. Eftersom råvarupriserna påverkar både försäljningspris och kostnad för råmaterial förblir bruttovinsten oförändrad, dock med viss eftersläpning.

	2024/ 2025 Q4	2023/ 2024 Q4	2024/ 2025 Q1-Q4	2023/ 2024 Q1-Q4
Belopp i Mkr				
Nettoomsättning	246,9	286,9	977,9	1 061,9
Omsättningstillväxt* %	-14,0	-6,0	-7,9	-11,6
Organisk tillväxt %	-10,1	-7,0	-6,6	-15,5
EBITDA	21,9	19,2	33,7	21,0
EBITDA-marginal %	8,9	6,7	3,4	2,0
EBIT	14,6	11,9	3,0	-9,9
EBIT-marginal %	5,9	4,1	0,3	-0,9
Justerad EBIT	14,6	11,9	3,0	-9,9
Justerad EBIT-marginal %	5,9	4,1	0,3	-0,9
Nettoskuld/Nettokassa (-)	134,1	139,4	134,1	139,4
exkl. leasingskuld från IFRS16	68,3	68,2	68,3	68,2
Sysselsatt kapital	430,3	453,1	430,3	453,1
Avkastning på sysselsatt kapital %	0,7	-2,1	0,7	-2,1
Just. avkastning på syss. kapital %	0,7	-2,1	0,7	-2,1

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



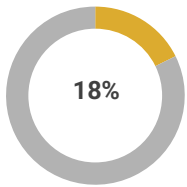
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





Drake Extrusion är Nordamerikas ledande tillverkare av polypropylenbaserat färgat filamentgarn och stapelfiber. Filamentgarn används främst till kunder som tillverkar tyger för möbelindustrin. Stapelfibern används vid tillverkning av en mängd områden, bland annat golv, mattor, möbler, tekniska filter, bilinredning och fiberdukar. Verksamheten är belägen i Virginia, USA.

Andel av Durocs omsättning (R12)

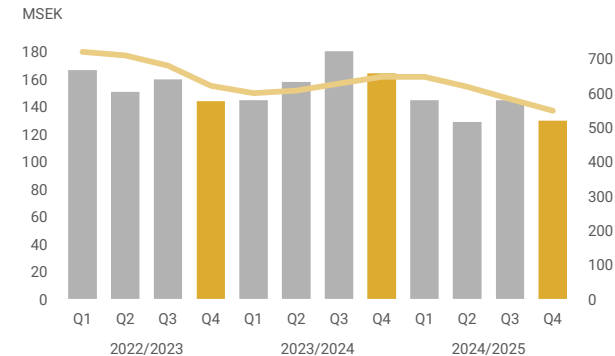


- Nettoomsättningen minskade med 21 procent mot jämförelsekvartalet och uppgick till 130,7 Mkr (164,9) och den organiska tillväxten var -13 procent.
- Försäljningsvolymerna för stapelfiber minskade med 13 procent. Försäljningen av filamentgarn, som har en högre bruttovinstmarginal, minskade med 48 procent, vilket påverkade den totala marginalstrukturen negativt. Som en följd av denna förändrade produktmix minskade den sammanlagda bruttovinsten med 24 procent.
- EBIT uppgick till -12,6 Mkr (-5,6). Besparingar genom kostnadsminskning samt den tidigare nedstängningen av en mindre produktionsenhet, dämpade delvis förlusterna.
- Nettoskulden* exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar ökade och -8,1 Mkr (-48,7).
- Marknaden präglades fortsatt av volatilitet och förväntas förbli instabil under kommande kvartal. Branschen är starkt beroende av utvecklingen inom möbelindustrin, vilken i sin tur har en nära koppling till fastighetsmarknaden. Eventuella framtida räntesänkningar bedöms kunna ha en betydande positiv effekt på konsumentförtroendet. En del kunder väljer att ersätta vissa material med billigare alternativ från lågkostnadsländer. Införandet av importtullar bedöms kunna stärka den inhemska industrins konkurrenskraft, men den osäkerhet som råder kring tullarnas utformning och omfattning har hittills försvårat Drakes möjligheter att bedöma deras långsiktiga påverkan.

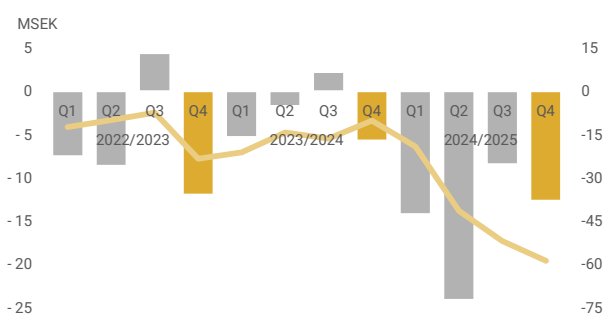
*En skuld till ett koncernbolag har omklassificeras till icke räntebärande skuld vilket påverkar bolagets, men inte koncernens, nettoskuld i jämförelsekvartalet. Omklassificeringen uppgår till 26,1 Mkr (29,6).

	2024/ 2025 Q4	2023/ 2024 Q4	2024/ 2025 Q1-Q4	2023/ 2024 Q1-Q4
Belopp i Mkr				
Nettoomsättning	130,7	164,9	551,1	649,7
Omsättningstillväxt %	-20,8	14,0	-15,2	4,2
Organisk tillväxt %	-13,0	12,2	-13,1	3,3
EBITDA	-5,6	2,8	-21,5	24,7
EBITDA-marginal %	-4,3	1,7	-3,9	3,8
EBIT	-12,6	-5,6	-52,7	-8,3
EBIT-marginal %	-9,7	-3,4	-9,6	-1,3
Justerad EBIT	-12,5	-5,6	-58,8	-10,2
Justerad EBIT-marginal %	-9,6	-3,4	-10,7	-1,6
Nettoskuld/Nettokassa (-)	9,3	-45,0	9,3	-45,0
exkl. leasingskuld från IFRS16	-8,1	-48,7	-8,1	-48,7
Sysselsatt kapital	217,4	222,9	217,4	222,9
Avkastning på sysselsatt kapital %	-22,2	-3,0	-22,2	-3,0
Just. avkastning på syss. kapital %	-24,8	-3,7	-24,8	-3,7

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



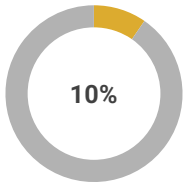
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





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

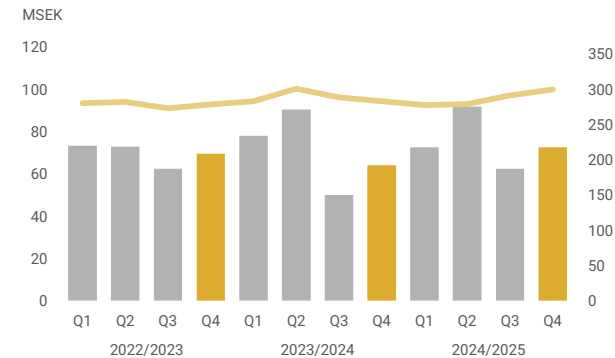
Andel av Durocs omsättning (R12)



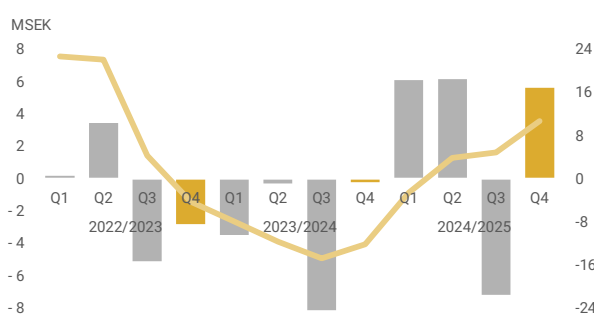
- Nettoomsättningen ökade med 13 procent sedan föregående kvartal. Den organiska tillväxten var 19 procent. Försäljningsvolymerna ökade med 6 procent. Bruttovinsten ökade med en bibehållen bruttomarginal.
- Cresco såg en återgång i efterfrågan avseende ersättningsprodukter medan efterfrågan på större projekt fortsatt var låg.
- EBIT uppgick till 5,6 Mkr (-0,2), främst beroende på ökning i försäljning.
- Crescos nettoskuld exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till -14.4 Mkr (nettokassa) (13,7).
- Bolaget fortsatte etableringsarbetet av ett dotterbolag i Turkiet, en av koncernens största marknader. Syftet med etableringen är att möjliggöra slutlig tillskärning av klimatväv samt att tillhandahålla service och leveranser av Crescos produkter till kunder i Turkiet och angränsande regioner.
- Crescos framtida verksamhetsfokus ligger på forskning och utveckling, expansion till nya marknader samt fortsatt anpassning av kostnadsstrukturen. Bolaget lanserade under kvartalet nya produkter inom segmentet för klimatväv, vilka förväntas stärka dess konkurrenskraft. Efterfrågan på energibesparande klimatväv för växthus samt återvinningsbara marktäckningsdukar tillverkade av PLA – en biologiskt nedbrytbar polymer baserad på majs – har ökat, i takt med att flera länder strävar efter att förbättra sin självförsörjningsgrad inom livsmedelsproduktion.

	2024/ 2025 Q4	2023/ 2024 Q4	2024/ 2025 Q1-Q4	2023/ 2024 Q1-Q4
Belopp i Mkr				
Nettoomsättning	72,7	64,3	300,1	283,4
Omsättningstillväxt %	13,0	-7,7	5,9	1,6
Organisk tillväxt %	18,6	-8,3	7,9	-2,5
EBITDA	7,3	1,2	17,1	-6,7
EBITDA-marginal %	10,0	1,9	5,7	-2,4
EBIT	5,6	-0,2	10,7	-12,1
EBIT-marginal %	7,7	-0,3	3,6	-4,3
Justerad EBIT	5,6	-0,2	10,7	-12,1
Justerad EBIT-marginal %	7,7	-0,3	3,6	-4,3
Nettoskuld/Nettokassa (-)	-9,3	17,2	-9,3	17,2
exkl. leasingskuld från IFRS16	-14,4	13,7	-14,4	13,7
Sysselsatt kapital	170,4	191,0	170,4	191,0
Avkastning på sysselsatt kapital %	5,9	-6,0	5,9	-6,0
Just. avkastning på syss. kapital %	5,9	-6,0	5,9	-6,0

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



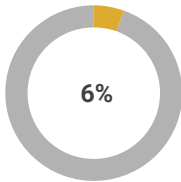
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





Plastibert är sedan mer än 60 år etablerat på den internationella marknaden för belagda textilier. Produkterna utgörs av PVC- och PU-belagda textilier som används inom en rad olika områden, bland annat regn- och skyddskläder, skyddsutrustning, möbler för offentligt bruk, väggbeklädnad och av bilinredningar. Plastibert har sin produktionsanläggning i Belgien.

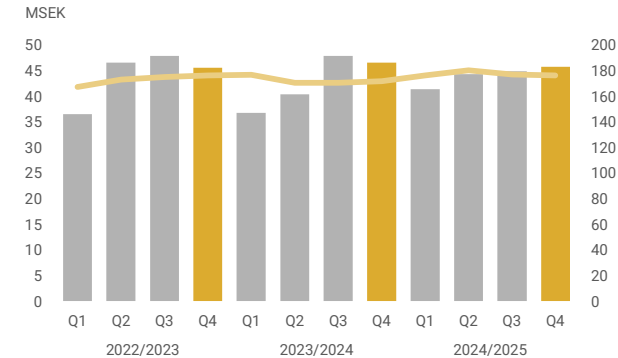
Andel av Durocs omsättning (R12)



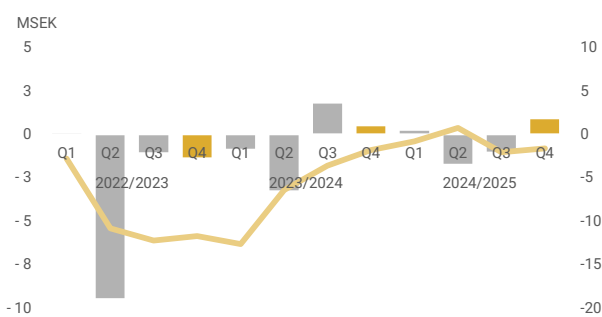
- Nettoomsättningen minskade med 2 procent jämfört med jämförelsekvartalet, beroende på valutakurseffekter. Den organiska tillväxten var 3 procent. Bruttovinsten var i paritet med jämförelsekvartalet, främst på grund av valutakurseffekter.
- Flera av de större segmenten såg en uppgång, bland annat regn- och skyddskläder samt möbler för offentligt bruk.
- EBIT uppgick till 0,9 Mkr (0,5). Kostnadsminskningar, främst avseende personal, bidrog till en förbättrad EBIT-nivå.
- Nettoskulden exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 6,6 Mkr (7,7), vilket främst berodde på minskat sysselsatt kapital och minskade kostnader.
- Plastibert såg, liksom branschen i stort, fortsatt låg orderingång och bolaget arbetar med strategiska samarbeten, nykundsbearbetning och nya marknader för att ta marknadsandelar. Bolaget arbetar samtidigt aktivt med att anpassa organisationen efter rådande marknadsläge.

	2024/ 2025 Q4	2023/ 2024 Q4	2024/ 2025 Q1-Q4	2023/ 2024 Q1-Q4
Belopp i Mkr				
Nettoomsättning	45,9	46,7	176,7	172,1
Omsättningstillväxt %	-1,8	2,3	2,7	-2,7
Organisk tillväxt %	2,7	1,6	4,7	-6,7
EBITDA	1,6	1,4	1,5	2,0
EBITDA-marginal %	3,5	2,9	0,8	1,2
EBIT	0,9	0,5	-1,6	-1,8
EBIT-marginal %	1,9	1,0	-0,9	-1,1
Justerad EBIT	0,9	0,5	-1,6	-1,8
Justerad EBIT-marginal %	1,9	1,0	-0,9	-1,1
Nettoskuld/Nettokassa (-)	7,0	7,8	7,0	7,8
exkl. leasingskuld från IFRS16	6,6	7,7	6,6	7,7
Sysselsatt kapital	63,2	67,3	63,2	67,3
Avkastning på sysselsatt kapital %	-2,5	-2,8	-2,5	-2,8
Just. avkastning på syss. kapital %	-2,5	-2,8	-2,5	-2,8

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader



FINANSIELL INFORMATION

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Nettoomsättningen uppgick under räkenskapsåret till 3 013,8 Mkr (3 111,1). Rörelseresultatet uppgick till 32,1 Mkr (46,4) och koncernens finansnetto uppgick till -10,8 Mkr (-8,6). Resultat efter skatt till 12,5 Mkr (29,9). Övrigt totalresultat uppgick till -44,1 Mkr (-28,5), inkluderat -41,1 Mkr (-29,1) i omräkningsdifferenser.

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 1 112,3 Mkr (1 156,5) och soliditeten till 57,8 procent (62,8). Om likvida medel och räntebärande skulder skulle nettoredovisas skulle koncernens justerade soliditet uppgå till 61,7 procent (66,2).

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 57,5 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 30 juni 2025 uppgick koncernens outnyttjade kreditfaciliteter till 200,6 Mkr.

Durocs finansieringsavtal avseende den cashpoolkopplade kontokrediten på 150 Mkr inkluderar två finansiella kovenanter, en avseende nettoskuld i förhållande till EBITDA och en avseende soliditet. Kovenanter finns också i vissa av de dotterbolagen som har fristående finansiering. Ledning och styrelse följer regelbundet prognoser i förhållande till gränsvärdena i kovenanterna. På så sätt säkerställs att Duroc uppfyller sina åtaganden gentemot kreditgivarna och likviditets- och finansieringsrisk minimeras. Per den 30 juni 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 121,5 Mkr (110,2). Av dessa avser 101,6 Mkr hyreskontrakt varav ett kontrakt avseende en produktionsanläggning i Belgien uppgår till 63,4 Mkr. Resterande leasingskulder avser främst leasingbilar.

INVESTERINGAR

Koncernen har under räkenskapsåret gjort investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar om totalt 91,6 Mkr (39,5), varav 8,4 Mkr (6,8) hänförs till avtal gällande leasing av nyttjanderättstillgångar i enlighet med IFRS 16. Nyttillkomna nyttjanderättstillgångar till följd av förvärv uppgår till 5,5 Mkr. Kassaflöde från köp och försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgår till -82,8 Mkr (-31,5). Kassaflöde från rörelseförvärv uppgår till -42,2 Mkr.

KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under räkenskapsåret till 129,2 Mkr (96,6). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -129,8 Mkr (-36,8). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 26,4 Mkr (3,1), där 45,7 Mkr (-2,3) avsåg förändring av utnyttjade kreditfaciliteter samt -29,6 Mkr (-28,4) avsåg betalning av leasingskulder enligt IFRS 16.

Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 121,4 Mkr (94,5). De räntebärande skulderna uppgick till 304,7 Mkr (209,8), inklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar om 121,5 Mkr (110,2) och koncernens nettoskuld uppgick till 183,3 Mkr (115,2). Nettoskulden exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 61,8 Mkr (5,1). Förvärvsrelaterade optioner har redovisats till en skuld om 4,0 Mkr och tilläggsköpeskillingar till 26,2 Mkr.

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 räkenskapsåret till 6,6 Mkr (6,0). Resultat efter skatt uppgick till 4,3 Mkr (48,1), varav 46,7 Mkr (181,4) avser utdelning och koncernbidrag från dotterbolagen och -30,0 Mkr (-120,8) avser nedskrivning av aktier i dotterbolag. Utöver andelar i koncernföretag består tillgångarna i moderbolaget främst av fordringar på koncernföretag och banktillgodohavanden. Soliditeten i Duroc AB uppgick vid periodens utgång till 90,2 procent (90,2).

PERSONAL

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under perioden till 835 personer (860). Medelantalet anställda i moderbolaget var 5 personer (5) för samma period.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSAKTÖRER FÖR MODERBOLAG OCH KONCERN

Duroc AB och de i Duroc-koncernen ingående företagen är genom sina verksamheter utsatta för risker av både finansiell karaktär och rörelsekaraktär, vilka bolagen själva kan påverka i större eller mindre omfattning. Inom bolagen pågår kontinuerliga processer för att identifiera förekommande risker samt bedöma hur dessa ska hanteras. En utförlig beskrivning av moderföretagets och dotterbolagens risker och riskhantering gavs i Durocs årsredovisning för räkenskapsåret 1 juli 2023 – 30 juni 2024.

Råvarupriser: Prisfluktuationer på nyckelråvaror såsom olja och metaller, samt energikostnader påverkar inköpspriser och produktionskostnader i koncernens bolag i olika grad. I IFG och Drake, där skillnaden blir väsentlig, finns prismetanismer i avtal som gör att ev. prishöjningar kan överföras till kund, dock med viss eftersläpning. Bolagen med energikrävande produktion tillämpar, när det bedöms fördelaktigt, terminskontrakt avseende energiinköp för att bibehålla stabilitet i produktionskostnaderna.

Valutarisk: Valutarisken i Durocs bolag är begränsad då bolagen till största del gör inköp och försäljning i samma valuta. I de fall där inköp och försäljning sker i olika valutor, tillämpas i de fall man finner att valutarisken är väsentlig, valutaklausuler i avtal med kund eller valutasäkringar.

Ränterisk: Ränteförändringar kan påverka bolagets finansieringskostnader, vilket påverkar kassaflödet och resultatet negativt. Dessutom kan det bli dyrare att finansiera investeringar i ny utrustning eller expansion. Duroc har en aktiv räntehantering och låg skuldsättning vilket gör att koncernens ränterisk är relativt låg.

Geopolitisk risk: Politiska spänningar eller instabilitet i regioner där företaget har produktion eller köper råvaror kan leda till störningar i leveranskedjan. Den pågående situationen i Mellanöstern har ej någon direkt påverkan på Durocs bolag. Dock påverkar den geopolitiskt osäkra situationen oljepriset och investeringsviljan, framför allt i konfliktens närområde. Även transportvägar till Europa som ligger i eller nära konfliktzoner kan komma att påverka materialtillgången och råvarupriserna för bolag med produktion i Europa framgent. Duroc-koncernens direkta exponering mot Ukraina och Ryssland var begränsad och avsåg varor som idag ej är upptagna på EU:s sanktionslista mot Ryssland. Styrelsen har dock tagit ett etiskt beslut att ej sälja varor som direkt eller indirekt kan komma Ryssland till godo. Trots en på koncernnivå begränsad direkt exponering mot Ryssland har krigets påverkan på det makroekonomiska läget i stort tillsammans med generella prisökningar påverkat Durocs koncernbolag.

Regleringsrisk: Skillnader i lagar och regler mellan länder, såsom tullar, skattelagar, arbetsrättsliga krav och miljöbestämmelser, kan påverka bolagets kostnader och verksamhet. Duroc bevakar kontinuerligt lagändringar i de länder koncernens bolag opererar i. Tullar och förändring i tullbestämmelser kan påverka inköpspriser och bolagens konkurrenskraft på andra marknader. Duroc bevakar ständigt förändringar i tullregleringar och andra politiska beslut. USAs för närvarande volatila tullpolitik påverkar Duroc i låg utsträckning avseende direkt handel. Endast ca två procent av omsättningen avser försäljning till USA. Däremot gör osäkerheten som tullpolitiken skapar att den generella affärsmiljön är instabilare vilket påverkar kunders investeringsvilja. Strängare miljölagar och hållbarhetskrav från regeringar och konsumenter kan tvinga bolaget att investera i mer miljövänliga produktions-metoder och teknik. Detta kan leda till ökade kostnader på kort sikt. Misslyckande att följa nya miljökrav kan även resultera i böter eller skada bolagens varumärkens anseende. I Belgien finns krav på miljörelaterade investeringar som påverkar koncernen. Dessa investeringar kan hanteras genom det löpande kassaflödet och bedöms ej uppgå till materiella belopp.

Juridisk risk: Eftersom bolaget är verksamt i flera länder kan det utsättas för rättsliga tvister i olika jurisdiktioner, vilket kan bli kostsamt och tidskrävande. Duroc har löpande uppföljning för att identifiera potentiella tvister. Därtill har Duroc löpande juridisk rådgivning för att hantera och värdera potentiella och faktiska tvister.

Arbetskraftsrisk: Tillgången på kvalificerad arbetskraft kan variera kraftigt mellan olika länder. Brist på arbetskraft eller strikta arbetslagar kan driva upp lönerna. Dessutom kan strejker eller arbetsmarknadskonflikter orsaka produktionsstopp. Duroc ser att det i perioder råder arbetskraftsbrist i produktionen såväl som gällande tekniskt mer kvalificerade jobb. Bolagen arbetar kontinuerligt för att hantera arbetskraftsbrist genom ett aktivt arbete med att stärka bolagens attraktionskraft som arbetsgivare. I Belgien finns regler om tvingande inflationsbaserade löneökningar, vilket har medfört öknings i koncernens personal-kostnader de senaste åren.

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

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Stockholm den 21 augusti 2025

John Häger
Verkställande direktör

Denna information är sådan som Duroc AB är skyldigt att offentliggöra enligt marknadsmissbruksförordningen EU/596/2014. Informationen lämnades för offentliggörande den 22 augusti 2025 kl. 08.30.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2024/2025 Q4	2023/2024 Q4	2024/2025 Q1-Q4	2023/2024 Q1-Q4
Nettoomsättning	800,5	834,8	3 013,8	3 111,1
Övriga rörelseintäkter	3,0	9,4	20,8	24,7
Förändring av varulager	-40,4	-4,1	-71,2	-10,6
Råvaror och förnödenheter	-297,6	-353,2	-1 236,2	-1 325,5
Handelsvaror	-128,1	-133,3	-430,3	-451,5
Övriga externa kostnader	-111,6	-128,9	-481,7	-521,2
Personalkostnader	-172,1	-172,1	-678,4	-678,3
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anl.tillg.	-24,3	-23,4	-97,4	-97,0
Övriga rörelsekostnader	-2,7	-1,3	-7,3	-5,3
Rörelseresultat	26,8	28,0	32,1	46,4
Finansiella intäkter	-4,7	3,0	6,6	8,0
Finansiella kostnader	-5,0	-4,3	-17,4	-16,6
Finansnetto	-9,7	-1,3	-10,8	-8,6
Resultat före skatt	17,1	26,7	21,3	37,8
Aktuell skatt	-5,7	1,7	-17,0	-16,3
Uppskjuten skatt	-2,0	-5,0	8,3	8,4
RESULTAT EFTER SKATT	9,4	23,4	12,5	29,9
Resultat efter skatt hänförligt till:				
moderbolagets aktieägare	4,5	19,6	-1,9	22,6
innehav utan bestämmande inflytande	4,8	3,8	14,4	7,3
Resultat per aktie				
före och efter utspädning hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	0,12	0,50	-0,05	0,58
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning (st)	39 000 000	39 000 000	39 000 000	39 000 000

TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

Belopp i Mkr	2024/2025 Q4	2023/2024 Q4	2024/2025 Q1-Q4	2023/2024 Q1-Q4
PERIODENS RESULTAT	9,4	23,4	12,5	29,9
Övrigt totalresultat				
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen				
Omräkningsdifferenser	-0,7	-9,0	-41,1	-29,1
Säkringsredovisning (netto)	0,5	0,1	-2,9	0,7
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen				
Aktuariella vinster och förluster (netto)	-0,0	-0,1	-0,0	-0,1
Summa övrigt totalresultat	-0,2	-9,0	-44,1	-28,5
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	9,2	14,4	-31,5	1,4
Totalresultat för perioden hänförligt till:				
moderbolagets aktieägare	4,3	10,6	-45,8	-5,9
innehav utan bestämmande inflytande	4,9	3,8	14,3	7,3

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2025-06-30	2024-06-30
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	139,4	89,8
Materiella anläggningstillgångar	482,4	487,8
Nyttjanderättstillgångar	114,9	102,7
Finansiella anläggningstillgångar	8,3	3,4
Uppskjutna skattefordringar	61,2	58,1
Summa anläggningstillgångar	806,3	741,8
Omsättningstillgångar		
Varulager	551,0	549,4
Kundfordringar	391,5	416,7
Aktuella skattefordringar	3,2	4,3
Övriga fordringar	22,0	21,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	29,2	19,9
Likvida medel	121,4	94,5
Summa omsättningstillgångar	1 118,3	1 106,7
SUMMA TILLGÅNGAR	1 924,6	1 848,5

Belopp i Mkr	2025-06-30	2024-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	39,0	39,0
Övrigt tillskjutet kapital	260,5	260,5
Reserver	194,0	237,8
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	579,4	597,1
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 072,9	1 134,4
Innehav utan bestämmande inflytande	39,4	22,1
Summa eget kapital	1 112,3	1 156,5
Långfristiga skulder		
Avsättningar för pensioner	20,7	23,9
Övriga avsättningar	0,1	0,1
Långfristiga räntebärande skulder	59,6	14,8
Långfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	89,0	83,6
Övriga långfristiga skulder	30,2	-
Uppskjutna skatteskulder	39,5	45,0
Summa långfristiga skulder	239,0	167,5
Kortfristiga skulder		
Övriga avsättningar	6,4	7,1
Kortfristiga räntebärande skulder	123,7	84,8
Kortfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	32,5	26,5
Förskott från kunder	30,6	51,3
Leverantörsskulder	227,8	193,6
Aktuella skatteskulder	8,2	9,5
Övriga skulder	32,1	51,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	112,0	99,7
Summa kortfristiga skulder	573,3	524,4
Summa skulder	812,3	691,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 924,6	1 848,5

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

Belopp i Mkr	2024/2025 Q1-Q4	2023/2024 Q1-Q4
Ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 134,4	1 085,8
Periodens resultat	-1,9	22,6
Omräkningsdifferenser	-41,0	-29,1
Aktuariella vinster och förluster (netto)	-0,0	-0,1
Säkringsredovisning (netto)	-2,9	0,7
Säljoption, framtida förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	-4,0	-
Avyttring av andel i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande	-	64,2
Utdelning	-11,7	-9,8
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 072,9	1 134,4
Ingående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	22,1	-
Periodens resultat	14,4	7,3
Periodens övriga totalresultat	-0,1	-
Innehav utan bestämmande inflytande vid förvärv	2,9	-
Avyttring av andel i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande	-	14,9
Utgående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	39,4	22,1
SUMMA EGET KAPITAL	1 112,3	1 156,5

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2024/2025 Q4	2023/2024 Q4	2024/2025 Q1-Q4	2023/2024 Q1-Q4
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Resultat före skatt	17,1	26,7	21,3	37,8
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	27,6	24,6	93,3	103,3
Betald inkomstskatt	-1,5	-5,5	-18,4	-14,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	43,1	45,8	96,1	126,3
FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL				
Ökning/Minskning av varulager	38,6	0,3	36,7	-7,2
Ökning/Minskning av rörelsefordringar	30,6	26,0	38,6	4,2
Ökning/Minskning av rörelseskulder	-47,4	12,1	-42,1	-26,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	64,9	84,2	129,2	96,6
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Köp och försäljning av immateriella anläggningstillgångar	-2,0	-0,0	-2,3	-0,1
Köp och försäljning av materiella anläggningstillgångar	-51,0	-9,7	-80,5	-31,4
Kassaflöde från förvärv/avyttringar	0,0	-	-42,2	-
Kassaflöde från finansiella tillgångar	-4,8	-0,0	-4,8	-5,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-57,7	-9,7	-129,8	-36,8
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Upptagna lån	-	-	62,0	1,9
Amortering av lån	-5,6	-9,5	-40,1	-37,4
Amortering av skulder avseende nyttjanderättstillgångar	-7,6	-6,6	-29,6	-28,4
Förändring i kortfristig rörelsefinansiering	-0,9	-0,1	45,7	-2,3
Utdelning	-	-	-11,7	-9,8
Avyttring av andel i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	79,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-14,0	-16,2	26,4	3,1
Periodens kassaflöde	-6,9	58,3	25,8	62,9
Likvida medel vid periodens början	134,4	34,0	94,5	26,6
Kursdifferens i likvida medel	-6,1	2,3	1,1	5,0
Likvida medel vid periodens utgång	121,4	94,5	121,4	94,5

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2024/2025 Q4	2023/2024 Q4	2024/2025 Q1-Q4	2023/2024 Q1-Q4
Nettoomsättning	1,5	1,5	6,6	6,0
Övriga externa kostnader	-1,6	-1,8	-5,9	-5,6
Personalkostnader	-3,2	-3,5	-11,0	-11,4
Avskrivningar	-	-0,0	-	-0,1
Rörelseresultat	-3,3	-3,7	-10,3	-11,1
Resultat från andelar i koncernföretag	-25,2	-104,8	-0,7	50,6
Finansiella intäkter	-4,5	4,6	9,2	14,3
Finansiella kostnader	-1,4	-3,2	-9,4	-15,2
Finansnetto	-31,1	-103,4	-0,9	49,8
Erhållna/Lämnade koncernbidrag	17,4	9,9	17,4	9,9
Resultat före skatt	-17,0	-97,3	6,2	48,6
Inkomstskatt	-2,1	-2,4	-1,8	-0,5
RESULTAT EFTER SKATT	-19,1	-99,7	4,3	48,1

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2024/2025 Q4	2023/2024 Q4	2024/2025 Q1-Q4	2023/2024 Q1-Q4
PERIODENS RESULTAT	-19,1	-99,7	4,3	48,1
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-19,1	-99,7	4,3	48,1

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2025-06-30	2024-06-30	Belopp i Mkr	2025-06-30	2024-06-30
TILLGÅNGAR			EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Anläggningstillgångar			Eget kapital		
Andelar i koncernföretag	999,6	953,8	Bundet eget kapital	40,1	40,1
Fordringar på koncernbolag	5,4	9,9	Fritt eget kapital	951,0	958,3
Uppskjutna skattefordringar	8,3	10,1	Summa eget kapital	991,1	998,4
Summa anläggningstillgångar	1 013,2	973,8	Långfristiga skulder		
Omsättningstillgångar			Övriga långfristiga skulder	26,2	-
Fordringar på koncernbolag	45,0	75,6	Summa långfristiga skulder	26,2	-
Övriga fordringar	1,9	1,4	Kortfristiga skulder		
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,7	0,9	Skulder till kreditinstitut	-	18,9
Kassa och bank	38,5	55,8	Leverantörsskulder	1,1	0,5
Summa omsättningstillgångar	86,1	133,6	Skulder till koncernföretag	75,7	84,4
SUMMA TILLGÅNGAR	1 099,3	1 107,4	Övriga skulder	0,3	0,3
			Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5,0	4,9
			Summa kortfristiga skulder	82,1	109,0
			Summa skulder	108,3	109,0
			SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 099,3	1 107,4

NOTER

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Durocs koncernredovisning upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och tillhörande tolkningar (IFRIC) så som de antagits av EU. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. För moderbolaget tillämpas även RFR 2 Redovisning för juridisk person. Koncernens redovisningsprinciper beskrivs i not 2 i årsredovisningen 2023/2024.

Säkringsredovisning

Koncernen tillämpar säkringsredovisning enligt IFRS 9 avseende valutasäkring av nettoinvesteringar i utländska verksamheter. En mindre del av nettoinvesteringarna i EUR säkras genom lån i valutan. Periodens valutakursdifferenser på valutalån efter avdrag för skatteeffekter, redovisas, i den mån säkringen är effektiv i posten omräkningsdifferenser i övrigt totalresultat. Härigenom neutraliseras delvis de omräkningsdifferenser som uppkommer från de utländska verksamheterna. Därtill förekommer kassaflödessäkringar som i övrigt totalresultat redovisas i posten säkringsredovisning – netto.

Förvärv och avyttringar i dotterföretag där det bestämmande inflytandet är oförändrat

Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Förvärv och avyttringar av andelar i dotterföretag där Durocs bestämmande inflytande förblir opåverkat, redovisas som en transaktion inom eget kapital mellan moderbolagets aktieägare och innehav utan bestämmande inflytande.

Redovisning 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 6.

Avrundningar

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

NOT 2 VALUTASÄKRING

Koncernen valutasäkrar del av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet. Under räkenskapsåret har en mindre del av den EUR-exponeringen som koncernen har säkrats med hjälp av lån i utländsk valuta. Vid ingången av rapporteringsperioden 1 juli 2024–30 juni 2025 hade koncernen lån om 1,8 MEUR för vilka säkringsredovisning tillämpas. Vid utgången av perioden var dessa lån helt amorterade. Relaterade valutakursförändringar om 3,7 Mkr före skatt har därmed redovisats i posten omräkningsdifferenser i koncernens rapport över totalresultat. Om investeringen avyttras återförs posten till resultaträkningen.

NOT 3 RÖRELSEFÖRVÄRV

Robot Nordic

Duroc förvärvade 1 juli 2024 51 procent av det danska automationsbolaget Robot Nordic ApS. Robot Nordic skräddarsyr kompletta automationslösningar för kunder i hela Norden till olika segment inom industrin. Robot Nordic kommer ingå i bolagsgruppen Smaller Company Portfolio.

Köpeskillingen uppgick till 3,1 Mkr och avsåg en nyemission där Duroc, genom dotterbolaget Duroc Machine Tool Holding AB, blev majoritetsägare med 51 procent av aktierna tillika rösterna. De förvärvade nettotillgångarna beräknades till -3,7 Mkr och goodwill uppgick till 9,7 Mkr. De transaktionsrelaterade kostnaderna uppgick till 0,2 Mkr.

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

DUROC Bokslutskommuniké juli 2024 – juni 2025

Broddson

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

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

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

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

Förvärv efter balansdagen

Den andra juli 2025 ingick Duroc ett avtal om att förvärva samtliga aktier i Chuckcenter i Ängelholm AB, "Chuckcenter", en av Skandinaviens mest kompletta leverantörer av hållande verktyg.

Chuckcenter omsatte under senaste räkenskapsåret cirka 27 miljoner kronor med en EBIT om cirka 1,6 miljoner kronor. Justerat för kostnader som beräknas utgå i framtiden var EBIT 2,6 Mkr. Bolaget har 6 anställda. Tillträde beräknas ske den 1 september 2025.

Förvärvspriset uppgår till cirka 11 miljoner kronor, med en möjlig tilläggsköpeskillning beroende av uppnådda resultatmål under en treårsperiod. Förvärvet sker genom egna medel. Chuckcenter kommer att konsolideras i Durocs rapportering inom affärssegmentet Smaller Company Portfolio.

NOT 4 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser efter balansdagens utgång har inträffat.

DUROC Bokslutskommuniké juli 2024 – juni 2025

NOT 5 SEGMENTRAPPORTERING

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

Belopp i Mkr	2024/2025 Q4	2023/2024 Q4	2024/2025 Q1-Q4	2023/2024 Q1-Q4
Nettoomsättning				
IFG	246,9	286,9	977,9	1 061,9
Drake Extrusion	130,7	164,9	551,1	649,7
Cresco	72,7	64,3	300,1	283,4
Plastibert	45,9	46,7	176,7	172,1
DMT Group	118,3	172,9	518,9	584,9
Duroc Rail	38,8	45,9	159,6	188,8
Broddson	70,6	-	119,5	-
Small Company Portfolio	79,6	53,3	219,6	174,6
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	1,4	1,5	6,6	6,1
Elimineringar	-4,4	-1,7	-16,2	-10,4
Total	800,5	834,8	3 013,8	3 111,1
EBITDA				
IFG	21,9	19,2	33,7	21,0
Drake Extrusion	-5,6	2,8	-21,5	24,7
Cresco	7,3	1,2	17,1	-6,7
Plastibert	1,6	1,4	1,5	2,0
DMT Group	3,4	14,1	34,0	45,3
Duroc Rail	6,7	11,4	33,5	55,1
Broddson	8,9	-	19,8	-
Small Company Portfolio	10,4	5,0	22,8	13,1
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	-3,5	-3,7	-11,4	-11,2
Total	51,1	51,4	129,5	143,4
Rörelseresultat				
IFG	14,6	11,9	3,0	-9,9
Drake Extrusion	-12,6	-5,6	-52,7	-8,3
Cresco	5,6	-0,2	10,7	-12,1
Plastibert	0,9	0,5	-1,6	-1,8
DMT Group	1,6	12,4	26,8	38,5
Duroc Rail	5,2	10,1	28,1	47,9
Broddson	7,6	-	17,4	-
Small Company Portfolio	7,7	2,9	12,7	4,3
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	-3,7	-3,9	-12,3	-12,2
Total	26,8	28,0	32,1	46,4
Finansnetto	-9,7	-1,3	-10,8	-8,6
Resultat före skatt	17,1	26,7	21,3	37,8

Nettoskuld		
Belopp i Mkr	2025-06-30	2024-06-30
IFG	134,1	139,4
Drake Extrusion	9,3	-45,0
Cresco	-9,3	17,2
Plastibert	7,0	7,8
DMT Group	4,4	8,9
Duroc Rail	17,9	1,9
Broddson	3,5	-
Small Company Portfolio	29,3	30,9
Holdingbolag	-13,1	-45,9
Total	183,3	115,2

Sysselsatt kapital		
Belopp i Mkr	2025-06-30	2024-06-30
IFG	430,3	453,1
Drake Extrusion	217,4	222,9
Cresco	170,4	191,0
Plastibert	63,2	67,3
DMT Group	84,8	107,7
Duroc Rail	88,0	50,7
Broddson	55,8	-
Small Company Portfolio	50,9	57,6
Holdingbolag	-0,8	45,9
Total	1 160,1	1 196,1

Eget kapital		
Belopp i Mkr	2025-06-30	2024-06-30
IFG	280,4	295,5
Drake Extrusion	198,5	243,9
Cresco	207,5	202,0
Plastibert	56,1	59,2
DMT Group	141,8	158,1
Duroc Rail	81,7	60,4
Broddson	83,5	-
Small Company Portfolio	42,3	33,4
Holdingbolag	20,5	104,2
Total	1 112,3	1 156,5

NOT 6 ALTERNATIVA NYCKELTAL

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

Organisk tillväxt

Belopp i Mkr	2024/2025 Q4	2023/2024 Q4	2024/2025 Q1-Q4	2023/2024 Q1-Q4
Nettoomsättning	800,5	834,8	3 013,8	3 111,1
Valutakurseffekt	33,8		43,4	
Effekt från förvärv/avyttring	-97,9	-	-167,9	-
Justerad Nettoomsättning	736,3	834,8	2 889,3	3 111,1
Organisk tillväxt (procent)	-11,8		-7,1	

Organisk tillväxt exklusive IFG och Drake

Belopp i Mkr	2024/2025 Q4	2023/2024 Q4	2024/2025 Q1-Q4	2023/2024 Q1-Q4
Nettoomsättning	800,5	834,8	3 013,8	3 111,1
Nettoomsättning hänförligt till IFG och Drake	-377,5	-451,8	-1 529,1	-1 711,6
Valutakurseffekt	9,7		16,3	
Effekt från förvärv/avyttring	-97,9	-	-167,9	-
Justerad Nettoomsättning exklusive IFG och Drake	334,7	383,0	1 333,2	1 399,5
Organisk tillväxt exklusive IFG och Drake (procent)	-12,6		-4,7	

DUROC Bokslutskommuniké juli 2024 – juni 2025

Alternativa resultatmått

Belopp i Mkr	2024/2025 Q4	2023/2024 Q4	2024/2025 Q1-Q4	2023/2024 Q1-Q4
Rörelseresultat	26,8	28,0	32,1	46,4
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	24,3	23,4	97,4	97,0
EBITDA	51,1	51,4	129,5	143,4
<i>Jämförelsestörande poster</i>				
Omstruktureringskostnader/upplösning av omstruktureringsreserv	-	0,3	-	0,3
Försäkringsersättningar	-	-	-7,7	-
Legala kostnader	-	-	1,6	-
Statliga bidrag	-	-	-	-1,9
Projektkostnader - verksamhetsflytt	3,4	1,5	7,3	1,3
Justerad EBITDA	54,5	53,1	130,7	143,1
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-24,3	-23,4	-97,4	-97,0
Justerad EBIT	30,3	29,8	33,3	46,1
Finansnetto	-9,7	-1,3	-10,8	-8,6
Skattenetto	-7,7	-3,4	-8,7	-7,9
Justerat resultat efter skatt	12,8	25,1	13,8	29,6
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	<i>6,4</i>	<i>20,6</i>	<i>-4,3</i>	<i>21,7</i>
<i>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</i>	<i>6,4</i>	<i>4,5</i>	<i>18,0</i>	<i>7,9</i>
Justerat resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	0,16	0,53	-0,11	0,56
Genomsnittligt antal aktier (st)	39 000 000	39 000 000	39 000 000	39 000 000

DUROC Bokslutskommuniké juli 2024 – juni 2025

Alternativa resultatmått exklusive IFG och Drake

Belopp i Mkr	2024/2025 Q4	2023/2024 Q4	2024/2025 Q1-Q4	2023/2024 Q1-Q4
Rörelseresultat	26,8	28,0	32,1	46,4
Hänförligt till IFG och Drake	-1,9	-6,3	49,7	18,2
Rörelseresultat exklusive IFG och Drake	24,9	21,7	81,8	64,6
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	24,3	23,4	97,4	97,0
Hänförligt till IFG och Drake	-14,4	-15,6	-61,9	-63,9
EBITDA exklusive IFG och Drake	34,8	29,4	117,3	97,7
<i>Jämförelsestörande poster</i>				
Omstruktureringskostnader/upplösning av omstruktureringsreserv	-	0,3	-	0,3
Projektkostnader - verksamhetsflytt	3,4	1,5	7,3	1,3
Justerad EBITDA exklusive IFG och Drake	38,2	31,2	124,7	99,3
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-24,3	-23,4	-97,4	-97,0
Hänförligt till IFG och Drake	14,4	15,6	61,9	63,9
Justerad EBIT exklusive IFG och Drake	28,3	23,5	89,1	66,2
Finansnetto	-9,7	-1,3	-10,8	-8,6
Hänförligt till IFG och Drake	1,4	1,8	5,3	5,1
Skattenetto	-7,7	-3,4	-8,7	-7,9
Hänförligt till IFG och Drake	-20,2	1,8	-24,2	1,7
Justerat resultat efter skatt exklusive IFG och Drake	-8,0	22,4	50,7	56,4
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	-14,4	17,9	32,6	48,6
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	6,4	4,5	18,0	7,9
Resultat per aktie exklusive IFG och Drake (kr)	-0,42	0,43	0,74	1,22
Justerat resultat per aktie exklusive IFG och Drake (kr)	-0,37	0,46	0,84	1,24
Genomsnittligt antal aktier (st)	39 000 000	39 000 000	39 000 000	39 000 000

DUROC Bokslutskommuniké juli 2024 – juni 2025

Nettoskuld

Belopp i Mkr	2025-06-30	2024-06-30
Långfristiga räntebärande skulder	59,6	14,8
Långfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	89,0	83,6
Kortfristiga räntebärande skulder	123,7	84,8
Kortfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	32,5	26,5
Derivatinstrument	-	0,0
Likvida medel	-121,4	-94,5
Nettoskuld inklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	183,3	115,2
Nettoskuld exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	61,8	5,1

Nettoskuld exklusive IFG och Drake

Belopp i Mkr	2025-06-30	2024-06-30
Nettoskuld inklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	183,3	115,2
Hänförligt till IFG och Drake	-143,4	-94,4
Nettoskuld inklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar exklusive IFG och Drake	39,9	20,8
Nettoskuld exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	61,8	5,1
Hänförligt till IFG och Drake	-60,2	-19,5
Nettoskuld exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar exklusive IFG och Drake	1,6	-14,4

NOT 7. VERKLIGT VÄRDE AV FINANSIELLA INSTRUMENT

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

Sysselsatt kapital

Belopp i Mkr	2025-06-30	2024-06-30
Eget Kapital	1 112,3	1 156,5
Nettoskuld	183,3	115,2
Immateriella tillgångar från förvärv	-134,5	-86,5
Pensionsskuld	20,7	23,9
Uppskjuten skatt	-21,7	-13,2
Sysselsatt kapital	1 160,1	1 196,1

Sysselsatt kapital exklusive IFG och Drake

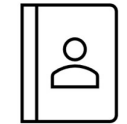
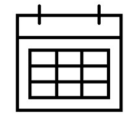
Belopp i Mkr	2025-06-30	2024-06-30
Sysselsatt kapital	1 160,1	1 196,1
Hänförligt till IFG och Drake	-647,6	-676,0
Sysselsatt kapital exklusive IFG och Drake	512,4	520,1

NOT 8. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under räkenskapsåret har bolag inom koncernen köpt tjänster till ett belopp om 1,3 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.

DUROC Bokslutskommuniké juli 2024 – juni 2025

DEFINITION AV NYCKELTAL	
Organisk tillväxt	Nettoomsättningstillväxt justerad för förvärv, avyttringar och valutaomräkningseffekter
Eget kapital	Summan av aktiekapital, reserver och balanserade vinstmedel inkl. årets resultat
EBITDA	Resultat före av- och nedskrivningar (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortisation)
Justerad EBITDA	EBITDA justerat för jämförelsestörande poster
EBIT	Rörelseresultat
Justerad EBIT	EBIT justerat för jämförelsestörande poster
Soliditet	Eget kapital dividerat med balansomslutningen
Justerad soliditet	Eget kapital dividerat med justerad balansomslutning där likvida medel och räntebärande skulder nettoredovisats
Jämförelsestörande poster	Poster i resultaträkningen, vilka om de ej lyfts fram, försvårar förståelsen för utvecklingen av den underliggande verksamheten
Resultat / aktie	Resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier
Justerat resultat per aktie	Resultat efter skatt justerat för jämförelsestörande poster och kundförluster hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktie
+Nettoskuld/-Nettokassa	Räntebärande skulder, minus räntebärande tillgångar och likvida medel
Nettoskuldsättningsgrad	Nettoskuld/Eget kapital
Sysselsatt kapital	Eget kapital plus nettoskuld, justerat för uppskjuten skatt, förvärvsrelaterade immateriella tillgångar, pensionsskuld och strategiska innehav
Avkastning på sysselsatt kapital	EBIT rullande 12 månader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital under de sista 12 månaderna
Justerad avkastning på sysselsatt kapital	Justerad EBIT rullande 12 månader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital under de sista 12 månaderna
Net Operating Assets	Sysselsatt kapital plus avsättningar, skatteskulder och övriga långfristiga skulder, minus långfristiga finansiella tillgångar, byggnader, övriga immateriella tillgångar och skattefordringar.



KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN	
Årsredovisning 2024/2025	30 september 2025
Delårsrapport juli 2025 – september 2025	4 november 2025
Årsstämma 2024/2025	4 november 2025

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION	
John Häger, VD, tel +46 70 248 72 99	

DUROC AKTIEBOLAG	
Box 5277, SE-102 46 Stockholm. Besöksadress: Linnégatan 18	
www.duroc.se	
Organisationsnummer: 556446–4286	