

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

JULI 2023 – JUNI 2024

FÖRBÄTTRAT RESULTAT, STARKT KASSAFLÖDE, SUND BALANSRÄKNING, FÖRSLAG OM HÖJD UTDELNING

Fjärde kvartalet april 2024 – juni 2024

- Nettoomsättningen ökade med 3 procent till 834,8 Mkr (806,7). Den organiska tillväxten** var 1 procent.
- Justerad EBITDA* ökade med 73 procent och uppgick till 53,1 Mkr (30,7), motsvarande en justerad EBITDA*-marginal om 6,4 procent (3,8).
- Justerad EBIT* ökade till 29,8 Mkr (5,2).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 28,0 Mkr (14,9).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 84,2 Mkr (45,7).
- Resultat efter skatt uppgick till 23,4 Mkr (-28,0).
- Justerat resultat* per aktie uppgick till 0,53 kronor (-0,97).
- Resultat per aktie uppgick till 0,50 kronor (-0,72).
- Eget Kapital uppgick vid periodens utgång till 1 156,5 Mkr (1 085,8) och soliditet till 63 procent (58).
- Likvida medel uppgick per 30 juni 2024 till 94,5 Mkr (26,6) och nettoskuld exkl. leasingsskuld från IFRS 16 uppgick till 5,1 Mkr (115,0), vilket är en minskning med 71,2 Mkr sedan 31 mars 2024. Outnyttjade kreditfaciliteter uppgick till 275,0 Mkr (272,7).

Juli 2023 – juni 2024

- Nettoomsättningen minskade med 11 procent till 3 111,1 Mkr (3 493,1). Den organiska tillväxten** för kvarvarande verksamheter var -1 procent.
- Justerad EBITDA* ökade med 25 procent och uppgick till 143,1 Mkr (114,0), motsvarande en justerad EBITDA*-marginal om 4,6 procent (3,3).
- Justerad EBIT* ökade till 46,1 Mkr (4,6).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 46,4 Mkr (-187,6).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 96,6 Mkr (217,2).
- Resultat efter skatt uppgick till 29,9 Mkr (-238,1).
- Justerat resultat* per aktie*** uppgick till 0,56 kronor (-1,17).
- Resultat per aktie*** uppgick till 0,58 kronor (-6,10).
- Under året har transaktionen med LKAB avseende försäljningen av 49 procent av aktierna i Duroc Rail AB genomförts. Den slutliga köpeskillingen uppgick till 79,2 Mkr. Avtalet innebär också att LKAB uppför en ny produktions-anläggning åt Rail som ger utrymme för fortsatt tillväxt för att kunna möta den industriella expansionen i norra Sverige.
- Mot bakgrund av Durocs starka kassaflöde och sunda finanser föreslår styrelsen en utdelning om 0,30 kronor per aktie en ökning med 20 procent från 2022/2023

Koncernen (Mkr)	2023/2024 Q4	2022/2023 Q4	2023/2024 Q1-Q4	2022/2023 Q1-Q4
Nettoomsättning	834,8	806,7	3 111,1	3 493,1
EBITDA	51,4	43,2	143,4	104,0
Justerad EBITDA*	53,1	30,7	143,1	114,0
Justerad EBITDA*-marginal, %	6,4	3,8	4,6	3,3
Rörelseresultat (EBIT)	28,0	14,9	46,4	-187,6
Justerad EBIT*	29,8	5,2	46,1	4,6
Resultat efter skatt	23,4	-28,0	29,9	-238,1
Resultat per aktie, SEK	0,50	-0,72	0,58	-6,10
Justerat resultat* per aktie, SEK	0,53	-0,97	0,56	-1,17
Kassaflöde från löpande verksamheten	84,2	45,7	96,6	217,2
Nettoskuld exkl. leasingsskuld från IFRS 16	5,1	115,0	5,1	115,0
Nettoskuld inkl. leasingsskuld från IFRS 16	115,2	251,1	115,2	251,1
Nettoskuldssättningsgrad, %	10	23	10	23

* Justerad för jämförelsestörande poster. Avstämning av belopp finns på sida 21.

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

VD-KOMMENTAR

Det fjärde kvartalet avslutades starkt, drivet av en återhämtning för IFG, samtidigt som majoriteten av de övriga enheterna presterade stabilt. Resultatet blev betydligt bättre än föregående år samtidigt som nettoskulden minskade kraftigt. Duroc är finansiellt starkt, i det närmaste skuldfritt, och har klarat av den lågkonjunktur som under en längre period drabbat polymerverksamheterna och branscherna de verkar i. Vi går in i ett nytt räkenskapsår med goda förutsättningar framåt.

Fjärde kvartalet april 2024 – juni 2024

Nettoomsättningen ökade med 3 procent till 834,8 Mkr. Det justerade EBIT-resultatet uppgick till 29,8 Mkr.

Under de två avslutande månaderna av kvartalet såg vi en uppgång av efterfrågan av högmarginalprodukterna i den europeiska fiberverksamheten IFG, efter en lång period som präglats av låga volymer och vikande efterfrågan. Volymerna är totalt sett ännu ej tillbaka på pre-covidnivå, men mixen ser betydligt bättre ut än tidigare. Ett framgångsrikt arbete med produktutveckling har varit starkt bidragande.

Verkstadsindustrin, som Industrihandelsenheter adresserar, har under kvartalet uppvisat stabilitet och vi såg en god efterfrågan för DMT, Rail och Smaller Company Group.

Den amerikanska textilbranschen lider fortfarande av lågt konsumentförtroende. Bostadsmarknaden, som är starkt drivande för möbelförsäljningen där Drakes garner återfinns, visade inte på förbättring. Belagda textilier (Plastibert) och växthusmarknaderna (Cresco), är branscher som ej ännu återhämtat sig. Min bedömning är dock att Plastibert tagit marknadsandelar genom att kunna erbjuda produkter som ej baseras på hälsovådliga lösningsmedel.

Räkenskapsåret juli 2023 – juni 2024

Nettoomsättningen minskade med 11 procent till 3 111,1 Mkr. Det justerade EBIT-resultatet uppgick till 46,1 Mkr.

Industrihandelsenheter har presterat enligt förväntningarna i en marknad som har präglats av viss tveksamhet gällande investeringar i till exempel utökad maskinkapacitet. De polymerbranscher som Durocs enheter adresserar har haft stora utmaningar där pressade aktörer tvingats lämna arenan. Durocs finansiellt starka ställning i kombination med en klok och ansvarsfull navigering i de olika dotterbolagen, har resulterat i att vi nu är väl rustade och beredda på en uppgång i fibermarknaden.

Under året säkrades Duroc Rails framtid genom en försäljning av en minoritet av bolaget till en av de viktigaste kunderna LKAB. I samband med försäljningen byggs nu en "state-of-the-art"-anläggning i Luleå, vilket kommer att innebära ett starkare erbjudande och högre servicegrad för befintliga och nya kunder. Inflyttningen kommer att ske under 2025.

Utblick

Vi lämnar ett utmanande räkenskapsår bakom oss och går in i ett nytt i ett gott skick.

Vi har under de senaste månaderna sett en tydlig förbättring av resultatet i Durocs största enhet IFG drivet av en ökad efterfrågan av nyckelprodukterna med komplext teknikinnehåll och höga marginaler, parallellt med en stabil utveckling av Industrihandelsenheter. Det är för tidigt att avgöra om trenden för IFG kommer att hålla i sig men utsikterna är bättre än tidigare.

Övriga polymerbranscher, där Drake, Plastibert samt Cresco verkar, har fortsatt stora utmaningar även om bolagen visade tecken på återhämtning under slutet på kvartalet. Drakes välinvesterade anläggning i Martinsville kommer vid ett högre

kapacitetsutnyttjande generera tillfredsställande lönsamhet med starka kassaflöden.

Med syftet att ytterligare stärka erbjudandet till verkstadsindustrin har Duroc förvärvat 51 procent av aktierna i det danska automationsbolaget Robot Nordic i Odense, Danmark. Bolaget omsätter ca 25 Mkr på årsbasis och levererar kompletta automationslösningar till olika segment inom industrin. Förvärvet, som är strategiskt viktigt för DMT, genomfördes i juli 2024.

Verkstadsindustrin upplever jag i stort som något avvaktande men min bedömning är att utsikterna för tillväxt ändock är goda. Automationserbjudandet som förvärvet av majoriteten av Robot Nordic innebär, kommer att stärka vår konkurrenskraft ytterligare och vi kommer att nu att kunna erbjuda kunderna kompletta helhetslösningar.

När alla hjulen samtidigt rullar framåt åt samma håll, har Duroc en intjäningsförmåga som väsentligt överstiger den vi upplevt de senaste åren. Vår medvetna satsning på att stärka våra finanser har möjliggjort att vi kan vänta ut den förstärkning i marknaderna som krävs för att få ett sådant scenario.

Den starka finansiella ställningen ger Duroc handlingsfrihet, vilket innebär att vi kan agera snabbt när förvärvsmöjligheter uppstår.

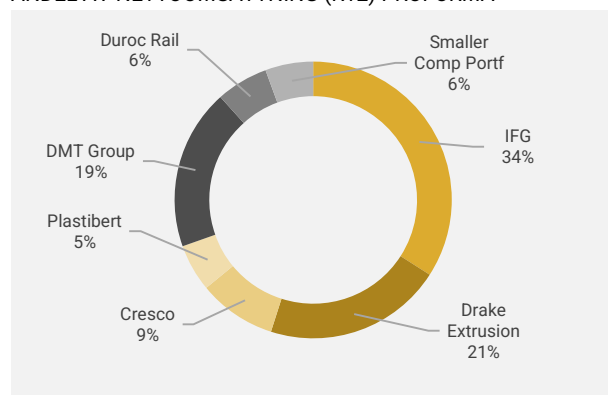
Jag vill passa på att tacka alla våra skickliga och engagerade medarbetare som, under utmanade omständigheter, starkt bidragit till Durocs trygga finansiella position och goda förutsättningar framåt. Jag vill också tacka våra aktieägare för fortsatt stöd och förtroende för vår verksamhet.

John Häger
Verkställande Direktör

UTVECKLING DUROCS PORTFÖLJBOLAG

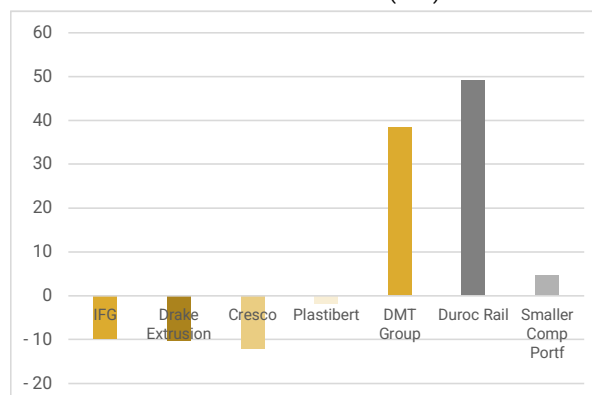
Durocs portföljbolag utgörs av International Fibres Group (IFG), Drake Extrusion, Cresco, Plastibert, Duroc Machine Tool (DMT), Duroc Rail samt Smaller Company Portfolio (SCP), som omfattar Universal Power Nordic (UPN), Herber och Duroc Laser Coating (DLC). Nedan anges respektive portföljbolags andel av nettoomsättning och justerad EBIT för den senaste 12-månaders perioden, juli 2023 – juni 2024. Läs mer om utvecklingen i respektive bolag på sidorna 4–10 samt i Durocs segmentredovisning på sida 20 i denna rapport.

ANDEL AV NETTOOMSÄTTNING (R12) PROFORMA*



*Andel av nettoomsättning och justerad EBIT per portföljbolag.

JUSTERAD EBIT PER PORTFÖLJBOLAG (R12) PROFORMA*



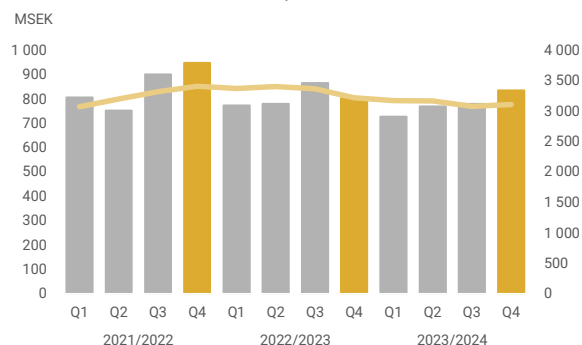
Fjärde kvartalet april 2024 – juni 2024

- Nettoomsättningen ökade med 3 procent till 834,8 Mkr (806,7). Den organiska tillväxten uppgick till 1 procent. Alla bolag förutom IFG och Cresco uppvisade en högre omsättning än jämförelsekvartalet.
- Justerad EBITDA uppgick till 53,1 Mkr (30,7) och den justerade EBITDA-marginalen uppgick till 6,4 procent (3,8).
- IFG, Cresco, Plastibert, DMT och Duroc Rail uppvisade en högre justerad EBITDA än föregående år. Drake Extrusion och Small Company Portfolio visade ett lägre EBITDA-resultat än jämförelsekvartalet.
- Justerad EBIT uppgick till 29,8 Mkr (5,2) och EBIT till 28,0 Mkr (14,9).
- Resultat efter skatt uppgick till 23,4 Mkr (-28,0).

Juli 2023 – juni 2024

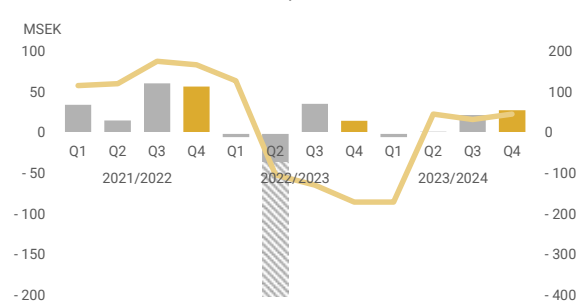
- Nettoomsättningen minskade med 11 procent till 3 111,1 Mkr (3 493,1). Den organiska tillväxten uppgick till -1 procent. Drake Extrusion, Cresco och Duroc Rail uppvisade en högre omsättning än föregående räkenskapsår.
- Justerad EBITDA uppgick till 143,1 Mkr (114,0) och den justerade EBITDA-marginalen uppgick till 4,6 procent (3,3), jämförelseperiodens justerade EBITDA ingick resultatet från Griffine där en negativ EBITDA på -8,0 Mkr belastade resultatet.
- IFG, Drake Extrusion, Plastibert och Duroc Rail uppvisade en högre justerad EBITDA än jämförelseperioden.
- Justerad EBIT uppgick till 46,1 Mkr (4,6) och EBIT till 46,4 Mkr (-187,6).
- Resultat efter skatt uppgick till 29,9 Mkr (-238,1).

UTVECKLING DUROCS NETTOOMSÄTTNING PROFORMA* PER KVARTAL/RULLANDE 12 MÅNADER



*Duroc-koncernens utveckling exklusive Griffine Enduction S.A.

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

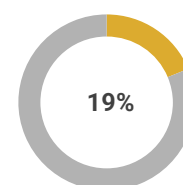


*Q2 2022/2023 är påverkat av koncernmässiga nedskrivningar av tillgångar om 179,3 Mkr relaterade till Griffine Enduction S.A.



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.

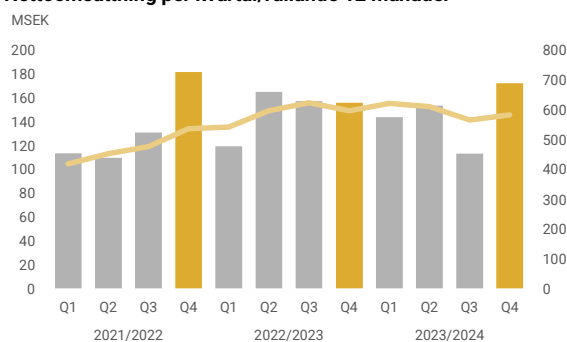
Andel av Durocs omsättning (R12)



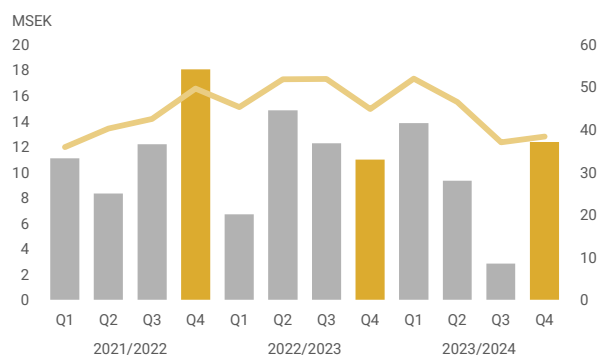
- Nettoomsättningen uppgick till 172,9 Mkr (156,3), en ökning med 11 procent. Den organiska tillväxten var 10 procent vilket främst berodde på en högre andel maskinleveranser än i jämförelsekvartalet.
- EBIT uppgick till 12,4 Mkr (11,0) och EBIT-marginalen var i nivå med föregående år 7,2 procent (7,1).
- DMT har med konkurrenskraftiga produkter och ett gott serviceerbjudande, tagit marknadsandelar under året. Den underliggande efterfrågan i hela regionen var fortsatt stark men det makroekonomiska läget gjorde att kundernas investeringsbeslutsprocess var längre än tidigare.
- Storleken på orderstocken var vid kvartalets utgång ca 162 Mkr, en minskning sedan föregående kvartal främst relaterad till en stor mängd utleveranser under juni och leveransförseningar från mars som levererades ut i april.
- Avkastning på sysselsatt kapital har minskat, men är fortfarande på en för verksamheten mycket god nivå. Detta är ett resultat av väl fungerande processer och skicklig implementering av de strategier som arbetats fram
- Duroc har den 1 juli 2024 investerat i det danska bolaget Robot Nordic som skräddarsyr automationslösningar för kunder i hela Norden. Syftet är att kunna utvidga erbjudandet avseende automationslösningar till DMTs kunder. Duroc är via dotterbolaget Duroc Machine Tool Holding AB majoritetsägare i Robot Nordic och innehar 51 procent av aktierna. Bolaget kommer att följas upp separat från DMT-gruppen.

	2023/ 2024 Q4	2022/ 2023 Q4	2023/ 2024 Q1-Q4	2022/ 2023 Q1-Q4
Belopp i Mkr				
Nettoomsättning	172,9	156,3	584,9	599,5
Omsättningstillväxt %	10,7	-14,2	-2,4	11,4
Organisk tillväxt %	10,4	-19,0	-4,8	6,6
EBITDA	14,1	12,8	45,3	51,4
EBITDA-marginal %	8,1	8,2	7,8	8,6
EBIT	12,4	11,0	38,5	45,0
EBIT-marginal %	7,2	7,1	6,6	7,5
Nettoskuld/Nettokassa (-)	8,9	-47,3	8,9	-47,3
exkl. leasingsskuld från IFRS16	-0,5	-57,3	-0,5	-57,3
Sysselsatt kapital	107,7	68,7	107,7	68,7
Avkastning på sysselsatt kapital %	42,3	83,4	42,3	83,4

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



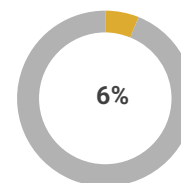
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader



DUROC RAIL

Duroc Rail levererar kompletta, effektiva och högkvalitativa underhåll på järnvägshjul för lok samt person- och godsvagnar. Duroc har en unik kompetens för hjulunderhåll av lok och vagnar och är en viktig del av ett större system där Rail möjliggör effektiva och förutsägbara transporter längst kritiska infrastruktursystem som till exempel malmbanan. Rail har sin verksamhet i Luleå.

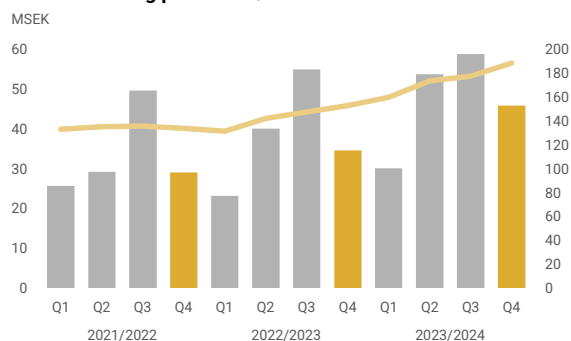
Andel av Durocs omsättning (R12)



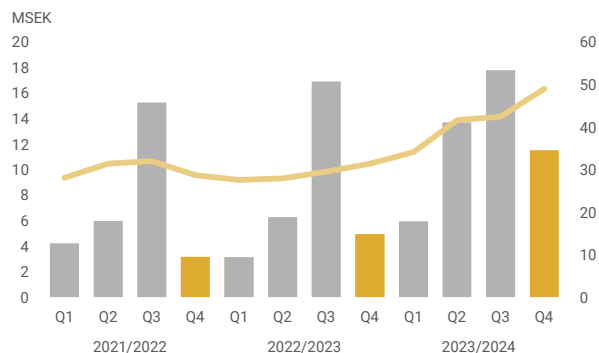
- Duroc Rail noterade fortsatt höga ordervolymer och hade en för kvartalet historiskt hög produktionstakt. Omsättningen var 32 procent högre än föregående år.
- Justerad EBIT uppgick till 11,6 Mkr (5,0) och den justerade EBIT-marginalen uppgick till 25 procent (14). Personalkostnader samt produktionskostnader ökade på grund av den höga beläggningen.
- Arbetet med projektering av den nya produktionsanläggningen på Hertsö-fältet i Luleå, som LKAB uppför åt Rail, fortsatte under kvartalet. Den beräknas vara klar i slutet av 2025 och kommer att innebära att Rail får kapacitet att möta ett ökat behov av hjulunderhåll i regionen.
- Nettoskuden exklusive IFRS-effekter minskade under kvartalet och uppgår till 0,4 Mkr (21,8).
- Avkastning på sysselsatt kapital har ökat och är resultatet av väl fungerande processer och skicklig implementering av de strategier som arbetats fram.
- Rail såg en fortsatt god beläggning när man gick in i det säsongsmässigt svagaste kvartalet.

Belopp i Mkr	2023/ 2024 Q4	2022/ 2023 Q4	2023/ 2024 Q1-Q4	2022/ 2023 Q1-Q4
Nettoomsättning	45,9	34,7	188,8	153,2
Omsättningstillväxt %	32,3	19,0	23,2	14,3
Organisk tillväxt %	32,3	19,0	23,2	14,3
EBITDA	11,4	7,2	55,1	39,6
EBITDA-marginal %	24,9	20,8	29,2	25,9
EBIT	10,1	2,1	47,9	28,6
EBIT-marginal %	22,0	6,1	25,4	18,7
Justerad EBIT	11,6	5,0	49,2	31,5
Justerad EBIT-marginal %	25,2	14,4	26,0	20,6
Nettoskuld/Nettokassa (-)	1,9	29,2	1,9	29,2
exkl. leasingkulld från IFRS16	0,4	21,8	0,4	21,8
Sysselsatt kapital	50,7	40,6	50,7	40,6
Avkastning på sysselsatt kapital %	99,3	64,3	99,3	64,3
Just. avkastning på syss. kapital %	101,9	70,8	101,9	70,8

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader



DUROC LASER COATING



UNIVERSAL POWER

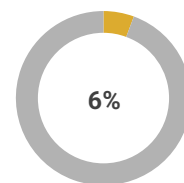
Smaller Company Portfolio (SCP)

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. Bolaget erbjuder renovering och nytillverkning av industrikomponenter.

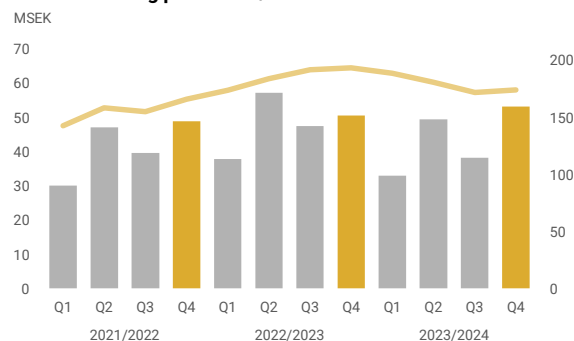
Andel av Durocs omsättning (R12)



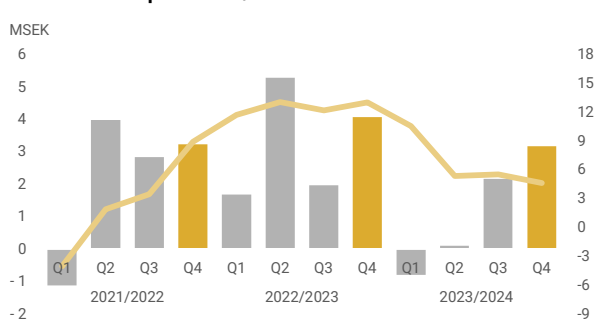
- Nettoomsättningen för Smaller Company Portfolio ökade med 5 procent och uppgick till 53,3 Mkr (50,7).
- Justerad EBIT uppgick till 3,2 Mkr (4,1), vilket motsvarade en justerad EBIT-marginal om 6 procent (8).
- UPN såg en minskad försäljning om ca 7 procent och uppgick till 27,8 Mkr (29,8), främst beroende på lägre försäljning av motorer. Personalkostnaderna ökade som ett led i tillväxtstrategin för bolaget. Rörelseresultatet uppgick till 0,8 Mkr (2,0). EBIT-marginalen var 2,9 procent (6,8).
- Herbers nettoomsättning ökade med 31 procent och uppgick till 17,2 Mkr (13,1) på grund av högre utleveransnivå än förra kvartalet. Högre andel maskinförsäljning sänkte bruttovinsten som uppgick till 8,0 Mkr (8,5). EBIT uppgick till 0,7 Mkr (1,1), påverkat av omstruktureringskostnader om 0,3 Mkr. Tidigare under året initierades ett besparingsprogram som gav positiv effekt på resultatet i kvartalet.
- I DLC sågs fortsatt resultat från satsningen på att bredda kundbasen. Nettoomsättningen ökade med 7 procent till 8,3 Mkr (7,8) och bruttomarginalen ökade med 10 procent. Orderstocken fortsatte att växa under kvartalet. EBIT uppgick till 1,4 Mkr (1,0) samt en EBIT-marginal om 17,5 procent (12,6).

	2023/ 2024 Q4	2022/ 2023 Q4	2023/ 2024 Q1-Q4	2022/ 2023 Q1-Q4
Belopp i Mkr				
Nettoomsättning	53,3	50,7	174,6	193,8
Omsättningstillväxt %	5,1	3,3	-9,9	16,5
Organisk tillväxt %	5,1	3,3	-9,9	16,5
EBITDA	5,0	6,6	13,1	23,2
EBITDA-marginal %	9,4	13,1	7,5	12,0
EBIT	2,9	4,1	4,3	13,0
EBIT-marginal %	5,4	8,0	2,5	6,7
Justerad EBIT	3,2	4,1	4,6	13,0
Justerad EBIT-marginal %	5,9	8,0	2,6	6,7
Nettoskuld/Nettokassa (-)	30,9	35,5	30,9	35,5
exkl. leasingsskuld från IFRS16	12,1	10,8	12,1	10,8
Sysselsatt kapital	57,6	62,6	57,6	62,6
Avkastning på sysselsatt kapital %	7,1	23,2	7,1	23,2
Just. avkastning på syss. kapital %	7,6	23,2	7,6	23,2

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



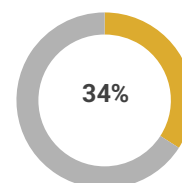
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





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)

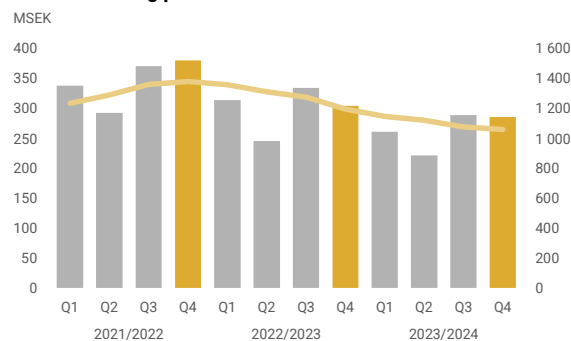


- Nettoomsättningen minskade med -6* procent mot jämförelsekvartalet. Den organiska tillväxten var -7 procent. Volymerna minskade med 11 procent.
- Bruttomarginalen ökade med 8 procent på grund av förbättrad mix.
- EBIT uppgick till 11,9 Mkr (4,4). Tvingande löneökningar i Belgien och Österrike kompensades delvis av permitteringar och minskad personalstyrka.
- Nettoskulden exklusive IFRS-effekter uppgick till 68,2 Mkr (37,7).
- IFG fortsätter sitt fokus på innovation och nisch-produkter, där man bland annat kan erbjuda återvunna- och biobaserade fibrer. Under den senaste tiden har man sett en tydlig mognad i marknaden och efterfrågan avseende hållbara produkter har ökat.

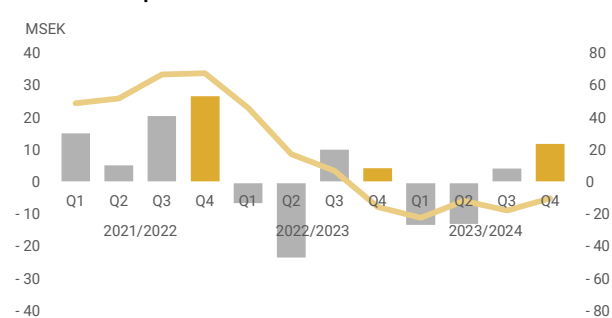
	2023/ 2024 Q4	2022/ 2023 Q4	2023/ 2024 Q1-Q4	2022/ 2023 Q1-Q4
Belopp i Mkr				
Nettoomsättning	286,9	305,2	1 061,9	1 201,5
Omsättningstillväxt %	-6,0	-19,9	-11,6	-13,2
Organisk tillväxt %	-7,0	-26,4	-15,5	-18,4
EBITDA	19,2	11,4	21,0	12,7
EBITDA-marginal %	6,7	3,7	2,0	1,1
EBIT	11,9	4,4	-9,9	-15,2
EBIT-marginal %	4,1	1,4	-0,9	-1,3
Nettoskuld/Nettokassa (-)	139,4	116,9	139,4	116,9
exkl. leasingsskuld från IFRS16	68,2	37,7	68,2	37,7
Sysselsatt kapital	453,1	483,4	453,1	483,4
Avkastning på sysselsatt kapital %	-2,1	-3,2	-2,1	-3,2

* 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.

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



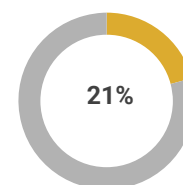
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





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

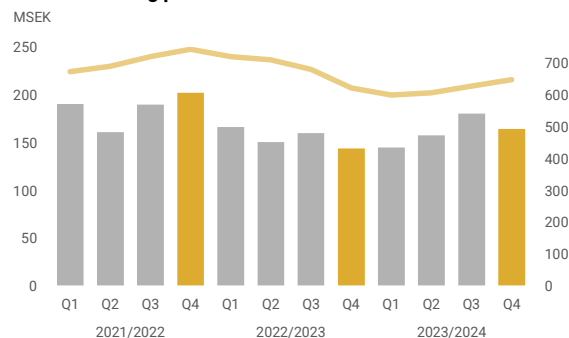
Andel av Durocs omsättning (R12)



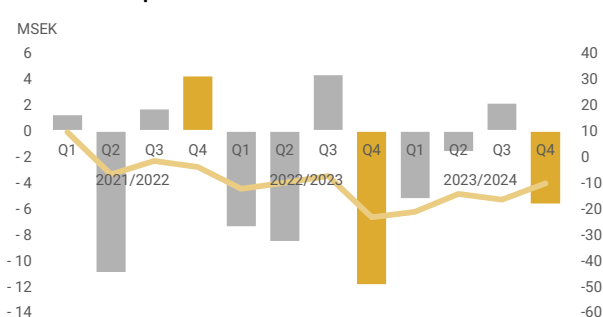
- Nettoomsättningen ökade med 14 procent till 164,9 Mkr (144,6) och den organiska tillväxten var 12 procent.
- Försäljningsvolymerna avseende stapelfiber ökade med 43 procent, där framför allt geotextilier såg en markant ökning i efterfrågan. Filamentgarn minskade med 13 procent.
- Mixen samt ökade råvarukostnader gjorde att bruttovinstmarginalen minskade med 5 procent.
- Justerad EBIT uppgick till -5,6 Mkr (-11,8). Ökade försäljningsvolymerna minskade förlusten. Kostnadskontroll har dämpat förlusterna.
- Nettoskulden exklusive IFRS minskade kraftigt och uppgår till -19,1 Mkr, (17,1), främst på grund av ökat operativt kassaflöde.
- Marknaden är fortsatt volatil och beräknas vara ostadig under en tid framöver. Ränteläget i USA påverkar kraftigt möbelindustrin och eventuella justeringar avseende ränteläget kommer ha en stor inverkan på hela branschen under kommande kvartal.

Belopp i Mkr	2023/	2022/	2023/	2022/
	2024	2023	2024	2023
	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
Nettoomsättning	164,9	144,6	649,7	623,8
Omsättningstillväxt %	14,0	-28,8	4,2	-16,4
Organisk tillväxt %	12,2	-33,8	3,3	-27,5
EBITDA	2,8	8,9	24,7	4,1
EBITDA-marginal %	1,7	6,2	3,8	0,7
EBIT	-5,6	-0,1	-8,3	-32,3
EBIT-marginal %	-3,4	-0,1	-1,3	-5,2
Justerad EBIT	-5,6	-11,8	-10,2	-23,3
Justerad EBIT-marginal %	-3,4	-8,2	-1,6	-3,7
Nettoskuld/Nettokassa (-)	-15,5	24,7	-15,5	24,7
exkl. leasingsskuld från IFRS16	-19,1	17,1	-19,1	17,1
Sysselsatt kapital	252,5	307,6	252,5	307,6
Avkastning på sysselsatt kapital %	-3,0	-10,2	-3,0	-10,2
Just. avkastning på syss. kapital %	-3,6	-7,3	-3,6	-7,3

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



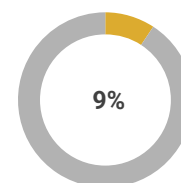
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





Cresco utvecklar, tillverkar och säljer textilerbaserade 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.

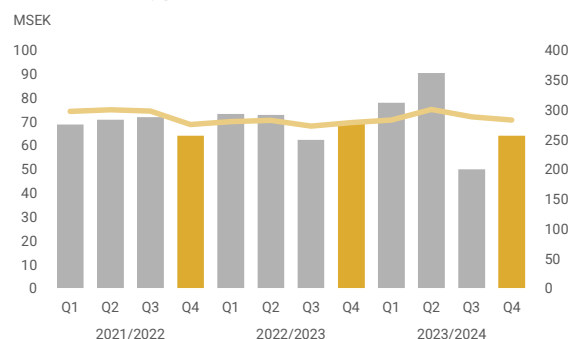
Andel av Durocs omsättning (R12)



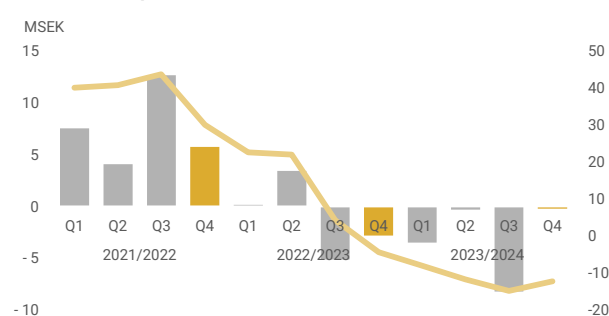
- Nettoomsättningen minskade med 8 procent. Den organiska tillväxten var -8 procent. Försäljningsvolymerna var 4 procent lägre. Produktmixen påverkade bruttovinsten, som ökade med 12 procent till 40,6 Mkr (36,4).
- EBIT-resultatet, som uppgick till -0,2 Mkr (-2,8), belastades av ökade personalrelaterade kostnader på grund av inflationsbaserade löneökningar. Effekten av lagstadgade löneökningar kunde delvis kompenseras med permitteringar.
- Cresco såg fortsatt att efterfrågan på större projekt var låg, främst på grund av den makroekonomiskt osäkra situationen där kunder skjuter på investeringsprojekt. Efterfrågan på ersättningsprodukter fanns dock fortfarande och volymerna avseende dessa kunde delvis kompensera för bortfallet av större projekt.
- Crescos arbete fokuseras framåt på R&D, försäljning på nya marknader samt fortsatta kostnadsanpassningar. Efterfrågan på energireducerande klimatväv för växthus och återvinningsbara marktäckningsdukar gjorda av PLA (en biologisk nedbrytbar polymer av majs) ökade också då många länder vill öka sin möjlighet till självförsörjning av livsmedelsprodukter.

	2023/ 2024	2022/ 2023	2023/ 2024	2022/ 2023
Belopp i Mkr	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
Nettoomsättning	64,3	69,7	283,4	278,9
Omsättningstillväxt %	-7,7	8,6	1,6	0,9
Organisk tillväxt %	-8,3	-0,4	-2,5	-5,8
EBITDA	1,2	-1,3	-6,7	1,5
EBITDA-marginal %	1,9	-1,8	-2,4	0,5
EBIT	-0,2	-2,8	-12,1	-4,2
EBIT-marginal %	-0,3	-4,0	-4,3	-1,5
Nettoskuld/Nettokassa (-)	17,2	31,2	17,2	31,2
exkl. leasingsskuld från IFRS16	13,7	26,3	13,7	26,3
Sysselsatt kapital	191,0	224,1	191,0	224,1
Avkastning på sysselsatt kapital %	-6,0	-1,9	-6,0	-1,9

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader

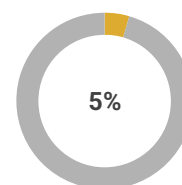


PLASTIBERT

COATED TEXTILES

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

Andel av Durocs omsättning (R12)

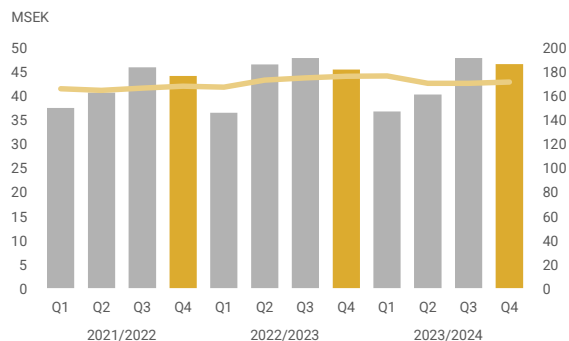


- Nettoomsättningen ökade med 2 procent jämfört med föregående kvartal. Den organiska tillväxten var 2 procent. Större försäljnings-volymer, prisökningar till kund, en bättre mix samt ett förbättrat kapacitetsutnyttjande i fabriken gjorde att bruttovinsten ökade med 14 procent.
- Plastibert upplevde under kvartalet en bred ökad ordergång, vilket förväntas få en positiv effekt på kommande kvartal.
- EBIT uppgick till 0,5 Mkr (-1,3). Bolaget såg ökade kostnader till följd av den ökade produktionen, med fullbelagda skift för att möta efterfrågan.
- Plastibert genomförde investeringar som möjliggör produktion av DMF*-fria tekniska textilier, något som är eftertraktat av marknaden vilken efterfrågar hållbara och giftfria alternativ. I den ökade ordergången som syntes under kvartalet, var DMF-fria textilier en viktig del.

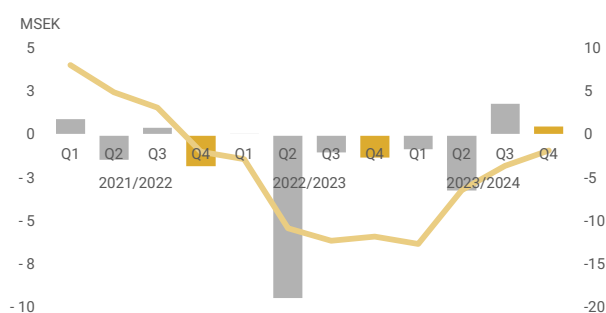
Belopp i Mkr	2023/	2022/	2023/	2022/
	2024	2023	2024	2023
	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
Nettoomsättning	46,7	45,6	172,1	176,9
Omsättningstillväxt %	2,3	3,2	-2,7	4,8
Organisk tillväxt %	1,6	-5,6	-6,7	-0,2
EBITDA	1,4	-0,3	2,0	-7,5
EBITDA-marginal %	2,9	-0,6	1,2	-4,2
EBIT	0,5	-1,3	-1,8	-11,8
EBIT-marginal %	1,0	-2,9	-1,1	-6,7
Nettoskuld/Nettokassa (-)	7,8	6,0	7,8	6,0
exkl. leasingsskuld från IFRS16	7,7	5,7	7,7	5,7
Sysselsatt kapital	67,3	70,1	67,3	70,1
Avkastning på sysselsatt kapital %	-2,8	-16,2	-2,8	-16,2

* DMF är ett giftigt lösningsmedel, vanligt i kemiska produkter, såsom akrylfiber, syntetiskt läder, och andra plastprodukter.

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader



FINANSIELL INFORMATION

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Nettoomsättningen uppgick under året till 3 111,1 Mkr (3 493,1). Rörelseresultatet uppgick till 46,4 Mkr (-187,6) och resultat efter skatt till 29,9 Mkr (-238,1). Övrigt totalresultat uppgick till -28,5 Mkr (95,8), inkluderat -29,1 Mkr (98,3) i omräkningsdifferenser.

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 1 156,5 Mkr (1 085,8) och soliditeten till 62,8 procent (57,8). Om likvida medel och räntebärande skulder skulle nettoresultatet skulle koncernens justerade soliditet uppgå till 66,2 procent (58,6).

FINANSIERING

Duroc AB har ett banklån uppgående till 18,9 Mkr per den 30 juni 2024 som enligt amorteringsplanen ska vara fullt återbetalt i februari 2025. Därutöver finns lokala fastighetslån i Österrike och Belgien och en lokal exportkredit i Österrike. Duroc har även en kontokredit kopplad till en koncernövergripande cashpool. Per den sista juni 2024 uppgick koncernens outnyttjade kreditfaciliteter till 275 Mkr.

Durocs finansieringsavtal 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 den 30 juni 2024 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 låneavtalet.

SKULDER AVSEENDE NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR

Koncernen har leasingskulder om 110,2 Mkr (136,1). Av dessa avser 93,5 Mkr hyreskontrakt varav ett kontrakt avseende en produktionsanläggning i Belgien uppgår till 68,6 Mkr. Resterande leasingskulder avser främst leasingbilar.

INVESTERINGAR

Koncernen har under räkenskapsåret gjort investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar om totalt 39,5 Mkr (89,1), varav 6,8 Mkr (27,5) hänförs till avtal gällande leasing av materiella anläggningstillgångar i enlighet med IFRS 16. Kassaflöde från köp och försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgår till -31,5 Mkr (-60,9).

KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under räkenskapsåret till 96,6 Mkr (217,2). Minskning är främst hänförlig till att kassaflödet från förändring i rörelsekapital är negativt i år. Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital ökade emellertid med 34,1 Mkr i jämförelse med föregående år. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -36,8 Mkr (-61,3). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 3,1 Mkr (-145,6), där -2,3 Mkr (-68,2) avsåg förändring av utnyttjade kreditfaciliteter samt -28,4 Mkr (-30,3) avsåg betalning av leasingskulder enligt IFRS 16. Försäljningen av andelen i Duroc Rail AB gav koncernen ett likvidtillskott om 79,1 Mkr.

Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 94,5 Mkr (26,6). De räntebärande skulderna uppgick till 209,8 Mkr (277,9), inklusive leasingskuld från IFRS 16 om 110,2 Mkr (136,1) och koncernens nettoskuld uppgick till 115,2 Mkr (251,1). Nettoskulden exklusive leasingskuld från IFRS 16 uppgick till 5,1 Mkr (115,0).

MODERBOLAGET

Duroc AB:s huvudsakliga funktioner är förvärv, uppföljning av utvecklingen i koncernbolagen, affärsutveckling samt ekonomisk rapportering. Omsättningen utgörs av internt fakturerade tjänster och uppgick under räkenskapsåret till 6,0 Mkr (5,9). Resultat efter skatt uppgick till 48,1 Mkr (33,5), varav 181,4 Mkr (61,7) avser utdelning och koncernbidrag från dotterbolagen och -120,8 Mkr (0,0) avser nedskrivning av aktier i International Fibres Group AB och Plastibert & Cie NV. 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 (80,4).

PERSONAL

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under årets till 860 personer (1 017). 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 2022 - 30 juni 2023.

Det makroekonomiska läget med hög inflation och den geopolitiska situationen med det pågående anfallskriget i Ukraina och kriget i mellanöstern, påverkar Durocs koncernbolag på olika sätt.

Generellt högre energipriser och volatila råvarupriser påverkar främst fiberbolagen IFG, Drake Extrusion, Cresco och Plastibert där både produktion och insatsvaror är energikrävande och där prismetanismer i avtalen gör att försäljningspriset ut till kund fluktuerar med inköpspriserna och där det finns en viss eftersläpning i prishöjning till kunderna.

Inflationen påverkar alla bolag som får en negativ inverkan på kostnadsmassan. I bolagen med hemvist i Belgien, Österrike och i viss mån UK, där tvingande inflationsbaserade löneökningar förekommer, påverkas även personalomkostnaderna. Inflationen påverkar också slutkonsumenterna av de produkter som bolagen inom Duroc-koncernen producerar och säljer till. Marknaden för soffor, sängar, bilar och textilier, där främst polymerbolagen är del av produktionskedjan, har reducerats under året.

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.

Den pågående situationen i Mellanöstern har ej någon direkt påverkan på Durocs bolag. Dock påverkar den geopolitiskt osäkra situationen investeringsviljan, framför allt i närområdet och oljepriset. Även transportvägar till Europa som ligger i, eller nära konfliktzoner, kan komma att påverka materialtillgången och råvarupriserna för bolag med produktion i Europa framgent.

Strejker och andra handelshinder kan påverka Durocs bolag. En pågående strejk i Finland har påverkat Duroc Machine Tools försäljning i landet och gett upphov till leveransförseningar samt minskad försäljning. Ingen påverkan på den långsiktiga intjäningsförmågan bedöms finnas.

Det makroekonomiska- och geopolitiska läget är en osäkerhetsfaktor framåt. Det finns en risk att ett mer utmanande företagsklimat kan fortsätta att påverka Durocs verksamhet negativt. Samtidigt kan geografiska förändringar i leverantörskedjorna, där europeiska och amerikanska företag vill minska beroendet av Kina och andra politiskt utsatta länder samt korta transportvägarna, gynna Duroc. Europeiska och amerikanska företag, som i större utsträckning styr inköp och produktion till de lokala marknaderna ger affärsmöjligheter för flera av Durocs bolag.

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

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Stockholm den 22 augusti 2024

John Häger
Verkställande direktör

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2023/2024 Q4	2022/2023 Q4	2023/2024 Q1-Q4	2022/2023 Q1-Q4
Nettoomsättning	834,8	806,7	3 111,1	3 493,1
Övriga rörelseintäkter	9,4	17,5	24,7	33,1
Förändring av varulager	-4,1	-1,9	-10,6	-27,2
Råvaror och förnödenheter	-353,2	-361,4	-1 325,5	-1 611,5
Handelsvaror	-133,3	-123,0	-451,5	-492,9
Övriga externa kostnader	-128,9	-123,9	-521,2	-579,7
Personalkostnader	-172,1	-168,9	-678,3	-704,5
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-23,4	-28,4	-97,0	-112,3
Nedskrivningar av tillgångar avsedda för försäljning	-	-	-	-179,3
Övriga rörelsekostnader	-1,3	-1,8	-5,3	-6,5
Rörelseresultat	28,0	14,9	46,4	-187,6
Finansnetto	-1,3	-9,9	-8,6	-27,8
Resultat före skatt	26,7	4,9	37,8	-215,4
Aktuell skatt	1,7	-3,2	-16,3	-10,8
Uppskjuten skatt	-5,0	-29,7	8,4	-11,8
RESULTAT EFTER SKATT	23,4	-28,0	29,9	-238,1
Resultat efter skatt hänförligt till:				
moderbolagets aktieägare	19,6	-28,0	22,6	-238,1
innehav utan bestämmande inflytande	3,8	-	7,3	-
Resultat per aktie				
före och efter utspädning hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	0,50	-0,72	0,58	-6,10
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	2023/2024 Q4	2022/2023 Q4	2023/2024 Q1-Q4	2022/2023 Q1-Q4
PERIODENS RESULTAT	23,4	-28,0	29,9	-238,1
Övrigt totalresultat				
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen				
Omräkningsdifferenser	-9,0	44,7	-29,1	98,3
Säkringsredovisning (netto)	0,1	-1,6	0,7	-4,2
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen				
Aktuariella vinster och förluster (netto)	-0,1	-0,8	-0,1	1,7
Summa övrigt totalresultat	-9,0	42,2	-28,5	95,8
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	14,4	14,3	1,4	-142,3
Totalresultat för perioden hänförligt till:				
moderbolagets aktieägare	10,6	14,3	-5,9	-142,3
innehav utan bestämmande inflytande	3,8	-	7,3	-

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2024-06-30	2023-06-30
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	89,8	92,9
Materiella anläggningstillgångar	487,8	538,2
Nyttjanderättstillgångar	102,7	127,9
Finansiella anläggningstillgångar	3,4	0,1
Uppskjutna skattefordringar	58,1	45,6
Summa anläggningstillgångar	741,8	804,7
Omsättningstillgångar		
Varulager	549,4	570,9
Kundfordringar	416,7	425,4
Aktuella skattefordringar	4,3	4,2
Övriga fordringar	21,9	18,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19,9	29,3
Likvida medel	94,5	26,6
Summa omsättningstillgångar	1 106,7	1 075,0
SUMMA TILLGÅNGAR	1 848,5	1 879,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	39,0	39,0
Övrigt tillskjutet kapital	260,5	260,5
Reserver	237,8	266,3
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	597,1	520,0
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 134,4	1 085,8
Innehav utan bestämmande inflytande	22,1	-
Summa eget kapital	1 156,5	1 085,8
Långfristiga skulder		
Avsättningar för pensioner	23,9	28,9
Övriga avsättningar	0,1	0,8
Långfristiga räntebärande skulder	14,8	46,4
Långfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	83,6	105,7
Övriga långfristiga skulder	-	1,1
Uppskjutna skatteskulder	45,0	40,6
Summa långfristiga skulder	167,5	223,3
Kortfristiga skulder		
Övriga avsättningar	7,1	7,1
Kortfristiga räntebärande skulder	84,8	95,3
Kortfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	26,5	30,5
Förskott från kunder	51,3	69,3
Leverantörsskulder	193,6	201,9
Aktuella skatteskulder	9,5	8,1
Övriga skulder	51,8	55,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	99,7	102,6
Summa kortfristiga skulder	524,4	570,6
Summa skulder	691,9	793,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 848,5	1 879,7

SAMMANDRAG AVSEENDE FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

Belopp i Mkr	2023/2024 Q1-Q4	2022/2023 Q1-Q4
Ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 085,8	1 237,8
Periodens resultat	22,6	-238,1
Omräkningsdifferenser	-29,1	98,3
Aktuariella vinster och förluster (netto)	-0,1	1,7
Säkringsredovisning (netto)	0,7	-4,2
Avyttring av andel i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande	64,2	-
Utdelning	-9,8	-9,8
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 134,4	1 085,8
Ingående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-	-
Periodens resultat	7,3	-
Avyttring av andel i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande	14,9	-
Utgående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	22,1	-
SUMMA EGET KAPITAL	1 156,5	1 085,8

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2023/2024 Q4	2022/2023 Q4	2023/2024 Q1-Q4	2022/2023 Q1-Q4
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Resultat före skatt	26,7	4,9	37,8	-215,4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	24,6	50,1	103,3	317,3
Betald inkomstskatt	-5,5	-4,8	-14,7	-9,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	45,8	50,2	126,3	92,2
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL				
Ökning/Minskning av varulager	0,3	1,2	-7,2	73,9
Ökning/Minskning av rörelsefordringar	26,0	32,8	4,2	137,6
Ökning/Minskning av rörelseskulder	12,1	-38,5	-26,7	-86,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	84,2	45,7	96,6	217,2
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Köp och försäljning av immateriella anläggningstillgångar	-0,0	-0,6	-0,1	-1,5
Köp och försäljning av materiella anläggningstillgångar	-9,7	-11,1	-31,4	-59,4
Kassaflöde från finansiella tillgångar	-0,0	0,0	-5,4	-0,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9,7	-11,7	-36,8	-61,3
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Upptagna lån	-	0,2	1,9	1,1
Amortering av lån	-9,5	-9,5	-37,4	-38,4
Amortering av skulder avseende nyttjanderättstillgångar	-6,6	-7,6	-28,4	-30,3
Förändring i kortfristig rörelsefinansiering	-0,1	-5,8	-2,3	-68,2
Utdelning	-	-	-9,8	-9,8
Avyttring av andel i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	79,1	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-16,2	-22,8	3,1	-145,6
Periodens kassaflöde	58,3	11,3	62,9	10,3
Likvida medel vid periodens början	34,0	23,7	26,6	26,1
Kursdifferens i likvida medel	2,3	-8,3	5,0	-9,8
Likvida medel vid periodens utgång	94,5	26,6	94,5	26,6

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2023/2024	2022/2023	2023/2024	2022/2023
	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
Nettoomsättning	1,5	1,0	6,0	5,9
Övriga rörelseintäkter	-	0,1	-	0,1
Övriga externa kostnader	-1,8	-0,4	-5,6	-7,2
Personalkostnader	-3,5	-2,9	-11,4	-10,5
Avskrivningar	-0,0	-0,1	-0,1	-0,2
Rörelseresultat	-3,7	-2,2	-11,1	-11,9
Resultat från andelar i koncernföretag	-104,8	-	50,6	20,0
Finansiella intäkter	4,6	2,2	14,3	4,7
Finansiella kostnader	-3,2	-11,0	-15,2	-25,3
Finansnetto	-103,4	-8,8	49,8	-0,6
Erhållna/Lämnade koncernbidrag	9,9	41,7	9,9	41,7
Resultat före skatt	-97,3	30,6	48,6	29,1
Inkomstskatt	-2,4	1,2	-0,5	4,4
RESULTAT EFTER SKATT	-99,7	31,8	48,1	33,5

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2023/2024	2022/2023	2023/2024	2022/2023
	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
PERIODENS RESULTAT	-99,7	31,8	48,1	33,5
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-99,7	31,8	48,1	33,5

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2024-06-30	2023-06-30
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-	0,1
Materiella anläggningstillgångar	-	0,0
Andelar i koncernföretag	953,8	1 074,6
Fordringar på koncernbolag	9,9	-
Uppskjutna skattefordringar	10,1	10,6
Summa anläggningstillgångar	973,8	1 085,3
Omsättningstillgångar		
Fordringar på koncernbolag	75,6	106,7
Övriga fordringar	1,4	1,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,9	1,0
Kassa och bank	55,8	-
Summa omsättningstillgångar	133,6	108,9
SUMMA TILLGÅNGAR	1 107,4	1 194,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital	40,1	40,1
Fritt eget kapital	958,3	919,9
Summa eget kapital	998,4	960,0
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	-	18,9
Summa långfristiga skulder	-	18,9
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	18,9	27,5
Leverantörsskulder	0,5	0,7
Skulder till koncernföretag	84,4	182,7
Övriga skulder	0,3	0,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4,9	4,2
Summa kortfristiga skulder	109,0	215,4
Summa skulder	109,0	234,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 107,4	1 194,3

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 2022/2023.

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 kassaflödessakringar som i övrigt totalresultat redovisas i posten säkringsredovisning – netto.

Tillgångar som innehas för försäljning

Tillgångar som innehas för försäljning och där försäljning förväntas genomföras i närtid, där potentiella köpare har identifierats och där det finns ett identifierat marknadsmässigt pris, redovisas på egen rad i balansräkningen. Om försäljning gäller ett dotterbolag klassas alla dess tillgångar och skulder som om de innehas för försäljning. Eventuell nedskrivning av nettotillgångarna redovisas som nedskrivning i rörelseresultatet.

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 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 utlandsverksamhet i juridisk person. Lånen redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Valutakursförändringarna på dessa lån redovisas som finansiella intäkter och kostnader.

Alternativa nyckeltal

För att underlätta jämförelse mellan olika perioder och uppföljning av utvecklingen i Duroc-koncernen och de olika bolagen, presenteras i denna rapport viss finansiell information, vilken inte finns definierad i IFRS, så kallade alternativa nyckeltal.

Dessa ska ses som ett komplement till den finansiella informationen. De alternativa nyckeltal som använts finns

definierade i anslutning till där de presenterats, alternativt i slutet på denna rapport. Kundförluster som exkluderas från resultatet avser kundförluster som är relaterad till marknadsoro som inte förväntas kvarstå fortsättningsvis. Avstämningar återfinns i not 5.

Avrundningar

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

NOT 2. VALUTASÄKRING

Koncernen valutasäkrar del av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet. Per den 30 juni 2024 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 2023–30 juni 2024 hade koncernen lån om 4,2 MEUR som vid utgången av perioden uppgick till 1,8 MEUR för vilka säkringsredovisning tillämpas. Relaterade valutakursförändringar om 0,8 Mkr före skatt har därmed redovisats i posten omräkningsdifferenser i koncernens rapport över totalresultat.

NOT 3. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser efter balansdagens utgång har inträffat.

NOT 4. SEGMENTRAPPORTERING

Koncernens rörelsessegment 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. Då Griffine Enduction S.A, som tidigare tillhört Cotting Group tillsammans med Plastibert, sedan början av mars 2023 ej ingår i koncernens räkenskaper, redovisas Plastibert som ett eget segment. Mer information om respektive portföljbolag återfinns i denna rapport på sida 4–10.

Belopp i Mkr	2023/2024	2022/2023	2023/2024	2022/2023
	04	04	01-04	01-04
Nettoomsättning				
IFG	286,9	305,2	1 061,9	1 201,5
Drake Extrusion	164,9	144,6	649,7	623,8
Cresco	64,3	69,7	283,4	278,9
Plastibert	46,7	45,6	172,1	176,9
DMT Group	172,9	156,3	584,9	599,5
Duroc Rail	45,9	34,7	188,8	153,2
Small Company Portfolio	53,3	50,7	174,6	193,8
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	1,5	1,1	6,1	6,0
Elimineringar	-1,7	-1,2	-10,4	-6,4
<i>Griffine</i>	-	-	-	266,0
Total	834,8	806,7	3 111,1	3 493,1
EBITDA				
IFG	19,2	11,4	21,0	12,7
Drake Extrusion	2,8	8,9	24,7	4,1
Cresco	1,2	-1,3	-6,7	1,5
Plastibert	1,4	-0,3	2,0	-7,5
DMT Group	14,1	12,8	45,3	51,4
Duroc Rail	11,4	7,2	55,1	39,6
Small Company Portfolio	5,0	6,6	13,1	23,2
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	-3,7	-2,3	-11,2	-13,0
<i>Griffine</i>	-	-	-	-8,0
Total	51,4	43,2	143,4	104,0
Rörelseresultat				
IFG	11,9	4,4	-9,9	-15,2
Drake Extrusion	-5,6	-0,1	-8,3	-32,3
Cresco	-0,2	-2,8	-12,1	-4,2
Plastibert	0,5	-1,3	-1,8	-11,8
DMT Group	12,4	11,0	38,5	45,0
Duroc Rail	10,1	2,1	47,9	28,6
Small Company Portfolio	2,9	4,1	4,3	13,0
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner*	-3,9	-2,5	-12,2	-193,4
<i>Griffine</i>	-	-	-	-17,3
Total	28,0	14,9	46,4	-187,6
Finansnetto	-1,3	-9,9	-8,6	-27,8
Resultat före skatt	26,7	4,9	37,8	-215,4

*I Holdingbolagens resultat ingår koncernmässig nedskrivning av tillgångar avseende Griffine om 179,3 Mkr, se vidare not 8. Griffines resultat konsolideras fram till den 4e mars 2023.

Belopp i Mkr	Nettoskuld		Sysselsatt kapital		Eget kapital	
	2024-06-30	2023-06-30	2024-06-30	2023-06-30	2024-06-30	2023-06-30
IFG	139,4	116,9	453,1	483,4	295,5	343,3
Drake Extrusion	-15,5	24,7	252,5	307,6	243,9	257,6
Cresco	17,2	31,2	191,0	224,1	202,0	214,2
Plastibert	7,8	6,0	67,3	70,1	59,2	63,5
DMT Group	8,9	-47,3	107,7	68,7	158,1	176,2
Duroc Rail	1,9	29,2	50,7	40,6	60,4	23,2
Small Company Portfolio	30,9	35,5	57,6	62,6	33,4	34,3
Holdingbolag	-75,4	54,9	16,3	16,6	104,2	-26,4
Total	115,2	251,1	1 196,1	1 273,5	1 156,5	1 085,8

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	2023/2024 Q4	2022/2023 Q4	2023/2024 Q1-Q4	2022/2023 Q1-Q4
Nettoomsättning	834,8	806,7	3 111,1	3 493,1
Valutakurseffekt	-23,0		80,7	
Effekt från förvärv/avyttring	-	-	-	-266,0
Justerad Nettoomsättning	811,8	806,7	3 191,8	3 227,1
Organisk tillväxt (procent)	0,6		-1,1	

Alternativa resultatmått

Belopp i Mkr	2023/2024 Q4	2022/2023 Q4	2023/2024 Q1-Q4	2022/2023 Q1-Q4
Rörelseresultat	28,0	14,9	46,4	-187,6
Av- och nedskrivningar på materiella, immateriella anläggningstillgångar samt tillgångar avsedda för försäljning	23,4	28,4	97,0	291,7
EBITDA	51,4	43,2	143,4	104,0
Kundförluster	-	-	-	20,8
<i>Jämförelsestörande poster</i>				
Omstruktureringskostnader/upplösning av omstruktureringsreserv	0,3	-0,8	0,3	1,0
Statliga bidrag	-	-11,7	-1,9	-11,7
Projektkostnader - verksamhetsflytt	1,5	-	1,3	-
Justerad EBITDA	53,1	30,7	143,1	114,0
Av- och nedskrivningar på materiella, immateriella anläggningstillgångar samt tillgångar avsedda för försäljning	-23,4	-28,4	-97,0	-291,7
<i>Jämförelsestörande poster</i>				
Nedskrivning materiella anläggningstillgångar	-	2,9	-	2,9
Nedskrivning av tillgångar som innehas för försäljning	-	-	-	179,3
Justerad EBIT	29,8	5,2	46,1	4,6
Finansnetto	-1,3	-9,9	-8,6	-27,8
Skattenetto	-3,4	-32,9	-7,9	-22,6
Justerat resultat efter skatt	25,1	-37,7	29,6	-45,8
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	20,6	-37,7	21,7	-45,8
<i>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</i>	4,5	-	7,9	-
Justerat resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	0,53	-0,97	0,56	-1,17
Genomsnittligt antal aktier (st)	39 000 000	39 000 000	39 000 000	39 000 000

Nettoskuld

Belopp i Mkr	2024-06-30	2023-06-30
Långfristiga räntebärande skulder	14,8	46,4
Långfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	83,6	105,7
Kortfristiga räntebärande skulder	84,8	95,3
Kortfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	26,5	30,5
Derivatinstrument	0,0	-0,1
Likvida medel	-94,5	-26,6
Nettoskuld inklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	115,2	251,1
Nettoskuld exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	5,1	115,0

Sysselsatt kapital

Belopp i Mkr	2024-06-30	2023-06-30
Eget Kapital	1 156,5	1 085,8
Nettoskuld	115,2	251,1
Immateriella tillgångar från förvärv	-86,5	-87,3
Pensionsskuld	23,9	28,9
Uppskjuten skatt	-13,2	-5,0
Sysselsatt kapital	1 196,1	1 273,5

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 1,0 Mkr (1,0) och sålt tjänster till ett belopp om 0,0 Mkr (0,0) av bolag där Bronsstädet AB är majoritetsägare. Transaktionerna har genomförts utifrån marknadsmässiga villkor.

NOT 8. TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING

Under föregående räkenskapsårs första halvår fattade styrelsen beslut om försäljning av det helägda dotterbolaget Griffine Enduction S.A., den franska delen av Cotting Group och Griffines tillgångar och skulder redovisades i enlighet med IFRS 5.

Då Griffines nettotillgångar, inklusive ett aktieägarlån om 124,8 Mkr per den sista december 2022, uppgick till 179,3 Mkr och återvinningsvärdet av investeringen vid tidpunkten var osäker, skrevs nettotillgångarna ned i sin helhet. Tabellen visar således värderingar av tillgångar och skulder vid tidpunkten som bolagets redovisades i enlighet med IFRS 5.

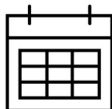
Griffine ansökte i början av mars 2023 om rekonstruktion i enlighet med fransk insolvenslag, varvid kontrollen över bolaget ej är av sådan art att bolaget från den tidpunkten skall konsolideras i koncernens räkenskaper. Därmed återstår endast den koncernmässiga förlusten avseende nedskrivningen som gjordes under räkenskapsåret 2022/2023 andra kvartal. Balansposterna relaterade till Griffine är därmed helt borttagna ur koncernens räkenskaper.

Detta påverkar inte moderbolaget Duroc AB:s eget kapital där fordran på Griffine och värdet av aktierna skrevs ner till i sin helhet under tidigare räkenskapsår.

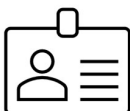
Tillgångar och skulder som innehas för försäljning	Innan nedskrivning		Efter nedskrivning
		Nedskrivning	
Immateriella anläggningstillgångar	12,1	-12,1	-
Materiella anläggningstillgångar	111,5	-111,5	-
Övriga anläggningstillgångar	11,7	-11,7	-
Varulager	132,6	-44,1	88,5
Fodringar	64,5	-	64,5
Övriga omsättningstillgångar	9,8	-	9,8
Likvida medel	10,4	-	10,4
Summa tillgångar	352,4	-179,3	173,1
Räntebärande skulder	53,1	-	53,1
Övriga skulder och avsättningar	120,0	-	120,0
Summa skulder	173,1	-	173,1

DEFINITION AV NYCKELTAL

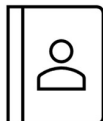
Organisk tillväxt	Nettoomsättningstillväxt justerad för förvärv, avyttringar och valutaomräkningseffekter
Eget kapital	Summan av aktiekapital, reserver och balanserade vinstmedel inkl. årets resultat
EBITDA	Resultat före av- och nedskrivningar (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortisation)
Justerad EBITDA	EBITDA justerat för jämförelsestörande poster och kundförluster
EBIT	Rörelseresultat
Justerad EBIT	EBIT justerat för jämförelsestörande poster och kundförluster
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 kassa
Nettoskultsättningsgrad	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

**KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN**

Årsredovisning juli 2023 – juni 2024	27 september 2024
Delårsrapport juli 2024 – september 2024	5 november 2024
Delårsrapport juli 2024 – december 2024	7 februari 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.com
 Organisationsnummer: 556446-4286

DUROC