

DELÅRSRAPPORT JULI 2024 – SEPTEMBER 2024

FÖRBÄTTRAT RESULTAT – TROTS FORTSATTA UTMANINGAR I MARKNADERNA

Första kvartalet juli 2024 – september 2024

- Nettoomsättningen minskade med 3 procent till 704,4 Mkr (726,8). Den organiska tillväxten** var -2 procent.
- EBITDA ökade och uppgick till 26,5 Mkr (21,3). Justerad EBITDA* uppgick till 27,3 Mkr (20,8).
- Justerad EBIT* ökade med 165 procent och uppgick till 3,5 Mkr (-5,6), motsvarande en justerad EBIT*-marginal om 0,5 procent (-0,8).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 2,7 Mkr (-5,2).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9,9 Mkr (23,8).
- Resultat efter skatt uppgick till 0,6 Mkr (-3,0).
- Justerat resultat* per aktie uppgick till -0,05 kronor (-0,09).
- Resultat per aktie uppgick till -0,06 kronor (-0,08).
- Likvida medel uppgick per 30 september 2024 till 60,4 Mkr (28,4) och nettoskuld exkl. leasingsskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 36,6 Mkr (100,2), vilket är en ökning med 31,6 Mkr sedan 30 juni 2024.). Duroc är i en process att omvandla diversifiera och optimera kreditstrukturen och har för närvarande utnyttjade kreditfaciliteter som uppgår till 337,1 Mkr (275,0).
- Eget Kapital uppgick vid periodens utgång till 1 139,4 Mkr (1 066,3) och soliditet till 64 procent (59).
- I juli investerade Duroc i ett danskt automationsbolag, Robot Nordic. Bolaget skall stärka DMTs erbjudande avseende automation samt fortsätta erbjuda externa kunder skräddarsydda lösningar. Bolaget ägs efter transaktionen till 51 procent av Duroc. Det finns även en köp/säljoption avseende de resterande andelarna i bolaget efter tre år. Bolaget redovisas under Smaller Company Portfolio.

Koncernen (Mkr)	2024/2025 Q1	2023/2024 Q1	2024/2025 R12 SEP	2023/2024 JUL-JUN
Nettoomsättning	704,4	726,8	3 088,7	3 111,1
EBITDA	26,5	21,3	148,6	143,4
Justerad EBITDA*	27,3	20,8	149,6	143,1
Rörelseresultat (EBIT)	2,7	-5,2	54,2	46,4
Justerad EBIT*	3,5	-5,6	55,3	46,1
Justerad EBIT*-marginal, %	0,5	-0,8	1,8	1,5
Resultat efter skatt	0,6	-3,0	33,5	29,9
Resultat per aktie, SEK	-0,06	-0,08	0,60	0,58
Justerat resultat* per aktie, SEK	-0,05	-0,09	0,60	0,56
Kassaflöde från löpande verksamheten	-9,9	23,8	70,9	96,6
Nettoskuld exkl. leasingsskuld från IFRS 16	36,6	100,2	36,6	5,1
Nettoskuld inkl. leasingsskuld från IFRS 16	148,4	230,1	148,4	115,2
Nettoskuldssättningsgrad, %	13	22	13	10

* Justerad för jämförelsestörande poster. Avstämning av belopp finns på sida 20.

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

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

DUROC

VD-KOMMENTAR

Koncernen har förbättrat sitt resultat, främst drivet av en fortsatt återhämtning inom polymerbolagen, samtidigt som övriga delar av koncernen presterade stabilt. Duroc står starkt med betydande tillgångar och låg skuldsättning. Marknaden för värdeskapande förvärv alltmer intressant.

Första kvartalet juli 2024 – september 2024

Det justerade rörelseresultatet ökade med 165 procent till 3,5 Mkr (-5,6), medan omsättningen minskade med 3 procent till 704,4 Mkr (726,8). Trots viss pessimism inom tillverkningsindustrin, levererade bolagen inom industrihandel och verkstad acceptabla resultat. Det finns en tydlig investeringsvilja och en anpassning till det rådande omvärldsläget. Osäkerheten kring investeringsbeslut har minskat, då inköpsprocessen för maskiner och annan nödvändig utrustning upplevs som kortare än tidigare kvartal.

DMT levererade stora delar av orderstocken under kvartalet och fyllde på med nya ordrar efter semesterperioden. Orderstocken uppgår till cirka 140 Mkr vid utgången av det första kvartalet.

Duroc Rail ökade både omsättning och resultat till följd av en stadig utveckling av efterfrågan från kunderna. Byggnationen av den nya anläggningen på Hertsöfältet i Luleå löper på enligt plan. Betydande investeringar i ny maskinkapacitet kommer att göras under kommande räkenskapsår och inflyttning beräknas ske i slutet på 2025.

Polymerbolagen visar en gradvis, om än måttlig, återhämtning. Fiberverksamheterna i Europa och USA står inför fortsatta utmaningar. Överkapacitet i Euroområdet och pristryck från Kina och Mellanöstern resulterade i lägre volymer än förväntat, men marginalerna hölls på en god nivå

tack vare en gynnsam produktmix – ett resultat av våra fortsatta satsningar på R&D/produktutveckling. Lågt konsumentförtroende präglade den amerikanska marknaden, där en stillastående bostadsmarknad och höga konsumentpriser inte gynnade möbelmarknaden, där Drakes garner främst konsumeras. Cresco vann och levererade ett av få större projekt inom växthusmarknaden och såg även god försäljning till eftermarknaden.

Plastibert fick flera nya kunder under kvartalet och kunde i juli öka produktionstakten genom att införa ett tredje skift i den belgiska fabriken, trots att flera aktörer i branschen kämpar i motvind.

Smaller Company Portfolio, som sammantaget förbättrat resultatet mot jämförelsekvartalet, förstärktes med det danska automationsbolaget Robot Nordic då Duroc förvärvade 51 procent av aktierna. Syftet med intåget inom automationsområdet är framför allt att utveckla erbjudandet tillsammans med DMT.

DLC har ökat både omsättning och förbättrat sitt resultat genom försäljning till nya kundsegment.

Utblick

Duroc har på senare år påverkats av framgångarna inom industrihandel och traditionell verkstadsindustri samt motgångarna inom polymerrelaterade verksamheter på grund av extraordinära marknadsförhållanden. Två tydliga utvecklingskurvor har framträtt. Den sannolika vägen

framåt innebär fortsatt stabil utveckling inom industrihandel och verkstad, medan polymerbolagen sammantaget ser en positivare utveckling än tidigare. IFG och Drake verkar dock på marknader där återhämtningen går långsamt, samtidigt som konkurrenssituationen i vissa segment är hård. Framför allt Drake har dock med sin välinvesterade fabrik och starka marknadsposition förutsättningar för en både snabb och stark lönsamhetsförbättring när kundernas efterfrågan kommer i gång igen och fabriken utnyttjandegrad därmed förbättras.

Duroc står på en stabil grund och den övergripande utvecklingen går åt rätt håll. Det finns god kontroll över rörelsekapitalet i portföljbolagen, samtidigt som kostnadsbesparingar initieras där det är nödvändigt. Klimatet för företagsaffärer är gynnsammare än tidigare, med dämpade prisförväntningar och fler förvärvsmöjligheter. Durocs starka finansiella position och oberoende innebär att möjligheterna att realisera förvärv är bättre än tidigare.

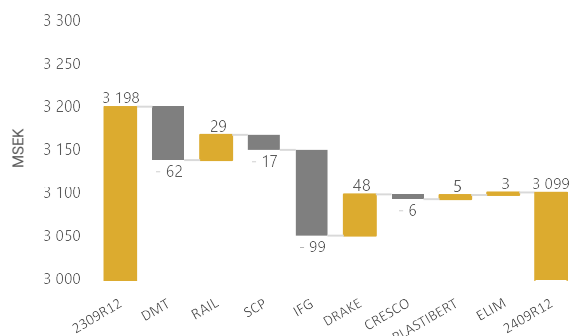
John Häger

Verkställande Direktör

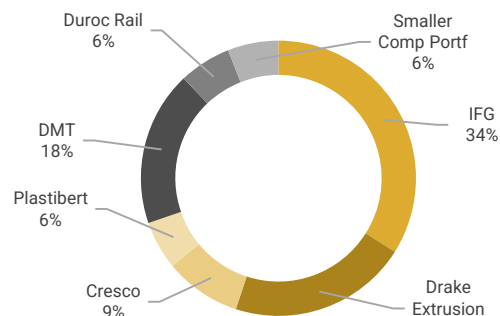
UTVECKLING DUROCS PORTFÖLJBOLAG

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, Duroc Laser Coating (DLC) och Robot Nordic. Nedan anges respektive portföljbolags andel av nettoomsättning och justerad EBIT för den senaste 12-månaders perioden, oktober 2023 – september 2024. Läs mer om utvecklingen i respektive bolag på sidorna 4–10 samt i Durocs segmentredovisning på sida 19 i denna rapport.

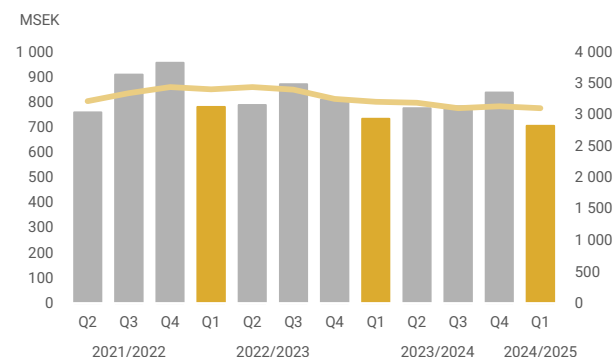
UTVECKLING DUROCS NETTOOMSÄTTNING (R12) PROFORMA*



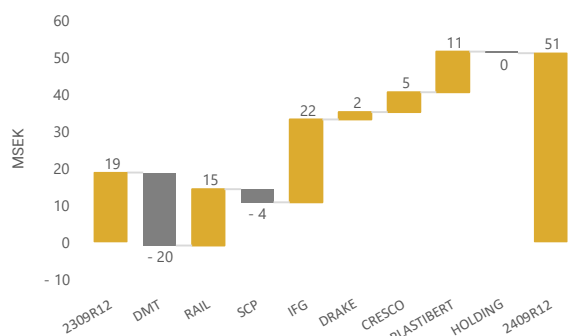
ANDEL AV NETTOOMSÄTTNING (R12) PROFORMA*



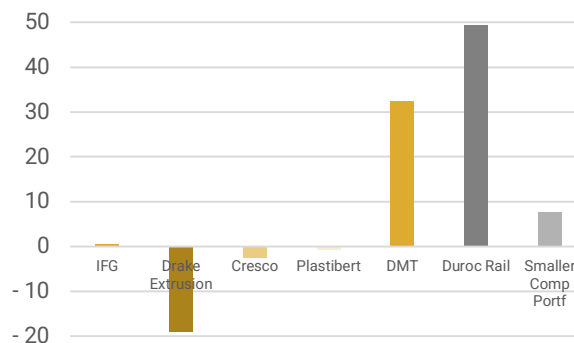
UTVECKLING DUROCS NETTOOMSÄTTNING PROFORMA* PER KVARTAL/RULLANDE 12 MÅNADER



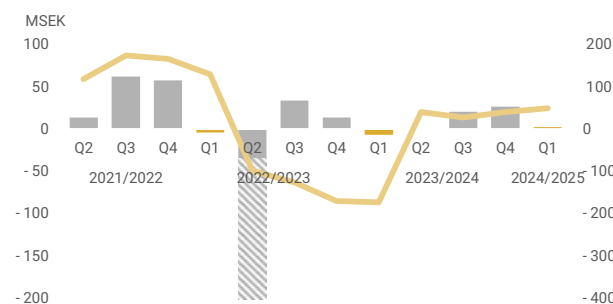
UTVECKLING DUROCS JUSTERADE EBIT (R12) PROFORMA*



EBIT PER PORTFÖLJBOLAG (R12) PROFORMA



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

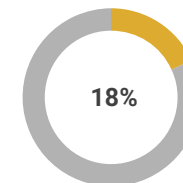


*Proforma: avser justering av förvärvade/sålda bolag under perioden



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.

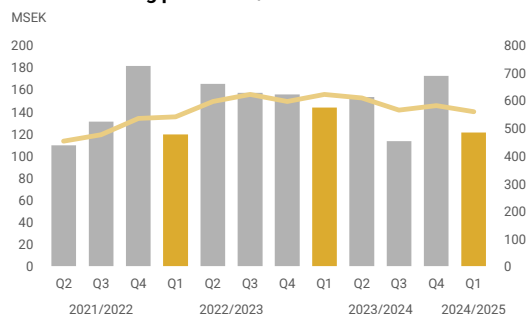
Andel av Durocs omsättning (R12)



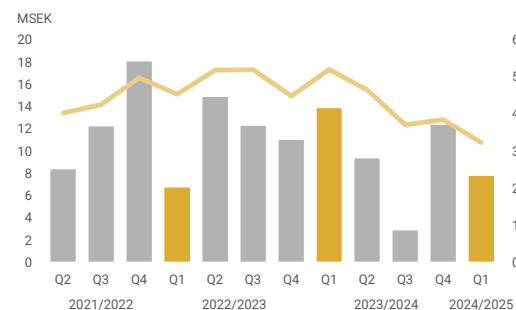
- Nettoomsättningen uppgick till 121,6 Mkr (144,4), en minskning med 16 procent. Den organiska tillväxten var -14 procent. DMT såg färre maskinleveranser än i jämförelsekvartalet.
- EBIT uppgick till 7,8 Mkr (13,9) och EBIT-marginalen 6,4 procent (9,6).
- DMT har med konkurrenskraftiga produkter och ett gott serviceerbjudande, tagit marknadsandelar under de senaste kvartalen. En viss avmattad i marknaden sågs på grund av det konjunkturella läget. Dock har orderstocken legat på samma nivå som vid ingången av kvartalet – omkring 143 Mkr.
- Avkastning på sysselsatt kapital har minskat, främst på grund av ett högre antal maskiner i laget, vilket också ökat nettoskulden.
- Nettoskulden exklusive leasingsskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 15,5 Mkr (-12,3).
- Duroc investerade den 1 juli i det danska automationsbolaget Robot Nordic. Syftet är att kunna utvidga erbjudandet avseende automationslösningar till DMTs kunder. Bolaget följs upp separat från DMT-gruppen, under Smaller Company Portfolio.

	2024/ 2025 Q1	2023/ 2024 Q1	2024/ 2025 R12 SEP
Belopp i Mkr			
Nettoomsättning	121,6	144,4	562,0
Omsättningstillväxt %	-15,8	20,5	-9,9
Organisk tillväxt %	-14,3	12,8	-10,5
EBITDA	9,5	15,8	39,0
EBITDA-marginal %	7,8	11,0	6,9
EBIT	7,8	13,9	32,4
EBIT-marginal %	6,4	9,6	5,8
Nettoskuld/Nettokassa (-)	25,8	-2,7	25,8
exkl. leasingsskuld från IFRS16	15,5	-12,3	15,5
Sysselsatt kapital	128,4	99,4	128,4
Avkastning på sysselsatt kapital %	33,7	80,6	33,7

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



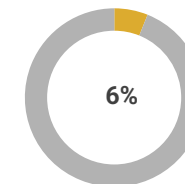
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader



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.

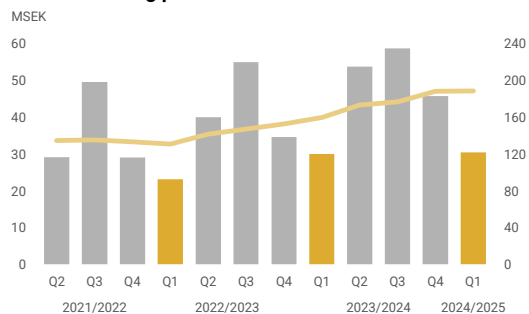
Andel av Durocs omsättning (R12)



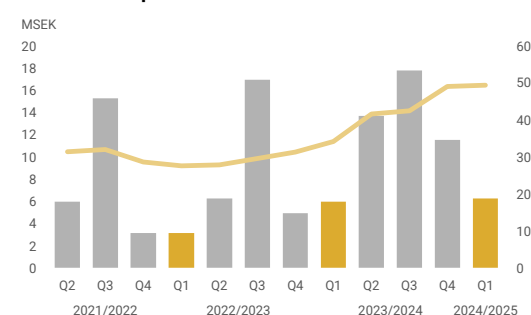
- Duroc Rail noterade fortsatt höga ordervolymer och hade återigen en för kvartalet historiskt hög produktionstakt, främst på grund av leverans av flera lokprojekt.
- Omsättningen för det första kvartalet uppgick till 30,6 (30,2) och var 1 procent högre än föregående år.
- Justerad EBIT uppgick till 6,3 Mkr (6,0) och den justerade EBIT-marginalen uppgick till 20,7 procent (19,9). Personalkostnader ökade på grund av den höga beläggningen.
- Nettoskuden exklusive IFRS-effekter uppgick till 1,9 Mkr (18,0), vilket är en ökning om 1,5 Mkr sedan 30 juni 2024.
- Avkastning på sysselsatt kapital har ökat och är resultatet av väl fungerande processer och skicklig implementering av de strategier som arbetats fram.
- Arbetet med projektering av den nya produktions-anläggningen på Hertsöfältet i Luleå, som LKAB uppför åt Rail, fortsatte under kvartalet enligt plan. Rail förväntas kunna flytta under nästa räkenskapsårs första kvartal, vilket kommer ha en temporär negativ påverkan på produktionsvolymerna under kvartalet. Den nya anläggningen möjliggör ett bättre produktionsflöde och ökad kapacitet för att möta ett ökat behov av hjulunderhåll i regionen.

Belopp i Mkr	2024/ 2025 Q1	2023/ 2024 Q1	2024/ 2025 R12 SEP
Nettoomsättning	30,6	30,2	189,2
Omsättningstillväxt %	1,4	29,5	18,2
Organisk tillväxt %	1,4	29,5	18,2
EBITDA	6,8	6,8	55,0
EBITDA-marginal %	22,2	22,5	29,1
EBIT	5,5	4,6	48,8
EBIT-marginal %	17,9	15,2	25,8
Justerad EBIT	6,3	6,0	49,5
Justerad EBIT-marginal %	20,7	19,9	26,1
Nettoskuld/Nettokassa (-)	3,3	24,4	3,3
exkl. leasingskuld från IFRS16	1,9	18,0	1,9
Sysselsatt kapital	56,3	40,4	56,3
Avkastning på sysselsatt kapital %	95,8	68,4	95,8
Just. avkastning på syss. kapital %	97,2	78,3	97,2

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





Smaller Company Portfolio (SCP)

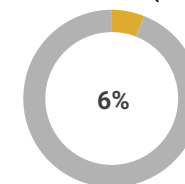
Universal Power Nordic (UPN) erbjuder dieselmotorer för industriellt och marint bruk i Sverige och Norge, samt tillhörande reservdelar, service och reparationer. Bolaget representerar välkända varumärken såsom Perkins, Kubota, och Kohler.

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.

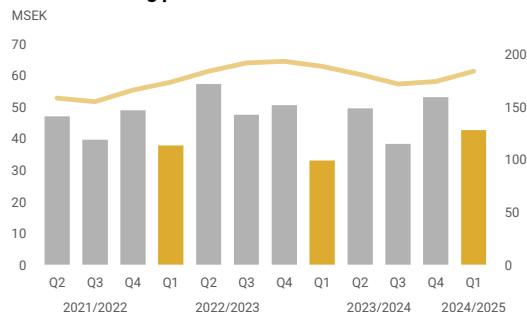
Andel av Durocs omsättning (R12)



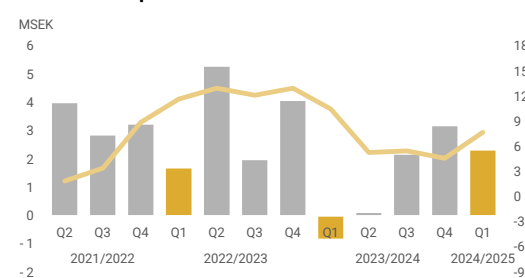
- Nettoomsättningen för Smaller Company Portfolio ökade med 29 procent och uppgick till 42,8 Mkr (33,2). Den organiska tillväxten var 3 procent.
- Justerad EBIT uppgick till 2,3 Mkr (-0,8), vilket motsvarade en justerad EBIT-marginal om 5,4 procent (-2,4).
- UPN såg en ökad försäljning om 15 procent och uppgick till 23,4 Mkr (20,4). EBIT uppgick till 0,6 Mkr (1,2). EBIT-marginalen var 2,4 procent (5,7). Sämre mix och ökade försäljningsomkostnader kunde delvis kompenseras med lägre personalkostnader.
- Herbers nettoomsättning minskade med 68 procent och uppgick till 2,8 Mkr (8,6) på grund av att inga maskinutleveranser skedde under kvartalet. EBIT uppgick till -2,1 Mkr (-1,2). Under kvartalet tillträdde en ny VD för bolaget och ett strategiskt arbete med försäljningskanaler initierades.
- DLCs nettoomsättningen ökade med 91 procent till 8,0 Mkr (4,2) och bruttovinstmarginalen ökade med 2 procentenheter. Höga försäljningsvolymerna till stora kunder bidrog till den höga omsättningen. EBIT uppgick till 2,0 Mkr (-0,8). EBIT-marginalen var 24,6 procent (-17,5).
- Robot Nordics nettoomsättning uppgick till 8,6 Mkr och EBIT uppgick till 2,3 Mkr, motsvarande en EBIT-marginal om 26,3 procent. Under kvartalet har flera projekt levererats till kund. Bolaget går in i räkenskapsårets andra kvartal med flera pågående projekt samtidigt som bolaget arbetar aktivt tillsammans med DMT för att skapa ett automationserbjudande till DMTs kunder.

Belopp i Mkr	2024/ 2025 Q1	2023/ 2024 Q1	2024/ 2025 R12 SEP
Nettoomsättning	42,8	33,2	184,2
Omsättningstillväxt %	28,7	-12,7	-2,5
Organisk tillväxt %	3,0	-12,7	-7,1
EBITDA	4,8	1,8	16,1
EBITDA-marginal %	11,2	5,5	8,7
EBIT	2,3	-0,8	7,4
EBIT-marginal %	5,4	-2,4	4,0
Justerad EBIT	2,3	-0,8	7,7
Justerad EBIT-marginal %	5,4	-2,4	4,2
Nettoskuld/Nettokassa (-)	37,5	42,6	37,5
exkl. leasingskuld från IFRS16	18,8	19,8	18,8
Sysselsatt kapital	56,0	68,5	56,0
Avkastning på sysselsatt kapital %	12,6	17,5	12,6
Just. avkastning på syss. kapital %	13,1	17,5	13,1

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



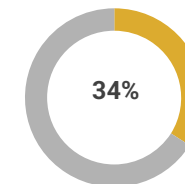
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





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)

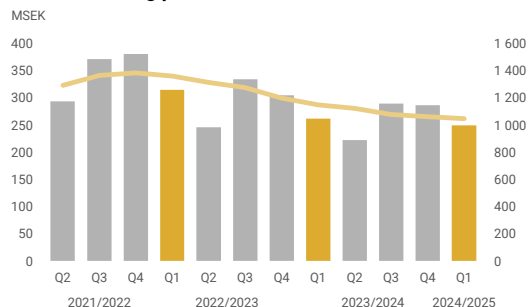


- Nettoomsättningen minskade med 5* procent mot jämförelsekvartalet. Den organiska tillväxten var -3 procent. Volymerna minskade med 13 procent. Branschen ser tydliga utmaningar och Automotivesegmentet, som, tidigare varit starkt, visar minskad efterfrågan till följd av det konjunkturella läget i framför allt den europeiska fordonsindustrin.
- Bruttomarginalen ökade med 2 procentenheter på grund av förbättrad mix samt genomslag av prisökningar till kund.
- EBIT uppgick till -2,9 Mkr (-13,2). Den minskade omsättningen kunde pareras genom kostnadseffektiviseringar och minskade omkostnader relaterad till produktionen.
- Nettoskulden exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 67,7 Mkr (23,9), vilket är en minskning om 0,5 Mkr sedan 30 juni 2024.
- 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.
- Arbetet med kostnadseffektiviseringar och produktionsanpassningar fortsätter för att förbättra lönsamheten.

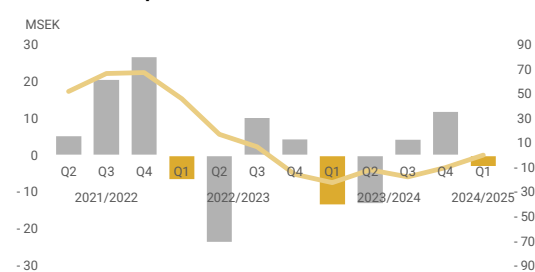
* Prismekanismer i kundavtalen avseende polypropylen innebär att omsättningen ökar i takt med högre råmaterialpriser och minskar när priset går ned. Eftersom råvarupriserna påverkar både försäljningspris och kostnad för råmaterial förblir bruttovinsten oförändrad, dock med viss eftersläpning.

Belopp i Mkr	2024/ 2025 Q1	2023/ 2024 Q1	2024/ 2025 R12 SEP
Nettoomsättning	249,8	262,3	1 049,4
Omsättningstillväxt*	-4,8	-16,7	-8,6
Organisk tillväxt %	-2,6	-24,8	-9,9
EBITDA	5,0	-4,9	30,8
EBITDA-marginal %	2,0	-1,9	2,9
EBIT	-2,9	-13,2	0,4
EBIT-marginal %	-1,1	-5,0	0,0
Nettoskuld/Nettokassa (-)	137,7	99,4	137,7
exkl. leasingsskuld från IFRS16	67,7	23,9	67,7
Sysselsatt kapital	444,9	442,4	444,9
Avkastning på sysselsatt kapital %	0,1	-4,8	0,1

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader

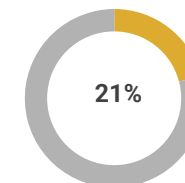


DUROC Delårsrapport juli 2024- september 2024



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.

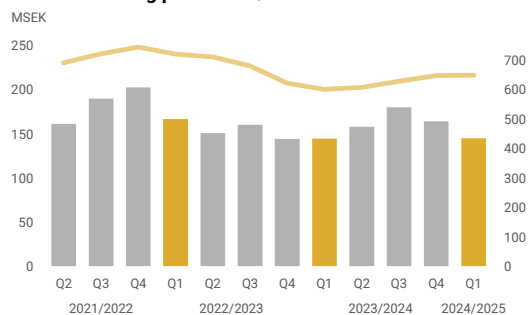
Andel av Durocs omsättning (R12)



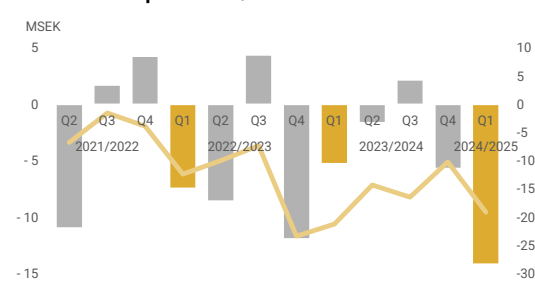
- Nettoomsättningen var i linje med föregående år och uppgick till 145,5 Mkr (145,4) och den organiska tillväxten var 4 procent.
- Försäljningsvolymerna avseende stapelfiber ökade med 30 procent. Filamentgarn minskade med 31 procent. Mixen gjorde att bruttovinstmarginalen minskade med 10 procentenheter.
- Justerad EBIT uppgick till -14,1 Mkr (-5,2). God kostnadskontroll har delvis dämpat förlusterna.
- Nettoskulden exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar minskade kraftigt och uppgår till -15,9 Mkr (7,9). Trots utmaningar bibehåller Drake en låg skuldnivå (nettokassa).
- Marknaden är fortsatt volatil där vissa kunder väljer billigare material från lågkostnadsländer men där man samtidigt ser ett ökat intresse från försvarsindustrin. Marknaden beräknas vara fortsatt ostadig under en tid framöver. Ränteläget i USA påverkar kraftigt möbelindustrin och eventuella nedjusteringar avseende räntan kommer ha en stor inverkan på konsumentförtroendet under kommande kvartal.

	2024/ 2025 Q1	2023/ 2024 Q1	2024/ 2025 R12 SEP
Belopp i Mkr			
Nettoomsättning	145,5	145,4	649,9
Omsättningstillväxt %	0,1	-13,1	8,0
Organisk tillväxt %	3,8	-15,2	8,6
EBITDA	-6,1	5,1	13,5
EBITDA-marginal %	-4,2	3,5	2,1
EBIT	-14,1	-3,3	-19,1
EBIT-marginal %	-9,7	-2,3	-2,9
Justerad EBIT	-14,1	-5,2	-19,1
Justerad EBIT-marginal %	-9,7	-3,6	-2,9
Nettoskuld/Nettokassa (-)	-13,3	14,6	-13,3
exkl. leasingskuld från IFRS16	-15,9	7,9	-15,9
Sysselsatt kapital	229,7	292,7	229,7
Avkastning på sysselsatt kapital %	-7,1	-9,2	-7,1
Just. avkastning på syss. kapital %	-7,1	-6,9	-7,1

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



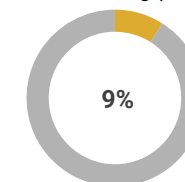
Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader





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 komposterings-anläggningar. 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.

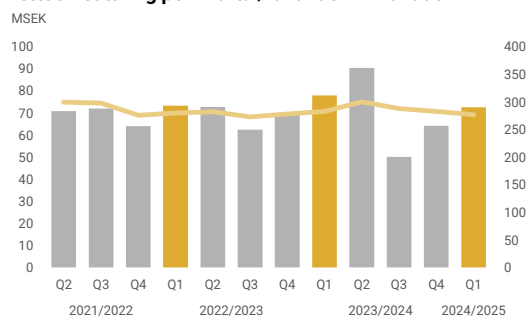
Andel av Durocs omsättning (R12)



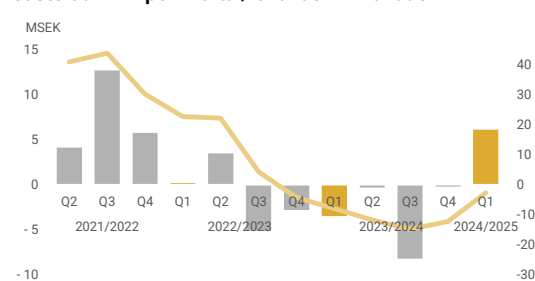
- Nettoomsättningen minskade med 7 procent. Den organiska tillväxten var -4 procent. Försäljningsvolymerna var 6 procent högre, främst beroende på ett stort investeringsprojekt i Asien. Produktmixen påverkade bruttovinsten positivt, som ökade med 18 procent.
- EBIT som uppgick till 6,1 Mkr (-3,5). Förutom förbättrad bruttovinst har kostnadsbesparingar relaterade till produktion och personal haft en positiv effekt på rörelseresultatet (EBIT).
- Efterfrågan på större projekt är fortsatt låg, främst på grund av den makroekonomiskt osäkra situationen. Efterfrågan på ersättningsprodukter finns dock fortfarande och bolaget har tagit marknadsandelar under de senaste kvartalen.
- Crescos nettoskuld exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 15,1 Mkr (14,7).
- 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.

Belopp i Mkr	2024/	2023/	2024/
	2025	2024	2025
	Q1	Q1	R12 SEP
Nettoomsättning	72,7	78,2	278,0
Omsättningstillväxt %	-6,9	6,3	-1,9
Organisk tillväxt %	-4,4	-4,0	-2,5
EBITDA	7,6	-1,9	2,8
EBITDA-marginal %	10,5	-2,4	1,0
EBIT	6,1	-3,5	-2,6
EBIT-marginal %	8,4	-4,4	-0,9
Nettoskuld/Nettokassa (-)	21,7	21,6	21,7
exkl. leasingsskuld från IFRS16	15,1	14,7	15,1
Sysselsatt kapital	200,1	206,6	200,1
Avkastning på sysselsatt kapital %	-1,3	-3,6	-1,3

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader

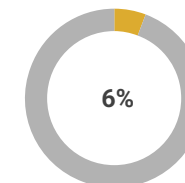


DUROC Delårsrapport juli 2024- september 2024

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.

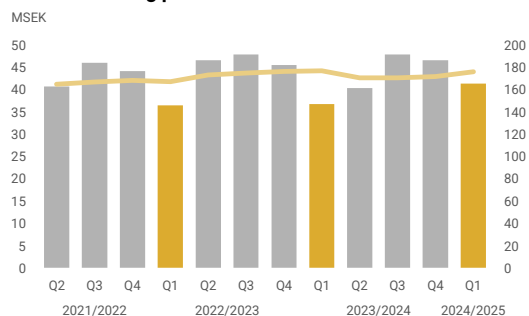
Andel av Durocs omsättning (R12)



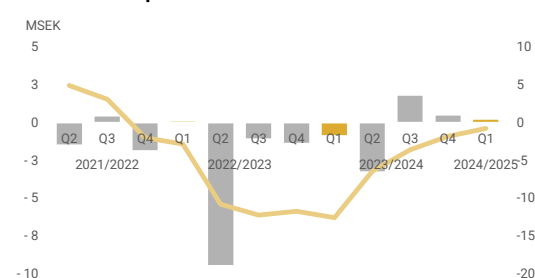
- Nettoomsättningen ökade med 12 procent jämfört med jämförelsekvartal. Den organiska tillväxten var 16 procent. Större försäljnings-volymer, prisökningar till kund, en bättre mix samt ett förbättrat kapacitetsutnyttjande i fabriken gjorde att bruttovinstmarginalen ökade med 4 procentenheter. Möbeltyger för offentlig miljö ökade och de andra segmenten var stabila.
- Plastibert upplevde under kvartalet en ökad ordergång, vilket förväntas få en positiv effekt på kommande kvartal.
- EBIT uppgick till 0,2 Mkr (-0,8). Bolaget såg ökade kostnader till följd av den ökade produktionen, med fullbelagda skift för att möta efterfrågan.
- Nettoskulden exklusive leasingskuld uppgick till 5,6 Mkr (3,4), vilket är en minskning om 2,0 Mkr sedan 30 juni 2024.
- Plastibert upplever fortfarande en något ansträngd marknad. Trots det tog man marknadsandelar och fick flera nya kunder under kvartalet.

Belopp i Mkr	2024/ 2025 Q1	2023/ 2024 Q1	2024/ 2025 R12 SEP
Nettoomsättning	41,5	36,9	176,7
Omsättningstillväxt %	12,5	0,8	-0,3
Organisk tillväxt %	15,5	-9,0	-1,7
EBITDA	1,0	0,2	2,8
EBITDA-marginal %	2,5	0,6	1,6
EBIT	0,2	-0,8	-0,8
EBIT-marginal %	0,5	-2,3	-0,5
Nettoskuld/Nettokassa (-)	5,7	3,7	5,7
exkl. leasingskuld från IFRS16	5,6	3,4	5,6
Sysselsatt kapital	64,9	65,1	64,9
Avkastning på sysselsatt kapital %	-1,2	-17,7	-1,2

Nettoomsättning per kvartal/rullande 12 månader



Justerad EBIT per kvartal/rullande 12 månader



FINANSIELL INFORMATION

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Nettoomsättningen uppgick under det första kvartalet till 704,4 Mkr (726,8). Rörelseresultatet uppgick till 2,7 Mkr (-5,2) och resultat efter skatt till 0,6 Mkr (-3,0). Övrigt totalresultat uppgick till -16,7 Mkr (-16,5), inkluderat -16,7 Mkr (-17,4) i omräkningsdifferenser.

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 1 139,4 Mkr (1 066,3) och soliditeten till 63,7 procent (58,7). Om likvida medel och räntebärande skulder skulle nettoredovisas skulle koncernens justerade soliditet uppgå till 65,9 procent (59,7).

FINANSIERING

Duroc AB har ett banklån uppgående till 12,6 Mkr per den 30 september 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 samt lokala kreditfaciliteter i UK, Österrike och Belgien. Duroc är i en process att optimera och diversifiera kreditstrukturen och hade per den sista september 2024 utnyttjade kreditfaciliteter till 337,1 Mkr.

Durocs finansieringsavtal avseende den koncernövergripande kontokrediten 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 september 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 111,8 Mkr (129,9). Av dessa avser 90,7 Mkr hyreskontrakt varav ett kontrakt avseende en produktionsanläggning i Belgien uppgår till 66,8 Mkr. Resterande leasingskulder avser främst leasingbilar.

INVESTERINGAR

Koncernen har under räkenskapsårets första kvartal gjort investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar om totalt 8,8 Mkr (12,5), varav 2,5 Mkr (3,8) hänförs till avtal gällande leasing av nyttjanderättstillgångar i enlighet med IFRS 16. Kassaflöde från köp och försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgår till -6,3 Mkr (-8,7).

KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under det första kvartalet till -9,9 Mkr (23,8). 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 1,6 Mkr i jämförelse med föregående år. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -6,3 Mkr (-8,7). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -17,9 Mkr (-17,0), där -1,1 Mkr (-2,4) avsåg förändring av utnyttjade kreditfaciliteter samt -6,9 Mkr (-7,7) avsåg betalning av leasingskulder enligt IFRS 16.

Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 60,4 Mkr (28,4). De räntebärande skulderna uppgick till 208,8 Mkr (258,6), inklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar om 111,8 Mkr (129,9) och koncernens nettoskuld uppgick till 148,4 Mkr (230,1). Nettoskulden exklusive leasingskuld avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 36,6 Mkr (100,2). Förvärvsrelaterade optioner har redovisats till en skuld om 4,0 Mkr (0,0).

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 räkenskapsårets första kvartal till 1,7 Mkr (1,5). Resultat efter skatt uppgick till -1,8 Mkr (75,2), varav 0,0 Mkr (75,5) avser utdelning från dotterbolagen. Utöver andelar i koncernföretag består tillgångarna i moderbolaget främst av fordringar på koncernföretag och banktillgodohavanden. Soliditeten i Duroc AB uppgick vid periodens utgång till 89,8 procent (86,2).

PERSONAL

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under perioden till 854 personer (867). Medelantalet anställda i moderbolaget var 5 (4) 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 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.

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. Strängare miljölagar och hållbarhetskrav från regeringar och konsumenter kan tvinga bolaget att investera i mer miljövänliga produktions-metoder och teknik. Detta kan leda till ökade kostnader på kort sikt. Misslyckande att följa nya miljökrav kan även resultera i böter eller skada bolagens varumärkens anseende. I Belgien finns krav på miljörelaterade investeringar som påverkar koncernen. Dessa investeringar kan hanteras genom det löpande kassaflödet och bedöms ej uppgå till materiella belopp.

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

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

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

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Stockholm den 4 november 2024

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 5 november 2024 kl. 08.30.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2024/2025	2023/2024	2023/2024
	Q1	Q1	JUL-JUN
Nettoomsättning	704,4	726,8	3 111,1
Övriga rörelseintäkter	1,4	4,1	24,7
Förändring av varulager	1,8	-9,0	-10,6
Råvaror och förnödenheter	-319,3	-307,0	-1 325,5
Handelsvaror	-86,5	-107,8	-451,5
Övriga externa kostnader	-116,8	-124,8	-521,2
Personalkostnader	-157,5	-159,7	-678,3
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-23,8	-26,5	-97,0
Övriga rörelsekostnader	-1,2	-1,4	-5,3
Rörelseresultat	2,7	-5,2	46,4
Finansnetto	-1,9	0,2	-8,6
Resultat före skatt	0,8	-5,0	37,8
Aktuell skatt	-0,2	-2,7	-16,3
Uppskjuten skatt	0,0	4,7	8,4
RESULTAT EFTER SKATT	0,6	-3,0	29,9
Resultat efter skatt hänförligt till:			
moderbolagets aktieägare	-2,3	-3,0	22,6
innehav utan bestämmande inflytande	2,9	-	7,3
Resultat per aktie			
före och efter utspädning hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-0,06	-0,08	0,58
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning (st)	39 000 000	39 000 000	39 000 000

TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

Belopp i Mkr	2024/2025	2023/2024	2023/2024
	Q1	Q1	JUL-JUN
PERIODENS RESULTAT	0,6	-3,0	29,9
Övrigt totalresultat			
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser	-16,7	-17,4	-29,1
Säkringsredovisning (netto)	-0,1	1,0	0,7
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen			
Aktuariella vinster och förluster (netto)	-	-	-0,1
Summa övrigt totalresultat	-16,7	-16,5	-28,5
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-16,1	-19,4	1,4
Totalresultat för perioden hänförligt till:			
moderbolagets aktieägare	-18,9	-19,4	-5,9
innehav utan bestämmande inflytande	2,9	-	7,3

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2024-09-30	2023-09-30	2024-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	102,4	92,0	89,8
Materiella anläggningstillgångar	467,9	521,7	487,8
Nyttjanderättstillgångar	104,4	121,4	102,7
Finansiella anläggningstillgångar	3,4	0,1	3,4
Uppskjutna skattefordringar	60,5	48,8	58,1
Summa anläggningstillgångar	738,7	784,0	741,8
Omsättningstillgångar			
Varulager	571,6	566,3	549,4
Kundfordringar	368,1	397,1	416,7
Aktuella skattefordringar	3,5	5,7	4,3
Övriga fordringar	19,5	18,6	21,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26,5	15,9	19,9
Likvida medel	60,4	28,4	94,5
Summa omsättningstillgångar	1 049,4	1 032,1	1 106,7
SUMMA TILLGÅNGAR	1 788,2	1 816,0	1 848,5

Belopp i Mkr	2024-09-30	2023-09-30	2024-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	39,0	39,0	39,0
Övrigt tillskjutet kapital	260,5	260,5	260,5
Reserver	221,1	249,8	237,8
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	590,9	517,0	597,1
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 111,5	1 066,3	1 134,4
Innehav utan bestämmande inflytande	27,9	-	22,1
Summa eget kapital	1 139,4	1 066,3	1 156,5
Långfristiga skulder			
Övriga avsättningar	0,1	0,2	0,1
Långfristiga räntebärande skulder	21,0	38,4	14,8
Långfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	84,4	100,4	83,6
Övriga långfristiga skulder	-	1,0	-
Uppskjutna skatteskulder	42,7	39,6	45,0
Summa långfristiga skulder	170,4	208,4	167,5
Kortfristiga skulder			
Övriga avsättningar	7,6	6,1	7,1
Kortfristiga räntebärande skulder	76,0	90,3	84,8
Kortfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	27,4	29,5	26,5
Förskott från kunder	57,2	52,8	51,3
Leverantörsskulder	170,9	213,1	193,6
Aktuella skatteskulder	2,4	6,4	9,5
Övriga skulder	43,1	52,6	51,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	93,7	90,5	99,7
Summa kortfristiga skulder	478,4	541,3	524,4
Summa skulder	648,8	749,7	691,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 788,2	1 816,0	1 848,5

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

Belopp i Mkr	2024/2025 Q1-Q1	2023/2024 JUL-JUN
Ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 134,4	1 085,8
Justering av ingående balans	-	-
Periodens resultat	-2,3	22,6
Omräkningsdifferenser	-16,6	-29,1
Omvärdering av strategiska innehav	-	-
Aktuariella vinster och förluster (netto)	-	-0,1
Säkringsredovisning (netto)	-0,1	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	-	-9,8
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 111,5	1 134,4
Ingående eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	22,1	-
Periodens resultat	2,9	7,3
Periodens övriga totalresultat	-0,0	-
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	27,9	22,1
SUMMA EGET KAPITAL	1 139,4	1 156,5

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2024/2025 Q1	2023/2024 Q1	2023/2024 JUL-JUN
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			-
Resultat före skatt	0,8	-5,0	37,8
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	22,9	26,4	103,3
Betald inkomstskatt	-6,5	-5,8	-14,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	17,2	15,6	126,3
FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL			
Ökning/Minskning av varulager	-12,5	-8,7	-7,2
Ökning/Minskning av rörelsefordringar	41,3	32,1	4,2
Ökning/Minskning av rörelseskulder	-55,9	-15,2	-26,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9,9	23,8	96,6
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			-
Köp och försäljning av immateriella anläggningstillgångar	-	-0,0	-0,1
Köp och försäljning av materiella anläggningstillgångar	-6,3	-8,7	-31,4
Kassaflöde från förvärv/avyttringar	0,0	-	-
Kassaflöde från finansiella tillgångar	-	-	-5,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6,3	-8,7	-36,8
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			-
Upptagna lån	1,1	2,0	1,9
Amortering av lån	-11,1	-9,1	-37,4
Amortering av skulder avseende nyttjanderättstillgångar	-6,9	-7,7	-28,4
Förändring i kortfristig rörelsefinansiering	-1,1	-2,2	-2,3
Utdelning	-	-	-9,8
Avyttring av andel i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	79,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-17,9	-17,0	3,1
Periodens kassaflöde	-34,2	-1,8	62,9
Likvida medel vid periodens början	94,5	26,6	26,6
Kursdifferens i likvida medel	0,0	3,6	5,0
Likvida medel vid periodens utgång	60,4	28,4	94,5

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2024/2025 Q1	2023/2024 Q1	2023/2024 JUL-JUN
Nettoomsättning	1,7	1,5	6,0
Övriga externa kostnader	-1,2	-1,1	-5,6
Personalkostnader	-2,6	-2,1	-11,4
Avskrivningar	-	-0,1	-0,1
Rörelseresultat	-2,1	-1,8	-11,1
Resultat från andelar i koncernföretag	-	75,5	50,6
Finansiella intäkter	3,1	5,5	14,3
Finansiella kostnader	-3,3	-4,2	-15,2
Finansnetto	-0,2	76,8	49,8
Erhållna/Lämnade koncernbidrag	-	-	9,9
Resultat före skatt	-2,2	75,1	48,6
Inkomstskatt	0,5	0,1	-0,5
RESULTAT EFTER SKATT	-1,8	75,2	48,1

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2024/2025 Q1	2023/2024 Q1	2023/2024 JUL-JUN
PERIODENS RESULTAT	-1,8	75,2	48,1
Summa övrigt totalresultat	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-1,8	75,2	48,1

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i Mkr	2024-09-30	2023-09-30	2024-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-	0,1	-
Materiella anläggningstillgångar	-	0,0	0,0
Andelar i koncernföretag	953,8	1 074,6	953,8
Fordringar på koncernbolag	9,6	-	9,9
Uppskjutna skattefordringar	10,6	10,7	10,1
Summa anläggningstillgångar	974,0	1 085,3	973,8
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernbolag	97,4	107,7	75,6
Övriga fordringar	1,5	1,2	1,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,6	0,8	0,9
Kassa och bank	36,3	5,5	55,8
Summa omsättningstillgångar	135,7	115,1	133,6
SUMMA TILLGÅNGAR	1 109,6	1 200,4	1 107,4

Belopp i Mkr	2024-09-30	2023-09-30	2024-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	40,1	40,1	40,1
Fritt eget kapital	956,5	995,1	958,3
Summa eget kapital	996,6	1 035,2	998,4
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	-	12,6	-
Summa långfristiga skulder	-	12,6	-
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	12,6	25,2	18,9
Leverantörsskulder	0,9	0,3	0,5
Skulder till koncernföretag	94,6	122,4	84,4
Övriga skulder	0,9	0,8	0,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4,1	4,0	4,9
Summa kortfristiga skulder	113,0	152,7	109,0
Summa skulder	113,0	165,3	109,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 109,6	1 200,4	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 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. Länen 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. Per den 30 september 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 2024–30 juni 2025 hade koncernen lån om 1,8 MEUR som vid utgången av perioden uppgick till 1,2 MEUR för vilka säkringsredovisning tillämpas. Relaterade valutakursförändringar om 0,1 Mkr före skatt har därmed redovisats i posten omräkningsdifferenser i koncernens rapport över totalresultat.

NOT 3 FÖRVÄRV

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 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 beräknas till -3,7 Mkr och goodwill uppgår till 9,7 Mkr. De transaktionsrelaterade kostnaderna uppgår till 0,2 Mkr.

Duroc har en förvärvsoption och minoritetsägaren har en säljoption avseende resterande aktier. Vid utgången av rapportperioden värderades förvärvsoptionen till 4,0 Mkr och redovisas som en långfristig skuld samt i eget kapital.

NOT 4 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser efter balansdagens utgång har inträffat.

DUROC Delårsrapport juli 2024- september 2024

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 i denna rapport på sida 4–10.

Belopp i Mkr	2024/2025 Q1	2023/2024 Q1	2024/2025 R12 SEP	2023/2024 JUL-JUN
Nettoomsättning				
IFG	249,8	262,3	1 049,4	1 061,9
Drake Extrusion	145,5	145,4	649,9	649,7
Cresco	72,7	78,2	278,0	283,4
Plastibert	41,5	36,9	176,7	172,1
DMT Group	121,6	144,4	562,0	584,9
Duroc Rail	30,6	30,2	189,2	188,8
Small Company Portfolio	42,8	33,2	184,2	174,6
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	1,7	1,5	6,3	6,1
Elimineringar	-1,9	-5,3	-7,0	-10,4
Total	704,4	726,8	3 088,7	3 111,1
EBITDA				
IFG	5,0	-4,9	30,8	21,0
Drake Extrusion	-6,1	5,1	13,5	24,7
Cresco	7,6	-1,9	2,8	-6,7
Plastibert	1,0	0,2	2,8	2,0
DMT Group	9,5	15,8	39,0	45,3
Duroc Rail	6,8	6,8	55,0	55,1
Small Company Portfolio	4,8	1,8	16,1	13,1
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	-2,1	-1,8	-11,4	-11,2
Total	26,5	21,3	148,6	143,4
Rörelseresultat				
IFG	-2,9	-13,2	0,4	-9,9
Drake Extrusion	-14,1	-3,3	-19,1	-8,3
Cresco	6,1	-3,5	-2,6	-12,1
Plastibert	0,2	-0,8	-0,8	-1,8
DMT Group	7,8	13,9	32,4	38,5
Duroc Rail	5,5	4,6	48,8	47,9
Small Company Portfolio	2,3	-0,8	7,4	4,3
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	-2,3	-2,0	-12,4	-12,2
Total	2,7	-5,2	54,2	46,4
Finansnetto	-1,9	0,2	-10,6	-8,6
Resultat före skatt	0,8	-5,0	43,6	37,8

Belopp i Mkr	Nettoskuld		
	2024-09-30	2023-09-30	2024-06-30
IFG	137,7	99,4	139,4
Drake Extrusion	-13,3	14,6	-15,5
Cresco	21,7	21,6	17,2
Plastibert	5,7	3,7	7,8
DMT Group	25,8	-2,7	8,9
Duroc Rail	3,3	24,4	1,9
Small Company Portfolio	37,5	42,6	30,9
Holdingbolag	-70,0	26,6	-75,4
Total	148,4	230,1	115,2

Belopp i Mkr	Syssestätt kapital		
	2024-09-30	2023-09-30	2024-06-30
IFG	444,9	442,4	453,1
Drake Extrusion	229,7	292,7	252,5
Cresco	200,1	206,6	191,0
Plastibert	64,9	65,1	67,3
DMT Group	128,4	99,4	107,7
Duroc Rail	56,3	40,4	50,7
Small Company Portfolio	56,0	68,5	57,6
Holdingbolag	13,3	13,9	16,3
Total	1 193,5	1 229,1	1 196,1

Belopp i Mkr	Eget kapital		
	2024-09-30	2023-09-30	2024-06-30
IFG	290,7	324,0	295,5
Drake Extrusion	221,8	255,0	243,9
Cresco	206,1	205,7	202,0
Plastibert	58,9	61,0	59,2
DMT Group	160,3	161,2	158,1
Duroc Rail	64,6	26,8	60,4
Small Company Portfolio	40,8	33,2	33,4
Holdingbolag	96,2	-0,4	104,2
Total	1 139,4	1 066,3	1 156,5

DUROC Delårsrapport juli 2024- september 2024

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 Q1	2023/2024 Q1
Nettoomsättning	704,4	726,8
Valutakurseffekt	16,4	
Effekt från förvärv/avyttring	-8,6	-
Justerad Nettoomsättning	712,2	726,8
Organisk tillväxt (procent)	-2,0	

Alternativa resultatmätt

Belopp i Mkr	2024/2025 Q1	2023/2024 Q1	2024/2025 R12 SEP	2023/2024 JUL-JUN
Rörelseresultat	2,7	-5,2	54,2	46,4
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	23,8	26,5	94,4	97,0
EBITDA	26,5	21,3	148,6	143,4
<i>Jämförelsestörande poster</i>				
Omstruktureringskostnader/upplösning av omstruktureringsreserv	-	-	0,3	0,3
Statliga bidrag	-	-1,9	-	-1,9
Projektkostnader - verksamhetsflytt	0,8	1,4	0,7	1,3
Justerad EBITDA	27,3	20,8	149,6	143,1
Kontroll	0,0	-0,0	0,0	0,0
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-23,8	-26,5	-94,4	-97,0
<i>Jämförelsestörande poster</i>				
Justerad EBIT	3,5	-5,6	55,3	46,1
Finansnetto	-1,9	0,2	-10,6	-8,6
Skattenetto	-0,2	2,1	-10,1	-7,9
Justerat resultat efter skatt	1,5	-3,4	34,5	29,6
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	-1,8	-3,4	23,3	21,7
<i>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</i>	3,3	-	11,2	7,9
Justerat resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	-0,05	-0,09	0,60	0,56
Genomsnittligt antal aktier (st)	39 000 000	39 000 000	39 000 000	39 000 000

DUROC Delårsrapport juli 2024- september 2024

Nettoskuld

Belopp i Mkr	2024-09-30	2023-09-30	2024-06-30
Långfristiga räntebärande skulder	20,9	38,4	14,8
Långfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	84,4	100,4	83,6
Kortfristiga räntebärande skulder	76,0	90,3	84,8
Kortfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	27,4	29,5	26,5
Derivatinstrument	0,2	-	0,0
Likvida medel	-60,4	-28,4	-94,5
Nettoskuld inklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	148,4	230,1	115,2
Nettoskuld exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar	36,6	100,2	5,1

NOT 7. 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.

Sysselsatt kapital

Belopp i Mkr	2024-09-30	2023-09-30	2024-06-30
Eget Kapital	1 139,4	1 066,3	1 156,5
Nettoskuld	148,4	230,1	115,2
Immateriella tillgångar från förvärv	-98,7	-87,0	-86,5
Pensionseskuld	22,1	28,8	23,9
Uppskjuten skatt	-17,8	-9,2	-13,2
Sysselsatt kapital	1 193,5	1 229,1	1 196,1

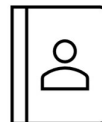
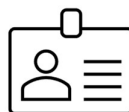
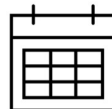
NOT 8. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under räkenskapsårets tre första månader har bolag inom koncernen köpt tjänster till ett belopp om 0,3 Mkr (0,2) av bolag där Bronsstädet AB är majoritetsägare. Transaktionerna har genomförts utifrån marknadsmässiga villkor.

DUROC Delårsrapport juli 2024- september 2024

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



KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Årsstämma 2024	5 november 2024
Delårsrapport juli – december 2024	7 februari 2025
Delårsrapport juli 2024 – mars 2024	9 maj 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

DUROC