



MAAG GEAR

Årsredovisning och Koncernredovisning

För

M. Industrial Gear Group AB

Neptuniplan 7

211 18 Malmö

Sweden

2 December 2023 – 31 December 2024

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i M. Industrial Gear Group AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget samt koncernbalansräkningen och koncernresultaträkningen har fastställts på årsstämman 2025-06-23. Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Jag intygar att denna kopia av årsredovisningen samt revisionsberättelsen stämmer överens med originalet.

Malmö, 2025-06-25

Johan Cervin

Styrelseledamot



MAAG Gear

Årsredovisning och Koncernredovisning

för

**M. Industrial Gear Group AB
Neptuniplan 7
211 18, Malmö
Sweden
SE 559460-2350**

2 December 2023 - 31 December 2024



Innehållsförteckning

	<u>Sida</u>
Förvaltningsberättelse	3
Koncern resultaträkning	7
Rapport över koncernens totalresultat	8
Koncern balansräkning 31 December	9
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	11
Koncernens kassaflödeanalys	12
Översikt noter	13
Noter - Upplysningar till enskilda poster	14
Moderbolagets Resultaträkning	38
Rapport över moderbolagets totalresultat	38
Moderbolagets balansräkning 31 December	39
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	40
Noter moderbolag - Upplysningar till enskilda poster	41
Uttalande från styrelsen och ledningen	44

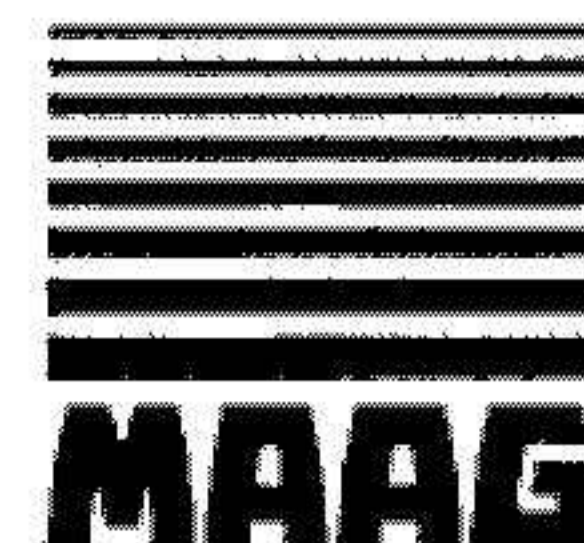
Förvaltningsberättelse

Flerårsjämförelse, koncernen

(tusen euro)	2/12 2023 - 31/12 2024
Resultaträkning	
Intäkter	49.023
Bruttoresultat	15.938
EBITDA normaliserad	8.774
EBITDA	6.412
Nyckeltal	
Bruttoresultat marginal	32,5%
Normaliserad EBITDA-marginal	17,9%
EBITDA-marginal	13,1%
Balansräkning	
Summa tillgångar	70.179
Eget kapital	4.177
Finansiella nyckeltal	
Soliditet	6,0%
Antal anställda	244

Flerårsjämförelse, Moderbolag

(tusen euro)	2/12 2023 - 31/12 2024
Resultaträkning	
Intäkter	1.317
Resultat före avskrivning	- 790
Nyckeltal	
EBITDA-marginal	-1,6%
Balansräkning	
Summa tillgångar	33.489
Eget kapital	2.512
Finansiella nyckeltal	
Soliditet	7,5%
Antal anställda	-



Förvaltningsberättelse

Koncernredovisningen och moderbolagets upprättas i euro, EUR.

MAAG Gear Group

MAAG Gear är en ledande tillverkare av högkvalitativa kugghjulslösningar för tunga fordon med en omfattande produktportfölj och ett globalt serviceerbjudande på eftermarknaden med fokus på gruv- och cementapplikationer.

Koncernen har sitt huvudkontor i Winterthur, Schweiz, och tillhandahåller teknik, teknisk försäljning och tjänster, medan tillverkningen sker i Elblag, Polen och Milano, Italien.

Erbjudandet omfattar en omfattande produktportfölj inom applikationer med högt vridmoment, som kan leverera ett komplett utbud av integrerade växellåds- och kugghjulstekniker som används för gruvdrift, cement och andra närliggande

MAAG Gear har en installerad bas av kugghjul som är verksamma i över 100 länder och det globala nätverket av erfarna tekniska specialister, vilket visar koncernens förmåga att betjäna kunder i alla geografiska områden.

Finansiell översikt

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Perioden omfattar det första räkenskapsåret för koncernen från och med den 2 december 2023 till och med den 31 december 2024.

Den 29 februari förvärvade moderbolaget, M. Industrial Gear Group AB, aktierna och verksamheterna i MAAG Gear AG (Schweiz), MAAG Gear S.p.a. (Italien) och MAAG Gear Sp.Z.o.o (Polen) i en avknoppning från FLSmidth och bildade MAAG Gear Group ("Koncernen" eller "MAAG").

Koncernen har, efter avknoppningen från FLSmidth och under räkenskapsåret, framgångsrikt etablerat IT-infrastrukturen som en fristående uppsättning. ONE MAAG är under utveckling, vilket innebär etablering av gemensamma servicefunktioner och framför allt förstärkning av säljorganisationen.

Den 5 december 2024 etablerade koncernen en ny juridisk enhet i USA (MAAG Gear US Ltd.)

Ovan nämnda initiativ är för att säkerställa den fortsatta utvecklingen och tillväxten av MAAG Gear Group.

Marknadsförhållandena har stabiliserats under räkenskapsåret efter de senaste två årens turbulens med stigande inflation och stigande räntor. Den senaste tidens tullrelaterade osäkerheter kan dock påverka marknaden och bromsa investeringarna i nya växlar i viss mån.

Koncernen har ingått låneavtal som löper ut 2025.

Resultaträkning

Intäkter om 49,0 MEUR och bruttoreultat om 15,9 MEUR, motsvarande en bruttovinstmarginal om 32,5 procent.

EBITDA normaliserad om 8,8 MEUR, motsvarande en EBITDA-normaliserad marginal om 17,9 procent.

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till +8,8 MEUR.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -34,0 MEUR.

Fritt kassaflöde justerat för förvärv +8,1 MEUR.

Balansräkning

De totala tillgångarna uppgick vid årets slut till 70,2 MEUR.

Det egna kapitalet uppgick vid årets slut till 4,2 MEUR.

Huvudkvarter

Moderbolaget har sitt huvudkontor i Malmö.

Förvaltningsberättelse

Finansiella risker

De största riskerna för koncernen är tillgång till och kostnader för strategiska råvaror. För att hantera denna risk arbetar koncernen med alternativa leverantörer för alla strategiska råvaror.

Valutakursrisker i förhållande till koncernens funktionella valuta, euro, är främst i PLN. Risken minskas genom att säkerställa att framtida inköp av strategiska råvaror sker i EUR och genom finansiella instrument.

Forskning och utveckling

Koncernens forsknings- och utvecklingskostnader omfattar utveckling av produkter, främst baserat på kundernas krav, samt det löpande arbetet med att säkerställa rätt kvalitet och hållbarhet hos produkterna. Koncernen upplever en ökad efterfrågan på mer miljövänliga lösningar. Alla utgifter för forskning och utveckling kostnadsförs i resultaträkningen det år de uppkommer.

Hållbarhet

En del av MAAGs uppdrag är att bygga en mer hållbar framtid. MAAG strävar efter att hjälpa kunderna att påskynda sin väg till hållbarhet och minska sitt eget miljöavtryck. Koncernen tar detta ansvar på allvar och miljöfokus genomgår hela produktportföljen. MAAG utnyttjar sin omfattande tekniska expertis och över hundra års erfarenhet för att utveckla och producera effektiva växellådslösningar som syftar till att minimera miljöpåverkan under hela deras livscykel.

MAAG har åtagit sig att stödja sina kunder i den gröna omställningen genom att tillhandahålla effektiva växellösningar med hög precision. Genom att utnyttja avancerad teknisk expertis med ett innovativt tillvägagångssätt levererar MAAG produkter som minimerar miljöpåverkan under hela deras livscykel. Att minska energiförbrukningen är av högsta prioritet av både miljömässiga och ekonomiska skäl. MAAG prioriterar konsekvent säkerhet, effektivitet och miljöhänsyn samtidigt som de levererar produkter och tjänster av hög kvalitet. Sammantaget är hållbarhet en strategisk pelare i MAAG:s ansvarsfulla affärsmetoder.

Med tanke på att hållbarhet är en grundläggande del av verksamheten och att det är avgörande för långsiktigt värdeskapande, fattades beslutet att optimera koncernens påverkan inom miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade dimensioner genom att arbeta med hållbarhet på ett mer formaliserat sätt från och med 2024, med fortsatta ansträngningar 2025 och framåt.

ESG- och hållbarhetsaktiviteter 2024

Under 2024 fortsatte MAAG sina aktiviteter inom beräkningen av sina utsläpp av växthusgaser i scope 1 och 2. Det var också planerat att genomföra en dubbel väsentlighetsbedömning under 2025.

Scope 1 och 2 Utsläpp av växthusgaser

Under 2023 inledde MAAG beräkningar av scope 1 och 2 utsläpp av växthusgaser ("GHG") för 2021, 2022 och 2023. Under 2024 fortsatte processen och en extern konsultfirma togs in för att stödja och kvalitetskontrollera denna process. Som ett resultat av aktiviteterna levererades klimatredovisningsrapporterna under Q1 2025. Beräkningarna kommer att hjälpa till att identifiera och prioritera områden för minskade utsläpp av växthusgaser och resursfördelning.

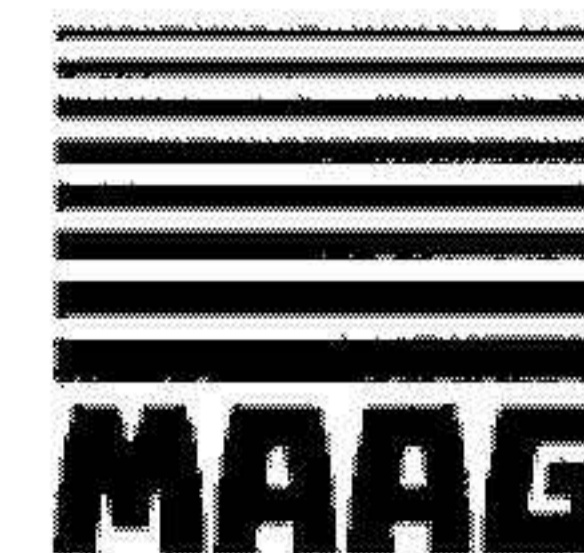
Som en del av koncernens ansträngningar för att ta itu med utsläppen av växthusgaser uppgraderade MAAG inomhus- och utomhusbelysning till LED, vilket minskade elförbrukningen. Dessutom byttes föråldrad IT-utrustning ut mot nya, mer energieffektiva versioner.

ESG- och hållbarhetsaktiviteter 2025

För att identifiera MAAG:s strategiska och väsentliga fokuspunkter kommer en Double Väsentity Assessment ("DMA") att genomföras under första halvåret 2025. DMA-processen förväntas vara slutförd under Q4 2025. Resultaten av DMA kommer att ligga till grund för koncernens ESG- och hållbarhetsstrategi, som beskriver ambitioner, mål och initiativ inom ESG för de kommande åren. Genom att anta ett holistiskt synsätt kommer DMA att säkerställa relevans och eliminera redundans i koncernens hållbarhetsarbete.

Under 2025 planerar koncernen att genomföra flera hållbarhetsaktiviteter, inklusive: 1) Utveckla en ESG- och hållbarhetsstrategi och färdplan baserad på resultaten från den dubbla väsentlighetsbedömningen; 2) Beräkning av växthusgasutsläpp i scope 3; 3) Skapa en färdplan för koldioxidminskning baserad på beräkningarna av växthusgaserna 1, 2 och 3. och 4) Fastställa kortsiktiga Science Based Targets ("SBT") för 2030.

Koncernen är övertygad om att stöd för minskade koldioxidutsläpp, främjande av en kultur av förtroende och efterlevnad av etiska standarder och mångfald gör det möjligt för MAAG att ge sina kunder möjlighet att bli mer konkurrenskraftiga, motståndskraftiga och hållbara.



Förvaltningsberättelse

Händelser efter balansdagen

Refinansiering av befintliga låneavtal har avtalats med kreditinstitutet.

Den 25 februari 2025 etablerade koncernen en ny juridisk enhet i Indien (MAAG Gear India Private Limited).

Inga andra händelser har inträffat efter balansdagen som väsentligt kan påverka bedömningen av koncernens ekonomiska ställning.

Framtidsutsikt

Koncernen förväntar sig utmanande globala ekonomiska utsikter 2025 på grund av tullar och den turbulens och osäkerhet som detta kan orsaka. Trots detta förutspår ledningen en ökning av ordergång, intäkter och resultat, tillsammans med en minskning av nettoskulden.

Huvudfokus för 2025 är fortsatt lönsam tillväxt och ökad ordergång genom expansion av sälj- och serviceorganisationen och ökad penetration på de globala marknaderna.

Aktieägare

Huvudägare är GMS SLP, Jersey.

Disposition av vinst

Moderbolagets resultaträkning för perioden 2 december 2023 till 31 december 2024 visar ett resultat för året på -1.2 MEUR.

Ledningen rekommenderar att årets resultat överförs till balanserade vinstmedel.

Koncern resultaträkning

Note (tusen euro)	2/12 2023 - 31/12 2024
3 Intäkter	49.023
6,7,8,9 Produktionskostnader	- 33.085
Bruttovinst	15.938
6,7,8,9 Försäljningskostnader	- 3.056
6,7,8,9 Administrativa kostnader	- 4.025
4 Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader, netto	- 2.445
Resultat före avskrivning	6.412
15,16 Avskrivning	- 2.900
EBITA (rörelseresultat)	3.512
14 Amortering	- 1.423
Rörelseresultatet (EBIT)	2.089
10 Finansiella intäkter	524
11 Finansiella kostnader	- 1.557
Resultat före skatt	1.056
12,13 Skatt	- 714
Årets resultat	342
Hänförbara till:	
Moderbolagets aktieägare	342
Årets resultat	342

Rapport över koncernens totalresultat

Note (tusen euro)	2/12 2023 - 31/12 2024
Årets resultat	342
<i>Övrigt totalresultat</i>	
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	76
Övrigt totalresultat efter skatt	76
Totalt totalresultat för året	418
Hänförliga till:	
Moderbolagets aktieägare	418
Totalt totalresultat för året	418

Koncern balansräkning 31 December
Tillgångar

Note	(tusen euro)	2024
14	Varumärke, varumärken och teknik	7.330
14	Kundrelationer	13.349
14	Övriga immateriella tillgångar	32
	Immateriella tillgångar	20.711
15,16	Mark och byggnader	8.251
15,16	Maskiner och andra tekniska anläggningar	5.195
15	Andra anläggningar	1.946
15	Pågående nyanläggningar	5
	Materiella anläggningstillgångar	15.397
17	Övriga investeringar	16
	Övriga anläggningstillgångar	16
	Summa anläggningstillgångar	36.124
	Varulager	536
19	Kundfordringar	11.925
20	Pågående arbete	13.039
	Förutbetalda kostnader	361
	Aktuell skattefordran	709
	Övriga fordringar	2.622
	Kassa	4.863
	Omsättningstillgångar	34.055
	Summa tillgångar	70.179

Koncern balansräkning 31 December

Eget kapital och skulder

Note	(tusen euro)	2024
27	Aktiekapital	3
27	Pågående nyemission	376
	Överkursfond	3.381
	Balanserat resultat inklusive årets totalresultat	417
	Eget kapital	4.177
22	Uppskjutna skatteskulder	2.822
25	Pensionsåtaganden	2.709
26	Övriga avsättningar	815
16,21	Leasingskulder	3.891
	Skulder till kreditinstitut	25.000
	Lån till aktieägare	5.299
	Långfristiga skulder	40.536
25	Pensionsåtaganden	464
26	Övriga avsättningar	2.669
16,21	Leasingskulder	2.389
20	Pågående arbete	6.613
	Leverantörsskulder	9.363
	Aktuella skatteskulder	123
24	Övriga skulder	3.845
	Kortfristiga skulder	25.466
	Summa skulder	66.002
	Summa eget kapital och skulder	70.179

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Note	(tusen euro)	Aktie- kapital	Pågående ny- emission	Överkurs- fond	Balanserat resultat inklusive årets total- resultat	Summa Eget Kapital
	Eget kapital 2 December 2023	3	-	-	-	3
	Årets resultat	-	-	-	341	341
	Nyemission	-	376	3.381	-	3.757
	<i>Övrigt totalresultat:</i>					
	Årets omräkningsdifferenser	-	-	-	76	76
	Total förändringar i eget kapital	-	376	3.381	417	4.174
	Eget kapital 31 December 2024	3	376	3.381	417	4.177

Koncernens kassaflödeanalys

Note	(tusen euro)	2/12 2023 - 31/12 2024
	EBITDA	6.412
	Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	- 252
25,26	Ökning(-)/Minskning(+) av pensions- och övriga avsättningar	201
18	Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsekapital	5.361
	Kassaflöde från den löpande verksamheten före finansiella poster och skatt	11.722
	Betald finansiella poster	- 1.128
	Betald skatt	- 1.783
	Kassaflöde från den ordinarie verksamheten	8.811
30	Förvärv av dotterbolag	- 33.266
15	Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 719
	Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 33.985
	Fritt kassaflöde	- 25.174
	Upptagna lån	44.397
	Aterbetaling av lån	- 12.471
21	Aterbetalning leasingavtal	- 1.807
	Kassaflöde från finansieringsverksamheten	30.119
	Årets kassaflöde	4.945
	Likvida medel vid 2 December 2023	3
	Kursdifferens i likvida medel	- 85
	Likvida medel vid 31 December 2024	4.863

Översikt noter

	Sida
1 Redovisningsprinciper	14
2 Väsentliga bedömningar, uppskattningar och antaganden i redovisningen	22
3 Intäkts- och segmentsinformation	23
4 Övriga rörelsekostnader	23
5 Arvode till revisorer utsedda vid bolagsstämman	23
6 Personal	24
7 Löner, ersättningar m.m	24
8 Styrelse och ledning - antal på balansdagen	24
9 Antal anställda per land	24
10 Finansiella intäkter	25
11 Finansiella kostnader	25
12 Årets skatt	25
13 Avstämning av effektiv skattesats	25
14 Immateriella tillgångar	26
15 Materiella anläggningstillgångar	26
16 leasing	27
17 Övriga investeringar	27
18 Rörelsekapital	28
19 Kundfordringar och övriga fordringar	29
20 Pågående arbete	30
21 Finansiella tillgångar och finansiella skulder	31
22 Uppskjutna skatteskulder	33
23 Checkräkningskredit	33
24 Övriga skulder	33
25 Pensionsåtaganden	33
26 Övriga avsättningar	34
27 Information om aktiekapital	34
28 Ställda säkerheter	34
29 Eventualförpliktelser	34
30 Förvärv	35
31 Koncernförhållanden	36
32 Definition av nyckeltal	37
33 Händelser efter balansdagen	37

Noter - Upplysningar till enskilda poster

1 Redovisningsprinciper

Bokslutsavsnittet i årsredovisningen för perioden 2 december 2023 - 31 december 2024 består av koncernredovisningen för M. Industrial Gear Group AB och dess dotterbolag ("Koncernen") samt en separat finansiell rapport för moderbolaget.

Koncernen bildades den 29 februari 2024 och inga jämförelsesiffror finns tillgängliga.

Koncernredovisningen för M. Industrial Gear Group AB har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards såsom de antagits av EU och årsredovisningslagen samt RFR 1.

M. Industrial Gear Group AB ("Moderbolaget") är registrerat i Sverige och har sitt säte i Malmö.

Nya standarder för finansiell rapportering

Samtliga standarder (IFRS) och tolkningar (IFRIC) som antagits av EU och som gäller för det räkenskapsår som börjar den 2 december 2023 har antagits.

Nya standarder för finansiell rapportering har ännu inte antagits

IASB har gett ut ett antal nya eller ändrade standarder och tolkningar med ikraftträdande efter den 2 december 2023. Ingen av standarderna förväntas ha någon väsentlig inverkan på M. Industrial Gear Group AB.

Rapporteringsvaluta

Redovisningen presenteras i EURO (Tusen EURO) vilket också är funktionell valuta för koncernen.

Funktionell valuta

För vart och ett av de rapporterade företagen i koncernen, inklusive dotterföretag och utländska intresseföretag, fastställs en funktionell valuta. Den funktionella valutan är den valuta som används i den primära finansiella miljön där det rapporterade företaget är verksamt. Transaktioner denominerade i andra valutor än den funktionella valutan är transaktioner i utländsk valuta.

Vid det första redovisningstillfället omräknas transaktioner i utländsk valuta till den funktionella valutan till den valutakurs som gäller på transaktionsdagen. Valutakursdifferenser som uppstår mellan kursen på transaktionsdagen och kursen på likviddagen redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller finansiella kostnader.

Vid utgången av en rapportperiod omräknas fordringar, skulder och andra monetära poster i utländsk valuta till den funktionella valutan till den valutakurs som gäller på balansdagen.

Differenserna mellan valutakurserna på balansdagen och den dag då fordran eller lånet redovisades under den senaste rapportperioden redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller finansiella kostnader.

I koncernredovisningen omräknas rapporterna över totalresultat för koncernföretag med en annan funktionell valuta än euro till den valutakurs som gäller på transaktionsdagen och balansposterna till balansdagskursen. En genomsnittlig växelkurs för varje månad används som växelkurs på transaktionsdagen om detta inte väsentligt snedvrider presentationen av de underliggande transaktionerna. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning till EUR redovisas i andra totalresultat (OCI) i en separat omräkningsreserv under eget kapital. Vid avyttring av ett rapporterat företag omklassificeras den del av övrigt totalresultat som är hänförligt till det rapporterade företaget till resultatet.

Noter - Upplysningar till enskilda poster

Principer för konsolidering

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och de dotterföretag som moderbolaget kontrollerar. Med bestämmande inflytande avses ett moderbolags befogenhet att styra ett dotterbolags finans- och verksamhetspolitiska beslut. Förutom ovanstående makt bör moderbolaget också kunna ge avkastning på sin investering.

Koncernredovisningen upprättas som en konsolidering av moderbolagets och de enskilda dotterbolagens finansiella rapporter, vilka upprättas i enlighet med koncernens redovisningsprinciper. Vid konsolideringen elimineras koncerninterna intäkter och kostnader, aktieinnehav, koncerninterna saldon och utdelningar samt realiserade och orealiserade vinster på koncerninterna transaktioner i proportion till koncernens andel i företaget. Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som orealiserade vinster om nedskrivningsbehovet inte återspeglas i dem.

I koncernredovisningen redovisas dotterföretagens bokföringsposter i sin helhet. Innehav utan bestämmande inflytande samt andel av årets resultat och eget kapital i dotterföretag som inte är helägda ingår i koncernens resultat respektive eget kapital, men redovisas särskilt.

Förvärv och avyttring av innehav utan bestämmande inflytande som fortfarande är bestämmande redovisas direkt mot eget kapital som en transaktion mellan aktieägare.

Nyligen förvärvade enheter redovisas i koncernredovisningen från förvärvstidpunkten. Enheter som sålts eller på annat sätt avyttrats redovisas fram till tidpunkten för avyttringen.

Förvärvstidpunkten är den tidpunkt då koncernen får bestämmande inflytande över det förvärvade företaget.

Förvärvsmetoden tillämpas vid förvärv av nya enheter som koncernen får bestämmande inflytande över. De förvärvade företagens identifierbara tillgångar, skulder och eventalförpliktelser värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Identifierbara immateriella tillgångar redovisas om de är avskiljbara eller härrör från en avtalsenlig rättighet. Uppskjuten skatt hänförlig till omvärderingarna redovisas.

Positiva skillnader (goodwill) mellan å ena sidan ersättningen till det förvärvade företaget, värdet på innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget och det verkliga värdet på eventuella andelar i förvärvade egetkapitalinvesteringar och å andra sidan det verkliga värdet på förvärvade tillgångar, skulder och eventalförpliktelser redovisas som goodwill under "Immateriella tillgångar". Goodwill värderas till ett anskaffningsvärde som är lägre än något ackumulerat. Förvärv och avyttring av innehav utan bestämmande inflytande som fortfarande är bestämmande redovisas direkt mot eget kapital som en transaktion mellan aktieägare.

Negativa differenser (Lågprisköp) redovisas i resultaträkningen vid förvärvstidpunkten. Vid förvärv fördelas goodwill på de kassagenererande enheterna som därefter ligger till grund för nedskrivningsprövning. Goodwill och justeringar i verkligt värde i samband med förvärv av en självständig utlandsverksamhet med en annan funktionell valuta än den rapporteringsvaluta som används i koncernredovisningen redovisas som tillgångar och skulder som tillhör utlandsverksamheten och omräknas vid första redovisningstillfället till den utländska enhetens funktionella valuta till den valutakurs som gäller på transaktionsdagen.

Den ersättning som betalas för ett företag består av det verkliga värdet av den överenskomna ersättningen i form av överförda tillgångar, övertagna skulder och emitterade egetkapitalinstrument. Om en del av köpeskillingen är beroende av framtida händelser eller efterlevnad av avtalade villkor, redovisas sådan del av köpeskillingen till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Efterföljande justeringar av villkorade köpeskillningar redovisas i resultaträkningen.

Om, vid förvärvstidpunkten, identifieringen eller värderingen av förvärvade tillgångar, skulder eller eventalförpliktelser eller fastställandet av ersättningen är förknippad med osäkerhet, kommer den första redovisningen att ske baserat på preliminära belopp. Om det i efterhand visar sig att identifieringen eller värderingen av den överförda ersättningen, de förvärvade tillgångarna, Ansvarsförbindelsen var felaktig vid det första redovisningstillfället, kommer rapporten att justeras retroaktivt, inklusive goodwill, fram till 12 månader efter förvärvet, och jämförelsetalen kommer att räknas om. Hädanefter betraktas alla justeringar som felaktigheter.

Vinster eller förluster vid avyttring av dotterföretag som leder till förlust av bestämmande inflytande beräknas som skillnaden mellan å ena sidan det verkliga värdet på försäljningspriset efter avdrag för försäljningskostnader och å andra sidan det redovisade värdet på nettotillgångarna.

Noter - Upplysningar till enskilda poster

Resultaträkning

Intäkter

Intäkter från avtal med kunder redovisas när kontrollen över varorna eller tjänsterna överförs till kunderna till ett belopp som återspeglar det förväntade transaktionspriset i utbyte för dessa varor eller tjänster.

Intäkter från projekt, produkter och tjänster (med undantag för försäljning av tjänstetimmar) redovisas över tid, med tillämpning av successiv vinstavräkning, när det inte finns någon alternativ användning för de varor eller tjänster som ska levereras och det finns en verkställbar rätt till betalning för utfört arbete.

Om det finns ett alternativt användningsområde för de varor eller tjänster som ska levereras, t.ex. produkter med låg grad av kundanpassning, redovisas intäkten vid den tidpunkt då kontrollen övergår till kunden, vanligtvis vid leverans.

Om det inte finns någon verkställbar rätt till ersättning för arbete som utförts under hela Avtalsperioden redovisas intäkten vid den tidpunkt då kontrollen övergår till kunden, vanligtvis efter kundens godkännande. I händelse av betydande osäkerhet vad gäller möjligheten att inkassera en kontraktsmässig ersättning redovisas intäkten vid kontant erhållande.

Försäljning av tjänster (försäljning av servicetimmar) redovisas när koncernen uppfyller sitt prestationsåtagande. Det vill säga vid den tidpunkt då koncernen överför kontrollen över de utlovade servicetimmarna till kunden, vilket inträffar vid leveransen av servicetimmarna.

Vid fastställandet av transaktionspriset reduceras intäkterna genom sannolika vite, betalning av vite och andra fordringar till kunder. Transaktionspriset justeras även för eventuella rörliga delar, där beloppet för det rörliga transaktionspriset baseras på en uppskattning. Det rörliga beloppet uppskattas vid avlyssning av kontraktet och omvärderas regelbundet under hela avtalsperioden. Det rörliga beloppet redovisas som intäkt när det är mycket sannolikt att en återföring inte kommer att ske.

Intäkter redovisas med avdrag för rabatter, kassarabatter samt mervärdesskatt och avgifter.

Produktionskostnader

Produktionskostnader inkluderar direkta och indirekta kostnader för att generera intäkter. De direkta produktionskostnaderna inkluderar råvaror, förbrukningsvaror, direkta arbetskostnader och indirekta produktionskostnader såsom underhåll etc.

Försäljningskostnader

I försäljningskostnader ingår kostnader för löner, reklam, marknadsföring m.m.

Administrativa kostnader

Administrativa kostnader inkluderar kostnader för ledning, administrativ personal, IT etc.

Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader utgörs av poster av sekundär karaktär i förhållande till koncernens verksamhet.

Finansiella poster

Finansiella poster redovisas i resultaträkningen till de belopp som avser räkenskapsåret. Finansiella poster omfattar ränteintäkter/räntekostnader, valutakursvinster/-förluster och amorteringar på lånekostnader.

Noter - Uppllysningar till enskilda poster

Skatt på årets resultat

Den totala skatten består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, förutom i de fall den underliggande transaktionen redovisas direkt mot eget kapital, där tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som hänför sig till årets skattepliktiga resultat och den del av den tidigare inkomstskatten som ännu inte har redovisats.

Aktuell skatt värderas till det sannolika beloppet enligt de skattesatser och regler som gäller på balansdagen. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktig inkomst för kommande räkenskapsår på grund av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader. En temporär skillnad föreligger när det redovisade värdet av tillgångar eller skulder skiljer sig från beskattningsvärdet. Temporära skillnader beaktas inte i skillnader som är hänförliga till innehav i dotterföretag, filialer, intresseföretag eller joint ventures om företaget kan kontrollera tidpunkten för återföring av temporära skillnader och det inte är uppenbart att den temporära skillnaden kommer att återföras inom en överskådlig framtid. Skillnader som uppstår vid den första redovisningen av en tillgång eller skuld, såvida inte den hänförliga transaktionen är ett rörelseförvärv eller påverkar skattemässiga eller redovisade resultat, utgör inte heller temporära skillnader.

Uppskjutna skattefordringar hänförliga till förlustavdrag eller andra framtida skatteavdrag redovisas om det är sannolikt att avdragen kan kvittas mot framtida skattepliktiga överskott.

Balansräkning

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Goodwill redovisas initialt till anskaffningsvärde. Därefter värderas goodwill till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade nedskrivningar. Goodwill skrivs inte av och nedskrivningar av goodwill återförs inte.

Det redovisade värdet på goodwill fördelas på koncernens kassagenererande enheter vid förvärvstidpunkten. Nedskrivning görs en gång per år från och med den 31 december eller oftare om händelser eller Förändrade omständigheter tyder på att det föreligger en nedskrivning.

Separat förvärvade immateriella tillgångar värderas vid första redovisningstillfället till anskaffningsvärde inklusive direkt hänförliga kostnader. Immateriella tillgångar som förvärvats i ett rörelseförvärv värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Utgifter som är hänförliga till internt upparbetade immateriella tillgångar redovisas i resultaträkningen när de uppkommer.

Immateriella tillgångar med en bestämbar nyttjandeperiod skrivs av över nyttjandeperioden och prövas för nedskrivningsbehov när det finns en indikation på att tillgången kan ha minskat i värde. Avskrivningstiden och avskrivningsmetoden för en immateriell tillgång omprövas minst vid varje årsskifte.

Immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod (goodwill) skrivs inte av utan prövas årligen för nedskrivningsbehov, antingen enskilt eller på kassagenererande enhetsnivå. Bedömningen av obestämd livslängd granskas årligen för att avgöra om obestämd livslängd fortsätter att vara stödbar. Om inte, sker förändringen i nyttjanderätt från obestämd till ändlig på framåtriktad basis.

Följande nyttjandeperioder gäller:

- Kundrelationer, 15 år
- Varumärke, 10 år
- Varumärken, 10 år
- Teknik, 7 år
- Övriga immateriella tillgångar, 3-5 år

Nyttjandeperioden på 15 år på kundrelationer motiveras av att vara den förväntade livslängden för förvärvade kundrelationer och att det fulla resultatet av intjäningspotentialen uppnås över 15 år.

Den användbara livslängden på 10 år för varumärke motiveras av den höga nivån av varumärkeskännedom och det starka arvet från MAAG Gear och koncernens strategiplan och relaterade aktiviteter för att behålla varumärket, inklusive betydande marknadsföringsinsatser och ytterligare internationell expansion.

Nyttjandeperioden på 7 år för varumärken, inklusive patent och rättigheter, motiveras av att vara tillgångens förväntade nyttjandeperiod.

Noter - Upplysningar till enskilda poster

Den 7-åriga nyttjandeperioden för teknik motiveras av att den är den förväntade tekniska nyttjandeperioden för tillgångarna.

Övriga immateriella tillgångar består främst av programvaror med en nyttjandeperiod på upp till 5 år

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Anskaffningsvärde omfattar anskaffningspriset och utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet fram till den tidpunkt då tillgången är klar att användas.

Vinst eller förlust beräknas som skillnaden mellan försäljningspriset efter avdrag för försäljningskostnader och det redovisade värdet vid tidpunkten för avyttring. Vinster och förluster vid avyttring redovisas i resultaträkningen som övriga rörelseintäkter eller rörelsekostnader.

Följande nyttjandeperioder gäller:

- Mark, ingen avskrivning
- Byggnader, 10-25 år
- Maskiner och anläggningar, 4-7 år
- Driftutrustning, 3-7 år

Leasing

Koncernen redovisar nyttjanderätter vid leasingavtalets inledningsdatum (det vill säga det datum då den underliggande tillgången är tillgänglig för användning). Nyttjanderättstillgångar värderas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar samt justeras för eventuell omvärdering av leasingkulder. Anskaffningsvärdet för nyttjanderätter innefattar det belopp för leasingkulder som redovisats, uppkomna direkta utgifter vid leasingtillfället och leasingavgifter som erlagts vid eller före inledningsdatumet, med avdrag för erhållna leasingincitament. Nyttjanderätter skrivs av linjärt över det kortare av leasingperioden och den beräknade nyttjandeperioden för tillgångarna.

Koncernen tillämpar undantaget för kortfristig leasing på sina kortfristiga leasingavtal för maskiner och inventarier (dvs. de leasingavtal som har en leasingperiod på 12 månader eller mindre från inledningsdatumet och som inte innehåller någon köption). Den tillämpar också undantaget för leasing av tillgångar av lågt värde på leasing av kontorsutrustning som är av lågt värde. Leasingavgifter för kortfristiga leasingavtal och leasingavtal för tillgångar av lågt värde redovisas som kostnader linjärt över leasingperioden.

Variabla leasingavgifter som inte är beroende av ett index eller en ränta redovisas som kostnader i den period då den händelse eller det förhållande som utlöser betalningen inträffar.

Andelar i intresseföretag prövas för nedskrivningsbehov när det finns indikationer på nedskrivningsbehov.

Övriga investeringar prövas för nedskrivningsbehov när det finns indikationer på nedskrivningsbehov.

Nedskrivningsprövning av anläggningstillgångar

Det redovisade värdet av immateriella och materiella anläggningstillgångar inklusive nyttjanderätter bedöms för nedskrivningsbehov på årsbasis.

Det redovisade värdet på goodwill fördelas på koncernens kassagenererande enheter vid förvärvstidpunkten. Nedskrivningsprövning görs en gång per år från och med den 31 december eller oftare om händelser eller förändrade omständigheter tyder på att det föreligger ett nedskrivningsbehov. En nedskrivning redovisas om återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken goodwill har fördelats är lägre än det redovisade värdet för den kassagenererande enheten.

Nedskrivningsprövning utförs på tillgångar eller grupper av tillgångar när det finns indikationer på ett eventuellt nedskrivningsbehov. Det redovisade värdet av nedskrivningstillgångar reduceras till det högsta av det verkliga värdet efter avdrag för kostnader vid försäljning/utträngning och nyttjandevärdet (återvinningsvärde).

Tidigare redovisade nedskrivningar återförs när orsaken till nedskrivningen inte längre föreligger. Nedskrivningar av goodwill återförs inte.

Noter - Upplysningar till enskilda poster

Varulager

Varulagret värderas till anskaffningsvärde i enlighet med FIFO-metoden. I de fall nettoförsäljningsvärdet är lägre än anskaffningsvärdet skrivs varulagret ned till detta lägre värde. Nettoförsäljningsvärdet av varulagret beräknas som försäljningsbeloppet efter avdrag för färdigställandekostnader och kostnader som krävs för att påverka försäljningen och bestäms av säljbarhet, inkurans och utvecklingen av det förväntade försäljningspriset.

Pågående arbeten

Pågående arbeten värderas till försäljningspriset för det utförda arbetet. Försäljningspriset mäts genom hänvisning till färdigställandegraden på balansdagen och den förväntade sammanlagda intäkten från enskilda pågående arbeten. Färdigställandegraden fastställs som den andel av kostnaderna som uppstår i förhållande till de förväntade totala utgifterna för det enskilda pågående arbetet.

Färdigställandegraden för det enskilda projektet beräknas normalt som förhållandet mellan de uppkomna kostnaderna och de totala budgeterade kostnaderna. I vissa projekt, där kostnader inte kan användas som grund, används istället kvoten mellan avslutade delaktiviteter och det totala projektet.

Det enskilda pågående arbetet redovisas i balansräkningen som fordringar eller skulder. Nettotillgångarna utgörs av summan av de produkter i arbete där försäljningspriset för arbetet överstiger fakturan a conto. Nettoskulden utgörs av summan av pågående arbeten där faktureringen a conto överstiger försäljningspriset.

Avtalsenliga förutbetalda kostnader redovisas som förutbetalda kostnader från kunder bland långfristiga och kortfristiga skulder.

Förutbetalda kostnader till underleverantörer består av förskottsbetalningar till underleverantörer i samband med pågående arbeten för tredje part och värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Det finns bestämmelser om förlustkontrakt för varor i arbete. Detta baseras på den individuella bedömningen av den beräknade skadan tills arbetet är slutfört.

Fordringar

Fordringar värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Nedskrivningar av fordringar baseras på den förenklade modellen för förväntade förluster. Reserveringar för kreditförluster på enskilda fordringar medges när objektiva indikationer på kreditförluster förekommer, t.ex. om en kund går i konkurs och osäkerhet om kundernas förmåga och/eller betalningsvilja. Utöver detta görs reserveringar för förväntade kreditförluster på de återstående kundfordringarna baserat på en förenklad metod.

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel hos banker.

Eget kapital

Omräkningsreserv

Omräkningsdifferenser som uppstår vid omräkning av koncernföretag till rapporteringsvalutan i EUR redovisas som övrigt totalresultat (OCI) i en separat valutaomräkningsreserv under eget kapital. När ett rapporterande företag kan stå till förfogande omklassificeras den del av övrigt totalresultat som är hänförlig till det rapporterande företaget till resultatet.

Övriga kapitalreserver

Överkursfonden klassificeras som fritt eget kapital och kan användas för utdelning.

Noter - Upplysningar till enskilda poster

Pensionsåtaganden

Avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som personalkostnader när den tillhörande tjänsten tillhandahålls. Eventuella utestående bidrag redovisas i balansräkningen som övriga skulder.

För förmånsbestämda planer görs årliga aktuariella beräkningar av nuvärdet av framtida ersättningar som ska betalas ut enligt pensionsplanen med hjälp av den så kallade projected unit credit-metoden. Koncernen använder sig av externa aktuariella experter.

Nuvärdet beräknas utifrån antaganden om den framtida utvecklingen av variabler som lönenivåer, ränta, inflation och dödlighet. Nuvärdet beräknas endast för ersättningar som anställda tjänat in genom sin anställning i koncernen fram till dato. Den aktuariella beräkningen av nuvärdet efter avdrag för det verkliga värdet på eventuella förvaltningstillgångar redovisas i balansräkningen som pensionsförpliktelser.

Årets pensionskostnader (tjänstgöringskostnader), baserade på aktuariella uppskattningar och finansiella prognoser vid årets början, redovisas i resultaträkningen inom personalkostnader. Räntan på nettopensionsförpliktelsen redovisas i resultaträkningen inom finansiella kostnader. Skillnaden mellan den prognostiserade utvecklingen av pensionstillgångar och pensionsskulder och de realiserade värdena kallas aktuariella vinster eller förluster och redovisas i övrigt totalresultat.

Om en pensionsplan utgör en nettotillgång, redovisas tillgången endast i den mån den motsvarar värdet av framtida betalningar enligt planen eller leder till en minskning av framtida avgifter till planen.

Övriga avsättningar

Avsättningar utgörs av förväntade kostnader för garantiåtaganden, förluster på pågående arbeten, omstruktureringar m.m. Avsättningar redovisas när företaget, på grund av en inträffad händelse, har en legal eller informell förpliktelse och det är sannolikt att ett utflöde av resurser som innefattar ekonomiska fördelar kommer att krävas för att reglera förpliktelsen.

Garantiåtaganden inkluderar kostnader för avhjälpande åtgärder inom garantiperioden. Avsättningar för garantiåtaganden värderas och redovisas baserat på ledningens bästa uppskattning av det belopp som förpliktelsen förväntas regleras med. Avsättningar med en förväntad löptid på mer än ett år från balansdagen diskonteras till en räntesats som återspeglar skuldens risk och löptid.

När det är sannolikt att de totala utgifterna kommer att överstiga den totala intäkten från pågående entreprenadarbeten, redovisas den totala förväntade förlusten av de pågående arbetena som en avsättning. Avsättningen redovisas under produktionskostnader.

Inkomstskatter

Kortfristiga skatteskulder och fordringar redovisas i balansräkningen som årets beräknade inkomstskatt, justerad för skatter och erlagd skatt på förskott.

Uppskjuten skatt beräknas enligt skuldmetoden på samtliga temporära skillnader mellan redovisat värde och skattemässigt värde på tillgångar och skulder. Uppskjuten skatt redovisas dock inte på temporära skillnader hänförliga till goodwill som inte är skattemässigt avdragsgilla samt på kontorslokaler och andra poster där temporära skillnader, med undantag för rörelseförvärv, uppkommer vid förvärvstidpunkten utan att påverka vare sig årets resultat eller skattepliktig intäkt. I de fall alternativa skatteregler kan tillämpas för att fastställa skattebasen, beräknas uppskjuten skatt baserat på företagsledningens avsedda användning av tillgången respektive regleringen av skulden.

Uppskjuten skatt beräknas enligt de skatteregler och de skattesatser som gäller på balansdagen när den uppskjutna skatten förväntas utkristalliseras som aktuell skatt. Uppskjutna skattefordringar redovisas till det förväntade värdet av deras utnyttjande. Antingen som en kvittning mot skatt på framtida inkomster eller som en kvittning mot uppskjutna skatteskulder i samma juridiska skattemässiga enhet. Förändringar i uppskjuten skatt på grund av förändringar i skattesatsen redovisas i resultaträkningen.

Förutbetalda kostnader från kunder som redovisas under "Kortfristiga skulder" omfattar betalningar som erhållits avseende intäkter under efterföljande räkenskapsår.

Noter - Upplysningar till enskilda poster

Leasingskulder

Vid leasingavtalets inledningsdatum redovisar koncernen leasingskulder värderade till nuvärdet av de leasingavgifter som ska erläggas under leasingperioden. Leasingavgifterna omfattar fasta betalningar (i huvudsak även fasta betalningar) med avdrag för eventuella fordringar på leasingincitament, variabla leasingavgifter som är beroende av ett index eller en ränta samt belopp som förväntas betalas enligt restvärdesgarantier. I leasingavgifterna ingår även lösenpriset för en köpoption som med rimlig sannolikhet kommer att utnyttjas av koncernen samt betalning av straffavgifter för uppsägning av leasingavtalet, om leasingperioden återspeglar att koncernen utnyttjar uppsägningsoptionen.

Vid beräkning av nuvärdet av leasingavgifterna använder koncernen sin marginella låneränta vid leasingavtalets inledningsdatum eftersom den implicita räntan i leasingavtalet inte är lätt att fastställa. Efter inledningsdatumet ökas beloppet för leasingskulderna för att återspegla ökningen av räntan och minskas för de leasingavgifter som erläggs. Dessutom omvärderas det redovisade värdet av leasingskulder om det sker en ändring, en ändring av leasingperioden, en förändring av leasingavgifterna (exempelvis förändringar av framtida betalningar till följd av en förändring i ett index eller ränta som används för att fastställa sådana leasingavgifter) eller en förändring i bedömningen av en option att köpa den underliggande tillgången.

Leverantörsskulder och övriga skulder

Leverantörsskulder är skyldigheter att betala för varor eller tjänster som förvärvats i den normala affärsverksamheten.

Övriga skulder omfattar fordringar på anställda, inklusive löner och semesterersättning. Fordringar på offentliga myndigheter, inklusive skatter som ska betalas och mervärdesskatt.

Leverantörsskulder och övriga skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde, vilket vanligtvis motsvarar det nominella värdeåret.

Kreditinstitut

Skulder till kreditinstitut redovisas initialt till verkligt värde, med avdrag för transaktionskostnader, och värderas därefter till upplupet anskaffningsvärde.

Värdering till verkligt värde

Koncernen använder begreppet verkligt värde i samband med vissa upplysningskrav och för redovisning av finansiella instrument. Verkligt värde definieras som det pris som skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld i en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer vid värderingstidpunkten ("uttagspris").

Det verkliga värdet är marknadsbaserat och inte en företagsspecifik värdering. Företaget använder de antaganden som marknadsaktörerna skulle använda för prissättningen av tillgången eller skulden baserat på de aktuella marknadsförhållandena, inklusive riskantaganden. Företagets syfte med att inneha tillgången eller reglera skulden beaktas därför inte när det verkliga värdet fastställs.

Alla tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde, eller för vilka upplysning lämnas om verkligt värde, kategoriseras i nivåer inom hierarkin för verkligt värde baserat på den lägsta indata som är betydande för hela värderingen till verkligt värde, se nedan:

Nivå 1: Noterade priser på en aktiv marknad för identiska tillgångar eller skulder

Nivå 2: Andra indata än noterade priser som ingår i Nivå 1 och som är observerbara antingen direkt eller indirekt

Nivå 3: Indata som inte baseras på observerbara marknadsdata (värderingstekniker som använder indata som inte baseras på observerbara marknadsdata)

Noter - Upplysningar till enskilda poster

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen visar koncernens nettokassaflöden fördelat på den löpande verksamheten, investerings- och finansieringsverksamheten, årets förändring av likvida medel samt likvida medel vid årets början och slut.

Kassaflödet från den löpande verksamheten beräknas som årets resultat justerat för icke kassaflödespåverkande rörelseposter, förändringar i rörelsekapital och betald bolagsskatt.

Kassaflöde från investeringsverksamheten består av betalningar i samband med förvärv och avyttringar av företag och verksamheter samt av immateriella och materiella anläggningstillgångar samt investeringar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten består av betalningar i samband med förvärv och avyttringar av enheter och verksamheter samt av immateriella och materiella anläggningstillgångar samt investeringar.

Med likvida medel avses tillgängliga bankmedel.

2 Väsentliga bedömningar, uppskattningar och antaganden i redovisningen

Upprättandet av koncernens koncernredovisning kräver att ledningen gör bedömningar, uppskattningar och antaganden som påverkar de rapporterade intäkts-, kostnads-, tillgångs- och skuldbeloppen och de tillhörande upplysningarna samt upplysningarna om ansvarsförbindelser. Osäkerhet kring dessa antaganden och uppskattningar kan leda till utfall som kräver en väsentlig justering av det redovisade värdet av tillgångar eller skulder under framtida perioder.

Bedömningar

Viktiga redovisningsmässiga bedömningar görs vid tillämpning av redovisningsprinciper. Viktiga redovisningsmässiga bedömningar är de bedömningar som görs och som kan ha en betydande inverkan på de belopp som redovisas i koncernredovisningen.

Det finns inga signifikanta bedömningar.

Uppskattningar

Vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper har ledningen gjort följande uppskattningar, vilka har den mest betydande effekten på de belopp som redovisas i koncernredovisningen.

Nedskrivningar

Ledningen går igenom goodwill, kundrelationer, varumärken, varumärken, teknik/know-how och andra immateriella tillgångar för nedskrivning minst en gång per år. Detta kräver att företagsledningen gör en uppskattning av de förväntade framtida kassaflödena från den fortsatta användningen av den kassagenererande enheten och att den väljer en lämplig diskonteringsgrad för dessa kassaflöden.

Rörelseförvärv

Koncernen är skyldig att fördela anskaffningsutgiften för enheter och verksamheter genom rörelseförvärv baserat på det verkliga värdet av de förvärvade tillgångarna och övertagna skulderna. Koncernen använder externa och interna värderingar för att fastställa verkligt värde. Värderingarna inkluderar ledningens uppskattningar och antaganden om framtida kassaflödesprognoser från den förvärvade verksamheten och valet av modeller för att beräkna det verkliga värdet på de förvärvade komponenterna och deras avskrivningsperiod. Uppskattningar som görs av företagsledningen påverkar beloppen för de förvärvade tillgångarna och övertagna skulderna samt avskrivningarna och avskrivningarna på förvärvade tillgångar i resultaträkningen. Hänvisning görs till not 30 i koncernredovisningen.

Intäkter

Produkterna sträcker sig från standardiserad och kundanpassad utrustning till anläggningar och procesystem. Har vanligtvis ett viktigt kontraktpris, en lång ledtid som påverkar koncernredovisningen under mer än ett räkenskapsår och hög grad av projektledning.

Intäkter från försäljning av kundanpassade produkter redovisas över tid med tillämpning av färdigställandemetoden i förhållande till färdigställandegrad.

Intäkter från försäljning av tjänster för att stödja livscykeln för erbjudandepportfölj. Försäljningen består av reservdelar och servicetimmars.

Prestationsåtagandet för tjänsteförsäljningsavtal är antingen ett fast pris för tjänstetimmarna eller ett fast pris för full service upp till 6 månader.

Intäkter från tjänster redovisas över tid enligt kostnadsfördelningen.

Noter - Upplysningar till enskilda poster

3 Intäkts- och segmentsinformation

(tusen euro)	2/12 2023 - 31/12 2024
Geografiska marknader	
Nordamerika	15.245
Europa	13.331
Mellanöstern och Afrika	8.634
Asien och Stilla-havsområdet	7.544
Sydamerika	4.269
Total	49.023
Industrier	
Cement	36.688
Gruvdrift	12.335
Total	49.023

4 Övriga rörelsekostnader

(tusen euro)	2/12 2023 - 31/12 2024
Övriga rörelsekostnader	83
Övriga driftskostnader, av sekundär karaktär	2.362
Total	2.445

Övriga rörelsekostnader utgörs av poster av sekundär karaktär i förhållande till koncernens övriga verksamhet, t.ex. kostnader relaterade till förvärv, strategiska projekt etc.

5 Arvode till revisorer utsedda vid bolagsstämman

(tusen euro)	2/12 2023 - 31/12 2024
PWC	
Arvode för lagstadgad revision	121
Skatterådgivning	25
Total	146
ESO Audit	
Arvode för lagstadgad revision	28
Total	28

Noter - Upplýsingar till enskilda poster

6 Personal

(tusen euro) 2/12 2023 -
31/12 2024

Medelantal anställda	244
Varav män	200

Det genomsnittliga antalet anställda baseras på antalet närvarotimmar som betalas av i förhållande till normal arbetstid.

7 Löner, ersättningar m.m

(tusen euro) 2/12 2023 -
31/12 2024

Styrelsen och företagsledningen	
Löner och ersättningar	842
Pensionskostnader	71
Total	913

Ledningsgruppen består av CEO, CFO, Head of HR, Head of Engineering och Head of Sales.

Övriga anställda	
Löner och ersättningar	9.760
Pensionskostnader	498
Sociala kostnader	846
Total	11.104

8 Styrelse och ledning - antal på balansdagen

2/12 2023 -
31/12 2024

Styrelsen och ledningen	
Antal styrelseledamöter	2
Varav män	2

9 Antal anställda per land

2/12 2023 -
31/12 2024

Polen	194
Italien	34
Schweiz	16
Total	244

Noter - Upplysningar till enskilda poster

10 Finansiella intäkter

(tusen euro)	2/12 2023 - 31/12 2024
Räntor	320
Kursdifferenser	204
Total	524

11 Finansiella kostnader

(tusen euro)	2/12 2023 - 31/12 2024
Räntor	1.233
Övriga finansiella kostnader	324
Total	1.557

12 Årets skatt

(tusen euro)	2/12 2023 - 31/12 2024
Årets skatt	921
Förändring av uppskjuten skatt	- 206
Total	715

13 Avstämning av effektiv skattesats

(tusen euro)	
Resultat före skatt	1.056
Skatt på redovisat resultat enligt aktuell skattesats (20,6%)	- 217
Skillnad mellan svensk och utländsk skattesats	66
<i>Skatteeffekt av:</i>	
Temporära skillnader	- 276
Icke skattepliktig inkomst	499
Ej avdragsgilla kostnader	- 700
Produktionsskatt netto Italien	- 84
Andra ändringar	- 2
Årets redovisade skatt	- 714
Effektiv skattesats	67,6%
Underskottsavdrag (ej aktiverat som uppskjuten skattefordran)	- 961

Noter - Upplysningar till enskilda poster

14 Immateriella tillgångar

(tusen euro)	Varumärke, varumärken och teknik	Kundrelatio ner	Övriga immate- riella tillgångar	Summa
Ingående anskaffningsvärde 2 December 2023	-	-	-	-
Förvärv	17.847	14.134	4.344	36.325
Årets omräkningsdifferenser	90	-	53	143
Additions	99	-	-	99
Ingående anskaffningsvärde 31 December 2024	18.036	14.134	4.397	36.567
Ingående avskrivningar 2 December 2023	-	-	-	-
Förvärv	- 9.958	- -	4.295 -	14.253
Årets omräkningsdifferenser	- 127	- -	53 -	180
Avskrivningar för perioden	- 621 -	785 -	17 -	1.423
Ingående avskrivningar 31 December 2024	- 10.706 -	785 -	4.365 -	15.856
Utgående redovisat värde 31 December 2024	7.330	13.349	32	20.711
Nyttjandeperioder	10 år	15 år	3-5 år	

Koncernens varumärke, teknik och kundrelationstillgångar uppstår genom förvärv av MAAG Gear Group.

15 Materiella anläggningstillgångar

(tusen euro)	Mark och byggnader	Maskiner och andra tekniska anläggning ar	Andra anläggning ar	Pågående nyanläggni ngar	Total
Ingående anskaffningsvärde 2 December 2023	-	-	-	-	-
Förvärv	16.622	28.822	11.308	102	56.854
Årets omräkningsdifferenser	122	206	110	69	507
Anskaffningar	603	572	276 -	63	1.388
Avyttringar	- -	7 -	53	- -	60
Omklassificering och överföring	-	103	- -	103	-
Ingående anskaffningsvärde 31 December 2024	17.347	29.696	11.641	5	58.689
Avskrivningar 2 December 2023	-	-	-	-	-
Förvärv	- 7.143 -	23.762 -	9.185	- -	40.090
Årets omräkningsdifferenser	- 61 -	158 -	101	- -	320
Avyttringar	-	7	11	-	18
Avskrivningar för perioden	- 1.892 -	588 -	420	- -	2.900
Avskrivningar at 31 December 2024	- 9.096 -	24.501 -	9.695	- -	43.292
Utgående redovisat värde 31 December 2024	8.251	5.195	1.946	5	15.397
Nyttjandeperioder	10-25 år	4-7 år	3-7år		

Leasingtillgångar ingår i materiella anläggningstillgångar. Leasingtillgångar redovisas i not 16.

Noter - Upplysningar till enskilda poster

16 leasing

(tusen euro)	Mark och byggnader	Andra anläggning ar	Total
Ingående anskaffningsvärde 2 December 2023	-	-	-
Förvärv	9.769	710	10.479
Årets omräkningsdifferenser	110	-	110
Anskaffningar	608	61	669
Avyttringar	- 20 -	1 -	21
Ingående anskaffningsvärde 31 December 2024	10.467	770	11.237
Avskrivningar 2 December 2023	-	-	-
Förvärv	- 3.630 -	120 -	3.750
Årets omräkningsdifferenser	- 43	-	43
Avskrivningar för perioden	- 1.685 -	125 -	1.810
Årets omräkningsdifferenser	3	-	3
Avskrivningar at 31 December 2024	- 5.355 -	245 -	5.600
Utgående redovisat värde 31 December 2024	5.112	525	5.637
(tusen euro)			2024
Leasingskulder			
Förfaller inom ett år (kortfristiga skulder)			2.389
Förfaller mellan ett och fem år (långfristiga skulder)			3.891
Summa			6.280
Leasingavgifter under året			1.807
Årets räntekostnader hänförliga till leasing			160

17 Övriga investeringar

(tusen euro)	2024
Ingående anskaffningsvärde 2 December 2023	-
Förvärv	16
Förändringar under året	-
Utgående redovisat värde 31 December 2024	16

Noter - Upplysningar till enskilda poster

18 Rörelsekapital

Rörelsekapital

(tusen euro)	2024
Varulager	536
Kundfordringar	11.925
Pågående arbete, tillgångar	13.039
Förutbetalda kostnader	361
Övriga fordringar	2.622
Pågående arbete, skulder	- 6.613
Leverantörsskulder	- 9.363
Övriga skulder	- 3.845
Utgående redovisat värde 31 December 2024	8.662

Kassaflödeseffekt från förändring av rörelsekapital, netto

(tusen euro)	2/12 2023 - 31/12 2024
Varulager	404
Kundfordringar	- 4.238
Pågående arbete, tillgångar	6.284
Förutbetalda kostnader	- 256
Övriga fordringar	1.513
Pågående arbete, skulder	- 1.894
Leverantörsskulder	3.132
Övriga skulder	267
Årets omräkningsdifferenser	149
Kassaflödeseffekt	5.361

Noter - Uppllysningar till enskilda poster

19 Kundfordringar och övriga fordringar

(tusen euro)	2024
Kundfordringar	11.925
Övriga fordringar	2.622
Summa	14.547
Kundfordringar från tredjepartskunder	12.462
Reserv för förväntade kreditförluster	- 537
Summa	11.925

Förväntad förlust

Modellen innebär att den förväntade förlusten under tillgångens livstid redovisas i resultaträkningen omedelbart och övervakas löpande tills den realiserats. Historiskt sett har förlusterna på kundfordringar varit begränsade. Indata till den förväntade kreditförlustmodellen återspeglar detta.

Per den 31 december 2024 ingår koncernens nedskrivning för befarad förlust i kundfordringarna.

Förväntade kreditförluster på kundfordringar för 2024 kan specificeras enligt följande:

(tusen euro)	Förväntad förlust	Bruttofordran	Förväntad förlust	Nettofordran
Inte förfallet	0,0%	5.842	-	5.842
Mindre än 30 dagar	0,0%	3.025	-	3.025
Mellan 31 och 60 dagar	0,0%	220	-	220
Mellan 61 och 90 dagar	0,0%	902	-	902
Försenad mer än 90 dagar	21,7%	2.473	- 537	1.936
Total	4,3%	12.462	- 537	11.925

Noter - Upplysningar till enskilda poster

20 Pågående arbete

(tusen euro)	2024
Brutto pågående arbete	38.136
Förskottsbetalningar från kunder	- 31.710
Net pågående arbete	6.426
Varav räknas som pågående arbete:	
Under tillgångar	13.039
Under skulder	- 6.613
Net pågående arbete	6.426

Pågående arbete avser avtal med kunder där intäkten redovisas över tid. Eftersom kostnaderna för att producera produktionen inom ramen för ett kontrakt uppkommer, beräknas intäkterna som återspeglar andelen av de uppkomna kostnaderna jämfört med de totala förväntade kostnaderna för att fullgöra kontraktet (färdigställandeprocent). Intäkten redovisas som pågående arbete (brutto pågående arbete) och består av nedlagda kostnader inklusive marginal. Saldon på ett specifikt kontrakt tas bort från pågående arbete när arbetet har slutförts och accepterats av kunden. Den totala mängden pågående arbete inkluderar därför ackumulerade intäkter under mer än ett år för kontrakt där arbetet inte har slutförts och/eller godkänts av kunden.

Under utförandet utfärdas fakturor (inklusive förskottsbetalningar) enligt fakturastrukturen för varje transaktion. De fakturerade beloppen minskar saldot för pågående arbete (Netto av pågående arbete i tabellen). Beroende på fakturastrukturen kan saldot för pågående arbete på ett specifikt kontrakt ändras från att presenteras som en tillgång (en kontraktstillgång) i en period till att redovisas som en skuld (en avtalsskuld) i nästa period. I balansräkningen och som framgår av tabellen redovisas netto av pågående arbete i kontrakt där utfört arbete överstiger det fakturerade beloppet som tillgångar medan kontrakt där det fakturerade beloppet överstiger det utförda arbetet redovisas som skulder.

Noter - Upplysningar till enskilda poster

21 Finansiella tillgångar och finansiella skulder

(tusen euro)	2 December 2023	Förvärv	Icke kassa- flödes- förän- dringar	Kassa- flöde	31 December 2024
Löpande räntebärande lån och upplåning	-	-	-	-	-
Långfristiga räntebärande skulder och lån	-	44.396	1.883	15.980	30.299
Leasingskulder	-	7.354	733	1.807	6.280
Totala skulder från finansieringsverksamheten	-	51.750	2.616	17.787	36.579

Kontraktuella odiskonterade kassaflöden:

(tusen euro)	Utgående redovisat värde	Verkligt värde	Summa	< 1 år	1-5 år	> 5 år
Finansiella skulder, värderade till upplupet anskaffningsvärde:						
Säkerställda lån	30.299	30.299	40.730	1.978	38.752	-
Leasingskulder	6.280	6.280	6.454	2.400	4.054	-
Leverantörsskulder och andra skulder	13.208	13.208	13.208	13.208	-	-
Totala finansiella skulder	49.787	49.787	60.392	17.586	42.806	-
Tillgångar, värderade till upplupet anskaffningsvärde:						
Kundfordringar och andra fordringar	14.547	14.547	14.547	14.547	-	-
Likvida medel	4.863	4.863	4.863	4.863	-	-
Totala finansiella tillgångar	19.410	19.410	19.410	19.410	-	-

Verkligt värde

Finansiella skulder består av kortfristiga/kortfristiga skulder och säkerställda lånefaciliteter. För de säkerställda lånefaciliteterna löper en rörlig ränta. Det verkliga värdet på de finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde anses således vara lika med det bokförda värdet.

Finansiella instrument riskhantering, kapitalförvaltning

Koncernens verksamhet är utsatt för en rad olika finansiella risker: marknadsrisk (inklusive valutarisk och ränterisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernen har fastställt principer för den övergripande riskhanteringen som syftar till att minimera eventuella negativa effekter på koncernens resultat.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för att det verkliga värdet av framtida kassaflöden för ett finansiellt instrument kommer att fluktuera på grund av förändringar i marknadspriser. För koncernen utgörs marknadsrisken av valutarisk och ränterisk.

Risk i utländsk valuta

Valutarisk är risken för att det verkliga värdet av framtida kassaflöden för en exponering kommer att fluktuera på grund av förändringar i valutakurser jämfört med EUR som är koncernens funktionella valuta. Alla räntebärande lån är i EUR. Risken på resultat före skatt-nivå ligger främst i PLN. Valutarisken är att betrakta som en mindre risk för koncernen.

Känslighet valutariskanalys 2024

Currency	Position	2,5%	5,0%	7,5%
PLN	12.700			
Påverkan på resultatet före skatt		320	640	960
Påverkan på det egna kapitalet		256	512	768

Noter - Upplysningar till enskilda poster

Ränterisk och känslighet

Ränterisk är risken för att det verkliga värdet eller framtida kassaflöden för ett finansiellt instrument kommer att fluktuera på grund av förändringar i marknadsräntorna. Koncernens exponering för ränterisk härrör främst från de säkerställda banklånen, aktieägarlånen och leasingskulderna. Om räntesatsen ändras med 1 procentenhet blir effekten på resultatet före skatt 0,4 mn euro och det egna kapitalet 0,3 mn euro.

Kreditrisk

Koncernen använder sig av den förenklade modellen för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9. Modellen innebär att den förväntade förlusten under tillgångens livstid redovisas i resultaträkningen omedelbart och följs upp löpande fram till dess att den realiserats. Koncernen har ett begränsat antal förfallna kundfordringar och historiskt sett har förlusterna på kundfordringar varit begränsade. Indata till den förväntade kreditförlustmodellen återspeglar detta.

Kapitalförvaltning

I koncernens kapitalförvaltning omfattar kapitalet emitterat kapital, överkurs och alla andra reserver för eget kapital som är hänförliga till moderbolagets aktieägare. Det primära målet för koncernens kapitalhantering är att maximera aktieägarvärdet och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur. Koncernen förvaltar sin kapitalstruktur och gör justeringar mot bakgrund av förvärv. Därför pågår processen med att bestämma den optimala strukturen. Koncernen betalar inte ut någon utdelning till aktieägarna.

Kreditfaciliteter

Ledningen utvärderar löpande koncernens kapitalstruktur. Per den 31 december 2024 uppgick koncernens räntebärande nettoskuld till 35 mn euro baserat på en total kreditfacilitet om 45 mn euro per den 31 december 2024. Kovenantkrav för kreditfaciliteten har rapporterats kvartalsvis. De likvida medel som finns tillgängliga tillsammans med den ändring som gjordes i 2025 till det befintliga låneavtalet bedöms vara tillräckliga för att täcka koncernens finansiella åtaganden och planerade investeringar när de förfaller under en period om minst 12 månader från den 31 December, 2024.

(tusen euro)	2024
Finansiella tillgångar till anskaffningskostnad:	
Andra långfristiga värdepapper	16
Kundfordringar och andra fordringar	14.547
Likvida medel	4.863
Totala finansiella tillgångar	19.426
Totala kortfristiga	19.410
Totala långfristiga	16
Finansiella skulder	
Räntebärande lån och upplåning	
Säkrat banklån	30.299
Övriga långfristiga finansiella skulder	3.891
Summa räntebärande lån och upplåning	34.190
Övriga finansiella skulder	
Övriga kortfristig skulder	2.389
Leverantörsskulder	9.363
Övriga skulder	3.845
Summa övriga finansiella skulder	15.597
Totala kortfristiga	15.597
Totala långfristiga	34.190

Noter - Uppllysningar till enskilda poster

22 Uppskjutna skatteskulder

<u>(tusen euro)</u>	<u>2024</u>
Ingående anskaffningsvärde 2 December 2023	-
Förvärv	3.089
Årets omräkningsdifferenser	- 2
Övriga justeringar	- 59
Årets uppskjutna skatt	- 206
<u>Utgående redovisat värde 31 December 2024</u>	<u>2.822</u>

23 Checkräkningskredit

<u>(tusen euro)</u>	<u>2024</u>
Beviljad checkräkningskredit uppgår till	5.000
Utnyttjad kredit uppgår till	-
Beviljad garanti facility uppgår till	10.000
Utnyttjad uppgår till	8.749

24 Övriga skulder

<u>(tusen euro)</u>	<u>2024</u>
Upplupna personalkostnader	2.091
Upplupna kostnader	1.528
Övriga skulder	226
<u>Summa</u>	<u>3.845</u>

25 Pensionsåtaganden

<u>(tusen euro)</u>	<u>2024</u>
Ingående anskaffningsvärde 2 December 2023	-
Förvärv	3.289
Årets omräkningsdifferenser	29
Förpliktelse som uppkommer under året	- 145
<u>Utgående redovisat värde 31 December 2024</u>	<u>3.173</u>
Total Kortfristiga	464
Total Långfristiga	2.709
<u>Summa</u>	<u>3.173</u>

Noter - Upplysningar till enskilda poster

26 Övriga avsättningar

(tusen euro)	2024
Ingående anskaffningsvärde 2 December 2023	-
Förvärv	3.218
Årets omräkningsdifferenser	21
Förpliktelse som uppkommer under året	245
Utgående redovisat värde 31 December 2024	3.484
Total Kortfristiga	2.669
Total Långfristiga	815
Summa	3.484

Avsättningar är skulder med osäker tidpunkt i förhållande till belopp och består av reserveringar för garantianspråk avseende levererade varor eller tjänster samt avsättningar till följd av rättegångar.

27 Information om aktiekapital

31 December 2024	Antal aktier	Kvotvärde per aktie i euro
Antal/värde i början av året	3.000	1
Antal / värde vid årets slut	378.653	1
Ovanstående antal aktier fördelas enligt följande		
Stamaktier	378.653	

28 Ställda säkerheter

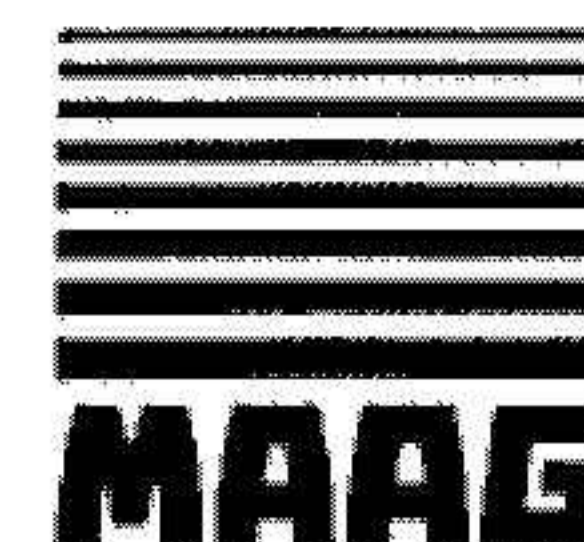
(tusen euro)	2024
Företagsinteckningar	19.500

Eftersom säkerheten för den säkerställda checkräkningskrediten och garantifaciliteten uppgår till 15 mn euro, finns det företagsinteckningar upp till ett belopp på 19,5 mn euro i alla kort- och framtida tillgångar (inventarier, maskiner och fordringar).

29 Eventualförpliktelser

(tusen euro)	2024
Borgen för koncernföretag	3.756

Som garanti för den säkerställda bankskulden på 25 MEUR finns en aktiepart i MAAG Gear AG (Schweiz).



Noter - Upplysningar till enskilda poster

30 Förvärv

Förvärv under 2024

Den 29 februari förvärvade moderbolaget, M. Industrial Gear Group AB, aktierna och verksamheterna i MAAG Gear AG (Schweiz), MAAG Gear S.p.a. (Italien) och MAAG Gear Sp.Z.o.o (Polen) i en avknoppning från FLSmidth och bildade MAAG Gear Group ("Koncernen" eller "MAAG").

MAAG Gear är en ledande tillverkare av högkvalitativa kugghjulslösningar för tunga fordon med en omfattande produktportfölj och ett globalt serviceerbjudande på eftermarknaden med fokus på gruv- och cementapplikationer.

Förvärvet omfattar den globala affärsverksamheten i koncernen som har sitt huvudkontor i Winterthur, Schweiz, och tillhandahåller teknik, teknisk försäljning och tjänster, medan tillverkningen sker i Elblag, Polen och Milano, Italien.

Erbjudandet omfattar en omfattande produktportfölj inom applikationer med högt vridmoment, som kan leverera ett komplett utbud av integrerade växellåds- och kugghjulstekniker som används för gruvdrift, cement och andra närliggande processindustrier.

MAAG Gear har en installerad bas av kugghjul som är verksamma i över 100 länder och det globala nätverket av erfarna tekniska specialister, vilket visar koncernens förmåga att betjäna kunder i alla geografiska områden.

Det överförda vederlaget betalas kontant.

Det verkliga värdet av de identifierbara tillgångarna och skulderna i MAAG Gear Group vid förvärvstidpunkten:

(tusen euro)	Fair value
Summa anläggningstillgångar	38.852
Omsättningstillgångar	39.432
Långfristiga skulder	- 11.828
Kortfristiga skulder	- 23.945
Identifierade nettotillgångar	42.511
Negativ goodwill som uppstår vid förvärv	- 49
Totalt vederlag	42.462

(tusen euro)	Cash flow
Förvärvad nettokassa	- 9.196
Nettokassautflöde vid förvärv	33.266

Det verkliga värdet på de identifierbara tillgångarna och skulderna överstiger företagsvärdet, vilket resulterar i en negativ goodwill på EUR 49 tusen.

Noter - Upplysningar till enskilda poster

31 Koncernförhållanden

Bolaget är moderbolag. Följande bolag ingår i koncernen:

<u>Företagsnamn</u>	<u>Företags-nummer</u>	<u>Säte</u>	<u>Antal aktier</u>	<u>Ägarandel</u>
M. Industrial Gear Group AB (Sweden)	SE 559460-2350	Malmö	3.000	100%
MAAG Gear AG (Switzerland)	CHE 113.315.608	Winterthur	10.000	100%
MAAG Gear US Limited (United States)	ID 4718003	Delaware	200	100%
MAAG Gear Sp.Z.o.o. (Poland)	KRS 0000028958	Elblag	62.899	100%
MAAG Gear S.p.A.(Italy)	MI 1945237	Milan	1.000.000	100%

Noter - Upplysningar till enskilda poster

32 Definition av nyckeltal

De finansiella nyckeltalen har beräknats enligt följande:

Bruttoresultat, marginal	$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Intäkter}}$
EBITDA Normaliserad, marginal	$\frac{\text{EBITDA normaliserad} * 100}{\text{Intäkter}}$
EBITDA, marginal	$\frac{\text{EBITDA} * 100}{\text{Intäkter}}$
Soliditet	$\frac{\text{Eget kapital} * 100}{\text{Balansomslutning}}$
EBITDA normalised	Resultat före räntor, skatter, avskrivningar, övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader of secondary nature
EBITDA	Resultat före räntor, skatter, av- och nedskrivningar

33 Händelser efter balansdagen

Refinansiering av befintliga låneavtal har avtalats med kreditinstitutet.

Den 25 februari 2025 etablerade koncernen en ny juridisk enhet i Indien (MAAG Gear India Private Limited).

Inga andra händelser har inträffat efter balansdagen som väsentligt kan påverka bedömningen av koncernens ekonomiska ställning.

Moderbolagets Resultaträkning

Note (tusen euro)	2/12 2023 - 31/12 2024
Intäkter	1.317
Administrativa kostnader	- 398
Övriga rörelsekostnader	- 1.709
EBITDA	- 790
3 Finansiella intäkter	863
4 Finansiella kostnader	- 1.321
Profit före skatt	- 1.248
Skatt	-
Årets resultat	- 1.248
Hänförbara till:	
Moderbolagets aktieägare	- 1.248
Årets resultat	- 1.248

Rapport över moderbolagets totalresultat

Note (tusen euro)	2/12 2023 - 31/12 2024
Årets resultat	- 1.248
<i>Totalt totalresultat</i>	
Annat totalresultat som kan omklassificeras till resultaträkningen under efterföljande perioder	-
Totalt totalresultat för året	- 1.248

Moderbolagets balansräkning 31 December

Tillgångar

Note	(tusen euro)	2024
5	Andelar i koncernföretag	18.464
6	Övriga finansiella fordringar koncerninterna	11.500
	Övriga anläggningstillgångar	29.964
	Summa anläggningstillgångar	29.964
	Förutbetalda kostnader	156
	Övriga fordringar	1.193
	Fordringar hos koncernföretag	1.779
	Kassa	397
	Summa omsättningstillgångar	3.525
	Summa tillgångar	33.489

Eget kapital och skulder

Note	(tusen euro)	2024
7	Aktiekapital	3
7	Pågående nyemission	376
	Överkursfond	3.381
	Balanserat resultat inklusive årets totalresultat	- 1.248
	Summa eget kapital	2.512
	Skulder till kreditinstitut	25.000
	Lån från aktieägare	5.299
	Långfristiga skulder	30.299
	Övriga skulder	678
	Kortfristiga skulder	678
	Summa skulder	30.977
	Summa eget kapital och skulder	33.489

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

Note	(tusen euro)	Aktie- kapital	Pågående ny- emission	Överkurs- fond	Balanserat resultat Inklusive årets total- resultat	Summa Eget Kapital
	Eget kapital 2 December 2023	3			-	3
	Årets resultat	-			- 1.248	1.248
	Nyemission	-	376	3.381	-	3.757
	Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
	Total förändringar i eget kapital	-	376	3.381	- 1.248	2.509
	Egen kapital 31 December 2024	3	376	3.381	- 1.248	2.512

Noter moderbolag - Upplysningar till enskilda poster

1 Accounting principles

Årsredovisningen för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995: 1554), Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering RFR 2 och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012: 1 Årsredovisning.

Rapporteringsvalutan

De finansiella rapporterna presenteras i euro (tusental).

Funktionell valuta

Den funktionella valutan är euro, som är den valuta som används i den primära finansiella miljö där rapporteringen är verksam.

Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs redovisas i resultaträkningen.

Undantag är då transaktionerna utgör säkringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden eller av nettoinvesteringar, då vinster/förluster redovisas i övriga rörelseintäkter och kostnader. Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter och kostnader.

Resultaträkning

Intäkterna

Intäkterna består av tjänster som tillhandahålls dotterbolagen.

Administrativa kostnader

Administrativa kostnader inkluderar kostnader för ledning, administrativ personal, IT etc.

Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader utgörs av poster av sekundär karaktär i förhållande till bolagets verksamhet.

Finansiella poster

Finansiella poster redovisas i resultaträkningen till de belopp som avser räkenskapsåret. Finansiella poster omfattar ränteintäkter/räntekostnader, valutakursvinster/-förluster och amorteringar på lånekostnader.

Balansräkning

Andelar i koncernföretag

Andelar i koncernföretag redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Utdelningar redovisas som intäkt, även om utdelningen avser ackumulerade vinster innan förvärvstidpunkten. Utdelningen redovisas i normalfallet när behörigt organ fattat beslut om den och den kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Fordringar

Fordringar värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Noter moderbolag - Upplysningar till enskilda poster

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel hos banker.

Kreditinstitut

Skulder till kreditinstitut redovisas initialt till verkligt värde, med avdrag för transaktionskostnader, och värderas därefter till upplupet anskaffningsvärde.

Övriga skulder

Övriga skulder omfattar fordringar till offentliga myndigheter, inklusive skatter och moms.

2 Väsentliga bedömningar, uppskattningar och antaganden i redovisningen

Upprättandet av koncernens koncernredovisning kräver att ledningen gör bedömningar, uppskattningar och antaganden som påverkar de rapporterade intäkts-, kostnads-, tillgångs- och skuldbeloppen och de tillhörande upplysningarna samt upplysningarna om ansvarsförbindelser. Osäkerhet kring dessa antaganden och uppskattningar kan leda till utfall som kräver en väsentlig justering av det redovisade värdet av tillgångar eller skulder under framtida perioder.

Bedömningar

Viktiga redovisningsmässiga bedömningar görs vid tillämpning av redovisningsprinciper. Viktiga redovisningsbedömningar är de bedömningar som görs och som kan ha en betydande inverkan på de belopp som redovisas i de finansiella rapporterna.

Det finns inga domar.

Uppskattningar

Vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper har ledningen gjort följande uppskattningar, vilka har den mest betydande effekten på de belopp som redovisas i de finansiella rapporterna.

Nedskrivningar

Minst en gång per år granskar ledningen andelar i dotterbolag och andra finansiella fordringar mellan företag för nedskrivning. Detta kräver att företagsledningen gör en uppskattning av de förväntade framtida kassaflödena från den fortsatta användningen av den kassagenererande enheten och att den väljer en lämplig diskonteringskurs för dessa kassaflöden.

Noter moderbolag - Upplysningar till enskilda poster

3 Finansiella intäkter

(tusen euro)	2/12 2023 - 31/12 2024
Räntor koncernföretag	863
Summa	863

4 Finansiella kostnader

(tusen euro)	2/12 2023 - 31/12 2024
Räntekostnader	1.161
Övriga finansiella kostnader	160
Summa	1.321

5 Andelar i koncernföretag

(tusen euro)	2024
Ingående anskaffningsvärde 2 December 2023	-
Förvärv	18.464
Utgående redovisat värde 31 December 2024	18.464

6 Övriga finansiella fordringar koncerninterna

(tusen euro)	2024
Ingående anskaffningsvärde 2 December 2023	-
Förvärv	24.000
Amortering	- 12.500
Utgående redovisat värde 31 December 2024	11.500

7 Information om aktiekapital

31 December 2024	Antal aktier	Kvotvärde per aktie i euro
Antal/värde i början av året	3.000	1
Antal / värde vid årets slut	378.653	1
Ovanstående antal aktier fördelas enligt följande		
Stamaktier	378.653	

8 Upplysning om närstående

(tusen euro)	2024
Övriga finansiella fordringar koncerninterna	11.500
Fordringar hos koncernföretag	1.779
Lån från aktieägare	- 5.299

Uttalande från styrelsen och ledningen

I dag har styrelsen och ledningsgruppen diskuterat och godkänt årsredovisningen för M. Industrial Gear Group AB för räkenskapsåret 2 December 2023 - 31 December 2024.

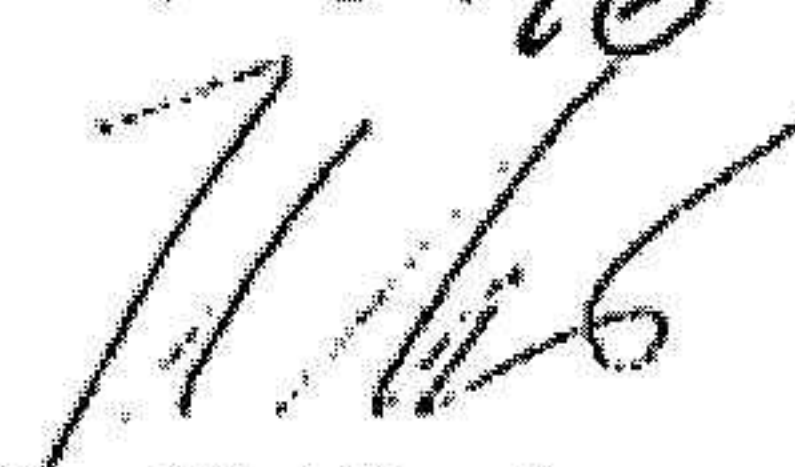
Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards som antagits av EU och ytterligare krav i den svenska bokslutslagen, och moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med den svenska bokslutslagen RFR 2.

Enligt vår uppfattning ger koncernredovisningen och moderbolagets finansiella rapporter en rättvisande bild av koncernens och bolagets finansiella ställning den 31 december 2024 och resultatet av koncernens och bolagets verksamhet och koncernens kassaflöde för räkenskapsåret 2 December 2023 - 31 December 2024.

Vidare är det vår uppfattning att företagsledningens redogörelse för utvecklingen i koncernen ger en rättvisande bild av koncernens resultat och finansiella ställning för verksamhetsåret.

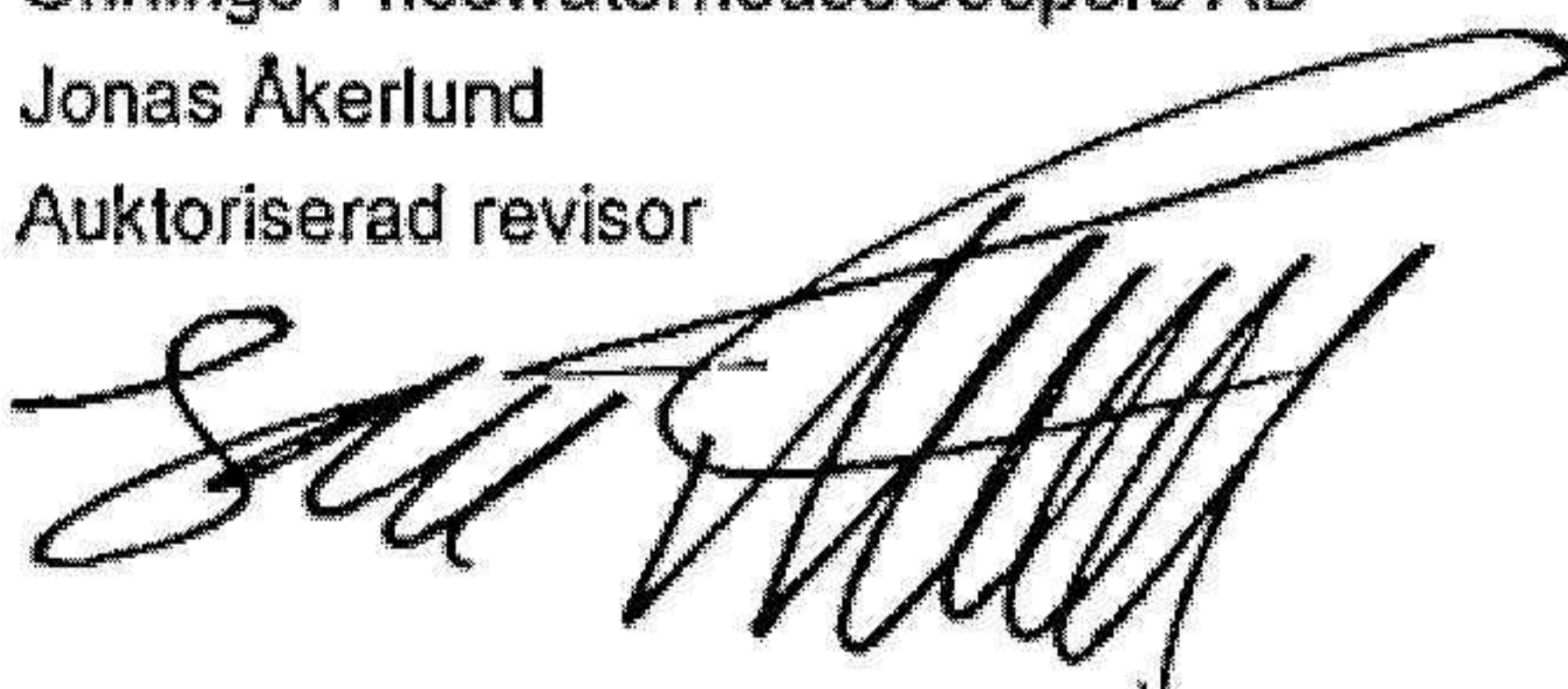
Vi rekommenderar att årsredovisningen antas av årsstämman.

Malmö, 23/6 2025


Johan Olof Cervin
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avlämnats 23/6 2025

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Jonas Åkerlund
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i M Industrial Gear Group AB, org.nr 559460-2350

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för M Industrial Gear Group AB för räkenskapsåret 2 december 2023 till 31 december 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och koncernens kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder, som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS Redovisningsstandarder, som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för M Industrial Gear Group AB för räkenskapsåret 2 december 2023 till 31 december 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamot ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

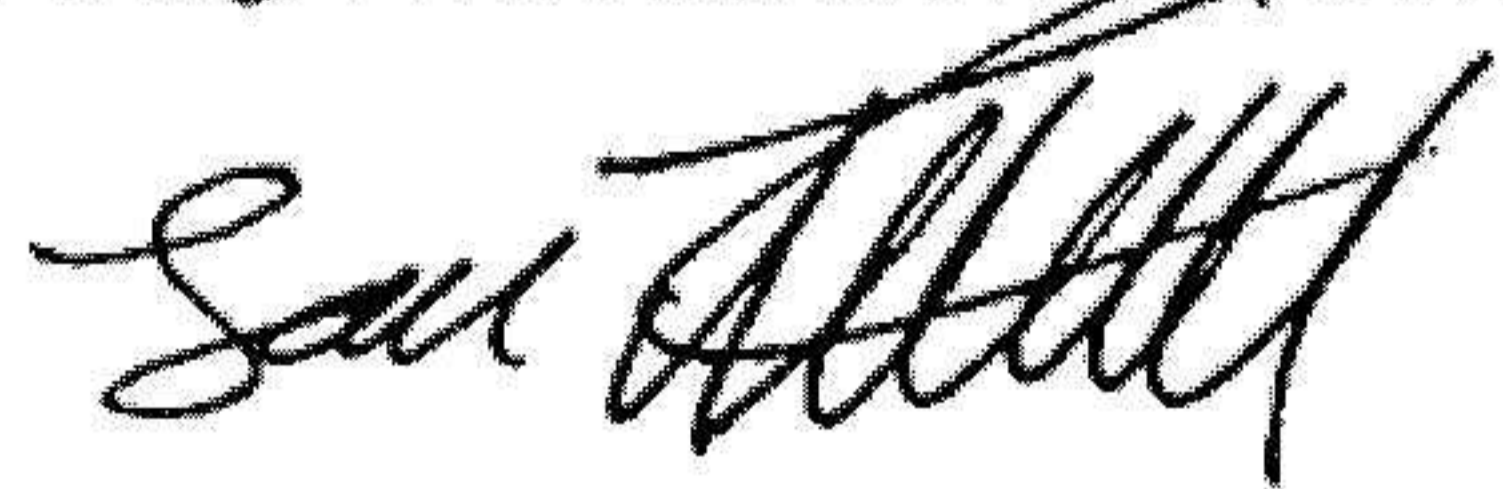
Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Gävle den 23 juni 2025

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Jonas Åkerlund
Auktoriserad revisor