20251029090833

Årsredovisning

International Fibres Group AB

556933-2694

Styrelsen för International Fibres Group AB får härmed lämna sin redogörelse för bolagets utveckling under räkenskapsåret 2024-07-01 - 2025-06-30.

Om inte särskilt anges visas alla belopp i tusental kr (SEK).

INNEHÅLLSFÖRTECKNING SIDA

- Förvaltningsberättelse 2 - 3
- Resultaträkning 4
- Balansräkning 5 - 6
- Noter 7 - 8
- Underskrifter 8

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad styrelseordförande i International Fibres Group AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 2025-10-20. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska fördelas.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm 2025-10-20

John Häger

20251029090834

Årsredovisning

International Fibres Group AB

556933-2694

Styrelsen för International Fibres Group AB får härmed lämna sin redogörelse för bolagets utveckling under räkenskapsåret 2024-07-01 - 2025-06-30.

Om inte särskilt anges visas alla belopp i tusental kr (SEK).

INNEHÅLLSFÖRTECKNING	SIDA
- Förvaltningsberättelse	2 - 3
- Resultaträkning	4
- Balansräkning	5 - 6
- Noter	7 - 8
- Underskrifter	8

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F326216139A94471949F2C5E91E2B41D

20251029090835

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

VERKSAMHETEN

Allmänt om verksamheten

International Fibres Group AB bildades i maj 2013 och är moderbolag till International Fibres Group (Holding) Ltd.

Bolaget ska, direkt eller genom dotterbolagen, bedriva industriella verksamhet företrädesvis inom brancherna polymerer, metall, råvaror, energi, och andra jämförbara branscher, samt bedriver därmed förenlig verksamhet. Bolagets säte är i Stockholm.

Bolaget är ett moderbolag men med stöd av ÅRL 7 kap 2§ upprättas inte någon koncernredovisning. Moderföretaget i den minsta koncernen där företaget ingår och som upprättar koncernredovisning är Duroc AB (556446-4286) med säte i Stockholm. Moderföretaget i den största koncernen där bolaget ingår och som upprättar koncernredovisning är Peter Gyllenhammar AB (556782-8586) med säte i Stockholm.

Moderföretag

Duroc AB (556446-4286) äger 100% av aktierna i bolaget.

FLERÅRSÖVERSIKT

	2407-2506	**2307-2406**	**2207-2306**	**2107-2206**	**2007-2106**
Nettoomsättning	3 989	3 797	3 566	3 623	3 385
Resultat efter finansiella poster	63	3 165	51 651	28	28 763
Soliditet %	100	100	100	100	100

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Beloppen i förändringar i eget kapital är angivna i hela kronor.

	Aktiekapital	**Fri överkurs-fond**	**Balanserat resultat**	**Årets resultat**	**Totalt**
Belopp vid årets ingång	10 000 000	158 065 757	2 939 110	3 205 451	**174 210 318**
Resultatdisposition enligt bolagsstämman:					
Balanseras i ny räkning			3 205 451	-3 205 451	**0**
Utdelning			-6 000 000		**-6 000 000**
Årets resultat				62 808	**62 808**
Belopp vid årets utgång	**10 000 000**	**158 065 757**	**144 561**	**62 808**	**168 273 126**

RESULTATDISPOSITION

Beloppen i resultatdispositionen är angivna i hela kronor.

Medel att disponera:	
Fri överkursfond	158 065 757
Balanserat resultat	144 561
Årets resultat	62 808
Summa	*158 273 126*
Förslag till disposition:	
Balanseras i ny räkning	158 273 126
Summa	*158 273 126*

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F326216139A94471949F2C5E91E2B41D

20251029090836

Bolagets resultat och ställning framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F326216139A94471949F2C5E91E2B41D

20251029090837

RESULTATRÄKNING

1

		2024-07-01 2025-06-30	2023-07-01 2024-06-30
Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.	**2**		
Nettoomsättning		3 989	3 797
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		**3 989**	**3 797**
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		-4 027	-3 837
Summa rörelsekostnader		**-4 027**	**-3 837**
Rörelseresultat		***-38***	***-40***
Finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		–	2 673
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		102	532
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1	–
Summa finansiella poster		**101**	**3 205**
Resultat efter finansiella poster		***63***	***3 165***
Bokslutsdispositioner			
Övriga bokslutsdispositioner		–	40
Summa bokslutsdispositioner		**–**	**40**
Resultat före skatt		***63***	***3 205***
Skatter			
Skatt på årets resultat		–	0
Årets resultat		***63***	***3 205***

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F326216139A94471949F2C5E91E2B41D

20251029090838

BALANSRÄKNING 1

		2025-06-30	2024-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	3	167 845	167 845
Summa finansiella anläggningstillgångar		*167 845*	*167 845*
Summa anläggningstillgångar		**167 845**	**167 845**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		477	6 291
Aktuella skattefordringar		–	57
Övriga fordringar		30	41
Summa kortfristiga fordringar		*507*	*6 389*
Summa omsättningstillgångar		**507**	**6 389**
SUMMA TILLGÅNGAR		**168 352**	**174 234**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F326216139A94471949F2C5E91E2B41D

20251029090839

	2025-06-30	2024-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	10 000	10 000
Summa bundet eget kapital	*10 000*	*10 000*
Fritt eget kapital		
Fri överkursfond	158 066	158 066
Balanserat resultat	144	2 939
Årets resultat	63	3 205
Summa fritt eget kapital	*158 273*	*164 210*
Summa eget kapital	**168 273**	**174 210**
Kortfristiga skulder		
Övriga skulder	43	–
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	36	24
Summa kortfristiga skulder	**79**	**24**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**168 352**	**174 234**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F326216139A94471949F2C5E91E2B41D

20251029090840

NOTER

Not 1 ALLMÄNNA UPPLYSNINGAR

Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisning upprättas enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning -och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade i jämförelse med föregående år.

Intäkter
Bolaget intäkter består av arvode för management services. Intäkterna är vidarefakturering av kostnader från moderföretaget Duroc AB.
Ränteintäkter redovisas i enligheten med effektivräntemetoden.
Utdelning redovisas när rätten att erhålla utdelningen är säkertställd.

Inkomstskatter
Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser som gäller på balansdagen och det redovisas i resultaträkningen.
Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital redovisas mot eget kapital.

Aktier och andelar i dotterföretag
Aktier och andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för nedskrivningar.
I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader och kapitaltillskott.
Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt.
Om värdet på aktierna varaktigt gått ned skall nedskrivning ske med det engångsbelopp som kan anses erforderligt enligt god redovisningssed.

Bokslutsdispositioner
Koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

Finansiella instrument
Finansiella instrument redovisas i enlighet med reglerna i K3 kapitel 11, vilket innebär att värdering sker utifrån anskaffningsvärde.
Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar kundfordringar och övriga fordringar, leverantörsskulder och låneskulder. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.
Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Nyckeltalsdefinitioner
Soliditet : eget kapital i förhållande till balansomslutningen.
Nettoomsättning : summa av intäkterna från utförda tjänster under räkenskapsåret.

Not 2 Nettoomsättning

	2024/2025	2023/2024
Nettoomsättning består av arvode för management services	3 989	3 797

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F326216139A94471949F2C5E91E2B41D

20251029090841

Not 3 Andelar i koncernföretag	2025-06-30	2024-06-30
Ingående anskaffningsvärden	167 845	167 845
Utgående anskaffningsvärden	167 845	167 845
Redovisat värde	**167 845**	**167 845**

Dotterföretag	**Org.nr**	**Säte**		
International Fibres Group Holding Ltd.	0468624	Bradford, Storbritannien		
Kapitalandel			100	100

UNDERSKRIFTER

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Den dag årsredovisningens slutliga innehåll bestämdes 2025-10-20

John Häger
Styrelseordförande

Sofie Boström
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Öhrlings Pricewaterhousecoopers AB

Johan Wirén
Auktoriserad revisor

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F326216139A94471949F2C5E91E2B4 ID

List of Signatures

20251029090842

556933-2694 International Fibres Group AB 20250630 v5.pdf

Name	Method	Signed at
Johan Erik Wirén	BANKID	2025-10-20 22:06 GMT+02
JOHN HÄGER	BANKID	2025-10-20 15:40 GMT+02
Karin Sofie Elisabet Boström	BANKID	2025-10-20 15:05 GMT+02

This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: F326216139A94471949F2C5E91E2B41D

20251029090843

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i International Fibres Group AB, org.nr 556933-2694

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för International Fibres Group AB för räkenskapsåret 1 juli 2024 till 30 juni 2025.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av International Fibres Group ABs finansiella ställning per den 30 juni 2025 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för International Fibres Group AB.

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 International Fibres Group AB 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 upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets 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 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen 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 har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för International Fibres Group AB för räkenskapsåret 1 juli 2024 till 30 juni 2025 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter 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 International Fibres Group AB 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 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.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Wirén
Auktoriserad revisor

20251029090844

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID	*2025-10-20 20:04:53 UTC*
Undertecknare	Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: Johan Erik Wirén

Johan Wirén
Partner

Leveranskanal: E-post

20251029098845

DUROC

Års- och hållbarhetsredovisning

1 juli 2024–30 juni 2025

Innehållsförteckning

3 Viktiga händelser

4 Vd har ordet

5 Affärsidé, affärsmodell och värderingar

Durocs portföljbolag

7 Duroc Machine Tool

8 Duroc Rail

9 Broddson

10 Smaller Company Portfolio

11 International Fibres Group

12 Drake Extrusion

13 Cresco

14 Plastibert

15 Duroc-aktien

17 Förvaltningsberättelse

23 Hållbarhetsrapport – CSRD

57 Revisorns granskningsberättelse av hållbarhetsrapport

59 Bolagsstyrningsrapport

63 Resultaträkning för koncernen

63 Rapport över totalresultatet för koncernen

64 Balansräkning för koncernen

65 Rapport avseende förändringar i koncernens eget kapital

66 Kassaflödesanalys för koncernen

67 Resultaträkning för moderbolaget

67 Rapport över totalresultatet för moderbolaget

68 Balansräkning för moderbolaget

69 Rapport avseende förändringar i moderbolagets eget kapital

70 Kassaflödesanalys för moderbolaget

71 Noter

115 Styrelsens intygande

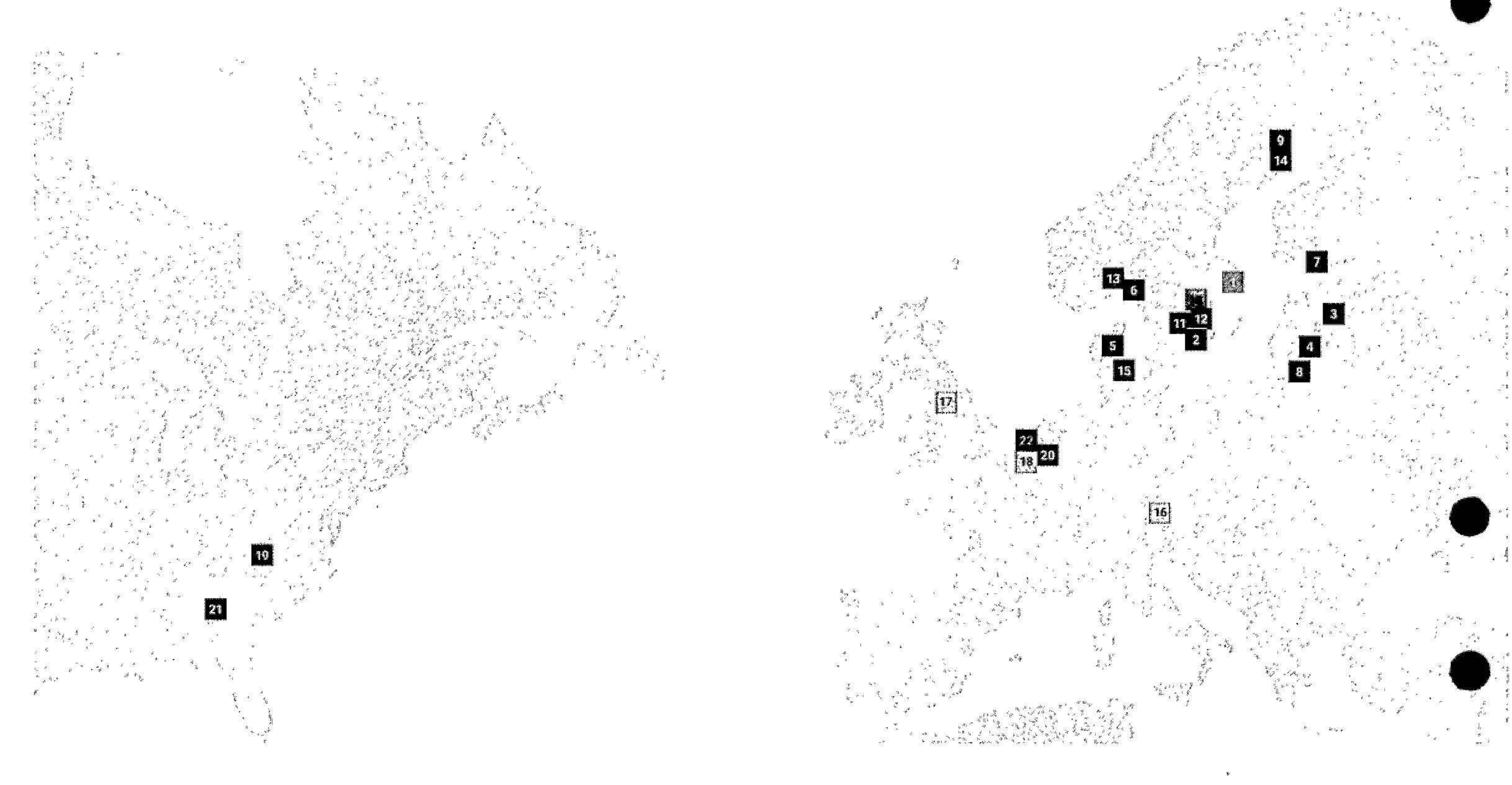
116 Revisionsberättelse

120 Flerårsöversikt

121 Avstämning av alternativa nyckeltal

124 Definition av nyckeltal

125 Adresser och telefonnummer



Huvudkontor

1. Duroc AB, Stockholm

Duroc Machine Tool

2. Duroc Machine Tool AB, Vislanda
3. Duroc Machine Tool OÜ, Tartu
4. Duroc Machine Tool SIA, Berģi
5. Duroc Machine Tool Denmark, Randers
6. Duroc Machine Tool AS, Ski
7. Duroc Machine Tool OY, Vantaa
8. Duroc Machine Tool UAB, Vilnius

Duroc Rail

9. Duroc Rail AB, Luleå

Broddson

10. Broddson AB, Motala

Smaller Company Portfolio

11. Herber Engineering AB, Värnamo
12. Universal Power Nordic AB, Skänninge
13. Universal Power Nordic, Filial Oslo
14. Duroc Laser Coating AB, Luleå
15. Robot Nordic ApS, Odense

International Fibres Group

16. IFG Asota GmbH, Linz
17. IFG Drake, Bradford
18. IFG Exelto Staple Fibres, Gent

Drake Extrusion

19. Drake Extrusion Inc, Martinsville

Cresco

20. IFG Exelto Staple Fibres, Lokeren
21. Phormium Inc, Dalton

Plastibert

22. Plastibert & Cie NV, Wielsbeke

Adresser och telefonnummer till bolagen, se sid 125.

20260130006033

Viktiga händelser 1 juli 2024–30 juni 2025

- Nettoomsättningen minskade med 3 procent under räkenskapsåret. Den organiska tillväxten* uppgick till -7 procent.
- EBIT uppgick till 32,1 Mkr (46,4). Justerad EBIT* uppgick till 33,3 Mkr (46,1).
- Nettoskulden uppgår till 61,8 Mkr (5,1) exklusive leasingskuld.*
- Under året har Duroc förvärvat Broddson AB, en ledande aktör inom sopmaskiner och vägunderhåll, och Robot Nordic AS, som är specialiserade på skräddarsydda kompletta automationslösningar för kunder, främst i Norden.
- Koncernen har under räkenskapsåret gjort investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar** om totalt 83,2 Mkr (32,7). Dessa har främst skett i Duroc Rail där bolaget investerat i maskiner till den nya produktions-anläggningen i Luleå.
- Duroc har genomfört en omfinansiering, där lokala krediter, för vilka moderbolaget ej borgar, har etablerats i IFG och Cresco. Duroc har därför justerat den koncernövergripande cash pool-kopplade krediten till 150 Mkr. Per den 30 juni 2025 hade koncernen outnyttjade kreditfaciliteter som uppgår till 200,6 Mkr (275,0).
- Då Duroc i huvudsak uppvisade god lönsamhet och ett starkt kassaflöde föreslår styrelsen en vinstutdelning om 0,35 kr/aktie, totalt 13,7 Mkr, vilket är en höjning med 17 procent från räkenskapsåret 2023/2024.

* Avstämning av alternativa nyckeltal finns på sid 121–123.

** I beloppet för investeringarna exkluderas tillkommande nyttjanderättstillgångar.

3 013,8 Mkr
Nettoomsättning

33,3 Mkr
Justerad EBIT

835
Medelantal anställda

Räkenskapsåret i sammandrag

Koncernen	juli 2024–juni 2025	juli 2023–juni 2024
Nettoomsättning	3 013,8	3 111,1
Justerad EBIT*	33,3	46,1
Rörelseresultat (EBIT)	32,1	46,4
Resultat efter skatt	12,5	29,9
Nettoskuld exkl. leasingskuld från IFRS 16*	61,8	5,1

* Avstämning av alternativa nyckeltal finns på sid 121–123.

Vd har ordet

Duroc befinner sig i en ombalanseringsfas av koncernens portfölj, i linje med tidigare kommunicerad strategi. Bakgrunden är att utvecklingen inom Polymerbolagen (Cresco, Plastibert, IFG och Drake) under senare år tyngt resultatet, medan bolagen inom Industri- och Handel (Rail, DMT, Broddson, DLC, UPN, Robot Nordic och Herber) överlag utvecklats stabilt och i linje med förväntan. Den organiska tillväxten i det som var basen i Duroc 2017, d.v.s. DMT, Rail och DLC har varit nära nog 100 procent samtidigt som lönsamhetsutvecklingen varit betydande.

Styrelsen har därför beslutat att Durocs framtida kärna och tyngdpunkt ska ligga inom verksamheter präglade av stark kundnytta, hållbara affärsmodeller och god lönsamhet. Förvärvsstrategin riktar sig därmed mot välskötta och välpresterande bolag med: långsiktigt hållbara affärsmodeller, låg kapitalbindning och starka kassaflöden, högt ROCE samt potential för organisk tillväxt, kompletterad av moderbolagets stöd.

Förvärv kommer i huvudsak att vara så kallade "bolt-ons" till befintliga dotterbolag, alternativt nya segment med samma karaktäristika.

IFG och Drake, som utgör en del av Polymerbolagen, representerar en betydande del av koncernens egna kapital. Fiberindustrin har de senaste åren präglats av fallande efterfrågan och hård konkurrens, särskilt från Kina. Drake Extrusion i USA har drabbats hårdast, då bolaget är beroende av den inhemska möbelindustrin. Hög inflation och stigande räntor har dämpat konsumtionen och resulterat i en mycket svag resultatutveckling för Drake.

Duroc har för avsikt att avyttra fiberverksamheterna, men processen kommer att ske ansvarsfullt och med fokus på att maximera värdet. Koncernen är finansiellt stark och står inte under press att avyttra tillgångar på ogynnsamma villkor. Parallellt pågår åtgärder för att stärka lönsamheten i IFG och Drake genom kostnadsbesparingsprogram och produktinnovationer.

Trots ett utmanande konjunkturläge under 2024/25 har de flesta dotterbolag utvecklats stabilt, med undantag av Drake. Bland Industri- och Handelsenheterna kan särskilt noteras; **DMT** – Minskad omsättning men ökade marknadsandelar i en krympande marknad. De första automationscellerna från Robot Nordic i kombination med DMT:s verktygsmaskiner har sålts, och orderstocken uppgår nu till drygt 260 Mkr efter en stark start på 2025/26. **Broddson** – Kraftig ökning av både försäljning och resultat under året. Expansionen mot nya produkter och marknader bedöms minska verksamhetens cykliska karaktär. **Cresco** – Kraftig förbättring av resultatet. **IFG** – Förbättringar noterades under året. **Plastibert** – Stabilisering efter tidigare utmaningar. **Rail** – Ny produktionsenhet med dubbla kapaciteten uppförs med inflyttning under hösten.

Koncernens justerade rörelseresultat uppgick till 33,3 Mkr (46,1). Exklusive Drake steg rörelseresultatet till 84,8 Mkr (54,7). Kassaflödena från den löpande verksamheten var starka.

Utsikter

Kärnverksamheten förväntas följa den allmänna konjunkturutvecklingen, medan fiberbolagen står inför fortsatta utmaningar. Med en stark finansiell position och långsiktigt fokus kan Duroc avvakta rätt tidpunkt för avyttringar, vilket ger bästa möjliga realisering av tillgångsvärden.

Renodlingen mot Industri- och Handel fortskrider. Detta är Durocs kärna, med stabil tillväxt och lönsamhet. Inklusive genomförda förvärv har enheterna inom Industri och Handel uppvisat en genomsnittlig årlig omsättningstillväxt om 13 procent och en EBIT-ökning på 17 procent. Ambitionen är att fortsätta på denna väg.

Duroc står väl rustat för framtiden. Vår strategi bygger på att utveckla befintliga verksamheter, komplettera med värdeskapande förvärv och ansvarsfullt avyttra fiberbolagen.

Jag vill rikta ett varmt tack till våra engagerade medarbetare, som med sin kompetens och sitt driv bidragit till Durocs stabila position.
Samtidigt vill jag uttrycka vår uppskattning till våra aktieägare för deras fortsatta stöd och förtroende.

John Häger
Vd



20260130066034

Affärsidé, affärsmodell och värderingar

Affärsidé

Duroc skall skapa värde genom strategiska förvärv och långsiktigt hållbar utveckling av dotterbolagen.

Durocs affärsmodell



Finansiellt kapital
- Omfattande reella tillgångar
- Låg nettoskuld
- Starkt kassaflöde

Struktur- och kulturkapital
- Gedigen marknadskompetens
- Operativt know-how
- Stark entreprenörsanda
- Decentraliserad styrning
- Utbyte av best practice
- Långsiktighet

Varumärken

Humankapital
- Dedikerade medarbetare med lång erfarenhet

Förvärvsstrategi
- Kontinuerlig marknadsbevakning
- Flexibel ansats
- Konservativ värderingsmodell
- God utvecklingspotential
- Synergier med befintlig verksamhet

Affärsutveckling
- Målbaserad styrning
- Skarp och ändamålsenlig affärsanalys
- Kundfokus
- Innovation i alla delar av verksamheten
- Uppbackad av rätt kompetens
- Tillväxtfokus
- Strategiska investeringar

Ledarskap
- Rätt ledare
- Förtroende för och investering i medarbetare
- Uppskattning och ansvar

- Kundnöjdhet
- Attraktiv arbetsgivare
- Långsiktiga och förtroendefulla affärsrelationer
- Effektiva och hållbara verksamheter och produkter
- En bidragande samhällspartner

- God lönsamhet
- Långsiktig tillväxt
- Utdelningstillväxt
- Sunda finanser

=

Aktieägarvärde

Kärnan i Durocs affärsmodell är att främja ett entreprenöriellt klimat. Det innebär en miljö präglad av förtroende och handlingsfrihet. Arbetssättet genomsyras av Teamwork, Ansvar, Engagemang, Förtroende och Respekt.

FÖRTROENDE

Teamwork

- Interna och externa samarbeten genomsyrar verksamheten
- Vi åstadkommer mer tillsammans

Ansvar

- Långsiktiga och sunda affärs-relationer
- Bidra till ett hållbart samhälle
- Miljömässigt ansvarstagande
- Vårt decentraliserade förhållningssätt förenas med strikt ansvar

RESPEKT

Engagemang

- Vi är dedikerade och hängivna i alla våra åtaganden

Förvärvsstrategi

- Vi bevakar kontinuerligt marknaden för att finna goda förvärvsmöjligheter.
- En flexibel ansats möjliggör fler avslut.
- Vårt professionella nätverk ger oss möjlighet att söka förvärvsmöjligheter inom olika branscher likväl som bolt-ons till våra existerande företag.
- Vi tillämpar en sund och konservativ värderings-modell.
- Vi söker förvärv som i grunden är sunda verksamheter med god utvecklingspotential.
- Synergier med verksamheter och/eller kompetens-områden inom befintlig struktur.
- Genom att ha färdiga finansieringslösningar kan vi gå till snabba avslut när goda möjligheter identifierats.

20260130066035

Durocs portföljbolag

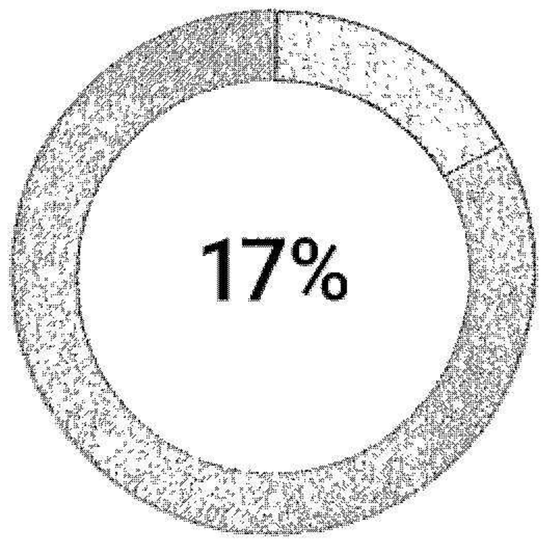
Duroc Machine Tool

Duroc Machine Tool (DMT) är en av Nordens och Baltikums största leverantörer av verktygsmaskiner, verktyg, maskinservice och support samt utbildning och finansieringslösnignar till verkstadsföretag. Kunderna återfinns bland annat inom fordons- och skogsindustrin, samt inom områdena för anläggningsmaskiner och kraftgenerering. DMT representerar ett stort antal internationellt kända fabrikat. Den viktigaste produkten är bearbetningsmaskiner från koreanska DN Solutions ett av de världsledande märkena på marknaden. I Sortimentet ingår även det italienska high-end-märket FPT med fleroperationsmaskiner för tillverkning av större komponenter som kräver hög precision. DMT är ensamma om att som distributör verka på sju marknader: Sverige, Norge, Danmark, Finland, Estland, Lettland och Litauen och har en hög marknadsandel på de flesta av sina geografiska marknader.

DMT har haft en organisk omsättningstillväxt om -10 procent sedan föregående år, främst beroende på en avvaktande marknad vad gäller investeringar i maskiner. Omsättningstappet har dämpats av fortsatt gott försäljningsarbete och satsningar på effektivare kundbearbetning samt organisation. Under årets sista kvartal sågs en återgång i marknaden med flera stora maskinordrar, där man tillsammans med systerbolaget Robot Nordic (del av Smaller Company Portfolio) kunnat erbjuda kostnadseffektiva automationslösningar till kunder.

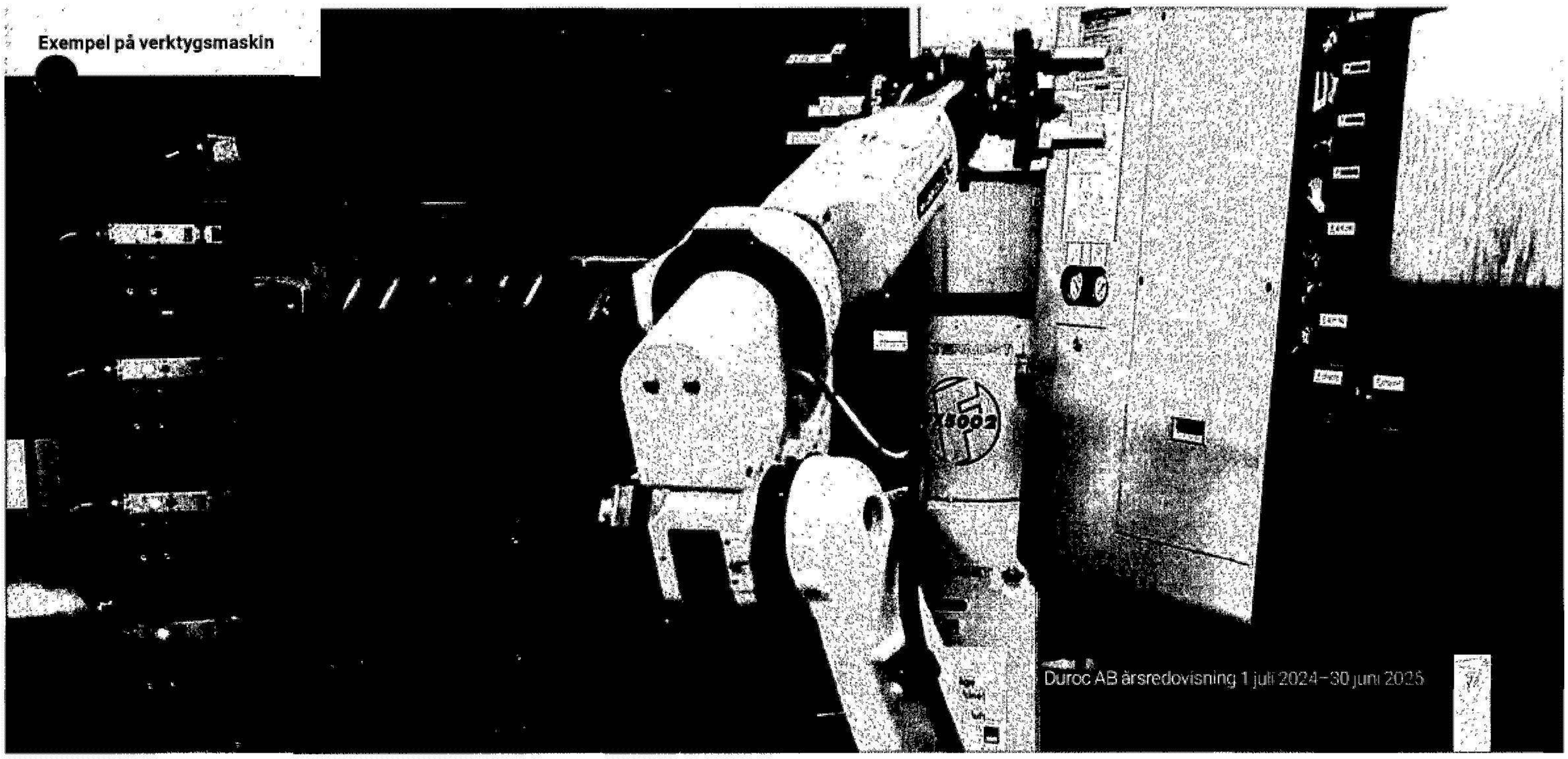
Under det sista kvartalet påbörjades projektering av ett helt nytt kundcenter i Malmö. Det nya centret utgör en viktig satsning för DMT och syftar till att med det strategiska läget i Öresundsregionen, stärka DMTs marknadsposition, öka kundnärheten och fungera som en plattform för att vidareutveckla affären i Norden och Baltikum. Byggnaden, som omfattar drygt 4 000 kvadratmeter, kommer förutom ett showroom där den senaste tekniken inom skärande bearbetning demonstreras och testcenter där kundanpassade lösningar kan erbjudas, att innehålla ytor för förbättrad lager och logistikkapacitet samt kontors- och konferensutrymmen. Byggnaden beräknas stå klar i slutet av kalenderår 2026.

Andel av Durocs omsättning proforma (2024/2025)



Belopp i Mkr	2024/2025	2023/2024
Nettoomsättning	518,9	584,9
Omsättningstillväxt %	-11,3	-2,4
Organisk tillväxt %	-10,1	-4,8
EBITDA	34,0	45,3
EBITDA-marginal %	6,5	7,8
EBIT	26,8	38,5
EBIT-marginal %	5,2	6,6
Justerad EBIT	26,8	38,5
Justerad EBIT-marginal %	5,2	6,6
Nettoskuld/Nettokassa (-)	4,4	8,9
exkl. leasingskuld från IFRS 16	-5,6	-0,5
Sysselsatt kapital	84,8	107,7
Avkastning på sysselsatt kapital %	25,7	42,3
Justerad avkastning på sysselsatt kapital %	25,7	42,3

Exempel på verktygsmaskin



Durocs portföljbolag

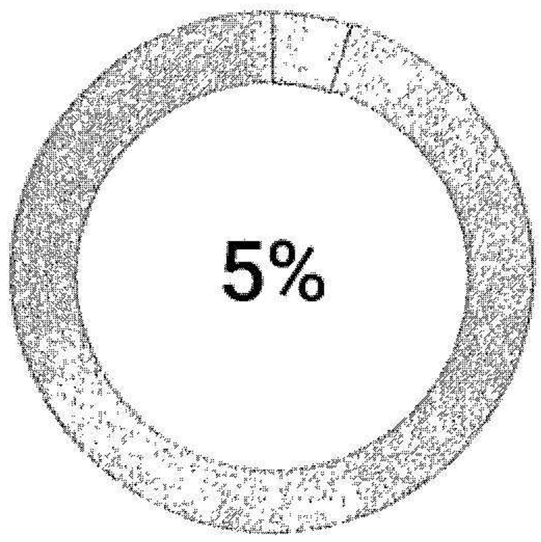
Duroc Rail

Duroc Rail levererar kompletta, effektiva och högkvalitativa underhåll av järnvägshjul för lok samt person- och godsvagnar. Från Luleå tillgodoser Duroc Rail främst norra Sveriges behov av underhåll av järnvägshjul och relaterade komponenter. Med ett effektivt hjulunderhåll bidrar Duroc Rail till sänkta driftskostnader per transportkilometer.

Tillgången på järnmalm i Norrland innebär stora volymer av tunga transporter vilket medför ett konstant slitage på järnvägshjul. Med miljön i fokus ökar också järnvägstrafiken, både vad gäller transport av människor och gods. Energiförbrukningen för gods- och persontrafik på järnväg är mindre än hälften av den energi som förbrukas i vägtrafik. Jämför man koldioxidutsläpp har järnvägstrafiken en bråkdel av vägtrafikens utsläpp. Genom att trygga försörjningen av järnvägshjul till våra kunder bidrar Duroc Rail till en minskad miljöbelastning.

Ökad järnvägstrafik, högre axellaster och snabbare tåg ökar efterfrågan på hjul och underhåll med hög kvalitet och prestanda. Duroc Rails omsättning minskade 16 procent jämfört med föregående år, vilket berodde på en mildare vinter och mindre underhållsvolymer. EBIT uppgick till 28,1 Mkr (47,9), där omsättningsminskningen samt kostnader för projektering av den nya produktionsanläggningen belastade resultatet. Arbetet med att uppföra produktionsanläggningen har flutit på enligt plan och inflytt sker under första kvartalet 2025/2026. Den nya produktionsanläggningen innebär att Rail får en skräddarsydd anläggning som möjliggör ett effektivare flöde och en förbättrad produktionskapacitet vilket möjliggör ytterligare expansion av Rails verksamhet.

Andel av Durocs omsättning proforma (2024/2025)



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

Hjulpar i väntan på leverans



20260130060036

Durocs portföljbolag

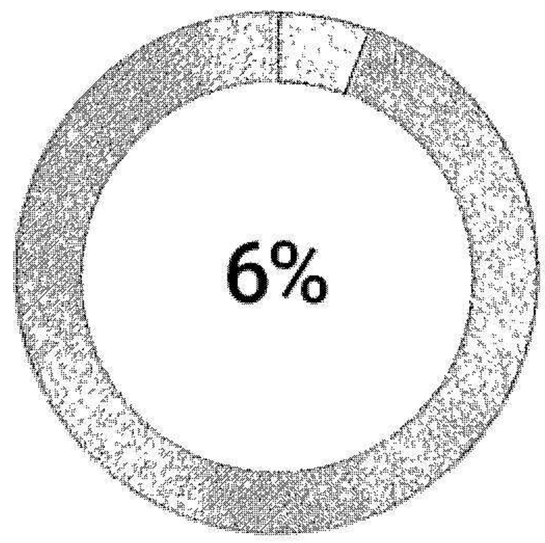
Broddson

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

Broddson förvärvades den 2 januari 2025. Bolaget har under det första halvåret omsatt 119,5 Mkr med en EBIT på 17,4 Mkr. Första halvåret är bolagets historiskt säsongsmässigt starkaste halvår då försäljning av borstar för uppsopning av grus sker. I övrigt har Broddson sett en god försäljning av maskiner.

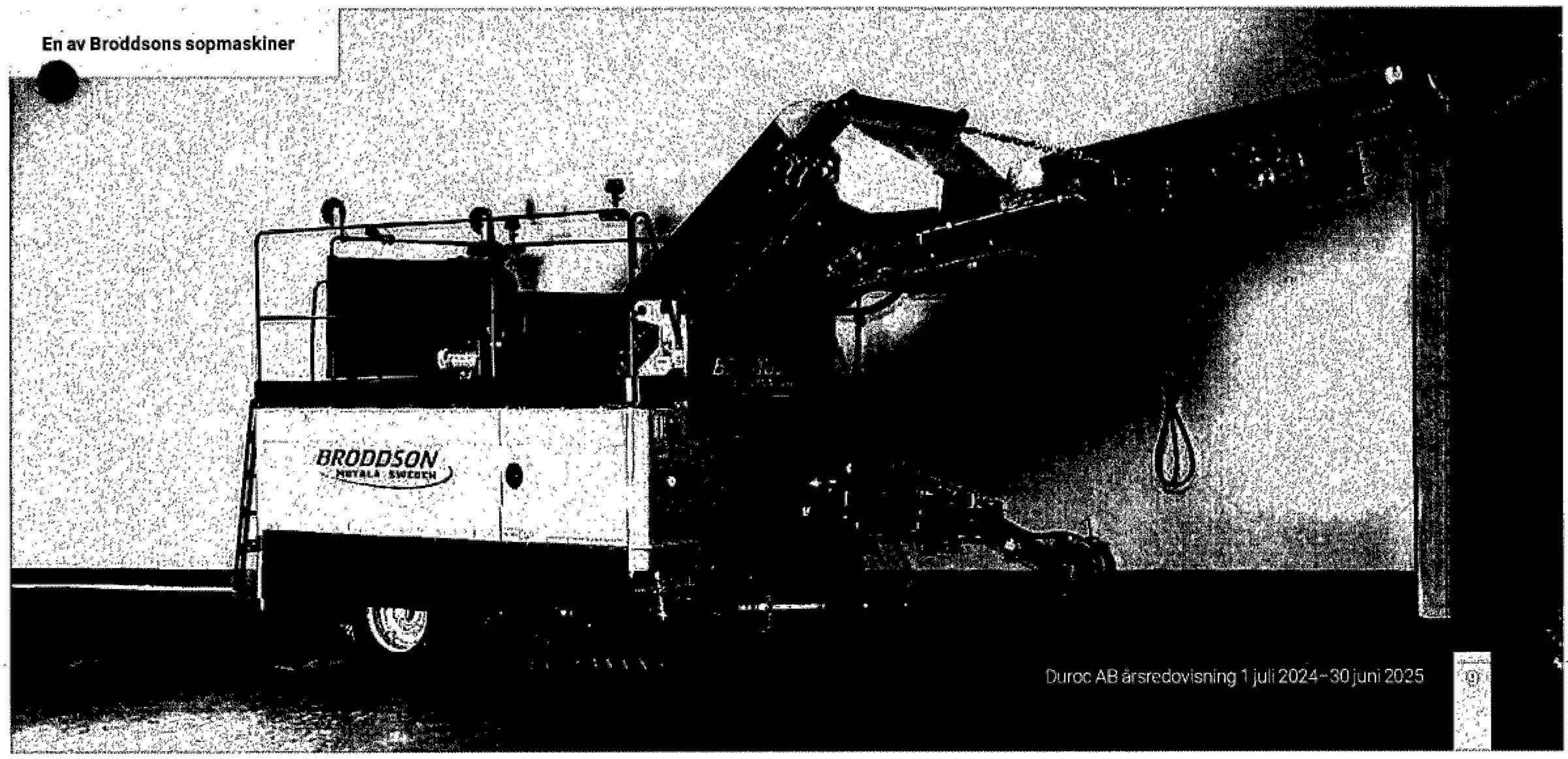
Under det första halvåret har Broddson fokuserat på ett flertal strategiska satsningar relaterat till expansion. Bolaget har bland annat utökat säljorganisationen med två personer i syfte att kunna nå nya marknader. Man har också förvärvat lager och IP, främst bestående av bland annat konstruktionsritningar, från ett svenskt företag, för att utvidga produkterbjudandet till maskiner med sidovinklingsmöjligheter.

Andel av Durocs omsättning proforma (2024/2025)



Belopp i Mkr	2024/2025	2023/2024
Nettoomsättning	119,5	–
EBITDA	19,8	–
EBITDA-marginal %	16,6	–
EBIT	17,4	–
EBIT-marginal %	14,5	–
Justerad EBIT	17,4	–
Justerad EBIT-marginal %	14,5	–
Nettoskuld/Nettokassa (-)	3,5	–
exkl. leasingskuld från IFRS 16	-0,2	–
Sysselsatt kapital	55,8	–
Avkastning på sysselsatt kapital %	31,1	–
Justerad avkastning på sysselsatt kapital %	31,1	–

En av Broddsons sopmaskiner



Durocs portföljbolag

Smaller Company Portfolio

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

UPNs såg en minskad omsättning, främst lägre maskinförsäljnings volymer. God kostnadskontroll minskade förlusterna. Satsningar på sälj och marknad förväntas ge en omsättningsökning under kommande räkenskapsår.

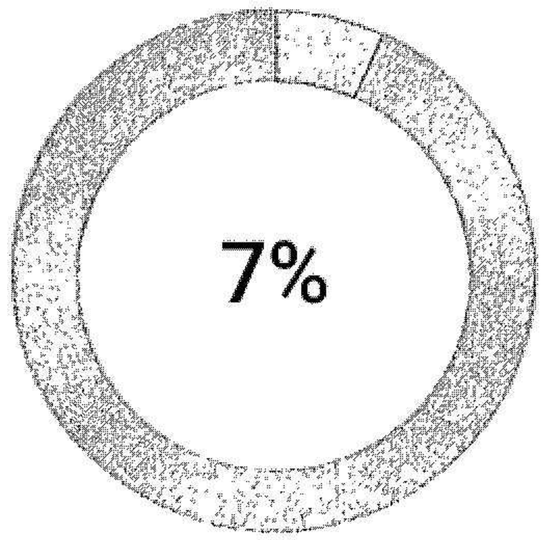
Herber Engineering tillverkar avancerade rörbockningsmaskiner för kallformning av rör och profiler. Kunderna återfinns globalt inom bland annat bil-, flyg- och möbelindustrin samt inom området för värmeväxlare. Herber är ett välkänt varumärke som står för högkvalitativa produkter. Affären är av projektliknande karaktär där försäljningen kan fluktuera betydligt mellan olika perioder.

Året präglades av en fortsatt låg försäljning av maskiner. Bolaget har under året gjort stora satsningar på att ta marknadsandelar och att utveckla produkter för en bredare kundbas. Bolaget har under året genomfört de åtgärder som krävs för att möjliggöra att åter nå lönsamhet under de kommande åren.

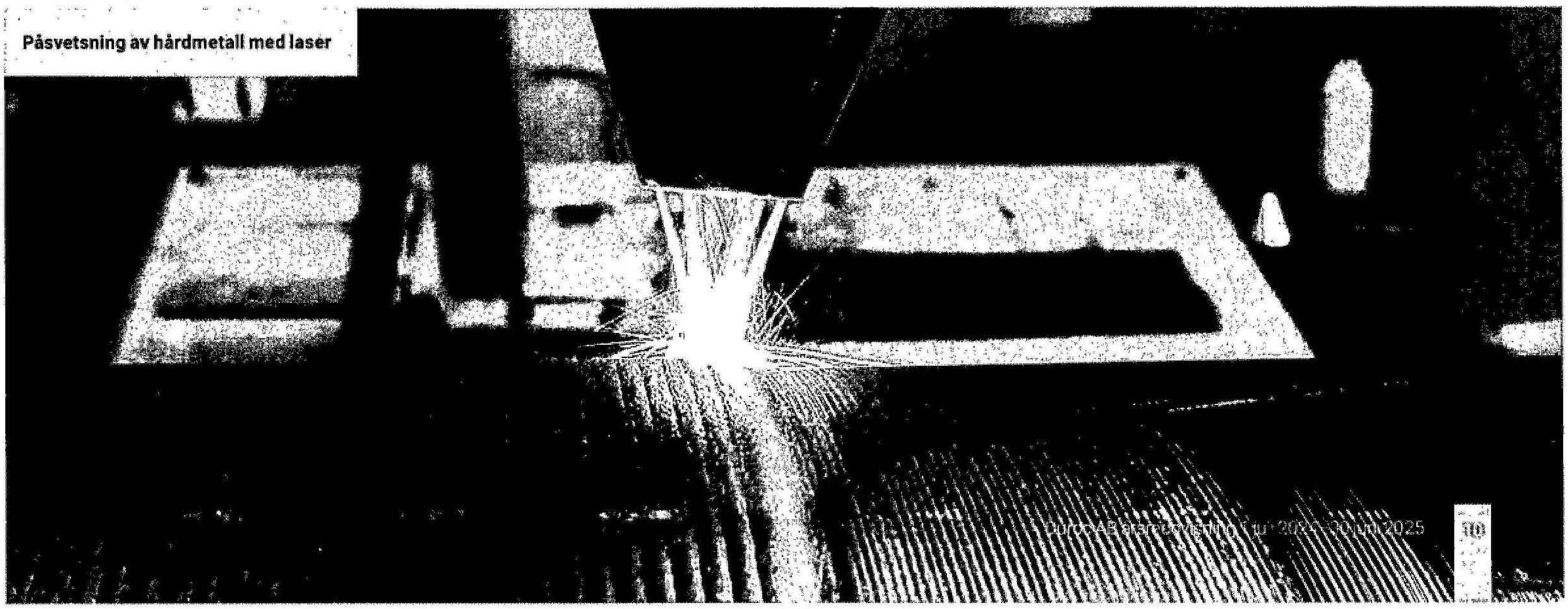
Duroc Laser Coating (DLC) är Sveriges ledande företag inom laserytbehandling. Bolaget erbjuder renovering och nytillverkning av industrikomponenter. DLCs teknik för laserytbehandling är en viktig byggsten i omställningen mot en kostnadseffektiv och hållbar industriproduktion. Genom att renovera och förstärka ytan på metallkomponenter kan kassationer och behov av reservdelar minimeras. Komponenter som utsätts för nötning, korrosion och höga temperaturer kan ofta ges bättre funktion och upp till fyra års längre hållbarhet genom laserpåsvetsning av material med mer anpassade egenskaper. Under året utvecklades DLC mycket positivt och omsättningen ökade med 13 procent. Nya kunder med större projekt stod för en majoritet av ökningen. Dessa projekt väntas fortsätta framöver.

Robot Nordic är ett automationsbolag i Odense, Danmark. Bolaget, som förvärvades 1 juli 2024 levererar kompletta automationslösningar till olika segment inom industrin. Robot Nordics nettoomsättning uppgick till 27,3 Mkr och EBIT till 8,8 Mkr. Ett större projekt inom livsmedelsindustrin, med ett totalt värde om cirka 22 Mkr levererades under året. Bolaget fortsatte utvecklingen av automationslösningar för DMTs kundbas och erhöll under räkenskapsårets sista kvartal de första gemensamma ordrarna. Samarbetet med DMT ger Robot Nordic en stadigare intäktsström, men bolaget kommer även fortsatt leverera till kunder utanför koncernen.

Andel av Durocs omsättning proforma (2024/2025)



Belopp i Mkr	2024/2025	2023/2024
Nettoomsättning	219,6	174,6
Omsättningstillväxt %	25,8	-9,9
Organisk tillväxt %	-1,9	-9,9
EBITDA	22,8	13,1
EBITDA-marginal %	10,4	7,5
EBIT	12,7	4,3
EBIT-marginal %	5,8	2,5
Justerad EBIT	12,7	4,6
Justerad EBIT-marginal %	5,8	2,6
Nettoskuld/Nettokassa (-)	29,3	30,9
exkl. leasingskuld från IFRS 16	12,8	12,1
Sysselsatt kapital	50,9	57,6
Avkastning på sysselsatt kapital %	26,3	7,1
Justerad avkastning på sysselsatt kapital %	26,3	7,6



Påsvetsning av hårdmetall med laser

20260130006037

Durocs portföljbolag

International Fibres Group

International Fibres Group (IFG) är en av Europas ledande tillverkare av polypropylenbaserade 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. Kundportföljen är således diversifierad. Syntetiska material är kostnadsmässigt konkurrenskraftiga, kan anpassas efter användningsområde och bidrar till en ökad livslängd för produkten. IFGs produktionsanläggningar är lokaliserade i Belgien, Storbritannien och Österrike.

IFG har sedan flera år tillbaka ett långsiktigt samarbete med universitetet i Maastricht, Nederländerna. Syftet med samarbetet är att utveckla nya fibrer som möter framtida krav både vad gäller prestanda- och hållbarhetsaspekter, t.ex. nedbrytbarhet och återvinningsmöjligheter. Därtill är IFG involverad i ett antal kund- och internationella projekt kring hållbara produktlösningar. Under räkenskapsåret har flertalet utvecklingsprojekt baserade på PLA (organisk polymer) genomförts tillsammans med nya och befintliga kunder.

Stapelfibermarknaden i Europa har präglats av överkapacitet och hög konkurrens. Hög lönsamhet och tillväxt återfinns inom områdena för olika nischprodukter. IFG är en etablerad tillverkare med lång erfarenhet och gedigen kunskap om materialets möjligheter.

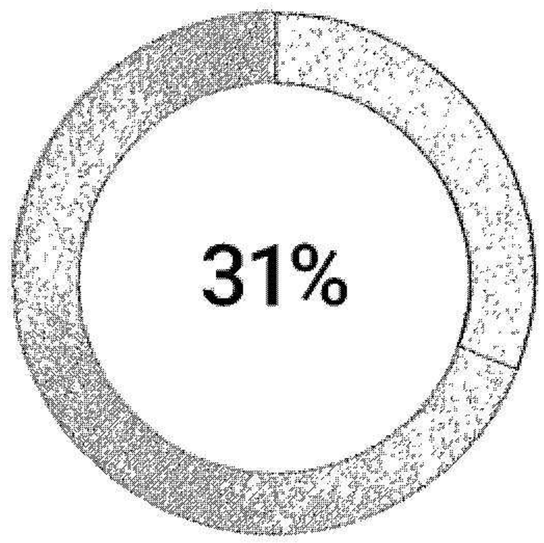
IFG har under räkenskapsåret fortsatt det förändringsarbete som initierats under 2019 i syfte att stärka positionen inom segmentet tekniska fibrer som t.ex. används inom olika filtreringsapplikationer och förpackningsmaterial till livsmedelsindustrin. Anpassningen har påverkat såväl organisation och inriktning i utvecklingen av nya produkter som storleken på produktionskapaciteten.

IFGs volymer har minskat med 10 procent sedan föregående år. Branschen såg tydliga utmaningar inom alla segment och visade fortsatt svag efterfrågan till följd av det konjunkturella läget i framför allt den europeiska fordonsindustrin.

Kostnadsbesparingsinitiativ har medfört att EBIT ökade till 3,0 Mkr (-9,9).

Det strategiska arbetet fortgår med fokus på innovation och ökad försäljning av nischprodukter där marginalerna är betydligt högre än i standardproduktssegmentet, och där konkurrensen är lägre.

Andel av Durocs omsättning proforma (2024/2025)



Belopp i Mkr	2024/2025	2023/2024
Nettoomsättning	977,9	1 061,9
Omsättningstillväxt %	-7,9	-11,6
Organisk tillväxt %	-6,6	-15,5
EBITDA	33,7	21,0
EBITDA-marginal %	3,4	2,0
EBIT	3,0	-9,9
EBIT-marginal %	0,3	-0,9
Justerad EBIT	3,0	-9,9
Justerad EBIT-marginal %	0,3	-0,9
Nettoskuld/Nettokassa (-)	134,1	139,4
exkl. leasingskuld från IFRS 16	68,3	68,2
Sysselsatt kapital	430,3	453,1
Avkastning på sysselsatt kapital %	0,7	-2,1
Justerad avkastning på sysselsatt kapital %	0,7	-2,1

Återvunnet råmaterial för fiberproduktion



Durocs portföljbolag

Drake Extrusion

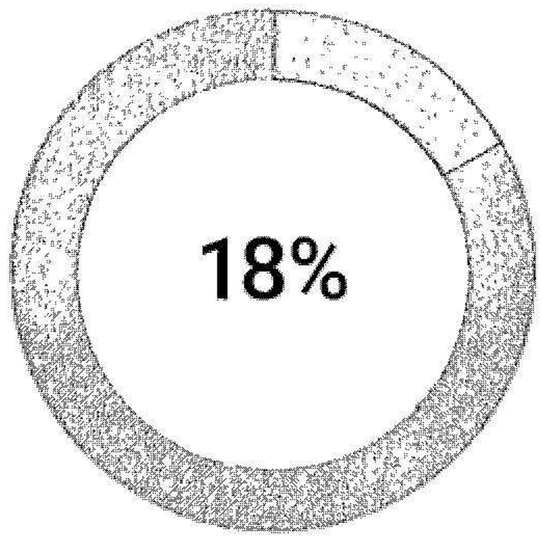
Drake Extrusion är Nordamerikas ledande tillverkare av polypropylenbaserat färgat filamentgarn och stapelfiber. Filamentgarn används främst till kunder som tillverkar tyger för möbelindustrin, men kan även användas vid tillverkning av sportkläder, s.k. funktionella plagg. Filamentgarnerna gör plagg och tyger lättskötta och slitstarka. Stapelfibrer används vid tillverkning inom en mängd områden, bland annat golv, mattor, möbler, tekniska filter bilinredning och fiberdukar. Drake Extrusions produktionsfacilitet ligger i Virginia, USA.

Drake såg under året stora utmaningar i orderingången. Den organiska tillväxten var -13 procent. Stapelfibervolymerna ökade med 5 procent, men filamentgarnerna, där lönsamheten är bättre, minskade med 44 procent. Filamentgarner används framförallt i möbeltyger för utomhus-och offentligt bruk, och marknaden är starkt sammankopplad med husmarknaden och räntemarknaden i USA. Därtill har inflödet av billigare material från lågkostnadsländer ökat. Man har vidtagit stora åtgärder för att minska sysselsatt kapital och personalkostnader. Under året stängde man den mindre enheten i North Carolina och flyttade produktionen till Martinsville, där Drakes största anläggning är belägen. Detta innebär en kostnadsbesparing om ca 9 Mkr årligen.

Eventuella framtida räntesänkningar bedöms kunna ha en betydande positiv effekt på konsumentförtroendet under de kommande kvartalen. En del kunder väljer att ersätta vissa material med billigare alternativ från lågkostnadsländer. Införandet av importtullar bedöms kunna stärka den inhemska industrins konkurrenskraft, men den osäkerhet som råder kring tullarnas utformning och omfattning har hittills försvårat Drakes möjligheter att bedöma deras långsiktiga påverkan.

Drake Extrusion är välinvesterat med bra utrustning och en förmåga att leverera starkt resultat under rätt förutsättningar.

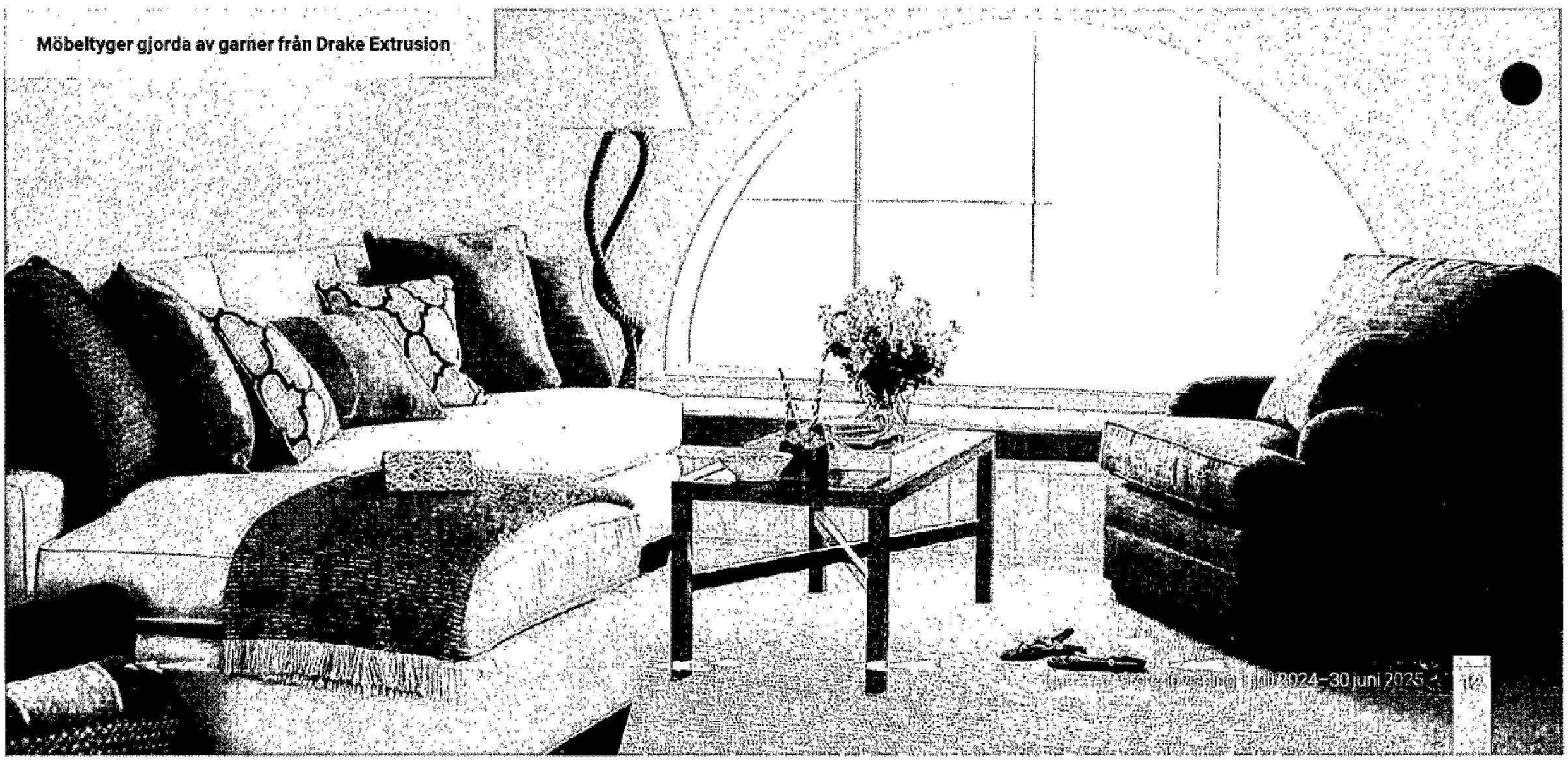
Andel av Durocs omsättning proforma (2024/2025)



Belopp i Mkr	2024/2025	2023/2024
Nettoomsättning	551,1	649,7
Omsättningstillväxt %	-15,2	4,2
Organisk tillväxt %	-13,1	3,3
EBITDA	-21,5	24,7
EBITDA-marginal %	-3,9	3,8
EBIT	-52,7	-8,3
EBIT-marginal %	-9,6	-1,3
Justerad EBIT	-58,8	-10,2
Justerad EBIT-marginal %	-10,7	-1,6
Nettoskuld/Nettokassa (-)*	9,3	-45,0
exkl. leasingskuld från IFRS 16*	-8,1	-48,7
Sysselsatt kapital	217,4	222,9
Avkastning på sysselsatt kapital %	-22,2	-3,0
Justerad avkastning på sysselsatt kapital %*	-24,8	-3,7

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

Möbeltyger gjorda av garner från Drake Extrusion



20260130006038

Durocs portföljbolag

Cresco

Cresco utvecklar, tillverkar och säljer textilbaserade lösningar för professionell odling av grödor och är en av de ledande leverantörerna på världsmarknaden. Produkterna bidrar till gynnsamma miljöer i växthus, för svampodlingar samt i komposteringsanläggningar. De återfinns också i parkmiljöer där de används till att förhindra ogräs. Den viktigaste produkten är klimatväv som möjliggör styrning av klimatet i växthus. Väven bidrar till en bättre odlingsprocess med lägre energianvändning. Cresco har sin produktionsanläggning i Belgien.

Under året har marknaden återhämtat sig. Kundernas investeringsvilja har utvecklats positivt, men det råder fortfarande en avsaknad av större projekt som Cresco behöver för att leverera på historiskt goda nivåer.

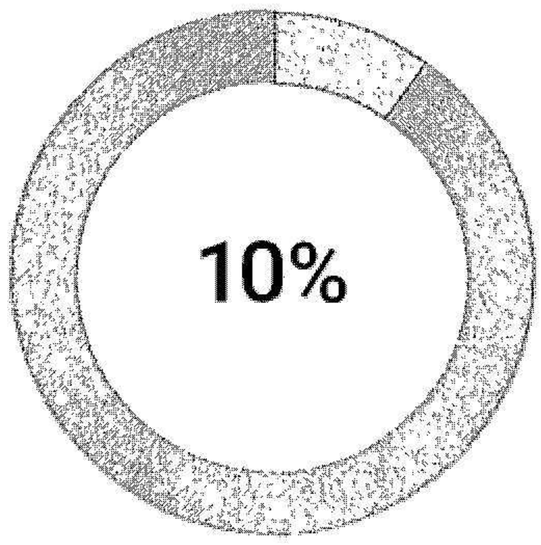
Bedömningen är att återhämtningen i marknaden kommer att fortgå och så småningom nå normala nivåer, där Cresco kan leverera ett starkt positivt EBIT-resultat. Marknaden för klimatväv blir på både kort och lång sikt alltmer attraktiv när energipriserna blir högre, tillgången på energi blir mer volatil, kraven på närodlade varor ökar och ett mer utmanande klimat kräver mer avancerad odlingsteknik.

Cresco bedriver ständigt utvecklingsarbete där en viktig drivkraft är att hitta nya och hållbara produkter. Cresco har kontinuerligt utvecklat sitt produkterbjudande, och lanserade under året en ny klimatväv med förfinade ljusstyrande egenskaper för klimatkontroll med flera produkter som kombinerar upp till fyra olika material och bidrar till att minska energianvändningen i växthus. Dessa produkter gör det möjligt att kombinera allt fler egenskaper i en och samma produkt såsom att kunna möjliggöra en optimal balans mellan luftfuktighet, ljusspridning och värmeskydd. Cresco samarbetar kontinuerligt med branschspecialister, odlare och universitet för att ligga i framkant i utvecklingen av tekniska lösningar såsom multipla lager av klimatväv för olika funktioner.

Under året har Cresco initierat etablering av ett dotterbolag i Turkiet, en av bolagets största marknader, för att komma närmare kunder och för att kunna erbjuda mer service på lokal nivå. Det turkiska bolaget kommer att serva Turkiet med omnejd.

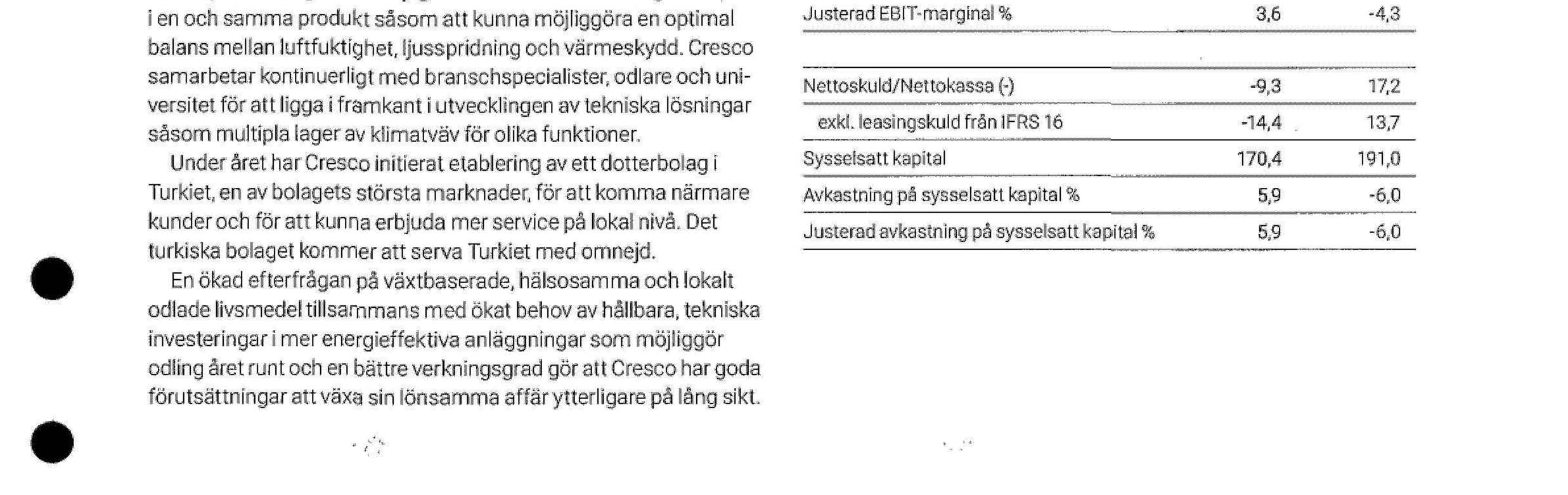
En ökad efterfrågan på växtbaserade, hälsosamma och lokalt odlade livsmedel tillsammans med ökat behov av hållbara, tekniska investeringar i mer energieffektiva anläggningar som möjliggör odling året runt och en bättre verkningsgrad gör att Cresco har goda förutsättningar att växa sin lönsamma affär ytterligare på lång sikt.

Andel av Durocs omsättning proforma (2024/2025)



Belopp i Mkr	2024/2025	2023/2024
Nettoomsättning	300,1	283,4
Omsättningstillväxt %	5,9	1,6
Organisk tillväxt %	7,9	-2,5
EBITDA	17,1	-6,7
EBITDA-marginal %	5,7	-2,4
EBIT	10,7	-12,1
EBIT-marginal %	3,6	-4,3
Justerad EBIT	10,7	-12,1
Justerad EBIT-marginal %	3,6	-4,3
Nettoskuld/Nettokassa (-)	-9,3	17,2
exkl. leasingskuld från IFRS 16	-14,4	13,7
Sysselsatt kapital	170,4	191,0
Avkastning på sysselsatt kapital %	5,9	-6,0
Justerad avkastning på sysselsatt kapital %	5,9	-6,0

Klimatväv för växthus



Durocs portföljbolag

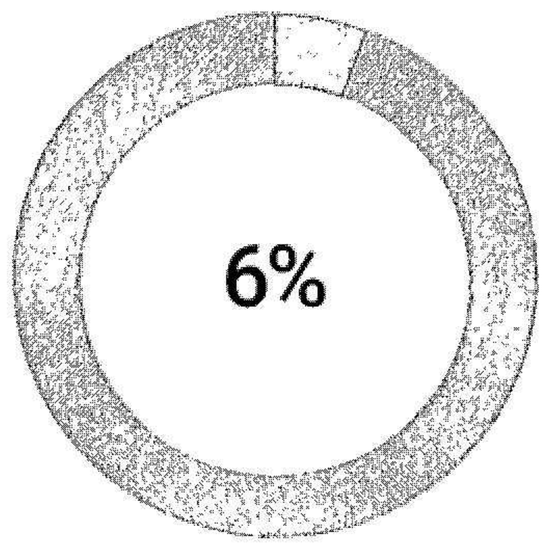
Plastibert

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 modeindustrin, skyddskläder, sjukhussängar, bilinredningar, tandläkarstolar, möbler och väggbeklädnad. Plastiberts produktionsanläggning ligger i Belgien.

Ett stort fokus på R&D och kundanpassning genomsyrar verksamheten. Plastibert erbjuder standardiserade tyger men kan också erbjuda skräddarsydda belagda textilier där man tillsammans med kunden tar fram produkter där motiv, förstärkning, färg, kvalitet och textur moduleras fram. Plastibert har maskiner och know-how för att göra specialiserade produkter även i mindre skala, med högre marginaler som följd. Produktionskapaciteten ligger på 20 000 meter per dag. Utveckling av nya material och kvaliteter görs kontinuerligt. Under de senaste åren har bolaget eskalerat produktutveckling kopplat till hållbarhet, där man erbjuder produkter med Bio-baserad PU, återvunnen polyester och biocertifierad bomull. Man har även Oekotex 100 Class 1-stämpel vilket garanterar att inga farliga ämnen använts i tillverkningen.

Under räkenskapsåret har Plastibert sett en organisk tillväxt på 5 procent. Inköpspriserna har stabiliserats, men slutet av året präglades återigen av en orolig marknad och låg orderingång. EBIT var -1,6 Mkr (-1,8). Konkurrens från tillverkare i lågprisländer har setts i branschen generellt, vilket resulterat i volymtapp kopplat till standardprodukter. Plastiberts nisch mot mer avancerade och kundanpassade varor, samt den kvaliteten som kan erbjudas, gör att man har motståndskraft mot detta.

Andel av Durocs omsättning proforma (2024/2025)



Belopp i Mkr	2024/2025	2023/2024
Nettoomsättning	176,7	172,1
Omsättningstillväxt %	2,7	-2,7
Organisk tillväxt %	4,7	-6,7
EBITDA	1,5	2,0
EBITDA-marginal %	0,8	1,2
EBIT	-1,6	-1,8
EBIT-marginal %	-0,9	-1,1
Justerad EBIT	-1,6	-1,8
Justerad EBIT-marginal %	-0,9	-1,1
Nettoskuld/Nettokassa (-)	7,0	7,8
exkl. leasingskuld från IFRS 16	6,6	7,7
Sysselsatt kapital	63,2	67,3
Avkastning på sysselsatt kapital %	-2,5	-2,8
Justerad avkastning på sysselsatt kapital %	-2,5	-2,8

Tandläkarstol med Plastiberts belagda textilier



20260130060039

Duroc-aktien

Durocs B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, Small Cap. Under 2024–2025 omsattes totalt 3,6 (2,3) miljoner aktier till ett värde av 65,1 Mkr (41,2). Den dagliga genomsnittsomsättningen var 14 844 aktier (9 184) eller 266 Tkr (164). Aktiekursen var vid inledningen av året 18,1 kronor och vid årets slut 16,2 kronor. Årshögsta for Duroc-aktien var 21,8 kronor och noterades den 23 augusti och 31 oktober 2024 medan årslägsta var 14,5 kronor och noterades den 7 april 2025. Antalet aktieägare vid årets utgång uppgick till 1 986 (2 004).

Aktiekapital

Aktiekapitalet i Duroc AB (publ) uppgick vid utgången av räkenskapsåret till 39 000 000 kronor, fördelat på 39 000 000 aktier, varav 29 066 783 utgjordes av B-aktier och 9 933 217 av C-aktier. Varje aktie motsvarar en röst. Kvotvärdet per aktie är en krona. Det totala antalet röster uppgick till 39 000 000, varav 29 066 783 av serie B och 9 933 217 av serie C.

Utdelning

Utdelningen i Duroc skall anpassas till koncernens planer för tillvaratagande av bedömt värdeskapande investeringar, inom ramen för beaktande av koncernens konservativa finanspolicy. Utdelningspolicyn skall vara framåtriktad, det vill säga utdelningsbesluten skall baseras på bedömningen av kommande år, inte historiken. Det är rimligt att, när planerade investeringar ungefärligen motsvaras av redovisade avskrivningar enligt plan, minst 50 procent av vinsten efter skatt ska delas ut till aktieägarna. Understrykas skall att det är Durocs målsättning att även framgent förvärva verksamheter och företag, varför beaktandet av en konservativ finansiell policy kan komma att hålla tillbaka utdelningsutrymmet under ett enskilt år.

Årsstämman den 5 november 2024 beslutade att dela ut 0,30 kronor per aktie, totalt 11 700 000 kronor till bolagets aktieägare. Utdelningen betalades ut den 12 november 2024.

Då Duroc i huvudsak uppvisade god lönsamhet och ett starkt kassaflöde föreslår styrelsen en vinstutdelning om 0,35 kronor per aktie, totalt 13 650 000 kronor (11 700 000). En ökning med 17 procent från 2023/2024.

Bemyndiganden

Årsstämman 5 november 2024 beslutade att bemyndiga styrelsen att vid, ett eller flera tillfallen under tiden intill nästa årsstämma, kunna besluta om nyemission av sammantaget högst 4 300 000 aktier av serie B. Styrelsen har ej nyttjat bemyndigandet under räkenskapsåret.

Årsstämman 5 november 2024 beslutade vidare att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv eller överlåtelse av aktier i bolaget. Förvärv får ske av högst så många B-aktier att bolaget efter varje förvärv innehar högst 10 procent av det totala antalet aktier i bolaget. Under räkenskapsåret 2024/2025 har inga återköp eller försäljningar av egna aktier skett.

Optioner

Inga optioner finns utställda av bolaget.

Aktiekapitalets utveckling

År	Transaktion	Nominellt värde per aktie, kronor	Förändring av aktiekapital, kronor	Totalt aktiekapital, kronor	Antal aktier A	Antal aktier B	Antal aktier C	Totalt antal aktier
1992	Bildande av bolaget	100	50 000	50 000	500	0	0	500
1993	Nyemission	100	600 000	650 000	6 500	0	0	6 500
1995	Nyemission	100	34 200	684 200	6 500	342	0	6 842
1995	Split	1	0	684 200	650 000	34 200	0	684 200
1996	Nyemission	1	300 000	984 200	650 000	334 200	0	984 200
1996	Nyemission	1	200 000	1 184 200	250 000	934 200	0	1 184 200
1997	Nyemission	1	592 100	1 776 300	375 000	1 401 300	0	1 776 300
1998	Fondemission	1	1 776 300	3 552 600	750 000	2 802 600	0	3 552 600
1999	Nyemission	1	1 776 300	5 328 900	750 000	4 578 900	0	5 328 900
2006	Omstämpling A-B	1	0	5 328 900	350 000	4 978 900	0	5 328 900
2007	Nyemission	1	2 000 000	7 328 900	350 000	6 978 900	0	7 328 900
2017	Nyemission	1	31 671 100	39 000 000	350 000	6 978 900	31 671 700	39 000 000
2017	Omstämpling A-B	1	0	39 000 000	0	7 328 900	31 671 100	39 000 000
2017	Omstämpling C-B	1	0	39 000 000	0	29 066 783	9 933 217	39 000 000

Största aktieägarna per 2025-06-30

Ägare	B-aktier	C-aktier	Kapitalandel %	Röstandel %	Marknadvärde B-aktier (Tkr)
Bronsstädet AB	21 066 783	9 933 217	79,5 %	79,5 %	502 200 000
AB TRACTION	2 113 206	–	5,4 %	5,4 %	34 233 937
Henrik Strid	605 330	–	1,6 %	1,6 %	9 806 346
Thomas Blixt	541 000	–	1,4 %	1,4 %	8 764 200
Nordnet Pensionsförsäkring AB	389 267	–	1,0 %	1,0 %	6 306 125
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	359 622	–	0,9 %	0,9 %	5 825 876
SEB Investment Management AB	185 894	–	0,5 %	0,5 %	3 011 483
Fredrik Öberg	180 500	–	0,5 %	0,5 %	2 924 100
Handelsbanken Fonder AB	172 912	–	0,4 %	0,4 %	2 801 174
John Skogman	164 510	–	0,4 %	0,4 %	2 665 062
Esilentio Aktiebolag	157 595	–	0,4 %	0,4 %	2 553 039
Björn Andersson	155 440	–	0,4 %	0,4 %	2 518 128
Johan Markensten	151 018	–	0,4 %	0,4 %	2 446 492
Jonas Hellström	115 000	–	0,3 %	0,3 %	1 863 000
Stefan Bozzao	100 000	–	0,3 %	0,3 %	1 620 000
Eva Lundin Lindberg	100 000	–	0,3 %	0,3 %	1 620 000
Övriga	2 608 706	–	6,7 %	6,7 %	42 261 037
Summa	**29 066 783**	**9 933 217**	**100,0**	**100,0**	**631 800 000**

Innehav antal aktier per 2025-06-30

Antal aktier	Antal aktieägare	B-aktier	C-aktier	Kapitalandel %	Röstandel %
1–500	1 503	81 912	–	0,2 %	0,2 %
501–1 000	173	144 261	–	0,4 %	0,4 %
1 001–5 000	207	493 539	–	1,3 %	1,3 %
5 001– 10 000	45	375 262	–	1,0 %	1,0 %
10 001–15 000	10	120 164	–	0,3 %	0,3 %
15 001–20 000	10	290 395	–	0,7 %	0,7 %
20 001–	38	27 561 250	9 933 217	96,1 %	96,1 %
Totalt	**1 986**	**29 066 783**	**9 933 217**	**100,0 %**	**100,0 %**

20260130060040

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Duroc AB (publ) 556446-4286 med säte i Stockholm, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2024/2025, vilket omfattar perioden 1 juli 2024–30 juni 2025.

Verksamhetsbeskrivning

Duroc i korthet

Duroc är ett investeringsföretag som förvärvar, utvecklar och förvaltar industri- och handelsföretag. Med djup kunskap om teknik och marknad siktar koncernens företag på en stark position i sina respektive branscher. Som ägare bidrar Duroc aktivt till utvecklingen. Koncernen har under räkenskapsåret 2024/2025 omsatt 3 013,8 Mkr och haft i genomsnitt 835 anställda i Europa och USA. Duroc AB är noterat på Nasdaq Stockholm.

Ägarförhållanden

Antalet aktieägare uppgick vid årets slut till 1 986 (2 004). Största ägare var vid räkenskapsårets utgång Bronsstädet AB med 79,5 procent av röstetalet följt av AB Traction med 5,4 procent och Henrik Strid med 1,6 procent av rösterna.

Affärsmodell och strategi

Duroc skapar värde genom strategiska förvärv och långsiktig hållbar utveckling av dotterbolagen. Duroc eftersträvar långsiktigt ägande av företagsportföljen. Dotterbolagen är närmast kunderna och förstår därmed marknaden och kundbehoven bäst. Styrmodellen är decentraliserad och respektive dotterbolag är ansvarig för sin resultatutveckling. Duroc ser entreprenörskapet som en bas till en sund och lönsam tillväxt.

Gemensamt för koncernens bolag är att de har långsiktig intjäningsförmåga och utvecklingspotential.

Bolagen bygger sin verksamhet på ingående kunskap om både teknik och marknad. Duroc tar som ägare en aktiv roll och bidrar till utvecklingen av respektive verksamhet. Genom att investera i de befintliga bolagen samt genom förvärv av nya företag skapar Duroc-koncernen värdetillväxt för aktieägarna. Durocs affärsmodell finns också beskriven på sid 5–6.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

- Nettoomsättningen minskade med 3 procent under räkenskapsåret. Den organiska tillväxten* uppgick till -7 procent.
- EBIT uppgick till 32,1 Mkr (46,4). Justerad EBIT* uppgick till 33,3 Mkr (46,1).
- Nettoskulden uppgår till 61,8 Mkr (5,1) exklusive leasingskuld.*
- Under året har Duroc förvärvat Broddson AB, en ledande aktör inom sopmaskiner och vägunderhåll, och Robot Nordic AS, som är specialiserade på skräddarsydda kompletta automationslösningar för kunder, främst i Norden.
- Koncernen har under räkenskapsåret gjort investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar** om totalt 83,2 Mkr (32,7). Dessa har främst skett i Duroc Rail där bolaget investerat i maskiner till den nya produktionsanläggningen i Luleå.
- Duroc har genomfört en omfinansiering, där lokala krediter, för vilka moderbolaget ej borgar, har etablerats i IFG och Cresco. Duroc har därför justerat den koncernövergripande cash pool-kopplade krediten till 150 Mkr. Per den 30 juni 2025 hade koncernen outnyttjade kreditfaciliteter som uppgår till 200,6 Mkr (275,0).
- Då Duroc i huvudsak uppvisade god lönsamhet och ett starkt kassaflöde föreslår styrelsen en vinstutdelning om 0,35 kr/aktie, totalt 13,7 Mkr, vilket är en höjning med 17 procent från räkenskapsåret 2023/2024.

* Avstämning av alternativa nyckeltal finns på sid 121–123.

** I beloppet för investeringarna exkluderas tillkommande nyttjanderättstillgångar.

Koncernens resultat och finansiella ställning

Belopp Mkr	2024/2025	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Nettoomsättning	3 013,8	3 111,1	3 493,1	3 720,5
Övriga rörelseintäkter	20,8	24,7	33,1	20,4
Rörelsekostnader	-2 226,7	-2 314,1	-2 717,7	-2 877,8
Personalkostnader	-678,4	-678,3	-704,5	-686,2
Resultat före av och nedskrivningar	129,5	143,4	104,0	199,3
Rörelseresultat	32,1	46,4	-187,6 [1]	83,0
Nettoskuld	183,3	115,2	251,1	396,0
Nettoskuld exkl. effekter från IFRS 16*	61,8	5,1	115,0	265,7
Nettoskuldsättningsgrad inkl effekter från IFRS 16	16,5	10,0	23,1	21,5

[1] Påverkat av koncernmässiga nedskrivningar av tillgångar om 179,3 Mkr relaterade till Griffine Enduction S.A.
* Avstämning av alternativa nyckeltal finns på sid 121–123.

Koncernens nettoomsättning uppgick till 3 013,8 Mkr (3 111,1).

Rörelseresultatet uppgick till 32,1 Mkr (46,4) och koncernens finansnetto uppgick till -10,8 Mkr (-8,6). Koncernens resultat efter skatt uppgick till 12,5 Mkr (29,9).

Likvida medel uppgick vid räkenskapsårets utgång till 121,4 Mkr (94,5). De räntebärande skulderna motsvarade 304,7 Mkr (209,8) inklusive leasingskuld från IFRS 16 om 121,5 Mkr (110,2) och koncernens nettoskuld uppgick till 183,3 Mkr (115,2). Eget kapital uppgick till 1 112,3 Mkr (1 156,5), motsvarande 27,5 kr per aktie (29,1) hänförligt till moderbolagets aktieägare. Soliditeten uppgick vid årets utgång till 57,8 procent (62,8). Om likvida medel och räntebärande skulder skulle nettoredovisas skulle koncernens justerade soliditet uppgå till 61,7 procent (66,2).

Koncernen har under räkenskapsåret gjort investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar om totalt 91,6 Mkr (39,5), varav 8,4 Mkr (6,8) hänförs till avtal gällande leasing av materiella anläggningstillgångar, så kallade nyttjanderättstillgångar, i enlighet med IFRS 16. Nytillkomna nyttjanderättstillgångar till följd av förvärv uppgår till 5,5 Mkr.

Kassaflödet uppgick till 25,8 Mkr (62,9), varav 129,2 Mkr (96,6) kom från den löpande verksamheten. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -129,8 Mkr (-36,8), varav -80,5 Mkr (-31,4) avsåg köp och försäljning av materiella anläggningstillgångar, -2,3 Mkr (-0,1) avsåg köp och försäljning av immateriella anläggningstillgångar och -42,2 Mkr avsåg rörelseförvärv. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 26,4 Mkr (3,1) där 45,7 Mkr (-2,3) avsåg utnyttjade kreditfaciliteter, 62,0 Mkr (1,9) avsåg upptagna lån och -29,6 Mkr (-28,4) avsåg betalning av leasingskulder enligt IFRS 16.

Durocs portföljbolag

Durocs verksamhet är från och med räkenskapsåret 2024/2025 indelad i åtta rörelsesegment, vilka motsvaras av portföljbolagen IFG, Cresco, Drake Extrusion, Plastibert, Duroc Machine Tool, Duroc Rail, Broddson och Smaller Company Portfolio. En gemensam ledstjärna för all verksamhet är att skapa en konkurrenskraftig industri, en god arbetsmiljö och ett hållbart samhälle. För en detaljerad beskrivning av varje portföljbolag, se sid 7–14.

Portföljbolagens respektive bidrag till koncernens nettoomsättning och rörelseresultat

	Nettoomsättning		Rörelseresultat	
	2024/2025	**2023/2024**	**2024/2025**	**2023/2024**
Duroc Machine Tool	518,9	584,9	26,8	38,5
Duroc Rail	159,6	188,8	28,1	47,9
Broddson	119,5	–	17,4	–
Smaller Company Portfolio	219,6	174,6	12,7	4,3
International Fibres Group	977,9	1 061,9	3,0	-9,9
Drake Extrusion	551,1	649,7	-52,7	-8,3
Cresco	300,1	283,4	10,7	-12,1
Plastibert	176,7	172,1	-1,6	-1,8
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	6,6	6,1	-12,3	-12,2
Elimineringar	-16,2	-10,4	–	–
Totalt	**3 013,8**	**3 111,1**	**32,1**	**46,4**

Rörelseförvärv

Duroc har under räkenskapsåret 2024/2025 genomfört två rörelseförvärv, Broddson AB och Robot Nordic ApS. Broddson AB redovisas under det nya rörelsesegmentet Broddson och Robot Nordic redovisas under rörelsesegmentet Smaller Company Portfolio. Förvärvsanalyserna redogörs för i not 5, se sid 82.

Filialer i utlandet

Duroc har en filial i Danmark tillhörande Duroc Machine Tool Holding AB, som står för DMTs danska verksamhet samt en filial i Norge tillhörande Universal Power Nordic AB.

Hållbarhetsrapport

Hållbarhetsrapporten har utarbetats enligt ESRS (European Sustainability Reporting Standards) och uppfyller alla obligatoriska krav som har utfärdats av EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group).

Styrelsen ansvarar för att upprätta hållbarhetsrapporten som avges i enlighet med den svenska årsredovisningslagen samtidigt som den inkorporerar de nya kraven som föreskrivs i CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive).

Hållbarhetsrapporten har upprättats som en integrerad del av årsredovisningen och återfinns på sid 23–58.

Transaktioner med närstående

Under räkenskapsåret 2024/2025 har Duroc köpt konsulttjänster och betalat lokalhyra till ett belopp om 1,3 Mkr (1,0) från närstående bolag. Dessa transaktioner har skett med Durocs moderbolag Bronsstädet AB samt med VB Value Research AB, dotterbolag till Bronsstädet AB. Transaktionerna har genomförts utifrån marknadsmässiga villkor.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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.

Råvarurisk och leverantörsrisk: Duroc är beroende av väl fungerande samarbeten med leverantörer och tillverkare. För Duroc Machine Tool, som bedriver maskinhandel, och för Small Company Portfolio, där bland annat motorhandel ingår, är tillverkarnas förmåga att utveckla konkurrenskraftiga produkter avgörande för verksamhetens utveckling.

För verksamheterna i Cresco, IFG, Drake Extrusion och Plastibert är tillgången på råvara i form av polypropylengranulat central. Eftersom polypropylen är en biprodukt från oljeraffinering korrelerar dess pris delvis och på längre sikt med oljepriset. Förändringar i råvarukostnader får därför en potentiellt stor påverkan på dessa portföljbolags intjäningsförmåga. Fluktuationer i råvarupriser kan uppstå på grund av faktorer utanför bolagens kontroll, och det finns en risk att tillgången på råvara minskar, med stigande priser som följd. För att begränsa riskexponeringen har IFG i dagsläget många leverantörer av samma insatsvara samt kundavtal som i flera fall innehåller prisjusteringsklausuler.

20260130060041

För bolag med energikrävande produktion används, när det bedöms fördelaktigt, terminskontrakt avseende energiinköp för att skapa stabilitet i produktionskostnaderna.

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

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

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

Regleringsrisk: Skillnader i lagar och regler mellan länder, såsom tullar, skattelagar, arbetsrättsliga krav och miljöbestämmelser, kan påverka bolagets kostnader och verksamhet. Duroc bevakar kontinuerligt lagändringar i de länder koncernens bolag opererar i. Tullar och förändring i tullbestämmelser kan påverka inköpspriser och bolagens konkurrenskraft på andra marknader. Duroc bevakar ständigt förändringar i tullregleringar och andra politiska beslut. USAs för närvarande volatila tullpolitik påverkar Duroc i låg utsträckning avseende direkt handel. Endast ca två procent av omsättningen avser försäljning till USA. Däremot gör osäkerheten som tullpolitiken skapar att den generella affärsmiljön är instabilare vilket påverkar kunders investeringsvilja. Strängare miljölagar och hållbarhetskrav från regeringar och konsumenter kan tvinga bolaget att investera i mer miljövänliga produktionsmetoder 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.

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 personalkostnader 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.

Nedan beskrivs ytterligare risker som Duroc är utsatt för i sin verksamhet.

Durocs verksamhet är föremål för konkurrens

Durocs dotterbolag verkar på konkurrensutsatta marknader. Den framtida konkurrenssituationen är bland annat beroende av förmågan att möta befintliga och framtida marknadsbehov. Flera av bolagen verkar på marknader där konkurrensen är hård och i vissa fall konkurrerar dotterbolag med aktörer som kan erbjuda ett mer komplett sortiment av varor och tjänster, är större, samt har större finansiella, tekniska, marknadsförings och personalresurser.

Det är av stor vikt att Duroc fortsätter att vara entreprenöriella, ta ansvar och arbeta nära sina kunder för att hela tiden kunna möta deras behov.

Beroende av nyckelpersoner och övrig personal

Durocs framgång är beroende av ledande befattningshavare, ledare i dotterbolagen och andra nyckelpersoner som bidrar med expertkunskap, erfarenhet och engagemang. Det är väsentligt att Duroc har förmåga att attrahera och behålla medarbetare med rätt kompetens, erfarenhet och värderingar. Att ledare och nyckelpersoner har hög kompetens inom verksamhetsutveckling samt inom sina respektive verksamheter och områden är avgörande för Duroc.

Tvister och ändrade skatteregler

Duroc är från tid till annan inblandad i tvister och andra rättsliga förfaranden inom ramen för den löpande verksamheten och kan således komma att exponeras mot ersättningskrav och andra anspråk till följd av exempelvis avtalstvister. Duroc har löpande uppföljning för att identifiera potentiella tvister. Därtill tar Duroc löpande juridisk rådgivning för att hantera och värdera potentiella och faktiska tvister. Då koncernen har verksamhet i ett stort antal jurisdiktioner, och även har avtalsrelationer med motparter i olika jurisdiktioner kan eventuella tvister komma att prövas enligt främmande lands rättsordning. Internationella regelverk som styr den globala skattemiljön är föremål för regelbundna förändringar, vilka kan komma att påverka koncernen skatterelaterade utgifter. Duroc bevakar löpande utvecklingen på området i de länder där koncernen har bolag och bedömer eventuella effekter på koncernens finansiella ställning, resultat och kassaflöde.

Pensionsåtaganden

Ett antal pensionsplaner finns inom koncernen. Den mest väsentliga var tidigare den förmånsbestämda planen i Storbritannien, som under 2025 har överlåtits till ett brittiskt pensionsförsäkringsbolag och Durocs pensionsåtaganden har därför upphört under året. Förmånsbestämda pensionsplaner finns också i Österrike och Belgien. Dessa är till stor del ofonderade. Alla övriga pensionssystem i koncernen är avgiftsbestämda.

Finansiella risker och finansiella instrument

Koncernen är vidare utsatt för ett antal finansiella risker, såsom valutarisk, ränterisk, finansieringsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Valutarisker uppstår främst genom affärstransaktioner, redovisade tillgångar och skulder samt nettoinvesteringar i utlandsverksamheter. En förändring i räntenivån kan innebära ökade kostnader för befintlig och framtida upplåning. Kreditrisk uppstår för Duroc främst genom den exponering som finns gentemot kunder i samband med fakturering. Finansiella instrument utöver de som uppkommit i den löpande verksamheten, utgörs huvudsakligen av räntebärande upplåning. Förekomsten av derivat- och säkringsinstrument är begränsad. Duroc är finansiellt starkt med en soliditet om 57,8 procent (62,8), en låg belåningsgrad och outnyttjade kreditfaciliteter på ca 200,6 Mkr per 30 juni 2025. Koncernens likviditet finns placerad i bank. Likvida medel uppgick vid årets utgång till 121,4 Mkr (94,5) och koncernens nettoskuld exkl. effekter från IFRS 16 uppgick till 61,8 Mkr (5,1). Läs mer om koncernens finansiella risker i not 27.

Bolagsstyrning

Duroc tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning, se separat bolagsstyrningsrapport på sid 59–62.

Riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

Dessa riktlinjer beslutades senast av Durocs årsstämma 2024 och omfattar styrelsen, verkställande direktören och övriga personer i koncernledningen. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolagets affärsstrategi innebär i korthet att bolaget förvärvar, utvecklar och förvaltar industri- och handelsföretag. Med djup kunskap om teknik och marknad siktar koncernens företag på en stark position i sina respektive branscher. Som ägare bidrar bolaget aktivt till utvecklingen.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att bolagets ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Rörlig ersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Ersättningsformer

Ersättningen till bolagets ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast lön, rörlig ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver, oberoende av dessa riktlinjer, fatta beslut om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får ersättningar vederbörligen anpassas för att följa tvingande regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt som möjligt ska tillgodoses.

Fast lön

Fast årlig kontantlön grundas på marknadsmässiga förutsättningar och ska fastställas med hänsyn till arbetets svårighetsgrad och den ledande befattningshavarens kompetens, ansvarsområde och prestation. Fast lön är föremål för årlig revidering.

Rörlig ersättning

Rörlig kontantersättning ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier. Dessa kriterier kan vara finansiella eller ickefinansiella. De kan även utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till bolagets strategi för värdeskapande eller den ledande befattningshavarens långsiktiga utveckling. Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig ersättning ska kunna mätas under en period om ett år. När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig ersättning har avslutats ska bedömas i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts. Såvitt avser finansiella kriterier ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig ersättning till den verkställande direktören och den verkställande direktören är ansvarig för bedömningen avseende rörlig ersättning till övriga ledande befattningshavare, med förbehåll för styrelsens godkännande avseende ledande befattningshavare som rapporterar direkt till den verkställande direktören.

Rörlig ersättning kan uppgå till högst två tredjedelar av den fasta årliga kontantlönen för ifrågavarande ledande befattningshavare.

Ytterligare rörlig ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå, antingen i syfte att rekrytera eller behålla ledande befattningshavare eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver individens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 50 procent av den fasta årliga kontantlönen och får inte utges mer än en gång per år per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen efter beredning av ersättningsutskottet.

Rörlig ersättning bör utformas på så vis att styrelsen, om exceptionella ekonomiska förhållanden råder, har möjlighet att begränsa eller underlåta utbetalning av rörlig ersättning om en sådan åtgärd bedöms som rimlig. Styrelsen ska även ha rätt att, enligt lag eller avtal, med förbehåll för de begränsningar som kan följa därav, helt eller delvis återkräva rörlig ersättning som har utbetalats på grundval av uppgifter som senare visat sig vara felaktiga eller lämnade i vilseledande syfte.

Pensionsförmåner

Pensionsförmåner för de ledande befattningshavarna ska vara avgiftsbaserade, om inte annat krävs enligt exempelvis kollektivavtal. Rörlig ersättning ska inte vara pensionsgrundande, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser som är tillämpliga på den ledande befattningshavaren vid utbetalningstillfället. Ledande befattningshavares pensionsförmåner får inte överstiga 30 procent av den fasta årliga kontantlönen, inklusive semesterersättning, såvida inte pensionsrätten är högre enligt tillämpligt kollektivavtal. Pensionsåldern är 65 år.

20260130006042

Andra förmåner
Andra förmåner får innefatta bland annat livförsäkring, sjukförmåner och bilförmån. Sådana förmåner får uppgå till högst 15 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Upphörande av anställning
Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst sex månader för samtliga ledande befattningshavare. Vid uppsägning från ledande befattningshavares sida får uppsägnings-tiden vara högst sex månader. Rätt till avgångsvederlag föreligger inte.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall. Ersättningen ska uppgå till högst 60 procent av den fasta årliga kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst 18 månader efter anställningens upphörande.

Lön och anställningsvillkor för anställda
Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa riktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Konsultarvode
För det fall styrelseledamot (inklusive genom helägt bolag) utför tjänster för bolaget utöver styrelsearbetet kan särskilt arvode för detta betalas (konsultarvode) förutsatt att sådana tjänster bidrar till implementeringen av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Arvodet ska vara marknadsmässigt och godkännas av styrelsen.

Beslutsprocess för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna
Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer har antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte den verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna
Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som framgår av ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Information om beslutade ersättningar som inte har förfallit till betalning och om avvikelser från de riktlinjer som antogs vid årsstämman 2020
Vid tiden för årsstämman 2024 har bolaget inte några ersättningsåtaganden som ej förfallit till betalning utöver löpande åtaganden till ledande befattningshavare i enlighet med de ersättningsprinciper som beslutades vid årsstämman 2020. Riktlinjerna som antogs vid årsstämman 2020 har följts utan avvikelser.

Framtiden
Duroc meddelade under räkenskapsåret att man har för avsikt att ombalansera portföljen mot industri- och handelsenheter och därmed avyttra fiberbolagen Drake och IFG. Avyttringsprocesserna har under året inletts men ännu utan resultat. Duroc utvärderar löpande alternativ för att påskynda omställningen – både genom avyttringar och genom tillskott av nya industrihandelsbolag. Målet med omställningen är att frigöra kapital för att återinvestera dessa i Durocs nuvarande industrihandelsbolag samt i nya förvärv.

Händelser efter räkenskapsårets utgång
Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagens utgång.

Personal
Medelantalet anställda under året uppgick till 835 (860). Rätt kompetens är avgörande för Durocs framgång. Inom Duroc finns en tydlig entreprenörsanda som tar sig uttryck i medarbetarnas förmåga att se möjligheterna och skapa affärer. För Duroc är det essentiellt att erbjuda medarbetare möjlighet till vidareutveckling och utbildning. Den decentraliserade organisationsmodellen innebär att besluten fattas nära kunden, vilket skapar ett stort utrymme för varje enskild medarbetare, både vad gäller ökat ansvar och möjligheter att påverka den egna organisationen.

Dotterbolagens medarbetare har stor kunskap om sina produkter och branscher. Mellan Durocs dotterbolag sker samarbeten och utbyte av kompetens och erfarenheter både mellan bolagsledning och medarbetare.

Respekt för individen är en grundläggande värdering hos Duroc. Duroc uppmuntrar mångfald och strävar efter att skapa en dynamisk organisation och ser individernas olikheter som en tillgång. Oberoende av kön, etnisk tillhörighet, religiös bakgrund, civilstånd, ålder eller sexuell läggning ska alla ges samma möjligheter till utveckling.

Moderbolaget
Duroc ABs (publ) huvudsakliga funktioner är affärsutveckling, förvärv, uppföljning av utvecklingen i koncernbolagen samt ekonomisk rapportering. Moderbolaget har under året haft i genomsnitt 5 (5) anställda. Omsättningen utgörs av internt fakturerade tjänster och uppgick för räkenskapsåret 2024/2025 till 6,6 Mkr (6,0). Resultat efter skatt uppgick till 4,3 Mkr (48,1), varav 46,7 Mkr (181,4) avser utdelning och koncernbidrag från dotterbolagen och -30,0 Mkr (-120,8) avser nedskrivning av aktier i dotterbolag. Utdelning från dotterbolagen uppgick till 29,3 Mkr (171,5). Utöver andelar i koncernföretag består tillgångarna i moderbolaget främst av fordringar på koncernföretag och banktillgodohavanden. De dis-

ponibla likvida medlen i Duroc AB uppgick vid räkenskapsårets slut till 38,5 Mkr (55,8), därtill fanns även outnyttjade kreditfaciliteter på 150,0 Mkr (275,0). Eget kapital uppgick till 991,1 Mkr (998,4) och soliditeten uppgick till 90,2 procent (90,2).

Aktien

Totalt antal utestående aktier uppgår till 39 000 000, varav 29 066 783 B-aktier och 9 933 217 C-aktier. Varje aktie berättigar till en röst och medför samma rätt till andel av bolagets tillgångar samt berättigar till lika stor utdelning. Bolaget innehar inga egna aktier.

Förslag till resultatdisposition

Då Duroc i huvudsak uppvisade god lönsamhet och ett starkt kassaflöde föreslår styrelsen en vinstutdelning om 0,35 kronor per aktie, totalt 13 650 000 kronor, vilket är en höjning med 17 procent från räkenskapsåret 2023/2024.

Moderbolaget

Till årsstämmans behandling står följande medel:

Överkursfond	821 506 500
Balanserat resultat	125 107 214
Årets resultat	4 341 141
Kronor	**950 954 855**

Styrelsen föreslår att bolagets fria vinstmedel disponeras enligt följande:

Att balanseras i ny räkning:	
Utdelning till innehavare av aktier av serie B och C 0,35 kr/aktie [1]	-13 650 000
Balanseras i ny räkning	**937 304 855**

[1] Baserat på antalet utestående aktier den 30 juni 2025.

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

Hållbarhetsrapport – CSRD

20260130006043

24 ESRS2 Allmänna upplysningar

Miljö

38 Taxonomireglering

42 E1 Klimatförändringar

45 E2 Föroreningar

45 E5 Resursanvändning och cirkulär ekonomi

Samhällsansvar

47 S1 Egen arbetskraft

50 S2 Arbetstagare i värdekedjan

Styrning

51 G1 Ansvarsfullt företagande

53 ESRS innehållsindex

54 Appendix



ESRS2 Allmänna upplysningar

BP-1 Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsrapporterna

Lagstadgad hållbarhetsrapport och viktiga förändringar
Duroc omfattas av kravet på hållbarhetsrapportering i enlighet med kraven i årsredovisningslagen (Lag 2024:347). För räkenskapsåret 2024/2025 har Duroc bytt rapporteringsramverk från Global Reporting Initiative (GRI) till European Sustainability Reporting Standards (ESRS). Bytet av rapporteringsramverk innebär en förändring av metod avseende väsentlighetsbedömning, samt rapportens struktur och innehåll. Syftet är att ge en rättvisande, transparent och jämförbar bild av Duroc ABs arbete och resultat inom miljömässig, social och affärsetisk hållbarhet.

Rapporten omfattar hela Duroc-koncernen och baseras på de förhållanden och den styrning som gäller för räkenskapsåret 2024/2025. Rapporten är strukturerad i fyra avsnitt i enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS): Allmän information, Miljö, Social samt Styrning.

Jämförelsesiffror
Duroc har uteslutit att inkludera jämförelsetal för samtliga datapunkter då det tidigare inte rapporterats alternativt att det skulle kräva en omräkning av tidigare rapporterade siffror.

Konsolideringsprinciper
Hållbarhetsrapporten har konsoliderats enligt samma principer som beskrivs i den finansiella noten 2, i koncernens noter. Den konsoliderade datan omfattar Duroc AB med portföljbolag.

Värdekedjans omfattning
Hållbarhetsrapporten ger en översikt av koncernens värdekedja upp- och nedströms samt den egna verksamheten. Vissa begränsningar finns gällande att ta fram viss data för upp- och nedströms värdekedja, då det råder brist i infrastrukturen gällande framtagande av ESRS-data. Se vidare avsnitt E1, E2 och E5 avseende begränsningar.

Känsliga uppgifter
Inga uppgifter är utelämnade från rapporten.

Begränsningar i rapporten
Eftersom tillförlitlig data ännu inte kunnat säkerställas för de under året förvärvade bolagen, Broddson och Robot Nordic (del av Smaller Company portfolio), har uppskattningar istället baserats på jämförelser med liknande verksamheter inom koncernen. För Robot Nordic har Duroc Machine Tools danska enhet använts som referens och för Broddson har Herber Engineering använts. Bolagen har liknande verksamhet och uppskattningar av data är beräknade utifrån bolagens omsättning.

BP-2 Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter

I denna hållbarhetsredovisning har vissa begränsningar och avvikelser förekommit som påverkar omfattningen och jämförbarheten av de rapporterade uppgifterna.

Jämförelsesiffror
Duroc har valt att inte inkludera jämförelsesiffror för samtliga datapunkter. För vissa indikatorer har historiska data inte rapporterats in tidigare, och i andra fall skulle framtagande av jämförelsetal kräva omräkningar av tidigare rapporterade värden.

Datatillgänglighet
Datatillgängligheten är i dagsläget begränsad.

- E1 Klimatförändringar: Komplett data saknas för kategori 10–12, detta då det råder brist i infrastrukturen gällande framtagande av ESRS-data.
- E2 Föroreningar: finns i dagsläget ingen möjlighet att samla in tillförlitlig data i enlighet med ESRS.
- E5 Resursanvändning och cirkulärekonomi: Det råder brist i infrastrukturen avseende värdekedjan upp- och nedströms. Komplett data saknas på nästan samtliga KPIer gällande resursinflöde och resursutflöde.

Metodutveckling
Viss data baseras på uppskattningar då standardiserade mätmetoder ännu inte är fullt implementerade inom hela koncernen. Uppskattningarna avser de nyförvärvade bolagen inom koncernen – Broddson och Robot Nordic (del av Smaller Company Portfolio). Se vidare avsnitt E1 och E5 för förklaring av uppskattning samt vilka mätetal som omfattas. Dessa metoder kommer att harmoniseras successivt för att öka jämförbarheten över tid.

Avgränsningar
Rapporten omfattar samtliga portföljbolag.

Duroc arbetar kontinuerligt med att förbättra datakvalitet, metodik och täckningsgrad i hållbarhetsrapporteringen, i syfte att uppfylla dessa krav enligt ESRS och CSRD under kommande rapporteringsperioder.

Certifieringar och annan lagstiftning
Inom miljö och kvalitet är det systematiska arbetet och styrningen väl utvecklat och nästan samtliga portföljbolag är certifierade enligt kvalitetsstandarden ISO 9001 respektive miljöstandarden ISO 14001. Det systematiska arbetet omfattar bland annat riskhantering, målstyrning samt framtagande av handlingsplaner. Bolaget kommer inte i sin hållbarhetsrapport att använda annan lagstiftning som kräver att företaget lämnar hållbarhetsinformation

20260130060044

I GOV 1–5 beskrivs hur Durocs bolagsstyrningsarbete avseende hållbarhet utförs. För en allmän beskrivning av Durocs governance hänvisas till bolagsstyrningsrapporten på sid 59–62.

GOV-1 Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll samt **GOV-2** Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, ledningsoch tillsynsorgan

Namn: Peter Gyllenhammar

Bakgrund: Styrelseordförande sedan årsstämman 27 april 2017. Ägare till Peter Gyllenhammar AB (inklusive Bronsstädet AB).

Utbildning: Ej avslutade studier vid Handelshögskolan i Stockholm.

Kön: Man

Övriga styrelseuppdrag: Ordförande i Galjaden Holding AB, Sonsa Business Holding AB, Glasbtn 2 AB, Galjaden Invest AB och VB Value Research AB. Styrelseledamot i Peter Gyllenhammar AB, Bronsstädet AB, Galjaden Fastigheter AB med dotterbolag, Browallia Holdings Ltd. med dotterbolag, HVA Holdings Ltd. med dotterbolag samt Gyllenhammar Maskinuthyrning AB.

Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning: Ja

Oberoende i förhållandetill bolagets större aktieägare: Nej

Verkställande ledamot: Nej

Namn: Carina Heilborn

Bakgrund: Ledamot sedan 2016. Revisor på KPMG, ansvarig för redovisning och skattefrågor på Nordisk Renting och Carema, CFO samt Investment Manager på Bronsstädet AB sedan 2010.

Utbildning: Civilekonom.

Kön: Kvinna

Övriga styrelseuppdrag: Ordförande i Scandbook AB, Protean Funds Scandinavia AB och HVA Holdings Ltd. Styrelseledamot i Sonsa Business Holding AB med dotterbolag, Scandbook Holding AB, Equuleus AB, HVA Holding Ltd med dotterbolag, Silversläggan Invest AB, Galjaden Real AB samt VB Value Research AB.

Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning: Ja

Oberoende i förhållandetill bolagets större aktieägare: Nej

Verkställande ledamot: Nej

Namn: Ola Hugoson

Bakgrund: Ledamot sedan 2017. Sedan 1982 arbetande inom familjeföretaget Polykemi AB, Vd och koncernchef sedan 1997.

Utbildning: Civilekonom.

Kön: Man

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot Polykemi AB med dotterbolag.

Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning: Ja

Oberoende i förhållandetill bolagets större aktieägare: Ja

Verkställande ledamot: Nej

Könsfördelning (män:kvinnor): 2:1

Könsmångfald (andel kvinnor): 33%

Durocs styrelse har det yttersta ansvaret för den koncernövergripande strategin och arbetet med hållbarhet medan Durocs vd har det operativa ansvaret. Samtliga portföljbolagsansvariga hos Duroc har ett ansvar att säkerställa att hållbarhet finns på respektive bolags lednings- och styrelse agenda. Respektive bolags-vd och företagsledning är operativt ansvariga för det egna hållbarhetsarbetet genom direkt delegering av Durocs ledning.

Duroc gör inte skillnad på finansiella- och hållbarhetsrelaterade risker. Hållbarhetsrisker hanteras därför som alla andra risker i bolaget. Vidare ställer Duroc höga krav på att god affärsetik och proaktivt antikorruptionsarbete finns implementerat i bolagen. Hållbarhet är en integrerad del av Durocs ägarstyrning. Duroc ställer krav på ett aktivt, affärsdrivande hållbarhetsarbete och en transparent hållbarhetsrapportering som driver bolagets kärnaffär i dotterbolagen. Duroc-koncernens särskiljer inte heller policyer kopplade till hållbarhet från övriga policyer, utan de är en integrerad del av de gemensamma policyer som gäller för hela koncernen. Dessa är främst Anti-korruption och mutor, Code of Conduct, Corporate Responsibility, Finance Policy, HR Policy, Purchase & Procurment Policy och Whistle Blower Policy som sätter ramverket och miniminivån för portföljbolagens hållbarhetsarbete.

Hållbarhet i Durocs styrelsearbete på moderbolags- respektive dotterbolagsnivå

Hållbarhet är en stående punkt på Duroc ABs samtliga styrelsemöten. Vid varje styrelsemöte i Duroc AB rapporterar ledningen avseende pågående hållbarhetsarbete och hållbarhetsinitiativ.

Vid ett styrelsemöte per år i Duroc AB, samt i alla portföljbolag, är temat Hållbarhet. Under dessa styrelsemöten rapporterar portföljbolagen möjligheter, utmaningar och initiativ kopplade till hållbarhet. Koncernledningen avrapporterar samtliga portföljbolags hållbarhetsarbete till Duroc ABs styrelse efter genomförda tema-möten.

Under räkenskapsåret hålls även ett möte avseende risker. Varje portföljbolags vd identifierar och rapporterar avseende risker, där sannolikhet och signifikans av påverkan, samt förebyggande åtgärder och möjligheter därav redovisas. Denna information aggregeras och rapporteras av koncernledningen till Duroc ABs

styrelse. Informationen från tema-styrelsemötena avseende hållbarhet och risker ligger sedan till grund för koncernens dubbla väsentlighetsanalys. Styrelsen adresserar inte särskilt risker och möjligheter och inverkan som identifierats i den dubbla väsentlighetsanalysen, utan detta ses som en del av verksamhetens allmänna affärsverksamhet och hanteras som det inom ramen för styrelsearbetet.

Hållbarhetsaspekter i Durocs investeringsprocess

Hållbarhet ingår i Durocs grundliga genomlysning av bolag i samband med förvärv. I genomlysningen ser Duroc till bolagets hållbarhetsrelaterade risker, möjligheter, mognad och arbete – men framför allt ligger fokus på affärsidéns långsiktiga hållbarhet. Bedömningen ingår i Durocs underlag inför investeringsbeslutet samt fungerar som rekommendation i den fortsatta ägarstyrningen. Duroc investerar inte i bolag som bryter mot internationella konventioner, bidrar till allvarlig miljöskada, producerar eller aktivt tillhandahåller pornografi eller som tillverkar tobaksprodukter. Vidare investerar Duroc inte i bolag som medverkar till kränkning av mänskliga rättigheter, arbetstagares grundläggande rättigheter eller korruption. Genomlysning inför förvärv sker genom sedvanlig finansiell genomgång av det aktuella bolaget, granskning av aktuella policys och styrdokument samt genom djupintervjuer med personer på nyckelpositioner.

Kompetensutveckling avseende hållbarhet

Styrelsen ansvarar för att säkerställa kontroll och styrning av bolaget genom att tillse att verkställande direktör och andra nyckelpersoner i bolagets ledning har rätt kompetens och att organisationen är ändamålsenlig för koncernens behov. Styrelse och ledning har deltagit i föreläsningar och seminarium avseende CSRD och ESRS för att säkerställa allmän kunskap om hållbarhetsredovisning och hållbarhetsarbete. I ledningen finns det en person som är särskilt ansvarig för hållbarhetsfrågor, affärsutveckling och HR-frågor, där hållbarhet är en integrerad del av de två senare områdena. Därtill förlitar styrelse- och ledning sig på ämnesexperter inom organisationen samt externa experter där behov har identifierats.

Respektive portföljbolags-vd har ansvar för att säkerställa att det finns rätt kompetens i sin organisation. Detta innefattar också kompetens och utbildning avseende hållbarhetsrelaterade frågor. Koncernen har under räkenskapsåret haft gemensamma utbildningar avseende hållabarhetsrapportering och säkerställande av data. Därtill anordnar koncernen löpande seminarier kopplade till hållbarhet, exempelvis antikorruption- och mutor, rapportering av hållbarhetsdata, finansiell- och ekonomisk riskhantering samt IT-säkerhet.

GOV-3 Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem

Ledande befattningshavare i Duroc AB, samt ledande befattningshavare i Duroc dotterbolag, har möjlighet att och efter styrelsebeslut i Duroc AB respektive dotterbolags bolagsstyrelses, delta i incitamentsprogram som möjliggör att en viss del av den årliga ersättningen är rörlig. I dagsläget finns ingen koppling mellan rörlig ersättning och hållbarhetsrelaterade mål/utfall. Möjligheten att koppla delar av de olika incitamentsprogrammen delvis till hållbarhetsmål är dock ett återkommande ämne i Durocs styrelse och ersättningskommitté. Varje portföljbolags VD kan fritt sätta hållbarhetsrelaterade incitamentsprogram för sina respektive ledningsgrupper och medarbetare.

GOV-4 Förklaring om tillbörlig aktsamhet

Duroc följer riktlinjerna för ansvarsfullt företagande från Organization for Economic Cooperation and Development (OECD). OECDs krav att Införliva ansvarsfullt företagande i policyer och ledningssystem beskrivs under Styrning och Policymatris. Kravet att Identifiera och utvärdera negativa inverkningar i verksamhet, leveranskedjor och affärsförbindelser beskrivs under Dubbel väsentlighetsanalys. Kraven att upphöra med, förhindra eller begränsa negativa inverkningar och följa upp implementering och resultat behandlas i avsnitten Miljö och Samhällsansvar. Denna publikation är en del av hur Duroc uppfyller kravet att kommunicera hur inverkningarna hanteras.

Ytterligare upplysningskrav kopplade till allmänna upplysningar för GOV-4 i ESRS 2 fortsätter i ESRS-index i appendix på sid 53.

GOV-5 Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering

Duroc AB har etablerat strukturer och processer för att säkerställa att hållbarhetsrapporteringen är tillförlitlig, relevant och överensstämmer med gällande regelverk. Arbetet med riskhantering och intern kontroll avseende hållbarhetsrapporteringen bygger på samma principer som för den finansiella rapporteringen, men är anpassat till de särskilda krav som gäller för icke-finansiell information.

- Identifiering av risker kring rapporterad hållbarhetsdata: Riskerna omfattar bland annat bristande datakvalitet, ofullständiga rapporteringsrutiner i portföljbolag, begränsad tillgång till leverantörsdata samt osäkerheter i metodik och beräkningar.
- Kontrollaktiviteter: Koncernen har infört interna rutiner för insamling, kvalitetssäkring och konsolidering av hållbarhetsdata från portföljbolagen. Detta inkluderar standardiserade rapporteringsmallar, kontroller av rimlighet, samt granskning av nyckeltal innan sammanställning sker centralt. Framgent ska rutinerna för granskning av hållbarhetsdata förbättras.
- Ansvarsfördelning: Koncernledningen har det övergripande ansvaret för hållbarhetsrapporteringen, medan respektive portföljbolagsledning ansvarar för korrekt inrapportering av data. Styrelsen granskar och fastställer hållbarhetsrapporten som en del av årsredovisningen.
- Övervakning och förbättring: Rutinerna för hållbarhetsrapportering utvärderas och utvecklas löpande. Arbetet inriktas på att successivt öka täckningsgraden, förbättra datakvaliteten och skapa en enhetlig rapporteringsprocess i hela koncernen.
- Genom dessa åtgärder skapar Duroc en struktur som minskar risken för fel och säkerställer att hållbarhetsinformationen som lämnas till marknaden är tillförlitlig, jämförbar och transparent.

20260130060045

SBM-1 Strategi, affärsmodell och värdekedja

Durocs portföljbolag – affärsmodell, värdekedja och betydande produkter

Duroc-koncernen består av åtta portföljbolag och det finns därför inte någon gemensam värdekedja. Samtliga bolag har separata affärsmodeller, värdekedjor och betydande produkter/tjänster.

Koncernen är inte aktiv inom fossila bränslen, kemikalieproduktion, kontroversiella vapen eller tobak.

Duroc Machine Tool (DMT)

Affärsmodell

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 fabrikat och är ensamma om att verka på sju marknader: Sverige, Norge, Danmark, Finland, Estland, Lettland och Litauen.

Värdekedja

Uppströms:

- Gruvarbete där järn bryts
- Transport av järn till stålverk för stålproduktion.
- Transport av stål till underleverantör för användning, tillverkning av stålkomponenter och verktyg.
- Transport till leverantör för tillverkning av stålkomponenter och verktyg.

Inom egen verksamhet:

- Transport till den egna verksamheten.
- Återförsäljning av CNC-maskiner, installation, renovering och service.

Nedströms:

- Transport till kunderna som återfinns inom tillverkningsindustri. Främsta användningsområdet är bearbetning av metall.
- Vid produktens livscykels slut smälts stålet ner och blir ny produkt.

Betydande produkt/tjänst: DMTs betydande produktgrupp är CNC-maskiner.

Duroc Rail

Affärsmodell

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

Värdekedja

Uppströms:

- Gruvarbete där järn bryts.
- Transport av järn till producent av järnvägshjul.
- Nednötning av järnvägshjulen vid användning hos kunder som återfinns inom järnvägstransport.

Egen verksamhet:

- Transport till egna verksamheten.
- Svarvning (reparation och underhåll) av järnvägshjulen svarvas om.

Nedströms:

- Transport till kund som vid användning av hjulen nöter ner dem.
- Omsvarvning eller nedsmältning av järnvägshjul.

Betydande produkt/tjänst: Reparation och underhåll av järnvägshjul

Broddson

Affärsmodell
Broddson är en ledande aktör inom sopmaskiner och vägrenhållning. Bolaget bygger sopmaskiner.

Värdekedja

Uppströms:
- Gruvarbete där metall bryts.
- Transport till ställe för bearbetning.
- Transport av metall till underleverantör för tillverkning av olika komponenter.
- Transport till leverantör där metallkomponenter byggs ihop till dieselmotorer, chassin etc.

Egen verksamhet:
- Transport till egna verksamheten.
- Inköp av komponenter för Montering av sopmaskiner. Bolaget är också är återförsäljare av externa leverantörers sopmaskiner samt erbjuder installation, renovering och service av sopmaskiner.

Nedströms:
- Transport av sopmaskin till kund. Kunderna består främst av kommuner eller liknande organ i andra länder, eller motsvarande privata enheter, vars parkförvaltning har ansvar för renhållning och den andra är entreprenörer som anlitas av kommunerna, för att hålla rent på kommunernas vägar.
- Vid produktens livscykels slut smälts metall ner och blir ny produkt.

Betydande produkt/tjänst: Montering och återförsäljning av sopmaskiner

Smaller Company Portfolio

Universal Power Nordic (UPN)

Affärsmodell
Bolaget 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.

Värdekedja

Uppströms:
- Gruvarbete där metall bryts.
- Transport för bearbetning.
- Metall transporteras till underleverantör och används för tillverkning av komponenter till dieselmotorer.
- Transport till leverantör – dieselmotorer byggs av metallkomponenter.

Egen verksamhet:
- Transport till egna verksamheten.
- Återförsäljning av dieselmotorer samt installation, renovering och service.

Nedströms:
- Transport till kunder. Kundbas består av verksamheter som kräver generatorer så som nödgeneratorer till sjukhus och fartyg samt kunder med motorer för arbetsfordon.
- Vid produktens livscykels slut smälts metall ner och blir ny produkt.

Betydande produkt/tjänst: Försäljning av dieselmotorer

Herber Engineering

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

Värdekedja

Uppströms:
- Gruvarbete där metall bryts.
- Transport av metall till underleverantör som bearbetar metaller.
- Transport till leverantör som tillverkar komponenter av metaller.

Egen verksamhet:
- Transport till egna verksamheten.
- Montering av komponenter så att det blir maskiner, säljer rörbockningsmaskiner, installatinon, verktyg och service.

Nedströms:
- Transport till kunder inom tillverkningsindustri som bockar rör.
- Nedsmältning av metall som kan återanvändas.

Betydande produkt/tjänst: Försäljning av dieselmotorer

20260130006046

forts. Smaller Company Portfolio

Duroc Laser Coating (DLC)

Affärsmodell
Sveriges ledande företag inom laserytbehandling. Bolaget erbjuder renovering och nytillverkning av industrikomponenter baserat på laserytbehandlingsteknik.

Värdekedja

Uppströms:
- Metallprodukter som är kasserade eller behöver förstärkas transporteras till DLC.
- Inköp av hårdmetallspulver som transporteras till DLC.

Egen verksamhet:
- Transport till egna verksamheten
- Laserpåsvetsning av hårdmetall på industrikomponenter i syfte att förlänga dess livscykel.

Nedströms:
- Transport till kund. Användning i en mängd olika industriella applikationer. Kunderna består främst av tillverkare av komponenter till jordbruk samt tillverkare av ventiler för ånga och gas.
- Nedsmältning av metall för återanvändning. Smälts ner och används på nytt.

Betydande produkt/tjänst: Laserytbehandling

Robot Nordic

Affärsmodell
Skräddarsyr kompletta automationslösningar för kunder i hela Norden till olika segment inom industrin.

Värdekedja

Uppströms:
- Aluminiumbrytning i gruvor.
- Transport till underleverantör som förädlar till maskinkomponenter.

Egen verksamhet:
- Transport till egna verksamheten.
- Byggnation och programmering av automationssystem.

Nedströms:
- Transport till kund. Säljer till en mängd olika företag inom tillverkningsindustri och livsmedelsindustri.
- Nedsmältning av Aluminium för återanvändning.

Betydande produkt/tjänst: Tillverkning av automationssystem

International Fibres Group (IFG)

Affärsmodell
IFG är en av Europas ledande oberoende producenter av polypropylenbaserade stapelfibrer med kunder främst inom anläggnings-, möbel-, filter- och bilindustri. Stapelfiber tillverkas i olika diametrar, längder, färger, och efter önskvärda egenskaper som exempelvis slitstarkt, fuktresistent, flamresistent, lätt, starkt, dränerande, absorberande eller filtrerande.

Värdekedja

Uppströms:
- Utvinning av råolja eller naturgas
- Oljan transporteras till ett raffinaderi där den krackeleras .
- Oljebiprodukter transporteras till Polypropylen-tillverkare som förädlar materialet till polyproplyengranulat.

Egen verksamhet:
- Transport till egna verksamheten.
- Polypropylengranulat extruderas och konverteras till stapelfibrer.

Nedströms:
- Stapelfiber har en mängd olika användningsområden, kunderna verkar framför allt inom anläggnings-, möbel-, filter- och bilindustri.
- Produkten hamnar slutligen på deponi eller energiåtervinning.

Betydande produkt/tjänst: Polypropylenbaserade stapelfibrer

Drake Extrusion

Affärsmodell
Drake Extrusion är Nordamerikas ledande tillverkare av polypropylenbaserat färgat filamentgarn och stapelfiber. Stapelfibrer tillverkas i olika diametrar och skärs till förutbestämda längder. Kunderna processar fibern till syntetiska tyger eller annat material som används i tillverkningen av slutprodukten. Filamentgarn är ett garn som tillverkats i olika diametrar innan det levereras till kunder främst inom möbelindustrin.

Värdekedja

Uppströms:
- Utvinning av råolja eller naturgas.
- Oljan transporteras till ett raffinaderi där den krackeleras.
- Oljebiprodukter transporteras till polypropylentillverkare som förädlar materialet till polyproplyengranulat.

Egen verksamhet:
- Transport till egna verksamheten.
- Polypropylengranulat extruderas och konverteras till stapelfiber och filamentgarn.

Nedströms:
- Filamentgarn och stapelfibrerna transporteras och levereras främst till kunder inom möbelindustrin (filamentgarn-, och anläggnings-, möbel-, filter- och bilindustri (stapelfiber).
- Produkten hamnar slutligen på deponi eller energiåtervinning.

Betydande produkt/tjänst: Polypropylenbaserat färgade filamentgarn och stapelfiber

Cresco

Affärsmodell
Cresco utvecklar, tillverkar och säljer fiberbaserade textilier för professionell odling av grödor. Produkterna bidrar till gynnsamma miljöer i växthus och för svampodlingar samt komposteringsanläggningar. Den viktigaste produkten är textilier för växthus som styr klimatet för odlingen. Funktionen kan vara att utestänga strålningsvärme men också till exempel en isolerande funktion för lägre energiåtgång. Cresco är en av de ledande aktörerna på världsmarknaden.

Värdekedja

Uppströms:
- Utvinning av råolja eller naturgas.
- Oljan transporteras till ett raffinaderi där den krackeleras.
- Oljebiprodukter transporteras till polymertillverkare som förädlar materialet till de olika polymerer som används.

Egen verksamhet:
- Transport till egna verksamheten.
- Polymererna extruderas varvid polymerbaserade "trådar" tillverkas som sedan vävs till fiberbaserade textilier.

Nedströms:
- Transporteras till kunder. Produkterna används till växthus och markberedningsdukar/geotextil.
- Produkten hamnar slutligen på deponi eller energiåtervinning.

Betydande produkt/tjänst: Fiberbaserade textilier

Plastibert

Affärsmodell
Plastibert tillverkar coated textiles (belagda textilier). Produkterna utgörs av PVC- och PU-belagda textilier som används inom en rad olika områden, bland annat modeindustrin, skydds-kläder, sjukhussängar, bilinredningar, tandläkarstolar, möbler och väggbeklädnad.

Värdekedja

Uppströms:
- Utvinning av råolja eller naturgas.
- Oljan transporteras till ett raffinaderi där den krackeleras.
- Oljebiprodukter transporteras till polymer-tillverkare som förädlar materialet till de olika polymerer som används.
- Tillverkning och transport av bomullsväv eller syntetisk fiberväv.

Egen verksamhet:
- Transport till egna verksamheten.
- Beläggning av textilier med PVC och PU.

Nedströms:
- Transport till kund. Största kunden är grossist som av belagd textil tillverkar framför allt madrasskydd, regnkläder och möbelskydd.
- Produkten hamnar slutligen på deponi eller energiåtervinning.

Betydande produkt/tjänst: Belagda textilier

20260130060047

Strategi och mål

Duroc ställer krav på systematiskt arbete för ständiga förbättringar och utveckling inom portföljbolagen. Regelbunden uppföljning av bolagens utveckling sker genom månatliga möten och styrelsemöten där representanter för Durocs ledning alltid medverkar. Grundarbetet med att sätta gemensamma hållbarhetsmål genomfördes under 2019/2020, där målet nollutsläpp till 2050 sattes. Utöver det gemensamma målet har varje bolag verksamhetsspecifika hållbarhetsmål.

De gångna årens projekt för att stärka koncernens hållbarhetsarbete har genom flera hållbarhetsrelaterade aktiviteter visat på en ökad prioritering från såväl styrelse som ledning. Samtidigt har portföljbolagen visat eget engagemang i frågan då de uppfattat ett visst ökat tryck från marknad och omvärld vilket visat att ett ansvarsfullt hållbarhetsarbete blir allt viktigare för en långsiktigt lönsam affär. Sammantaget har detta lett till en kulturförändring där hållbarhetsfrågorna fått större vikt hos portföljbolagen. Duroc har i dagsläget ingen etablerad hållbarhetsstrategi, men det är något koncernen kommer att se över framgent.

Framåtblick

Hållbarhetsarbetet inom Duroc är en pågående förändringsresa. Koncernen har integrerat hållbarhetsfrågor i både strategi och affärsmodell och fortsätter att successivt stärka och fördjupa detta arbete för att möta framtida krav. Arbetet är långsiktigt och kräver kontinuerlig utveckling. Ambitionen är att successivt höja nivån på rapportering, styrning och genomförande så att hållbarhet blir en fullt ut integrerad del av Durocs värdeskapande affärsmodell.

Antal anställda

Den egna arbetsstyrkan uppgår under räkenskapsåret till 856 anställda. Beräkningen baseras på ett kvartalssnitt.

Omsättning 1 juli 2024–30 juni 2025

I tabellen redovisas portföljbolagens omsättning samt den konsoliderade omsättningen för koncernen för räkenskapsåret 2024/2025.

Rörelsesegment	Nettoomsättning Mkr
Duroc Machine Tool	518,9
Duroc Rail	159,6
Broddson	119,5
Smaller Company Portfolio	219,6
International Fibres Group	977,9
Drake Extrusion	551,1
Cresco	300,1
Plastibert	176,7
Koncerngemensamma funktioner & Elimineringar	-9,6
Koncernen	**3 013,8**

SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter

Duroc strävar efter att bedriva hållbarhetsarbetet i nära dialog med intressenterna. Genom att förstå och beakta deras förväntningar kan utveckling av verksamheten bedrivas på ett sätt som skapar långsiktigt värde för både koncernen och samhället i stort.

Viktiga intressenter

De primära intressenterna för Duroc omfattar:

- kunder, vars krav framför allt är kvalitet, rätt pris, leveranssäkerhet, uppförandekod och professionalism samt hållbarhet
- medarbetare, som efterfrågar en trygg, stabil, inkluderande och utvecklande arbetsmiljö, där välmående och hälsa står i fokus
- aktieägare, vill se en långsiktig hållbar tillväxt med ökad lönsamhet
- leverantörer, där viss ökning av förväntningar finns på långsiktiga relationer och sociala standarder, ej gett uttryck om några större förväntningar kring miljöfrågor
- samhälle och myndigheter, som bidrar med regelverk och förväntningar kring klimatmål, arbetsrätt, etik och ansvarstagande.
- portföljbolagen är en intressent till koncernen som förväntar sig strategiskt stöd och vägledning från koncernledning.

Dialog och intressentengagemang

För att fånga upp intressenternas synpunkter använder Duroc en kombination av metoder, såsom:

- regelbundna kunddialoger och kundenkäter för att förstå behov och förväntningar,
- medarbetarundersökningar och medarbetarsamtal för att stärka arbetsmiljö och engagemang,
- löpande rapportering för att säkerställa transparens,
- leverantörsdialoger och uppföljning kopplat till uppförandekoder och riskhantering,
- viss dialog med samhällsaktörer och branschorganisationer för att följa och påverka utvecklingen inom hållbarhet.

Resultat och påverkan

Synpunkter från intressenter har haft en central roll i koncernens dubbla väsentlighetsanalys och påverkar de hållbarhetsområden som kommer att prioriteras i strategi och mål. Bolagets nyckelintressenter har hittills inte uttryckt någon åsikt kring justering av strategi och affärsmodell kopplat till hållbarhet. Durocs intressenter har inte uttryckt några åsikter kring koncernens affärsmodell eller strategi.

Kontakt med intressenter

Intressenter	Typ av dialog	Återkoppling och intressen per delområde	Hantering av återkoppling och intressen per delområde
Kunder	Kunddialog och kundundersökningar.	Kvalitet, rätt pris, leveranssäkerhet, professionalism, efterlevnad av uppförandekod och hållbarhet.	Återkoppling fångas upp. Kontinuerlig kommunikation. Policyer.
Leverantörer	Leverantörsdialoger och uppföljning kopplat till uppförandekoder och riskhantering.	Viss ökning av förväntningar finns på långsiktiga relationer och sociala standarder, ej gett uttryck om några större förväntningar kring miljöfrågor.	Återkoppling fångas upp. Kontinuerlig kommunikation. Policyer.
Medarbetare	Personalmöten och utvecklingssamtal.	Kommunikation, utbildning, utveckling, arbetsmiljö, långsiktig stabilitet och hälsa.	Kommunikation, utvecklingsplaner, delaktighet, välbefinnande.
Samhället	Beroende på portföljbolagens storlek är de mer eller mindre engagerade i ett aktivt samarbete med de samhällen där de är verksamma. De största bolagen är involverade i lokala skolor och samhällen, medan de mindre främst är mottagare av information och lagstiftning. Förväntningar finns även kring klimatmål.	Duroc följer alltid gällande lagstiftning och där portföljbolagen är aktivt engagerade stödjer koncernen utvecklingen av de lokala samhällena.	Återkoppling fångas upp och integreras i operativa beslut.
Aktieägare	Styrelsemöten och årsstämma.	Aktieägarna vill se en långsiktig hållbar tillväxt med ökad lönsamhet.	Återkopplingen bearbetas och omsätts i strategi och gemensamma koncernaktiviteter.
Portföljbolagen	Duroc genomför regelbundet kvartalsvisa styrelsemöten och månatliga avstämningar. Utöver detta sker alltid ad hoc-interaktioner.	Portföljbolagen får strategiskt stöd och vägledning av koncernledning och koncernfunktion.	

20260130060048

SBM-3 Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Affärsmodell

Durocs affärsidé är att skapa värde genom strategiska förvärv och långsiktigt hållbar utveckling av portföljbolagen. Duroc är en diversifierad industrikoncern med verksamheter i flera olika branscher. Denna bredd innebär att hållbarhetsarbetet måste anpassas efter respektive affärsmodell, men alltid med utgångspunkt i koncernens gemensamma mål och ramverk. Genom en kombination av central styrning och lokal förankring skapas förutsättningar för att utveckla konkurrenskraftiga, innovativa och resurseffektiva affärer. Duroc-koncernen består av åtta portföljbolag vars affärsmodeller skiljer sig åt. Det finns där av ingen möjlighet att lämna en gemensam beskrivning av affärsmodellen. Separata beskrivningar av respektive affärsmodell återfinns i avsnitt SBM-1..

Bolagen bedriver ett systematiskt arbete med riskhantering, målstyrning och handlingsplaner, där miljö och kvalitet har särskild tyngd. Majoriteten av koncernens bolag är certifierade enligt kvalitetsstandarden ISO 9001 och miljöstandarden ISO 14001, vilket säkerställer strukturerade processer för både kvalitetsstyrning och miljöhänsyn. Samtliga bolag inom koncernen, med undantag för Duroc Machine Tool, Universal Power Nordic och Herber Engineering – del av Smaller Company Portfolio, är certifierade enligt dessa standarder. Drake är i dagsläget certifierat enligt ISO 9001, men inte enligt ISO 14001.

Inverkansväsentlighet, risker och möjligheter

Genom den dubbla väsentlighetsanalysen har Duroc identifierat de hållbarhetsfrågor som är mest väsentliga för koncernen. Analysen visar både på frågor där Duroc har en betydande påverkan på människor och miljö, och på områden där koncernen är exponerad för finansiella risker kopplat till hållbarhetsutveckling.

Inverkansväsentlighet

E1:

- Koncernens samtliga portföljbolag påverkar klimatet direkt och indirekt genom utsläpp av koldioxid, där den största påverkan kommer från Scope 3-utsläpp i upp- och nedströms värdekedja. Nyckelintressent för inverkansväsentlighet avseende koldioxidutsläpp är samhället vars intresse ligger i att uppnå klimatmål.

E2:

Portföljbolaget Plastibert har en faktisk negativ inverkan avseende föroreningar till mark och luft. Inverkan uppstår i den egna verksamheten.

- Ämnen som inger betänkligheter: PFAS har påträffats i marken.
- Ämnen som inger mycket stora betänkligheter: Lösningsmedlet DMF ger föroreningar till luft inne i produktionsanläggningar. Nyckelintressent för inverkansväsentlighet föroreningar i luft och mark är samhället och anställda.

E5:

- Duroc påverkar klimatet negativt genom inköp av material och produkter i uppströms värdekedja samt användning av produkter i egna verksamheten. Inverkan bedöms vara väsentlig för samtliga portföljbolag inom koncernen. Nyckelintressent för inverkansväsentlighet avseende inköp och användning av material är leverantörer och samhället.
- Duroc påverkar klimatet negativt genom försäljning av produkter i nedströms värdekedja samt avfall av produkter vid produktens slutskede. Inverkan bedöms vara väsentlig för samtliga portföljbolag inom koncernen. Nyckelintressent för inverkansväsentlighet avseende försäljning av produkter är kunder och samhället.
- Duroc bidrar till avfall i hela värdekedjan. Avfall i uppströmsvärdekedja för produktion av varor samt utvinning och processande av råmaterial, avfall i den egna verksamheten samt avfall i nedströms värdekedja avseende avfall vid produktens slutskede. Inverkan bedöms vara väsentlig för samtliga bolag inom koncernen. Nyckelintressent för inverkansväsentlighet avseende avfall är leverantörer, kunder och samhället.

S1:

- Arbetsolyckor som leder till frånvaro, kan påverka medarbetarnas hälsa och säkerhet negativt. Det kan även leda till försämrad arbetsmiljö. Inverkan bedöms vara väsentlig för samtliga bolag inom koncernen. Nyckelintressent för inverkansväsentlighet avseende arbetsplatsolyckor som leder till skada är medarbetare.
- Säkra och hälsosamma arbetsförhållanden, bidrar till trygg arbetsmiljö. Inverkan bedöms vara väsentlig för samtliga bolag inom koncernen. Nyckelintressent för inverkansväsentlighet avseende säkra och hälsosamma arbetsförhållanden är medarbetare.

S2:

- Medarbetare i leverantörskedjan riskerar att skadas om Durocs leverantörer eller underleverantörer tillhandahåller otillräcklig utrustning och/eller personlig skyddsutrustning eller har bristfälliga säkerhetsåtgärder. Inverkan bedöms vara väsentlig för samtliga bolag inom koncernen. Nyckelintressent för inverkansväsentlighet avseende medarbetare i leverantörskedjan som riskerar att skadas vid otillräcklig utrustning är medarbetare i värdekedjan samt portföljbolagen.

G1:

- En negativ företagskultur kan leda till korruption, mutor, tystnadskultur, brist på öppenhet och förtroende. Inverkan bedöms vara väsentlig för samtliga bolag inom koncernen. Nyckelintressent för inverkansväsentlighet avseende negativ företagskultur är medarbetare, leverantörer, kunder och samhället.

Risker

Duroc har identifierat hållbarhetsrelaterade risker.

E1:

- Oförmåga att uppfylla Durocs klimatmål utgör en betydande risk för dess varumärke, rykte, tillgång till kapital samt kunder. Det kan framför allt leda till intäktsbortfall. Nyckelintressenter är samhället, kunder och aktieägare.

S1:

- Risk för produktionsstörningar och ökade kostnader vid arbetsolyckor som leder till frånvaro. Nyckelintressenter är portföljbolagen.

G1:

- Att inte följa lagar och regler för antikorruption kan få allvarliga konsekvenser för Duroc och ett skadat anseende. Risken skulle kunna leda till intäktsbortfall. Nyckelintressenter är kunder, leverantörer, aktieägare, samhället och anställda.

Möjligheter

Inga väsentliga möjligheter är identifierade för koncernen.

Inverkansväsentlighet kopplat till påverkan på människor och miljö

Durocs negativa påverkan på människor och miljö är framför allt kopplat till koldioxidutsläpp. Koldioxidutsläpp har negativ klimatpåverkan.

Koppling till strategi och affärsmodell

Durocs affärsmodell bygger på att utveckla och förvalta bolag med tyngdpunkt på industri och handel, för långsiktig lönsamhet. Hållbarhetsfrågorna kommer successivt att bli en integrerad del av strategin, men det finns idag ingen motståndskraft i strategin kopplat till klimatförändringar. De nuvarande och förväntade effekterna av bolagets väsentliga inverkan, risk och möjlighet har ingen påverkan på affärsmodell, strategi och beslutsfattande.

Väsentlig inverkan, risker och möjligheter (IRO)

		Var i värdekedjan			Tidshorisont		
Beskrivning	**Typ av IRO**	**Upp-ströms**	**Durocs verksamhet**	**Ned-ströms**	**Kort sikt**	**Medellång sikt**	**Lång sikt**
Direkta och indirekta utsläpp av växthusgaser: Duroc påverkar klimatet direkt och indirekt genom utsläpp av koldioxid, där den största påverkan kommer från Scope 3-utsläpp.	Faktisk negativ inverkan	x	x	x	x	x	x
Omställningsrisker: Oförmåga att uppfylla Durocs klimatmål utgör en betydande risk för dess varumärke, rykte, tillgång till kapital samt kunder. Det kan framför allt leda till intäktsbortfall.	Risk	x	x	x			x
Ämnen som inger betänkligheter: PFAS har påträffats i marken.	Faktisk negativ inverkan		x		x	x	x
Ämnen som inger mycket stora betänkligheter: Lösningsmedlet DMF ger föroreningar till luft inne i produktionsanläggningar.	Faktisk negativ inverkan		x		x	x	x
Resursinflöden inklusive resursanvändning: Duroc påverkar klimatet genom inköp av material och produkter i uppströms värdekedja samt användning av produkter i egna verksamheten.	Faktisk negativ inverkan	x	x	x	x	x	x
Resursutflöden relaterade till produkter och tjänster: Duroc påverkar klimatet genom försäljning av produkter i nedströms värdekedja samt avfall av produkter vid produktens slutskede.	Faktisk negativ inverkan	x	x	x	x	x	x
Avfall: Duroc bidrar till avfall i hela värdekedjan. Avfall i uppströmsvärdekedja för produktion av varor samt utvinning och processande av råmaterial, avfall i den egna verksamheten samt avfall i nedströms värdekedja avseende avfall vid produktens slutskede.	Faktisk negativ inverkan	x	x	x	x	x	x
Arbetsolyckor som leder till frånvaro: vilket kan påverka medarbetarnas hälsa och säkerhet negativt. Det kan även leda till försämrad arbetsmiljö.	Potentiell negativ inverkan		x		x	x	x
Hälsa och säkerhet för egna anställda: Säkra och hälsosamma arbetsförhållanden, bidrar till trygg arbetsmiljö.	Faktisk positiv inverkan		x		x	x	x
Arbetsolyckor leder till ökade kostnader: Risk för produktionsstörningar och ökade kostnader vid arbetsolyckor som leder till frånvaro.	Risk		x		x	x	x
Hälsa och säkerhet i leverantörskedjan: Anställda i leverantörskedjan riskerar att skadas om Durocs leverantörer eller underleverantörer tillhandahåller otillräcklig utrustning och/eller personlig skyddsutrustning eller har bristfälliga säkerhetsåtgärder.	Potentiell negativ inverkan	x			x	x	x
Bristfällig företagskultur: En negativ företagskultur kan leda till korruption, mutor, tystnadskultur, brist på öppenhet och förtroende.	Potentiell negativ inverkan	x	x	x	x	x	x
Skadat anseende: Att inte följa lagar och regler för antikorruption kan få allvarliga konsekvenser för Duroc och ett skadat anseende. Risken skulle kunna leda till intäktsbortfall.	Risk	x	x	x	x	x	x

20260130060049

IRO-1 Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverkningar, risker och möjligheter

Som en del av förberedelserna inför CSRD har Duroc genomfört en dubbel väsentlighetsanalys. Under tidigare år har en enkel väsentlighetsanalys utförts vilket ger ett inifrån-ut-perspektiv för att bedöma Duroc-koncernens påverkan på världen. Den nya delen utgörs av en finansiell väsentlighetsanalys. Detta ger ett utifrån-in-perspektiv för att bedöma de finansiella följderna som potentiella väsentliga frågor kan ha på koncernen.

Faktorer för inverkansväsentlighet och finansiell väsentlighet

Allvarlighetsgrad för inverksanväsentlighet bedöms genom en samlad bedömning av skala, omfattning, återställbarhet och sannolikhet. Faktorer för finansiell väsentlighet bedöms utifrån sannolikhet och omfattning. En hållbarhetsfråga anses väsentlig om inverkan har hög sannolikhet för faktisk eller potentiell påverkan, med betydande negativa eller positiva faktorer enligt fastställda kriterier.

Metod för dubbel väsentlighetsanalys

Duroc har följt stegen som beskrivs i ESRS för att genomföra den dubbla väsentlighetsanalysen:

1. **Informationsmöte:** Duroc anordnar informationsmöten för samtliga bolagsledningar för att höja kompetensen med avseende på vad de nya redovisningsreglerna innebär.
2. **Kontakt med intressenter:** Duroc har genomfört undersökningar med intressenter för att förstå vilka problem och prioriteringar som föreligger hos olika intressenter. Intressenterna som involverats är kunder, leverantörer, medarbetare, samhälle och aktieägare.
3. **Väsentlighetsworkshoppar:** Duroc har genomfört workshoppar för att diskutera såväl inverkansväsentlighet (betydelsen av social och miljömässig inverkan för företaget) som finansiell väsentlighet (betydelsen av hållbarhetsfrågor för företagets värde). Under workshoppen kartlades även värdekedjan.
4. **Resultat:** Duroc har sammanställt de preliminära resultaten från utförda workshoppar och undersökningar för att identifiera vilka hållbarhetsfrågor (inverkan, risk och möjlighet) som är väsentliga för koncernen. Konsolidering av väsentlighetsanalyserna utfördes på koncernnivå.
5. **Rapportering:** Insamling av data utförs samt rapportering av väsentliga datapunkter. Koncernens hållbarhetsrapport och årsredovisning har utarbetats enligt de metoder och krav som föreskrivs i CSRD, vilket säkerställer att de innehåller den uppdaterade väsentlighetsanalysen.
6. **Ständiga förbättringar:** Duroc kommer att använda resultaten av väsentlighetsanalysen för att ständigt förbättra hållbarhetsarbetet och hållbarhetsrapporteringen.

Processteg för inverkansväsentlighet och finansiell väsentlighet

Duroc har följt de fem processtegen för inverkansväsentlighet som anges i CSRD:

1. **Kontakt med intressenter:** Varje portföljbolag har ansvar för kontakten med sina respektive intressenter. Kontakten sker ofta via fysiska möten, månatliga uppföljningar, telefonsamtal, kundundersökningar, medarbetarundersökningar.
2. **Omfattning:** Tidigare väsentlighetsanalyser och fokusområden har granskats för att avgöra om Duroc har tagit upp relevanta hållbarhetsfrågor. Det har gett koncernen en stabil grund att bygga vidare på, med hänsyn till den additionalitet som krävs av CSRD.
3. **Utvärdering av enskilda inverkningar, risker och möjligheter:** Duroc har utvärderat betydelsen av varje enskild inverkan, med hänsyn till faktorer som storlek, omfattning, återställbarhet och sannolikhet. Duroc har utvärderat betydelsen av varje enskild risk, med hänsyn till faktorer som sannolikhet och omfattning
4. **Kalibrering av väsentliga inverkningar, risker och möjligheter:** Information har använts från intressentundersökningar, internt sakkunniga och funktionsansvariga för att utvärdera och kontrollera resultatet av processen för dubbel väsentlighetsanalys. Därigenom säkerställs att de identifierade väsentliga frågorna är relevanta och att det.
5. **Intressent- och ledningsgranskning:** Resultaten från processen för dubbel väsentlighetsanalys har presenterats för koncernledning och styrelse. Därmed säkerställs att utvärderingen återspeglar Durocs hållbarhetskonsekvenser och väsentliga frågor på ett korrekt sätt. Resultaten av processen för dubbel väsentlighetsanalys har analyserats utifrån befintlig affärsmodell och koncernstrategi, och det framfår tydligt att det inte krävs några stora förändringar av vare sig affärsmodellen eller koncernstrategin. Nuvarande affärsmodell och strategi är tillräcklig för att säkerställa att samtliga CSRD Minimum Disclosure Requirements (MDR) kan rapporteras samt fortsätta göra framsteg mot att uppfylla hållbarhetsmålet.

Beslutsprocesser och internkontroll

Under räkenskapsårets första och andra kvartal hölls möten med tema risk och hållbarhet med portföljbolagens styrelser, där det diskuterades och beslutades om fortsatt arbete avseende risk, möjligheter och inverkan. Utöver detta görs även en årlig internkontroll av policyefterlevnad.

Under mötena med tema risk och hållbarhet görs en revision av den dubbla väsentlighetsanalysen för att säkerhetsställa att samtliga möjligheter, risker och inverkan är inkluderade i analysen.

Processanalys till utvärdering av väsentlig påverkan, finansiella risker och möjligheter (IRO)

Kartläggning och analys utfördes av identifierade IROer. I analysen identifierades inverkan samt risker och möjligheter som uppstår från inverkan. Processanalysen omfattar hela verksamheten och är inte begränsade till specifika verksamheter, affärsförbindelser, geografiska områden eller liknande. Det innebär att samtliga Durocs värdekedjor är inkluderad.

Process för identifiering och bedömning av klimatpåverkan

För att identifiera och bedöma koncernens klimatpåverkan har Duroc genomfört en systematisk kartläggning av verksamheterna i flera workshops. Arbetet har skett i enlighet med kraven i ESRS.

Screening av verksamhet

Samtliga portföljbolag har screenats för att identifiera nuvarande och potentiella framtida källor till växthusgasutsläpp. Detta inkluderar både direkta utsläpp från den egna verksamheten (Scope 1), inköpt energi (Scope 2) samt utsläpp längs värdekedjan (Scope 3). Kartläggningen har utförts genom insamling av data via koncernens rapporteringsplattform, kompletterat med workshops och dialog med representanter för respektive verksamhet.

Bedömning av effekter på klimatförändringar

Utifrån kartläggningen har bolagen bedömt sina faktiska och potentiella effekter på klimatförändringarna, med fokus på de totala utsläppen av växthusgaser. Koldioxidutsläpp bedöms vara de mest betydande för koncernens totala klimatavtryck.

Process för att identifiera och bedöma klimatrelaterad inverkan

Duroc genomför en systematisk kartläggning av klimatrelaterad inverkan i den egna verksamheten och i värdekedjan. Arbetet omfattar både faktiska och potentiella inverkningar och inkluderar utsläpp från scope 1, scope 2 och scope 3.

Källorna till klimatpåverkan identifieras genom screening och dialog med portföljbolagen i koncernen och bedöms därefter utifrån sannolikhet, omfattning och varaktighet.

Identifierad inverkan kopplat till E1 Klimatförändringar:

- Duroc påverkar klimatet direkt och indirekt genom utsläpp av koldioxid, där den största påverkan kommer från Scope 3-utsläpp.

Inverkan bedöms som faktiskt negativ och väsentlig för hela koncernen.

Process för att identifiera och bedöma klimatrelaterade fysiska risker

Duroc har genomfört en analys av klimatrelaterade fysiska risker som omfattar sannolikhet, omfattning och varaktighet. Arbetet har omfattat klimatrelaterade faror samt tidshorisont. Bedömningen av riskerna har skett på kort, medellång och lång sikt för att identifiera hur stor risken är för att koncernens produktionsanläggningar och leverantörskedjor skulle kunna utsättas för faror. Samtliga större anläggningar har analyserats med avseende på exponering för klimatrelaterade faror. De fysiska risker som påträffats är kopplade till extrema väderfenomen.

- Drakes verksamhet är belägen i USA, där extrema väderfenomen frekvent drabbar landet. Den östra delen av USA där bolaget verkar, är skonad från extrema väderfenomen så som orkaner och tornados, varför ingen klimatrelaterad risk bedöms finnas för bolaget.
- Vid extrem nederbörd skulle en översvämning potentiellt kunna utgöra en risk. Risken bedöms dock som mycket låg, eftersom staden Linz är planerad och byggd för att hantera höga vattenflöden. En eventuell översvämning förväntas därför inte påverka verksamheten i någon större utsträckning.

Identifieringen av klimatrelaterade faror och bedömningen av exponering och känslighet har baserats på klimatscenarier med höga utsläpp. Dessa scenarier har gett en grund för att analysera både akuta och kroniska fysiska risker på de geografiska platser där Duroc verkar.

Identifierade risker påverkar ej förväntad livslängd på tillgångar, strategiska planeringsperspektiv eller planer på kapitalallokering.

Process för att identifiera omställningsrisker och möjligheter

Duroc har genomfört en analys av klimatrelaterade omställningsrisker som omfattar sannolikhet, omfattning och varaktighet. Utifrån identifierad inverkan gällande utsläpp av koldioxid, har övergångshändelser kartlagts och analyserats på kort, medellång och lång sikt för att bedöma hur stor risken är för koncernen. Övergångsrisken har även beaktats med hänsyn taget till sannolikhet, omfattning och varaktighet. Parisavtalet och begränsningar av klimatförändringar har också beaktats vid processen för att identifiera omställningsrisker och möjligheter.

Identifierad omställningsrisk:

- Oförmåga att uppfylla Durocs klimatmål utgör en betydande risk för dess varumärke, rykte, tillgång till kapital samt kunder. Det kan framför allt leda till intäktsbortfall.

Risken bedöms som väsentligt för koncernen och omfattar samtliga bolag inom koncernen.

Process för identifiering och bedömning av föroreningar

Kartläggning och analys av koncernens portföljbolag samt dess hela värdekedjor utfördes i workshops. Även branschpraxis såsom exempelvis typiskt förekommande föroreningar i branschen har tagits i beaktning i identifiering av IROer. Bedömningen av utförd analys visade på en begränsad omfattning av föroreningar. Plastibert bedöms ha betydande föroreningar till luft och mark. Processen avseende inverkan, risker och möjligheter har analyserats efter omställningshändelser.

Process för identifiering och bedömning av vatten och marina resurser och biologisk mångfald och ekosystem

Kartläggning och analys av koncernens portföljbolag gjordes i workshops. Ingen väsentlig inverkan, risk eller möjlighet finns kopplad till de tematiska standarderna E3 vatten och marina resurser samt E4 Biologisk mångfald och ekosystem, då ingen av koncernens verksamheter väsentligt berör vatten och marina resurser.

Process för identifiering och bedömning av resursanvändning och cirkulärekonomi

En kartläggning av tillgångar och aktiviteter för att identifiera faktisk och potentiell påverkan, risker och möjligheter i den egna verksamheten samt i värdekedjan uppströms och nedströms har utförts. Kartläggningen omfattar koncernens portföljbolag och utfördes i workshops.

Som stöd i processen har Stratsys verktyg för DMA använts för att säkerställa en systematisk genomgång och dokumentation av de faktorer som kan ha väsentlig påverkan på såväl koncernen som dess intressenter. Antaganden har gjorts utifrån tillgängliga data, branschspecifika risker samt expertbedömningar inom organisationen. Analysen har därmed gett en helhetsbild av de

20260130060S0

mest väsentliga hållbarhetsfrågorna för Duroc och lagt grunden för koncernens fortsatta prioriteringar och strategiska arbete. Genom verktyget har en analys utförts av både inverkansväsentlighet och finansiell effekt.

Bedömningen av utförd analys visade på en väsentlig inverkan avseende resursinflöden, resursutflöden och avfall. Processen avseende risker och möjligheter har analyserats efter omställningshändelser. Se vidare utfall under SBM-3.

Process för identifiering och bedömning av ansvarsfullt företagande

Duroc styrs ut efter ett antal policyer för att upprätthålla ett ansvarsfullt företagande. Årligen görs uppföljning på policyefterlevnad.

Kartläggning och analys av koncernen gjordes i workshops. Bedömningen av utförd analys visade på en väsentlig inverkan avseende företagskultur. Processen avseende risker och möjligheter har analyserats efter omställningshändelser. Se vidare utfall under SBM-3.

Samråd

Duroc har inte genomfört samråd gällande E2 Föroreningar, E3 Vatten och marina resurser, E4 Biologisk mångfald och ekosystem samt E5 Resurshantering och cirkulärekonomi, detta då koncernen anser att tillräcklig relevant kunskap redan inhämtats inom berörda områden.

Inputparametrar

För att rapportera i enlighet med ESRS har en extern hållbarhetsrapporteringsplattform använts, där samtliga portföljbolag inom koncernen är anslutna för rapportering av data. Plattformen ger även tillgång till emissionskatalog för beräkning av koldioxidekvivalenter.

Riskmatris och väsentlighetstal har använts för att avgränsa vad som är väsentligt att rapportera på. Riskmatrisen delas in i konsekvens och sannolikhet och sträcker sig från väldigt lågt till väldigt allvarligt/högt.

Förändring över tid

Processen för insamling av data har förändrats jämfört med tidigare år då Duroc i år omfattas av nya rapporteringskravet CSRD och hållbarhetsrapporten är en integrerad med årsredovisningen. Rapporten är föremål för granskning av extern revisor.

IRO-2 Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av företagets hållbarhetsrapport

Fastställande av väsentlig information

De identifierade IROer delades in på kort, medellång och lång sikt och specificeras till olika delar av värdekedjan. En poängsättning gjordes sedan med utgångspunkt i kriterierna i ESRS 1 Allmänna Krav för påverkan och finansiell väsentlighet. Påverkan poängsattes baserat på allvarlighetsgrad, sannolikhet och konsekvens. Finansiella risker och möjligheter poängsattes baserat på potentiell storlek på risken eller möjligheten samt sannolikhet. Relevanta trösklar för den kvantitativa poängsättningen beslutades inom Duroc-ledningen. De parametrar som är osannolika att inträffa, utom när det kommer till påverkan på mänskliga rättigheter, eller har låg allvarlighetsgrad/storlek faller under tröskeln och inkluderas ej i rapporteringens omfattning.

De preliminära resultaten av den dubbla väsentlighetsanalysen validerades av person i Duroc-ledningen. Efter detta gjordes slutliga justeringar. Väsentlighetsanalysens resultat har kommunicerats till styrelsen för kännedom och möjlighet att påverka.

Se ESRS innehållsindex samt Förteckning över datapunkter som härrör från annan EU-lagstiftning på sid 53 respektive 55.

Se upplysningskrav kopplade till allmänna upplysningar för IRO-2 i ESRS 2 som fortsätter i ESRS-index i appendix på sid 55.

Miljö

Taxonomireglering

Detta avsnitt utgör Durocs taxonomirapportering för räkenskapsåret 2024/2025 är Durocs första år att rapportera enligt taxonomin, varför det inte finns några jämförelsetal för tidigare räkenskapsår.

Verksamheter som omfattas av Taxonomin

Duroc har identifierat följande bidragande ekonomiska aktiviteter som omfattas av de delegerade rättsakterna för klimatet, samtliga är nya att rapportera på för Duroc.

1.2 Investering i maskiner

3.19 Tillverkning av komponenter till järnvägsfordon

5.5 Leasing av kontorsutrustning, datorer med mera

6.5 Leasing av personbilar

7.7 Leasing av fastighet och kontorslokal

Durocs samtliga aktiviteter återfinns i taxonomitabellerna nedan i detta avsnitt. EU:s taxonomiförordning är en lagstiftning under utveckling, och Duroc kommer att fortsätta följa denna utveckling för att se till att upplysningar lämnas i enlighet med taxonomin.

Beskrivning av tillämpliga aktiviteter

Omsättning

3.19 Tillverkning av komponenter till järnvägsfordon (omsättning) omfattar portföljbolaget Duroc Rail. Verksamheten bedöms som tillämplig men ej förenlig.

CAPE/OPEX

För 1.2 Investeringar i maskiner (kapitalutgifter) kopplas till aktiviteten Tillverkning av elektronisk utrustning används. Investering i maskiner avser portföljbolaget Duroc Rail, vars verksamhet är tillämplig avseende taxonomin. Investering av maskiner som används vid tillverkning av järnvägskomponenter bedöms således vara en tillämplig aktivitet.

5.5 Leasing av kontorsutrustning, datorer med mera (driftsutgifter) är en tillämplig aktivitet, men bedöms ej vara förenlig.

6.5 Leasing av personbilar (kapitalutgifter avser nya kontrakt och driftsutgifter leasing kostnader). Aktiviteten är tillämplig men bedöms ej förenlig då Duroc ej uppfyller de låga utsläppskrav som ställs på leasing av personbilar för förenlighet.

7.7 Leasing av fastighet och kontorslokal (driftsutgifter) kopplas till aktivitet Förvärv och ägande av byggnader. Aktiviteten bedöms som tillämplig men bedöms ej förenlig då Duroc ej uppfyller de krav på energieffektivitet som ställs på leasing av fastighet och kontorslokal för förenlighet.

Utav denna omsättning/capex/opex redovisas inte någon andel som förenlig med taxonomin då vi inte identifierat några aktiviteter som förenliga.

Förenlighet med taxonomin

För att en ekonomisk aktivitet skall anses vara förenlig med taxonomin skall den väsentligt bidra till minst ett av miljömålen, som är definierade i taxonomin, inte orsaka betydande skada på de återstående miljömålen samt uppfylla kraven enligt minimiskyddsåtgärder.

Under räkenskapsåret 2024/2025 bedömdes tillämplighet på totalt 5 procent av koncernens omsättning av aktiviteter kopplade till miljömål 1 – Begränsning av klimatförändringar (CCM). För samma period utgjorde miljömål 13 procent av kapitalutgifterna (CapEx) och 28 procent av driftsutgifterna (OpEx).

Vidare hade Duroc 10 procent av kapitalutgifterna hänförliga till miljömål 4 – Övergång till en cirkulär ekonomi (CE).

När det gäller andelen som var förenlig med taxonomins tekniska kriterier uppgick detta till 0 procent av omsättningen, CapEx och OpEx.

Tillämpligt enligt taxonomin

	Totalt (Msek)	Tillämpligt %	Ej tillämpligt %
Omsättning	3 014	5 %	95 %
Kapitalutgifter	92	65 %	35 %
Driftsutgifter	118	29 %	71 %

Definitioner

Den taxonomiförenliga omsättningen är koncernens försäljningsintäkter per den 30 juni 2025 och består huvudsakligen av varuförsäljning.

Kapitalutgifter enligt taxonomin fastställs på grundval av investeringar och förvärv av leasade tillgångar, samt materiella och immateriella anläggningstillgångar exklusive goodwill, som finns med i koncernredovisningen per den 30 juni 2025.

Driftsutgifter enligt taxonomin beräknas på grundval av icke-kapitaliserade kostnader för forskning och utveckling, kostnader för renovering av byggnader, kostnader för reparation och underhåll av anläggningar, maskiner och utrustning samt korttidsleasing per den 30 juni 2025.

202601306031

Andel av omsättningen från produkter eller tjänster som är förknippade med ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven – upplysningar som omfattar 2024/2025

Omsättning	2024/2025			Kriterier för väsentligt bidrag						Kriterier avseende att inte orsaka betydande skada									
Ekonomiska verksamheter (1)	Kod (2)	Omsättning (3)	Andel av omsättning, år 2024/2025 (4)	Begränsning av klimatförändringar (5)	Anpassning till klimatförändringar (6)	Vatten (7)	Föroreningar (8)	Cirkulär ekonomi (9)	Biologisk mångfald (10)	Begränsning av klimatförändringar (11)	Anpassning till klimatförändringar (12)	Vatten (13)	Föroreningar (14)	Cirkulär ekonomi (15)	Biologisk mångfald (16)	Minimiskyddsåtgärder (17)	Andel förenliga med taxonomikraven (A.1.) eller som omfattas av taxonomikraven (A.2.) omsättning, år 2023/2024 (18)	Kategori möjliggörande verksamhet (19)	Kategori omställnings-verksamhet (20)
Duroc AB		MSEK	%	J, N, N/EL	J, N; N/EL	J; N; N/EL	J, N; N/EL	J, N, N/EL	J, N, N/EL	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	%	M	O
A. VERKSAMHETER SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN																			
A.1. Miljömässigt hållbara verksamheter (taxonomiförenliga)																			
De miljömässigt hållbara verksamheternas omsättning (A.1)		**0**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	–	–	–	–	–	–	–	**0 %**		
Varav möjliggörande verksamheter		0	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	–	–	–	–	–	–	–	0 %		
Varav omställnings-verksamheter		0	0 %							–	–	–	–	–	–	–	0 %		
A.2 Verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga)																			
				EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL, N/EL (f)	EL; N/EL (f)										
Tillverkning av komponenter till järnvägsfordon	CCM 3.19	160	5 %	EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL										
Omsättningen hos de verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)		**160**	**5 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**								**%**		
A. Omsättning för verksamheter som omfattas av taxonomin (A.1+A.2)		**160**	**5 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**										
B. Verksamheter som inte omfattas av taxonomin																			
Omsättningen hos verksamheter som inte omfattas av taxonomin		2 854	95 %																
Totalt		**3 014**	**100 %**																

Hänvisningar till den finansiella rapporten
Omsättning finns på sid 84, not 6.
Tillverkning av komponenter till järnväg, tillika Duroc Rails omsättning finns på sid 84, not 6.

Andel av kapitalutgifterna från produkter eller tjänster som är förknippade med ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven – upplysningar som omfattar 2024/2025

Kapitalutgifter		2024/2025		Kriterier för väsentligt bidrag						Kriterier avseende att inte orsaka betydande skada									
Ekonomiska verksamheter (1)	Kod (2)	Kapitalutgifter (3)	Andel av kapitalutgifterna, år 2024/2025 (4)	Begränsning av klimatförändringar (5)	Anpassning till klimatförändringar (6)	Vatten (7)	Föroreningar (8)	Cirkulär ekonomi (9)	Biologisk mångfald (10)	Begränsning av klimatförändringar (11)	Anpassning till klimatförändringar (12)	Vatten (13)	Föroreningar (14)	Cirkulär ekonomi (15)	Biologisk mångfald (16)	Minimiskyddsåtgärder (17)	Andel förenliga med taxonomikraven (A.1.) eller som omfattas av taxonomikraven (A.2.) kapitalutgifter, år 2023/2024 (18)	Kategori möjliggörande verksamhet (19)	Kategori omställningsverksamhet (20)
Duroc AB		Msek	%	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J; N; N/EL	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	%	M	O
A. Verksamheter som omfattas av taxonomin																			
A.1. Miljömässigt hållbara verksamheter (taxonomiförenliga)																			
Kapitalutgifter för de miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheterna (A.1)		**0**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**								**0 %**		
Varav möjliggörande verksamheter		0	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %								0 %		
Varav omställningsverksamheter		0	0 %	0 %													0 %		
A.2 Verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga)																			
				EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/E (f)	EL; N/EL (f)	EL, N/EL (f)										
Investering av maskiner	1.2	51,1	56 %	EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								0 %		
Leasing av personbilar	6.5	8,2	9 %	EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								0 %		
Kapitalutgifter för de verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)		**59,0**	**65 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**								**0 %**		
A. Kapitalutgifter för verksamheter som omfattas av taxonomin (A.1+A.2)		**59,0**	**65 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**										
B. Verksamheter som inte omfattas av taxonomin																			
Kapitalutgifter hos verksamheter som inte omfattas av taxonomin		32,3	35 %																
TOTALT		**91,6**	**100 %**																

Hänvisningar till den finansiella rapporten
Data kopplat till kapitalutgifter återfinns i den finansiella rapporten på sid 95–97, not 12 och not 13.

20260130006052

Andel av driftsutgifterna från produkter eller tjänster som är förknippade med ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven – upplysningar som omfattar 2024/2025

Driftsutgifter	2024/2025			Kriterier för väsentligt bidrag						Kriterier avseende att inte orsaka betydande skada									
Ekonomiska verksamheter (1)	Kod (2)	Driftsutgifter (3)	Andel av kapitalutgifterna, år 2024/2025 (4)	Begränsning av klimatförändringar (5)	Anpassning till klimatförändringar (6)	Vatten (7)	Föroreningar (8)	Cirkulär ekonomi (9)	Biologisk mångfald (10)	Begränsning av klimatförändringar (11)	Anpassning till klimatförändringar (12)	Vatten (13)	Föroreningar (14)	Cirkulär ekonomi (15)	Biologisk mångfald (16)	Miniminiskyddsåtgärder (17)	Andel förenliga med taxonomikraven (A.1.) eller som omfattas av taxonomikraven (A.2.) kapitalutgifter, år 2023/2024 (18)	Kategori möjliggörande verksamhet (19)	Kategori omställningsverksamhet (20)
Duroc AB		Msek	%	J; N; N/EL	J; N, N/EL	J; N; N/EL	J, N, N/EL	J, N, N/EL	J, N; N/EL	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	%	M	O
A. Verksamheter som omfattas av taxonomin																			
A.1. Miljömässigt hållbara verksamheter (taxonomiförenliga)																			
Driftsutgifter för de miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheterna (A.1)		**0**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**								**0 %**		
Varav möjliggörande verksamheter		0	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %								0 %		
Varav omställningsverksamheter		0	0 %	0 %													0 %		
A.2 Verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga)																			
				EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)										
Leasing av kontorsutrustning, datorer m.m.	5.5	0,2	0 %	EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								0 %		
Leasing av personbilar	6.5	10,9	9 %	EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								0 %		
Leasing av fastighet och kontorslokal	7.7	22,9	19 %	EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								0 %		
Driftsutgifter för de verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)		**34,0**	**29 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**								**0 %**		
A. Driftsutgifter för verksamheter som omfattas av taxonomin (A.1+A.2)		**34,0**	**29 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**	**0 %**										
B. Verksamheter som inte omfattas av taxonomin																			
Driftsutgifter hos verksamheter som inte omfattas av taxonomin		84,0	71 %																
TOTALT		**118,0**	**100 %**																

Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter

	Kärnenergirelaterade verksamheter	JA/NEJ
1	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot forskning, utveckling, demonstration och utbyggnad av innovativa elproduktionsanläggningar som producerar energi från kärnenergiprocesser med minimalt avfall från bränslecykeln.	NEJ
2	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande och säker drift av nya kärntekniska anläggningar för produktion av el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion, samt för säkerhetsuppgraderingar av dessa, med hjälp av bästa tillgängliga teknik.	NEJ
3	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot säker drift av befintliga kärntekniska anläggningar som producerar el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion från kärnenergi, samt säkerhetsuppgraderingar av dessa.	NEJ

	Fossilgasrelaterade verksamheter	JA/NEJ
4	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	NEJ
5	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av anläggningar för kombinerad produktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	NEJ
6	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	NEJ

E1 Klimatförändringar

E1 Upplysningskrav relaterat till ESRS 2 SBM-3

Duroc har en faktisk negativ inverkan gällande utsläpp av koldioxid på hela värdekedjan. Den negativa inverkan omfattar samtliga bolag inom koncernen. Största utsläppet av koldioxid uppstår i upp- och nedströms värdekedja och avser scope-3 utsläpp. De mest koldioxidintensiva bolagsgrupperna inom koncernen är International Fibres Group (IFG) och Drake. Båda är tillverkande verksamheter vars produktion baseras på polypropylen, ett material som framställs ur fossil råolja.

Duroc har påträffat en väsentlig klimatrelaterade omställningsrisk för koncernen efter utförd dubbel väsentlighetsanalys. Omställningsrisken omfattar oförmåga att uppnå klimatmål om nollutsläpp år 2050. Att missa klimatmålet skulle kunna leda till intäktsbortfall på grund av dåligt rykte, minskad tillgång till kapital samt förlorade kunder.

Duroc har inte identifierat några väsentliga möjligheter kopplat till klimatförändringar. Det finns för närvarande ingen resiliens i strategin och affärsmodellen, varför Duroc utesluter en sådan typ av analys.

E1-1 – Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna

I dagsläget finns ingen omställningsplan för att mildra klimatpåverkan. Duroc har för avsikt att ta fram en omställningsplan. Den långsiktiga planen är att nå nollutsläpp vilket förutsätter att Duroc sätter upp en tydlig omställningsplan för koncernen.

Koncernen har som mål att år 2050 ha nollutsläpp, vilket är i linje med Parisavtalet och begränsa den globala uppvärmningen till max 1,5 grader Celsius. Hur koncernen ska ta sig till utsatt mål finns det ingen omställningsplan på i dagsläget. Planer finns på att avyttra koncernens mest koldioxidintensiva bolagsgrupper, vilket skulle ge en betydande positiv effekt på koncernens totala växthusgasutsläpp.

E1-2 – Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna

Durocs Corporate Responsibility Policy omfattar miljö och hållbarhet, där koncernen förväntas arbeta med kontinuerlig förbättring för att minimera verksamhetens miljöpåverkan. Koncernens bolag förväntas ta hänsyn till miljö och hållbarhet vid affärsbeslut.

Duroc har i dagsläget ingen separat policy för klimatarbete med fokus på utsläppsminskning och klimatanpassning. Klimatfrågor hanteras idag främst genom befintliga rutiner i portföljbolagen, till exempel inom energieffektivisering, resursanvändning och certifieringssystem enligt ISO 14001. Att det inte finns en separat policy på plats kopplat till klimatarbete beror på att Duroc är en decentraliserad organisation och det är upp till varje portföljbolag att upprätta policyer om det finns ett behov.

Som en del av koncernens hållbarhetsutveckling planerar Duroc att under de kommande åren utvärdera och ta fram en koncerngemensam klimatpolicy. Denna policy kommer att tydliggöra Durocs inriktning för att minska växthusgasutsläpp, anpassa verksamheten till ett förändrat klimat och bidra till målsättningar i linje med Parisavtalet.

Avsikten är att policyn ska fungera som en gemensam ram för samtliga bolag inom koncernen, skapa enhetliga riktlinjer och bidra till att säkerställa ett långsiktigt och strukturerat klimatarbete.

E1-3 – Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicyer

För närvarande har Duroc ingen etablerad plan för att minska klimatförändringar relaterat till utsläpp av växthusgaser, men det är något koncernen kommer att arbeta med framgent för att kunna nå hållbarehetsmålen. Inga mätningar finns idag på plats avseende reduktion av koldioxidutsläpp. Räkenskapsår 2024/2025 är Durocs första år av rapportering enligt CSRD och inga jämförelsesiffror finns.

E1-4 – Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna

Durocs konkreta hållbarhetsmål är att åstadkomma nollutsläpp till 2050. Fördelning mellan scope 1–3 är ej specificerad i målet om nollutsläpp. Planer finns på att avyttra koncernens mest koldioxidintensiva bolagsgrupper, IFG och Drake, således kommer minskning av utsläpp i samtliga scope 1–3 ske. Ingen exakt analys på ett sådant scenario har gjorts avseende hållbarhetsaspekten vid en eventuell avyttring. Duroc kommer vidare att arbeta på en plan för nollutsläpp och se vart i kedjan utsläppsminskningen förväntas att ske.

Idag finns ingen konkret plan för avkarboniseringsåtgärder för att nå hållbarhetsmålet om nollutsläpp.

Det är Durocs första rapport enligt CSRD, varför inget befintligt basår finns att jämföra mot. Nyckeltals som används vid rapportering av data kopplat till klimatförändringar är ton CO_2e för koldioxidutsläpp och KWh för energianvändning.

Redovisningsprinciper

Durocs klimatberäkningar utgår från GHG-protokollet och är konsoliderade och sammanställda. Växthusgaser som tagits med i beräkningen är CO_2.

Portföljbolagen rapporterar in faktisk mätdata i Durocs rapporteringsverktyg, som sedan konsolideras till företagsövergripande nivå.

Duroc använder emissionsfaktorer hämtade från följande källor gällande växthusgasutsläpp:

- DEFRA
- Trafikverket emissionsfaktorer vägtrafik
- Upphandlingdsmyndigheten IT-hårdvara skärmar multifunktionsmaskiner AV-utrustning
- IVL, rapport C619
- NTM
- SJ
- Carbon Cloud

20260130006053

E1-6 för Scope 1, 2, 3 och totala utsläpp av växthusgaser

Duroc-koncernen omfattar flera verksamheter med hög koldioxidintensitet, där International Fibres Group (IFG) utgör den mest utsläppsintensiva bolagsgruppen. Även Drake, Plastibert och Cresco tillhör de enheter som har en betydande klimatpåverkan.

Den största delen av koncernens klimatavtryck återfinns i Scope 3, det vill säga utsläpp som uppstår i värdekedjan upp- och nedströms. Majoriteten av koncernens koldioxidutsläpp inom Scope 3 härrör från transporter och distribution uppströms samt från inköpta varor och tjänster. I dagsläget finns utmaningar i rapporteringen för Scope 3, särskilt inom kategorierna 10–12. Även inom kategori 1 upplever International Fibres Group svårigheter att tillhandahålla tillförlitlig data för samtliga väsentliga varor.

Framöver avser koncernen att intensifiera arbetet med att förbättra datainsamlingen och säkerställa tillförlitlig rapportering inom samtliga väsentliga Scope 3-kategorier. Detta är en viktig del i Durocs ambition att öka transparensen och skapa en mer heltäckande bild av koncernens klimatpåverkan.

För de under året förvärvade bolagen, Robot Nordic och Broddson (del av Smaller Company Portfolio), har det ej varit möjligt att ta fram tillförlitliga data gällande koldioxidutsläpp. För att ändå kunna inkludera bolagen i rapporteringen har uppskattningar av data använts baserat på beräkningarna på data från liknande verksamheter inom koncernen. Robot Nordic har jämförts med Duroc Machine Tools danska enhet, medan Broddson har jämförts med Herber. Beräkningen har gjorts baserat på jämförelse i omsättning mellan bolagen, den procentuella skillnaden har använts för beräkning av data. Se nedan uppskattning av koldioxidutsläpp scope 1–3 för Broddson och Robot Nordic.

Scope 1 – Växthusgasutsläpp	**Utfall 2024/2025**	**Mål 2050**
E1-6 Andel av Scope 1- växthusgasutsläpp från reglerade utsläppshandelssystem (%)	Data saknas	0 ton CO_2e
E1-6 Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1	3 841,95 ton CO_2e*	0 ton CO_2e

* Uppskattning för Broddson uppgår till 2,06 ton CO_2e och för Robot Nordic 3,16 CO_2e.

Scope 2 – Växthusgasutsläpp	**Utfall 2024/2025**	**Mål 2050**
E1-6 Brutto platsbaserade växthusgasutsläpp Scope 2	16 100,56 ton CO_2e*	0 ton CO_2e
E1-6 Brutto marknadsbaserade växthusgasutsläpp Scope 2	0 ton CO_2e	0 ton CO_2e

* Uppskattning för Broddson uppgår till 20,55 ton CO_2e och för Robot Nordic 1,05 ton CO_2e.

Scope 3 – Väsentliga växthusgasutsläpp	**Utfall 2024/2025**	**Mål 2050**
E1-6 Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 3	270 753,62 ton CO_2e*	0 ton CO_2e
E1-6 Totala platsbaserade växthusgasutsläpp	270 753,62 ton CO_2e	0 ton CO_2e
E1-6 Totala marknadsbaserade växthusgasutsläpp	0 ton CO_2e	0 ton CO_2e

* Uppskattning för Broddson uppgår till 1 201,38 ton CO_2e och för Robot Nordic 110,17 ton CO_2e.

Scope 3 – Underkategorier	**Utfall 2024/2025**	**Mål 2050**
1. Inköpta varor och tjänster	95 205,49 ton CO_2e	0 ton CO_2e
2. Kapitalvaror	0 ton CO_2e	0 ton CO_2e
4. Transporter och distribution (uppströms)	170 972,92 ton CO_2e	0 ton CO_2e
5. Avfall genererat i verksamheten	2 760,59 ton CO_2e	0 ton CO_2e
6. Arbetsresa	247,41 ton CO_2e	0 ton CO_2e
7. Anställdas pendling	517,51 ton CO_2e	0 ton CO_2e
9. Transporter och distribution (nedströms)	1 049,70 ton CO_2e	0 ton CO_2e
10. Bearbetning av sålda produkter	Data saknas	0 ton CO_2e
11. Användning av sålda produkter	Data saknas	0 ton CO_2e
12. Sluthantering av sålda produkter	Data saknas	0 ton CO_2e

Totala växthusgasutsläpp	**Utfall 2024/2025**	**Mål 2050**
E1-6 Totala platsbaserade växthusgasutsläpp	290 696,13 ton CO_2e	0 ton CO_2e
E1-6 Totala marknadsbaserade växthusgasutsläpp	0 ton CO_2e	0 ton CO_2e

Växthusgasintensitet per nettointäkt	**Utfall 2024/2025**	**Mål 2050**
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserad) per nettointäkt (ton CO_2e/Msek)	96,45 ton CO_2e	0 ton CO_2e

E1-5 Energianvändning och energimix

Energieffektivitet är en viktig komponent i hållbarhetsarbetet för att minska klimatpåverkan och resursbehov. Duroc har ännu inte fastställt ett koncernövergripande mål om energieffektivisering av egen verksamhet. Duroc ingår delvis i sektorer med hög klimatpåverkan, även om Duroc har låg energianvändning sett till andra delar av värdekedjan. Delar av verksamheten är energiintensiv, framför allt inom produktion av polypropylenbaserade stapelfibrer och PVC- och PU-belagda textilier, vilket gör energifrågan central i koncernens hållbarhetsarbete.

Durocs verksamheter i Norden har en grönare energimix än verksamheterna i övriga Europa och USA. Totalt sett har koncernen en större procentandel energi från fossila resurser. Duroc använder el från kärnkraft i de länder där detta ingår i den nationella elmixen.

För de under året förvärvade bolagen, Robot Nordic och Broddson, har det ej varit möjligt att ta fram tillförlitliga data gällande energi. För att ändå kunna inkludera bolagen i rapporteringen har uppskattningar av data använts baserat på beräkningarna på data från liknande verksamheter inom koncernen. Robot Nordic har jämförts med Duroc Machine Tools danska enhet, medan Broddson har jämförts med Herber. Beräkningen har gjorts baserat på jämförelse i omsättning mellan bolagen, den procentuella skillnaden har använts för beräkning av data. Se nedan uppskattning av totala energiförbrukningen för Broddson och Robot Nordic.

Energianvändning och energimix	Utfall 2024/2025
E1-5 Total energiförbrukning	67 683,58 MWh*
E1-5 Total egen energiproduktion (om tillämpligt)	9 036,64 MWh
E1-5 Energiintensitet	21,92 %
E1-5 Total energiförbrukning från fossila källor	38 819,49 MWh
E1-5 Total energiförbrukning från förnybara källor	23 754 MWh
E1-5 Förbrukning från kärnenergi	5 110,08 MWh
E1-5 Bränsleförbrukning från kol och kolprodukter	14,47 MWh
E1-5 Bränsleförbrukning från råolja och petroleumprodukter	72 MWh
E1-5 Förbrukning av inköpt eller förvärvad el, värme, ånga och kyla från icke-förnybara källor	634,37 MWh
E1-5 Bränsleförbrukning från naturgas	38 098,76 MWh
E1-5 Bränsleförbrukning från förnybara källor (inklusive biomassa, biobränslen, biogas, väte från förnybara källor etc.)	5 954,8 MWh
E1-5 Förbrukning av inköpt eller förvärvad el, värme, ånga och kyla från förnybara källor	16 228,63 MWh
E1-5 Förbrukning av egenproducerad icke-bränslebaserad förnybar energi	1 570,59 MWh
E1-5 Total energiproduktion från icke-förnybara källor	8 799 MWh
E1-5 Total energiproduktion från förnybara källor	238 MWh
E1-5 Bränsleproduktion från kol och kolprodukter	0 MWh
E1-5 Bränsleproduktion från råolja och petroleumprodukter	0 MWh
E1-5 Bränsleproduktion från naturgas	0 MWh
E1-5 Produktion av inköpt eller förvärvad el, värme, ånga och kyla från icke-förnybara källor	8 799 MWh
E1-5 Bränsleproduktion från förnybara källor (inklusive biomassa, biogas, icke-fossilt avfall, väte från förnybara källor etc.)	237,64
E1-5 Produktion av inköpt eller förvärvad el, värme, ånga och kyla från förnybara källor	0 MWh
E1-5 Nettoomsättning	3013,8 msek
Installerade solceller	Inga under räkenskapsåret.

*Uppskattning av total elförbrukning för Broddson uppgår till 908,56 MWh och för Robot Nordic 15,79 MWh.

20260130060054

E2 Föroreningar

E2 Upplysningskrav relaterat till ESRS 2 SBM-3

Duroc har en faktisk negativ inverkan gällande föroreningar i den egna verksamheten i portföljbolaget Plastibert. De negativa påverkan omfattar dels ämnen som inger betänkligheter, där PFAS har påträffats i marken, dels ämnen som inger mycket stora betänkligheter, där lösningsmedlet DMF bidrar till luftföroreningar inne i produktionsanläggningarna.

Duroc har inte identifierat några väsentliga risker eller möjligheter kopplat till föroreningar.

E2-1 – Policyer för föroreningar

Durocs policy Corportate Social responsibility täcker Durocs strategi för att minska föroreningar. I policyn framgår att kontinuerliga förbättringar i verksamheterna för att minimera verksamhetens miljöpåverkan är en huvudprioritet.

E2-2 – Åtgärder och resurser för föroreningar

DMF-relaterade föroreningar av luften i produktionen hanteras genom regelbundna mätningar. Bolaget har även satt in luft och filteranläggningar som gör att luftföroreningarna är väsentligt under de gränsvärden som European Chemicals Agency (ECHA) och Vlarem (belgisk lagstiftning) satt upp.

Bolaget kontrolleras även kontinuerligt av ECHA och de belgiska Vlarem lagstiftningen.

För att minska påverkan av föroreningar i marken görs regelbundna mätningar och saneringar. Detta kontrolleras också regelbundet av belgiska myndigheter.

E2-3 – Mål för föroreningar

Koncernen har inga specifika gemensamma mål för minskning av föroreningar. Plastibert har som mål att halterna DMF i luft skall vara på en minimal nivå samt att PFAS ska saneras från marken.

PFAS mäts i mikrogram per liter. DMF masströmsmätning görs i gram per timme. Koncernen har ingen möjlighet att redovisa data enligt ESRS.

Upplysningskrav gällande E2-4, E2-5, E5-4 samt E5-5

I enlighet med upplysningskraven enligt ESRS E2-4, E2-5, E5-4 samt E5-5 upplyser Duroc om att det i dagsläget inte bedrivs något strukturerat arbete inom dessa områden. Koncernen har därför inte möjlighet att redovisa relevanta processer, mål, handlingsplaner eller nyckeltal kopplade till föroreningar, resurseffektivitet eller cirkulär ekonomi. Utvecklingen av regelverket följs och bolaget avser att utvärdera behovet av att etablera arbetssätt och rutiner för dessa områden framöver.

E5 Resursanvändning och cirkulär ekonomi

E5 Upplysningskrav relaterat till ESRS 2 SBM-3

Duroc har identifierat faktisk negativ inverkan kopplat till resursinflöde inklusive resursanvändning, resursutflöden relaterade till produkter och tjänster samt avfall. Koncernens samtliga portföljbolag bidrar till användning av resurser, då de är tillverkande alternativt bolag inom handel. Produkter och material utgör en betydande del av bolagens värdekedjor. Avfall är även väsentligt för samtliga bolag och återfinns längs hela värdekedjan.

Ingen risk eller möjlighet kopplad till resursanvändning och cirkulär ekonomi är identifierad.

Bidrag till minskad resursanvändning

Koncernens portföljbolag International Fibres Group (IFG), Cresco och använder till viss del mer miljövänligt material så som biobaserat material eller återvunnet material. Efterfrågan är i dagsläget låg för IFG och Plastibert.

Cresco bedriver ständigt utvecklingsarbete där en viktig drivkraft är att hitta nya och hållbara produkter. Cresco samarbetar kontinuerligt med branschspecialister, odlare och universitet för att ligga i framkant i utvecklingen av tekniska lösningar. Mer miljövänliga material är således en del av bolagets affärsmodell och strategi. Det ger även ett mer positivt avtryck i upp- och nedströms värdekedja, i förhållande till användning ett mindre miljövänligt material.

Duroc Laser Coating (DLC) erbjuder bland annat renovering av industrikomponenter baserat på laserytbehandlingsteknik, vilket ger en ökad livslängd på komponenter och produkter. Det är en förankrad del i både affärsmodell och strategi.

Duroc Machine Tool (DMT) erbjuder bland annat maskinservice och har även återköpskoncept som skyddar kundens investering och ger en möjlighet att främja hållbar utveckling. Precis som namnet antyder innebär konceptet att bolaget garanterar att de när som helst kommer att återköpa maskinen som kund ursprungligen köpt från bolaget. Maskinen renoveras och restaureras och ges sedan ett nytt liv till en ny kund. Arbetssättet och konceptet är en integrerad del i affärsmodell och strategi.

Duroc Rail underhåller järvägshjul för en ökad livslängd. Det är en integrerad del i affärsmodell och strategi.

E5-1 – Policyer för resursanvändning och cirkulär ekonomi

Durocs Corporate Responsibility Policy omfattar miljö och hållbarhet, där koncernen förväntas arbeta med kontinuerlig förbättring för att minimera verksamhetens miljöpåverkan. Koncernens bolag förväntas ta hänsyn till miljö och hållbarhet vid affärsbeslut. Att sträva efter att minimera påverkan på globalt knappa och ändliga resurser uppmuntras starkt av koncernen vid planering och utveckling av produkter och tjänster.

Durocs policyer för att hantera identifierade påverkan, risker och möjligheter består idag av uppförandekod, samt leverantörskod. Uppförandekoden anger de grundläggande principerna för hur Duroc ska bedriva sin verksamhet och hur medarbetare förväntas agera, vilket utgör grunden för hållbarhetsarbetet. Duroc prioriterar samarbete med intressenter, transparens och strikt efterlevnad av miljölagstiftning.

Duroc har i dagsläget ingen separat policy för resursanvändning och cirkulär ekonomi. Arbetet inom området sker genom befint-

liga rutiner och styrsystem i respektive portföljbolag, med fokus på resurseffektivitet, kvalitetssäkring och minimering av avfall i produktionsprocesserna. Duroc är en decentraliserad organisation och de enskilda portföljbolagens verksamhet skiljer sig väsentligt åt varför en gemensam policy ej är framtagen.

E5-2 – Åtgärder och resurser för resursanvändning och cirkulär ekonomi

Duroc har i dagsläget ingen koncerngemensam handlingsplan för resursanvändning och cirkulär ekonomi. Arbetet inom området sker i nuläget främst genom löpande initiativ i respektive portföljbolag.

- Resursinflöde: Köper in mer hållbara material i den utsträckning som är möjlig.
- Resursanvändning: Effektiv användning av råvaror.
- Avfall: Arbetar för minskat spill och ökad återvinning av material i produktionen.
- Resursutflöden: produkter med bra kvalitet, reparation och underhåll.

E5-3 – Mål för resursanvändning och cirkulär ekonomi

Duroc har i dagsläget inga koncerngemensamma mål specifikt kopplade till resursanvändning och cirkulär ekonomi.

Framöver planerar Duroc att utvärdera och fastställa gemensamma mål för hela koncernen. Ambitionen är att målen ska vara mätbara, relevanta för koncernens verksamheter och bidra till både förbättrad resurseffektivitet och långsiktig hållbarhet i linje med EUs krav.

E5-4 – Resursinflöde

Effektiv resurshantering och ökad användning av återvunna material är avgörande för att bevara naturresurser, minska miljöpåverkan och hantera avfall hållbart, samtidigt som det ger ekonomiska fördelar. Duroc är en diversifierad industrikoncern med verksamheter inom flera olika branscher, vilket innebär att resursinflödena varierar mellan portföljbolagen. International Fibres Group (IFG) och Drake är de bolag med störst kvantitet av inköp. Inköpen består framför allt av olika plastpolymerer. IFG köper returmaterial eller biobaserat material när efterfrågan och rätt förutsättningar finns.

Stora utmaningar finns med att rapportera på KPIer inom resursinflöde då den nödvändiga infrastrukturen för datainsamling ännu inte är fullt etablerad. Fullständig data saknas och kommer ej rapporteras för räkenskapsår 2024/2025.

För de under året förvärvade bolagen, Robot Nordic och Broddson, har det hittills inte varit möjligt att ta fram tillförlitliga data gällande resursanvändning och cirkulär ekonomi. För att ändå kunna inkludera bolagen i rapporteringen har uppskattningar av data använts baserat på beräkningarna på data från liknande verksamheter inom koncernen. Robot Nordic har jämförts med Duroc Machine Tools danska enhet, medan Broddson har jämförts med Herber. Beräkningen har gjorts baserat på jämförelse i omsättning mellan bolagen, den procentuella skillnaden har använts för beräkning av data.

Duroc kommer framöver att intensifiera arbetet med att utveckla rutiner och system för datainsamling inom resursanvändning och cirkulär ekonomi. Syftet är att säkerställa att all nödvändig och relevant information kan följas upp på ett tillförlitligt och jämförbart sätt i hela koncernen.

E5-5 – Resursutflöde och avfall

Durocs verksamheter genererar resursutflöden i form av restprodukter, avfall och utsläpp. Ambition är att så långt som möjligt minimera dessa flöden genom effektiv resursanvändning, återvinning och återanvändning av material. International Fibres Group (IFG) och Drake är de bolag med störst kvantitet av resursutflöden och avfall.

I dagsläget består en stor del av resursutflödet av produktionsspill från plast- och textilbaserade material, liksom metallrester från maskinbearbetning och ytbehandling. Där det är möjligt återförs restmaterial till produktionen eller skickas vidare till externa aktörer för återvinning. Farligt avfall, hanteras separat och i enlighet med gällande regelverk.

Koncernen arbetar successivt med att kartlägga, mäta och följa upp samtliga resursutflöden på ett mer enhetligt sätt. Det ger en tydligare bild av möjligheterna till att minska avfall, öka återvinningsgraden och på sikt bidra till en mer cirkulär värdekedja. Resursutflöde och avfall mäts i ton.

Svårigheter finns gällande framtagande av data för nedströms värdekedja då det råder brist i infrastrukturen. Majoriteten av bolagen har i dagsläget ingen möjlighet att ta fram data gällande resursutflöde. Duroc strävar efter en så tillförlitlig och transparent hållbarhetsrapport som möjligt och ska framöver arbeta för att ta fram all data som krävs för rapportering i nedströms värdekedja. Uppskattad vikt av genererat avfall för Broddsson och Robot Nordic.

Resursutflöde och avfall	Utfall 2024/2025
E5-5 Total mängd avfall som genereras	5 432 ton*

* Uppskattning för Broddson uppgår till 23,2 ton och Robot Nordic uppgår till 0,35 ton.

20260130060355

Samhällsansvar

S1 Egen arbetskraft

S1 Upplysningskrav relaterat till ESRS 2 SBM-3

Samtliga medarbetare som skulle kunna påverkas materiellt av bolagets verksamhet omfattas av rapporteringen enligt ESRS 2.

Duroc har identifierat en potentiell negativ och en faktisk positiv inverkan gällande den egna arbetskraften som avser hela koncernen.

- Arbetsolyckor som leder till frånvaro, kan påverka medarbetarnas hälsa och säkerhet negativt. Det kan även leda till försämrad arbetsmiljö.
- Säkra och hälsosamma arbetsförhållanden, bidrar till trygg arbetsmiljö.

Duroc har även identifierat en risk kopplat till den egna arbetskraften som avser hela koncernen.

- Arbetsolyckor leder till ökade kostnader: Risk för produktionsstörningar och ökade kostnader vid arbetsolyckor som leder till frånvaro.

Duroc lägger stor vikt i att undvika arbetsrelaterade olyckor och hälsoproblem. Nyckeltalet LTIFR (förlorad tid på grund av arbetsolyckor) är något koncernen följer upp kvartalsvis.

Inverkan är kopplad till den egna verksamheten.

S1-1 – Policyer för den egna arbetskraften

De policyer som är kopplade till den potentiellt negativa inverkan, faktiskt positiva inverkan samt risk är HR-policy, Duroc Group Code of Conduct och Corporate Responsibility Policy. Durocs policyer för den egna arbetsstyrkan är utformade i linje med internationella riktlinjer (FN, ILO och OECD). Koncernen har uttryckliga förbud mot människohandel, tvångsarbete och barnarbete, och arbetar systematiskt med att förebygga arbetsplatsolyckor genom årliga riskbedömningar, utbildning och utsedda säkerhetsansvariga.

Duroc har policyer för att eliminera diskriminering och trakasserier samt för att främja lika möjligheter, mångfald och inkludering. Dessa omfattar alla relevanta diskrimineringsgrunder i enlighet med EUs och nationell lagstiftning. Målsättningen är en inkluderande arbetsmiljö för alla.

Respekt för mänskliga rättigheter, inklusive arbetsrätt

Duroc har en tydlig förpliktelse att respektera mänskliga rättigheter och arbetsrätt i enlighet med FNs vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILOs deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet samt OECDs riktlinjer för multinationella företag.

- Efterlevnad av lagar och internationella standarder: HR-policyn betonar att samtliga portföljbolag ska följa tillämpliga lokala och internationella lagar samt ILO-konventioner gällande arbetsrätt och medarbetares rättigheter.
- Medarbetares rättigheter: Samtliga medarbetare har rätt till anställningsavtal, rättvis lön, förmåner i linje med lagstiftning, samt årliga lönerevisioner. Föreningsfrihet och rätten att förhandla kollektivt respekteras fullt ut.
- Likabehandling och icke-diskriminering: Policydokumenten framhåller att diskriminering, trakasserier och mobbning inte accepteras. Duroc arbetar aktivt för jämlikhet, mångfald och inkludering i arbetsmiljön.

Dialog och engagemang med arbetsstyrkan

Duroc uppmuntrar en öppen dialog och engagemang med medarbetarna:

- Fackligt engagemang: Företaget uppmuntrar till konstruktivt samarbete med fackföreningar och respekterar de anställdas rätt att delta eller avstå från facklig verksamhet.
- Whistleblower Policy: Duroc har etablerat rutiner för att medarbetare ska kunna rapportera allvarliga oegentligheter utan risk för repressalier, vilket stärker transparensen och förtroendet.
- Ledarskap och utveckling: Genom en decentraliserad styrmodell ges lokala ledningar ansvar för att främja en kultur av delaktighet, utveckling och ansvarstagande.

Mekanismer för åtgärder och gottgörelse vid negativa effekter

Duroc har processer för att identifiera, hantera och förebygga risker kopplade till mänskliga rättigheter och arbetsmiljö:

- Arbetsmiljöarbete: Varje bolag inom koncernen ska utse en Health & Safety Representative (HSR) med ansvar för att årligen genomföra riskbedömningar, förebygga arbetsmiljörisker och säkerställa att ingen anställd kommer till skada.
- Åtgärdsplaner: Identifierade risker i arbetsmiljön ska följas av förebyggande åtgärder och rapporteras till koncernledningen.

S1-2 – Rutiner för kontakter med medarbetare och deras företrädare angående inverkningar

Duroc strävar efter att säkerställa att medarbetarna involveras i beslut och aktiviteter som rör deras arbetsvillkor och arbetsmiljö. Medarbetarna involveras genom löpande samtal i daglig verksamhet, avdelningsmöten, utvecklings- och lönesamtal, medarbetarundersökningar och olika former av gruppledda förbättringsarbetsgrupper. På detta sätt fångas även mer sårbara medarbetare upp och ges möjlighet att göra sina röster hörda för påverkan på arbetsmiljö och utveckling. Dessutom sker engagemang via fackliga representanter i de fall medarbetarna har valt att vara anslutna till ett fackförbund. Frågor kopplade till arbetsmiljö och hälsa följs upp årligen, och återrapporteras till ledning och styrelse.

Det operativa ansvaret för att dialogen sker och för att resultaten införlivas i verksamheten ligger på respektive portföljbolags VD och HR-ansvariga. På koncernnivå är det koncernledningen och styrelsen som har det yttersta ansvaret för att säkerställa att medarbetarnas åsikter och perspektiv beaktas i strategier och beslut. Effektiviteten i engagemanget följs upp genom återkommande medarbetarundersökningar, arbetsmiljöutvärderingar samt genom rapporteringssystem såsom visselblåsarfunktionen. Resultaten analyseras och används som underlag för förbättringsåtgärder på både bolags- och koncernnivå.

Duroc verkar i enlighet med nationell lagstiftning, kollektivavtal och relevanta ILO-konventioner. Detta säkerställer att medarbetarnas rättigheter respekteras och att deras synpunkter beaktas.

S1-3 – Rutiner för att gottgöra för negativa inverkningar och kanaler genom vilka de egna arbetstagarna kan uppmärksamma problem

Om Duroc skulle ha orsakat eller bidragit till väsentlig negativ påverkan på människor i den egna arbetsstyrkan följs lokal lagstiftning och vedertagna normer. Det finns olika kanaler där

medarbetare i den egna arbetsstyrkan kan framföra sina åsikter, farhågor och behov. Medarbetare kan i första hand vända sig till sin närmaste chef och i nästa steg till HR. Utöver dessa interna rapporteringsvägar har Duroc även etablerat ett externt, tredje-partsdrivet visselblåsarsystem som säkerställer anonymitet och oberoende hantering. Nämnda kanaler tillgängliggörs medarbetare genom upprepad information till samtliga i arbetsstyrkan samt anslagna informationstexter. Visselblåsarfunktionen finns på samtliga bolags hemsidor. Arbetsstyrkan är medveten om dessa kanaler och har förtroende för dem. Efterfrågade policyer finns på plats och är också lagstadgade i samtliga länder där Duroc är verksamma. Duroc följer upp och övervakar frågor som tas upp och hanteras genom månatliga HR-KPIer, olika former av enkäter samt uppföljning av whistleblowing systemet.

S1-4 – Åtgärder avseende väsentliga inverkningar för den egna arbetskraften och strategier för att minska de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet

Förebyggande och mildrande åtgärder
Duroc bedriver ett kontinuerligt säkerhetsarbete som regelbundet analyseras, uppdateras och implementeras i nära samråd med arbetsstyrkan. Detta inkluderar både förebyggande insatser och åtgärder för att minska potentiella risker som kan påverka de anställdas arbetsmiljö och välbefinnande. Under rapporteringsperioden har inga faktiska väsentliga negativa konsekvenser inträffat.

Positiva effekter och initiativ
Utöver säkerhetsarbetet bedrivs olika initiativ på lokal nivå som syftar till att skapa positiva effekter för medarbetarna, exempelvis satsningar på kompetensutveckling och förbättringsgrupper. Dessa initiativ stärker engagemang, trivsel och möjligheten för medarbetarna att bidra till verksamhetens utveckling.

Uppföljning och effektivitet
Effektiviteten i de vidtagna åtgärderna följs upp genom regelbundna dialoger, utvecklingssamtal och medarbetarenkäter, vilka ger ledningen en samlad bild av arbetsmiljön och förbättringsområden.

Risker och möjligheter
Koncernen har identifierat en risk kopplat till arbetsolyckor. Vid arbetsolyckor finns risk för produktionsstörningar och ökade kostnader vid arbetsolyckor som leder till frånvaro. För att minska risken för arbetsplatsolyckor bedrivs ett kontinuerligt säkerhetsarbete och nyckeltalet LTIFR följs upp kvartalsvis.

Riskanalyser genomförs regelbundet i respektive portföljbolag. På lokal nivå hanteras risker löpande inom organisationen, och åtgärder sätts in vid behov.

Företagsrutiner
För att säkerställa att verksamheten inte orsakar eller bidrar till negativa konsekvenser för arbetsstyrkan genomförs alltid konsekvensanalyser vid avgörande förändringar, exempelvis organisatoriska omställningar.

Resurser
Resurser för att hantera väsentliga konsekvenser och främja en hållbar arbetsmiljö är integrerade i respektive linjeorganisation och stöds av expertkompetens inom HR och hållbarhetsfrågor.

S1-5 – Mål för hur väsentliga negativa inverkningar ska hanteras, positiva inverkningar stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras
För närvarande har Duroc inte fastställt några koncernövergripande mål kopplade till hälsa och säkerhet. Följaktligen sker ingen uppföljning eller lärande kopplat till sådana mål på koncernnivå. Lokala initiativ och förbättringsarbeten drivs dock inom respektive bolag som en del av deras verksamhetsstyrning.

S1-6 – Uppgifter om företagets anställda
Uppgifter om Durocs medarbetare finns i tabellform. Uppgifterna rapporteras in kvartalsvis i hållbarhetsmanagementsystemet. Antalet anställda redovisas som ett genomsnitt beräknat på kvartalsbasis. Antalet anställda räknas som FTE.

S1-8 – Kollektivavtalstäckning och social dialog
Duroc förespråkar föreningsfrihet och följer gällande lagstiftning och avtalsregler inom EU och EES.

En stor del av Durocs medarbetare omfattas av kollektivavtal. I de europeiska länder där koncernen har betydande verksamhet (definierat som minst 50 medarbetare, motsvarande minst 10 % av den totala arbetsstyrkan) finns etablerade kollektivavtal som reglerar arbetsvillkor, löner och övriga anställningsförmåner. Andelen medarbetare som täcks av kollektivavtal varierar mellan länderna. I länder utanför EES (USA) är kollektivavtal mindre vanligt förekommande, men lokala arbetsrättsliga regler och praxis tillämpas för att säkerställa rättvisa arbetsvillkor.

För medarbetare som inte omfattas av kollektivavtal tillämpar Duroc i stor utsträckning villkor och anställningsförmåner som baseras på de avtal som gäller för andra grupper inom koncernen. Detta bidrar till att skapa enhetlighet och rättvisa i arbetsvillkoren över hela verksamheten.

Duroc värnar en öppen social dialog och samverkan med arbetstagarrepresentanter. Genom lokala fackliga företrädare, skyddskommittéer och dialogforum ges medarbetarna möjlighet att föra fram sina synpunkter och delta i beslutsprocesser som rör arbetsmiljö, villkor och utveckling.

S1-10 – Tillräckliga löner
Samtliga av Durocs medarbetare erhåller löner som ligger i linje med gällande lagstiftning, kollektivavtal och etablerade branschpraxis i respektive land där koncernen är verksam. Duroc säkerställer att lönerna motsvarar eller överstiger relevanta nationella och regionala riktmärken för vad som anses vara en tillräcklig lön.

Genom kollektivavtal och regelbundna översyner av lönenivåerna upprätthålls en rättvis och marknadsmässig lönepolitik som syftar till att säkerställa goda och konkurrenskraftiga villkor för samtliga medarbetare. Detta innebär att ingen medarbetare inom koncernen har en lön som understiger en nivå som kan betraktas som adekvat.

S1-14 Arbetsmiljö- och säkerhetsmått
Arbetsmiljö och säkerhet är ett prioriterat område för Duroc och bedöms som en väsentlig inverkan och risk. Koncernen arbetar

20260130060356

kontinuerligt med arbetsmiljö och säkerhet och följer kvartalsvis upp antalet alvarliga arbetsplatsrelaterade olyckor samt antalet arbetsrelaterade olyckor som leder till dödsfall. Även andel av de anställda i den egna arbetsstyrkan som omfattas av företagets arbetsmiljö- och hälsoskyddssystem följs upp kvartalsvis. Nyckeltalen är viktiga verk¬tyg för att förebygga olyckor och skapa en trygg arbetsmiljö för alla medarbetare.

LTIFR (Lost time injury frequency rate)
LTIFR (Lost Time Injury Frequency Rate) används av Duroc för att mäta antalet arbetsolyckor som leder till frånvaro. Nyckeltalet gör det möjligt att följa utvecklingen över tid. LTIFR är ett viktigt verktyg för att förebygga olyckor och skapa en trygg arbetsmiljö för alla medarbetare. Nyckeltalet mäts i timmar.

S1-17 – Incidenter, anmälningar och allvarliga inverkningar relaterade till mänskliga rättigheter

Inga rapporterade incidenter under året.

S1-6 Uppgifter om företagets anställda

Antal anställda fördelat efter kön

Könstillhörighet	Antal anställda (antal individer)
S1-6 Antal anställda totalt (FTE)	856
S1-6 Manliga anställda per kategori (FTE)	691
S1-6 Kvinnliga anställda per kategori (FTE)	165

Antal anställda i länder där företaget har minst 50 anställda som representerar minst 10 % av företagets totala antal anställda

Land	Antal anställda (antal individer)
USA	173
Belgien	157,25
Österrike	82,05

Anställda efter anställningsform, fördelat efter kön (antal anställda eller heltidsanställda, FTE)

	Kvinnor	Män
Antal anställda (antal individer/FTE)	165	691
Antal tillsvidareanställda (antal individer/FTE)	162	672,5
Antal tidsbegränsat anställda (antal individer/FTE)	3	18,5
Antal anställda utan garanterad arbetstid (antal individer/FTE)	0	0

S1-8 Kollektivavtalstäckning och social dialog

	Utfall 2024/2025
S1-8 Andel av de totala anställda som omfattas av kollektivavtal	36,9 %
S1-8 Global andel av anställda som representeras av arbetstagarrepresentanter	51,55 %

S1-9 Mångfaldsindikatorer

S1-9 Könsfördelning i antal och procent på portföljbolagens chefsnivå bland de anställda	Utfall 2024/2025
Manliga ledare	84,25
Kvinnliga ledare	13
Andel kvinnliga ledare	13,4 %

S1-9 Fördelning av anställda efter åldersgrupp	Utfall 2024/2025
30–50 år	392
Över 50 år	349
Under 30 år	115

S1-14 Arbetsmiljö- och säkerhetsmått

	Utfall 2024/2025
S1-14 Andel av de anställda i den egna arbetsstyrkan som omfattas av företagets arbetsmiljö- och hälsoskyddssystem	202 av 214*
S1-14 Antal alvarliga arbetsplatsrelaterade olyckor	0
S1-14 Antal arbetsplatsrelaterade olyckor som lett till dödsfall	0

* Avser IFG och DLC (del av Smaller Company Portfolio). Data för övriga enheter saknas.

S1-17 Incidenter, anmälningar och allvarliga inverkningar relaterade till mänskliga rättigheter

	Utfall 2024/2025
S1-17 Totalt antal fall av diskriminering, inklusive trakasserier	0
S1-17 Antal klagomål som inkommit via kanaler för de anställda att framföra sina farhågor	0
S1-17 Totalt belopp för väsentliga böter, påföljder och skadestånd till följd av överträdelser avseende sociala frågor och mänskliga rättigheter	0
S1-17 Antal allvarliga incidenter rörande mänskliga rättigheter kopplade till företagets arbetsstyrka	0
S1-17 Antal incidenter av bristande efterlevnad av FNs Global Compact-principer och OECDs riktlinjer för multinationella företag	0
S1-17 Totalt belopp av böter, påföljder och skadestånd för incidenterna	0

LTIFR (Lost time injury frequency rate)

	Utfall 2024/2025
LTIFR (Lost time injury frequency rate)	85,4

S2 Arbetstagare i värdekedjan

S2 Upplysningskrav relaterat till ESRS 2 SBM-3

Duroc har identifierat en potentiell negativ inverkan i uppströms värdekedja. Medarbetare i leverantörskedjan riskerar att skadas om Durocs leverantörer eller underleverantörer tillhandahåller otillräcklig utrustning och/eller personlig skyddsutrustning eller har bristfälliga säkerhetsåtgärder. Duroc ställer samma krav på leverantörer som på den egna verksamheten. De erbjuds att skriva på koncernens Supplier Code of Conduct och i de fall leverantören inte vill det säkerställs att de har egna styrande dokument med samma innebörd. Ingen vidare uppföljning görs, inga stickprov tas.

S2-1 – Policyer för arbetstagare i värdekedjan

Portföljbolagen förväntas utveckla en Supplier Code of Conduct där bolagets leverantörer åtar sig att bedriva sin verksamhet i enlighet med de tio principerna i FNs Global Compact. Godkännandet ska helst ske genom att leverantören undertecknar ett särskilt avtal, eller – om detta inte är möjligt – genom egen dokumentation av offentlig information från leverantören som bekräftar att verksamheten bedrivs i enlighet med de tio principerna i FNs Global Compact.

Portföljbolagen förväntas främja uppförandekoden samt vidta rimliga åtgärder för att säkerställa att leverantörer i värdekedjan arbetare efter den.

Genom uppförandekoden för leverantörer förväntas portföljbolagen även främja och uppmuntra leverantörer att beakta miljöpåverkan i sin leverantörskedja och sträva efter långsiktig hållbarhet.

Upplysningskrav gällande S2-2, S2-3, S2-4 samt S2-5

I enlighet med upplysningskraven enligt ESRS S2-2, S2-3, S2-4 samt S2-5 upplyser Duroc om att det i dagsläget inte bedrivs något strukturerat arbete inom dessa områden. Koncernen har därför inte möjlighet att redovisa relevanta strategier, styrningsmodeller, processer eller former för dialog med arbetstagare och deras representanter. Utvecklingen av regelverket följs och bolaget avser att utvärdera behovet av att etablera arbetssätt och rutiner för dessa områden framöver.

20260130060057

Styrning

G1 Ansvarsfullt företagande

G1 Upplysningskrav relaterat till ESRS 2 SBM-3

En potentiell negativ inverkan har identifierats för hela koncernen:

- En negativ företagskultur kan leda till korruption, mutor, tystnadskultur, brist på öppenhet och förtroende.

En risk har identifierats för hela koncernen:

- Skadat anseende: Att inte följa lagar och regler för antikorruption kan få allvarliga konsekvenser för Duroc och ett skadat anseende. Risken skulle kunna leda till intäktsbortfall.

Koncernen har upprättat policyer som adresserar anti-korruptionsprinciper och ansvarsfulla affärsrelationer. Det är av största vikt att de följs. Årligen utförs en självskattning för policyefterlevnad. Risken finns i uppströms värdekedja och den egna verksamheten.

G1-1 – Affärsetiska policyer och företagskultur

Ansvarsfull företagskultur

Duroc strävar efter att upprätthålla en företagskultur som bygger på ansvarstagande, transparens och långsiktighet. Koncernen arbetar aktivt med att etablera och utveckla en kultur som främjar etiskt agerande, respekt för människor och miljö samt en stark affärsmoral. Detta sker genom en kombination av policyer, ledarskap, utbildning och uppföljning.

Företagets Code of Conduct och Corporate Responsibility Policy utgör grunden för den gemensamma värdegrunden och anger tydligt de förväntningar som ställs på alla medarbetare och affärspartners. Dessa dokument kommuniceras regelbundet och görs tillgängliga i hela organisationen.

För att främja och utveckla företagskulturen arbetar Duroc med att:

- integrera hållbarhet och ansvar i affärsstrategin och dagliga beslutsprocesser
- uppmuntra en öppen dialog mellan medarbetare, chefer och styrelse för att säkerställa transparens och tillit
- främja mångfald och inkludering som en del av koncernens värdegrund.

För att utvärdera och följa upp kulturen används flera verktyg, bland annat medarbetarundersökningar, löpande dialog i verksamheterna och rapporteringskanaler för eventuella avvikelser från företagets riktlinjer. Genom dessa mekanismer kan Duroc identifiera styrkor och förbättringsområden i företagskulturen och vid behov initiera åtgärder. Duroc ser arbetet med företagskulturen som en pågående process där kontinuerlig utveckling är avgörande för att säkerställa en hållbar och ansvarsfull affärsverksamhet.

Duroc har etablerat tydliga mekanismer för att säkerställa en ansvarsfull företagskultur och för att förebygga oetiskt beteende. Ett centralt verktyg är visselblåsarsystemet, som är tillgängligt både för interna och externa intressenter. Genom systemet kan misstankar om olagligt agerande eller beteende som strider mot koncernens policyer rapporteras, vilket skapar transparens och möjlighet till tidiga åtgärder.

Anti-korruption och mutor

Duroc har en koncernövergripande Anti-Corruption and Bribery Policy, antagen av styrelsen, som tydligt förbjuder alla former av korruption, mutor och otillbörliga förmåner. Policyn omfattar såväl direkta som indirekta former av otillbörliga fördelar, inklusive underlättande betalningar och otillåtna gåvor eller representation. Policyn revideras årligen och gäller för alla portföljbolag inom koncernen.

Skydd för visselblåsare

Samtliga medarbetare informeras om syftet med visselblåsarsystemet. Systemet finns tillgängligt via en länk på respektive bolags hemsida. Rapporter som inkommer hanteras alltid av minst tre personer – två personer från styrelsen och en från Durocledningen – för att säkerställa objektivitet och uppföljning. Detta inkluderar ett särskilt fokus på att skydda rapporterande individer från repressalier, i linje med gällande EU-direktiv (EU) 2019/1937. Förutom de rutiner som gäller vid visselblåsning finns processer för att på ett snabbt, oberoende och objektivt sätt utreda incidenter relaterade till affärsetik, såsom korruption och mutbrott.

Utbildning

Duroc har i dagsläget ingen formell policy för utbildning inom affärsetik, men genomför återkommande koncerngemensamma aktiviteter såsom ABC-träning (Anti-Bribery and Corruption) samt riktade informationsinsatser och policydriven kommunikation.

Riskområden

De funktioner inom koncernen som bedöms vara mest exponerade för risker kopplade till korruption och mutor är främst säljavdelningar och inköpsfunktioner, där kontakter med externa aktörer är som mest frekventa.

G1-3 – Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor

Durocs uppförandekod bygger på de grundläggande värderingar som uttrycks i Global Compacts riktlinjer för hållbart företagande, OECDs riktlinjer för multinationella företag och andra internationellt vedertagna normer. Ansvarsfulla affärer kräver respekt för människors lika värde och ett aktivt ställningstagande mot korruption.

Att inte följa lagar och regler för antikorruption kan få allvarliga konsekvenser för Duroc. Med utgångspunkt i riskbedömningen genomförs riktade, fördjupade genomlysningar för att motverka korruption. Det självskattningsverktyg som sjösattes under 2019/2020 har under det gångna året använts inom samtliga portföljbolag. Duroc har inte funnit några som helst tecken på korruption eller andra avvikelser.

Duroc har en koncernövergripande attestordning som reglerar besluts- och godkännandeprocesser i alla bolag. Större investeringar och affärsbeslut kräver styrelsens godkännande, medan löpande beslut delegeras inom fastställda beloppsgränser. Dubbel attest tillämpas för fakturor och betalningar för att säkerställa intern kontroll, och särskilda regler finns för reseersättningar,

företagskort och intressekonflikter. Ordningen är en viktig del av koncernens arbete för transparens och ansvarsfull styrning. Duroc strävar efter enhetliga och hållbara inköpsprocesser genom att uppmuntra konkurrens, inhämtning av flera anbud och regelbunden leverantörsutvärdering. Policyn betonar långsiktiga relationer i linje med koncernens uppförandekod och anti-korruptionspolicy.

Förebyggande, upptäckt och hantering av incidenter
För att förebygga och upptäcka risker arbetar Duroc med tydliga rutiner kring intressekonflikter, representation, sponsring och tredjepartsgranskningar. Exempelvis ska alla sponsringsaktiviteter godkännas av respektive bolags VD, och gåvor eller representation får endast ske i liten omfattning och inom lagens ramar. Vid misstanke om avvikelser ska medarbetare konsultera koncernens CFO. Due diligence genomförs på externa parter, såsom konsulter, leverantörer och agenter, för att förhindra att betalningar används för korruption.

Oberoende utredningar
Vid misstänkta fall av korruption eller mutor sker hantering utanför den linjechef eller verksamhet som berörs, exempelvis genom koncernens centrala funktioner eller via extern expertis vid behov. Detta säkerställer en objektiv och oberoende process.

Rapportering till styrelse och ledning
Utfall från eventuella utredningar rapporteras till koncernledning och styrelse. Durocs styrelse har det yttersta ansvaret för policyns efterlevnad och uppföljning, särskilt i samband med större transaktioner och förvärv där riskerna kan vara förhöjda.

Kommunikation och tillgänglighet
Policyn är tillgänglig för alla medarbetare och ingår i Durocs styrdokument. Genom interna informationskanaler och utbildningar säkerställs att medarbetarna förstår policyns innebörd och hur de ska agera i olika situationer.

Utbildning
Duroc arbetar med att höja medvetenheten om risker för korruption och mutor genom utbildningsinsatser och seminarier för berörda funktioner.

G1-4 Bekräftade fall av korruption och mutor

Bekräftade fall av korruption och mutor	Utfall 2024/2025
G1-4 Totalt antal och typ av bekräftade fall av korruption eller mutor	0
G1-4 Antal fällande domar och belopp av böter för överträdelser av anti-korruptions- och mutlagstiftning	0 böter
G1-4 Antal bekräftade fall där egna anställda avskedats eller disciplinåtgärder vidtagits	0
G1-4 Antal bekräftade incidenter relaterade till kontrakt med affärspartners	0
G1-4 Antal fällande domar	0
G1-4 Belopp av böter	0

20260130060538

ESRS innehållsindex

Förteckning över upplysningskrav som företaget uppfyller

Upplysningskrav	Sida
BP-1 Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsrapporterna	24
BP-2 Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter	24
GOV-1 Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll	25
GOV-2 Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan	25
GOV-3 Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem	26
GOV-4 Förklaring om tillbörlig aktsamhet	26, 54
GOV-5 Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering	26
SBM-1 Strategi, affärsmodell och värdekedja	27
SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter	32
SBM-3 Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	33
IRO-1 Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverkningar, risker och möjligheter	35
IRO-2 Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av företagets hållbarhetsrapport	37, 55–56
MDR-P Minimikrav på upplysningsinnehåll	42, 45, 47, 50–51
MDR-A Minimikrav på upplysningsinnehåll	42, 45-46, 48, 51–52
MDR-M Minimikrav på upplysningsinnehåll	42–44, 46, 49, 52
MDR-T Minimikrav på upplysningsinnehåll	42, 45–46, 48, 50
E1 Upplysningskrav relaterat till ESRS 2 SBM-3	42
E1-1 Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna	42
E1-2 Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	42
E1-3 Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicyer	42
E1-4 Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	42
E1-5 Energianvändning och energimix	44
E1-6 Brutto för Scope 1, 2, 3 och totala utsläpp av växthusgaser	43
E2 Upplysningskrav relaterat till ESRS 2 SBM-3	45
E2-1 – Policyer för föroreningar	45
E2-2 – Åtgärder och resurser för föroreningar	45
E2-3 – Mål för föroreningar	45
E5 Upplysningskrav relaterat till ESRS 2 SBM-3	45
E5-1 Policyer för resursanvändning och cirkulär ekonomi	45
E5-2 Åtgärder och resurser för resursanvändning och cirkular ekonomi	46
E5-3 Mål för resursanvändning och cirkulär ekonomi	46
E5-4 Resursinflöde	46
E5-5 Resursutflöde och avfall	46
S1 Upplysningskrav relaterat till ESRS 2 SBM-3	47
S1-1 Policyer för den egna arbetskraften	47
S1-2 Rutiner för kontakter med arbetstagare och deras företrädare angående inverkningar	47
S1-3 Rutiner för att gottgöra för negativa inverkningar och kanaler genom vilka de egna arbetstagarna kan uppmärksamma problem	47
S1-4 Åtgärder avseende väsentliga inverkningar för den egna arbetskraften och strategier för att minska de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet	48
S1-5 Mål för hur väsentliga negativa inverkningar ska hanteras, positiva inverkningar stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	48
S1-6 Uppgifter om företagets anställda	48
S1-8 Kollektivavtalstäckning och social dialog	48
S1-9 Mångfaldsindikatorer	49
S1-10 Tillräckliga löner	48
S1-14 Arbetsmiljö- och säkerhetsmått	48
S1-17 Incidenter, anmälningar och allvarliga inverkningar relaterade till mänskliga rättigheter	49
S2 Upplysningskrav relaterat till ESRS 2 SBM-3	50
S2-1 Policyer för arbetstagare i värdekedjan	50
G1 Upplysningskrav relaterat till ESRS 2 GOV-1	51
G1-1 Affärsetiska policyer och företagskultur	51
G1-3 Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor	51
G1-4 Bekräftade fall av korruption och mutor	52

Appendix

GOV-4 Förklaring om tillbörlig aktsamhet

Kärnelement i tillbörlig aktsamhet	Paragrafer eller sidor i hållbarhetsförteckningen	Gäller uppgifterna människor och/eller miljö?
a) Integrering av tillbörlig aktsamhet i styrning, strategi och affärsmodell	ESRS 2 GOV-2, sid 25	Människor och miljö
	ESRS 2 GOV-3, sid 26	Människor och miljö
	ESRS 2 SBM-3, sid 33	Människor och miljö
	ESRS 2 SBM-3 E1, sid 33	Miljö
	ESRS 2 SBM-3 E5, sid 33	Miljö
	ESRS 2 SBM-3 S1, sid 33	Människor
	ESRS 2 SBM-3 S2, sid 33	Människor
	ESRS 2 SBM-3 G1, sid 33, 34	Människor och miljö
b) Engagemang med berörda intressenter i alla viktiga steg av tillbörlig aktsamhet	ESRS 2 GOV-2, sid 25	Människor och miljö
	ESRS 2 SBM-2, sid 32	Människor och miljö
	ESRS 2 IRO-1, sid 35	Människor och miljö
	ESRS 2 MDR-P, sid 42, 45, 47, 50–51	Människor och miljö
c) Identifiering och bedömning av negativa konsekvenser d) Vidta åtgärder för att hantera dessa negativa konsekvenser	ESRS 2 IRO-1, sid 35	Människor och miljö
	ESRS 2 SBM-3, sid 33	Människor och miljö
	ESRS 2 SBM-3 E1, sid 33	Miljö
	ESRS 2 SBM-3 E5, sid 33	Miljö
	ESRS 2 SBM-3 S1, sid 33	Människor
	ESRS 2 SBM-3 S2, sid 33	Människor
	ESRS 2 SBM-3 G1, sid 33, 34	Människor och miljö
	ESRS 2 MDR-A, sid 42, 45–46, 48, 51–52	Människor och miljö
e) Uppföljning av effektiviteten i dessa insatser och kommunikation	ESRS 2 MDR-M, sid 42–44, 46, 49, 52	Människor och miljö

20260130060559

Förteckning över datapunkter som härrör från annan EU-lagstiftning
IRO-2 – Upplysningskrav i ESRS som omfattas av företagets hållbarhetsredovisningt

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	SFDR-referens	Referens för pelare 3	Referens till förordningen om referensvärden	Hänvisning till EUs klimatlag	Väsentlig/ Inte väsentlig	Sidnr
ESRS 2 GOV-1 Jämnare könsfördelning i styrelserna, punkt 21 (d)	Indikator nummer 13 i tabell #1 i bilaga 1			Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1816, bilaga II	Väsentlig	25
ESRS GOV-1 Procentandel av styrelse-ledamöterna som är oberoende, punkt 21 (e)				Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II	Väsentlig	25
ESRS 2 GOV-4 Uttalande om tillbörlig aktsamhet, punkt 30	Indikator nummer 10 Tabell #3 i bilaga 1				Väsentlig	26
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till fossila bränslen, punkt 40 (d) i	Indikator nummer 4 Tabell #1 i bilaga 1	Artikel 449a Förordning (EU) nr 575/2013; Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453 Tabell 1. Kvalitativ information om miljörisker och Tabell 2. Kvalitativ information om sociala risker		Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II	Inte väsentlig	27
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till kemisk produktion punkt 40 (d) ii	Indikator nummer 9 Tabell #2 i bilaga 1			Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II	Inte vasentlig	27
ESRS 2 SBM-1 Deltagande i verksamhet med anknytning till kontroversiella vapen, punkt 40 d iii	Indikator nummer 14 Tabell #1 i bilaga 1			Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II	Inte vasentlig	27
ESRS 2 SBM-1 Deltagande i verksamhet med anknytning till odling och produktion av tobak Punkt 40 (d) iv				Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 12 1 i delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II	Inte väsentlig	27
ESRS E1-1 Omställningsplan för att uppnå klimatneutralitet senast 2050, punkt 14			Artikel 2.1 i förordning (EU) 2021/1119		Vasentlig	42
ESRS E1-1 Företag som är uteslutna från referensvärden för anpassning till Parisavtalet, punkt 16 g		Artikel 449a Förordning (EU) nr 575/2013; Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453 Mall 1: Omställningsrisk för klimatförändringar i handelslagret (handelsresultat): Kreditkvalitet på exponeringar per sektor, utsläpp och återstående löptid		Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artiklarna 12.1 d–g och 12.2	Inte väsentlig	42
ESRS E1-4 Minskningmål för utsläpp av växthusgaser, punkt 34	Indikator nummer 4 Tabell #2 i bilaga 1	Artikel 449a Förordning (EU) nr 575/2013; Kommissionens genomförandeförord-ning (EU) 2022/2453 Mall 3. Handels-resultat – Omställningsrisk till följd av klimatförändringar: anpassningsmått		Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 6	Väsentlig	42
ESRS E1-5 Energiförbrukning från fossila källor uppdelade efter källor (endast sektorer med hög klimatpåverkan), punkt 38	Indikator nummer 5 Tabell #1 och indikator nr 5 Tabell #2 i bilaga 1				Väsentlig	44
ESRS E1-5 Energiförbrukning och energimix, punkt 37	Indikator nummer 5 Tabell #1 i bilaga 1				Vasentlig	44
ESRS E1-5 Energiintensitet förknippad med verksamheter i sektorer med stor klimat-påverkan, punkterna 40–43	Indikator nummer 6 Tabell #1 i bilaga 1				Vasentlig	44
ESRS E1-6 Brutto och totala växthusgasutsläpp scope 1, 2, 3, punkt 44	Indikator nummer 1 och 2 Tabell #1 i bilaga 1	Artikel 449a Förordning (EU) nr 575/2013, Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453 Mall 1: Verksamhet utan-för handelslagret – Omställningsrisk till följd av klimatförändringar. Kreditkvalitet på exponeringar per sektor, utsläpp och återstående löptid		Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artiklarna 5.1, 6 och 8.1	Väsentlig	43
ESRS E1-6 Bruttoutsläppsintensitet för växthusgasutsläpp, punkterna 53–55	Indikator nummer 3 Tabell #1 i bilaga 1	Artikel 449a Förordning (EU) nr 575/2013; Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453 Mall 3 Handelsresultat – Omställningsrisk för klimatförändringar; anpassningsmått	Artikel 8.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818	Artikel 2.1 i förordning (EU) 2021/1119	Väsentlig	43
ESRS E1-7 Upptag av växthusgaser och koldioxidkrediter, punkt 56					Inte vasentlig	
ESRS E1-9 Uppdelning av monetära belopp efter akuta och kroniska fysiska risker, punkt 66 (a)		Artikel 449a Förordning (EU) nr 575/2013; Kommissionens genomförandeförord-ning (EU) 2022/2453, punkterna 46 och 47; Mall 5: Verksamhet utanför handelslagret – Fysisk risk i samband med klimatförändringar: Exponeringar som är föremål för fysisk risk			Inte väsentlig	
ESRS E1-9 Uppdelning av det redovisade värdet på fastighetstillgångar efter energieffektivitets-klasser, punkt 67 (c)		Artikel 449a Förordning (EU) nr 575/2013; Kommissionens genomförandeförord-ning (EU) 2022/2453, punkt 34; Mall 2. Verksamhet utanför handelslagret – Omställningsrisk för klimatförändringar. Lån mot säkerhet i form av fast egendom – Säkerhetens energieffektivitet			Inte väsentlig	
ESRS E1-9 Portföljens grad av exponering mot klimatrelaterade möjligheter, punkt 69			Delegerad förordning (EU) 2020/1818, bilaga II		Inte vasentlig	
ESRS E2-4 Mängden av varje förorening som förtecknas i bilaga II till PRTR-förordningen (European Pollutant Release and Transfer Register), såsom utsläpp till luft, vatten och mark, punkt 28	Indikator nummer 8 Tabell #1 i bilaga 1; Indikator nummer 2 Tabell #2 i bilaga 1; Indikator nummer 3 Tabell #2 i bilaga 1; Indikator nummer 7 Tabell #2 i bilaga 1				Inte väsentlig	
ESRS E3-1 Vattenresurser och marina resurser, punkt 9	Indikator nummer 9 Tabell #2 i bilaga 1				Vasentlig	
ESRS E3-1 Särskild strategi, punkt 13	Indikator nummer 2 Tabell #2 i bilaga 1				Inte väsentlig	
ESRS E3-1 Hållbara oceaner och hav, punkt 17	Indikator nummer 12 Tabell #2 i bilaga 1				Inte väsentlig	
ESRS E3-4 Risker och påverkan avseende det återvunna vattnet, punkt 28 (a)	Indikator nummer 12 Tabell #2 i bilaga 1				Inte väsentlig	
ESRS E3-4 Total vattenförbrukning i m³ per nettointäkt av egen verksamhet, punkt 29	Indikator nummer 6 1 Tabell #2 i bilaga 1				Inte väsentlig	
ESRS E2 – SBM-3 – E4 Punkt 16 (a)	Indikator nummer 7 Tabell #1 i bilaga 1				Inte vasentlig	
ESRS E2 – SBM-3 – E4 Punkt 16 (b)	Indikator nummer 10 Tabell #2 i bilaga 1				Inte vasentlig	
ESRS E2-4 Hållbara mark-/jordbruksmetoder/ policys, punkt 24 c	Indikator nummer 14 Tabell #2 i bilaga 1				Inte vasentlig	

Tabell IRO-2, fortsättning

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	SFDR-referens	Referens för pelare 3	Referens till förordningen om referensvärden	Hänvisning till EUs klimatlag	Väsentlig/ Inte väsentlig	Sidnr
ESRS E2-4 Hållbara metoder/policys för hållbart innehav, punkt 24 c	Indikator nummer 12 Tabell #2 i bilaga 1				Inte väsentlig	
ESRS E5-2 Policyer för att behandla avfallshantering, punkt 25	Indikator nummer 15 Tabell #2 i bilaga 1				Inte vasentlig	
ESRS E5-5 Icke-återvunnet avfall, punkt 37 d	Indikator nummer 13 Tabell #2 i bilaga 1				Vasentlig	46
ESRS E5-5 Farligt avfall och radioaktivt avfall, punkt 39	Indikator nummer 9 Tabell #1 i bilaga 1				Väsentlig	46
ESRS S1-3 Risk att utsattas för tvångsarbete, punkt 14 f	Indikator nummer 13 Tabell #3 i bilaga 1				Inte väsentlig	
ESRS 2 – SBM3 – S1 Risk att utsättas för barnarbete punkt 14 (g)	Indikator nummer 12 Tabell #3 i bilaga 1				Inte vasentlig	
ESRS S1-1 Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter, punkt 20	Indikator nummer 9 Tabell #3 och indikator nummer 11 Tabell #1 i bilaga 1		Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		Väsentlig	47
ESRS S1-1 Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens grundläggande konventioner 1–8, punkt 21	Indikator nummer 11 Tabell #3 i bilaga 1		Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		Inte vasentligt	
ESRS S1-1 Processer och åtgärder för att förhindra människohandel, punkt 22	Indikator nummer 11 Tabell #3 i bilaga 1				Inte vasentligt	
ESRS S1-1 Strategi för förebyggande av arbetsplatsolyckor eller ledningssystem avseende sådana, punkt 23	Indikator nummer 1 Tabell #3 i bilaga 1				Väsentlig	47
ESRS S1-3 Mekanismer för hantering av klagomål, punkt 32 (c)	Indikator nummer 5 Tabell #3 i bilaga 1				Väsentlig	47
ESRS S1-14 Antal dödsfall samt antal och frekvens av arbetsrelaterade olyckor, punkt 88 (b) och (c)	Indikator nummer 2 Tabell #3 i bilaga 1		Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		Inte väsentligt	49
ESRS S1-14 Antal förlorade dagar på grund av skador, olyckor, dödsfall eller sjukdom Punkt 88 (e)	Indikator nummer 3 Tabell #3 i bilaga 1				Inte väsentligt	49
ESRS S1-16 Ojusterad lönegklyfta mellan könen, punkt 97 (a)	Indikator nummer 12 Tabell #1 i bilaga 1		Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		Inte väsentligt	
ESRS S1-16 Årliga ersättningsgraden för den högst betalda i förhållande till medianvärdet för den totala ersättningen till alla anställda, punkt 97 (b)	Indikator nummer 8 Tabell #3 i bilaga 1				Inte väsentligt	
ESRS S1-17 Förekomst av diskriminering, punkt 103 (a)	Indikator nummer 7 Tabell #3 i bilaga 1				Väsentlig	49
ESRS S1-17 Underlåtenhet att iaktta FN s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD.s riktlinjer, punkt 104 (a)	Indikator nummer 10 Tabell #1 och indikator nummer 14 Tabell #3 i bilaga 1		Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II, Delegerad förordning (EU) 2020/1818 artikel 12.1		Väsentlig	49
ESRS 2 – SBM-3 – S2 Risk att utsättas för barnarbete eller tvångsarbete i värdekedjan punkt 11 (b)	Indikator nummer 12 och 13 Tabell #3 i bilaga 1				Inte väsentligt	
ESRS S2-1 Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter, punkt 17	Indikator nummer 9 Tabell #3 och indikator nummer 11 Tabell #1 i bilaga 1				Inte vasentligt	
ESRS S2-1 Policyer relaterade till arbetstagare i värdekedjan, punkt 18	Indikator nummer 11 och 4 Tabell #3 i bilaga 1				Väsentlig	50
ESRS S2-1 Underlåtenhet att iaktta FN.s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILOs principer eller OECD:s riktlinjer, punkt 19	Indikator nummer 10 Tabell #1 i bilaga 1		Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II, Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 12.1		Inte väsentligt	
ESRS S2-1 Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens grundläggande konventioner 1–8, punkt 19	Indikator nummer 11 Tabell #3 i bilaga 1				Inte väsentligt	
ESRS S2-4 Mänskliga rättigheter och incidenter kopplade till företagets värdekedja i tidiga och senare skeden, punkt 36	Indikator nummer 14 Tabell #3 i bilaga 1				Inte väsentligt	
ESRS S3-1 Mänskorattspolicy, punkt 16	Indikator nummer 9 Tabell #3 i bilaga 1 och indikator nummer 11 Tabell #1 i bilaga 1		Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II, Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 12.1		Inte vasentlig	
ESRS S3-1 Underlåtenhet att iaktta FN s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILO:s principer eller OECD.s riktlinjer, punkt 17	Indikator nummer 10 Tabell #1 i bilaga 1		Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II, Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 12.1		Inte väsentlig	
ESRS S3-4 Människorättsfrågor och människorättsincidenter, punkt 36	Indikatornummer 14 Tabell #3 i bilaga 1				Inte väsentligt	
ESRS S4-1 Policyer för konsumenter och slutanvändare, punkt 16	Indikatornummer 9 Tabell #3 och indikatornummer 11 Tabell #1 i bilaga 1				Inte väsentligt	
ESRS S4-1 Underlåtenhet att iaktta FN s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD s riktlinjer, punkt 17	Indikatornummer 10 Tabell #1 i bilaga 1		Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II, Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 12.1		Inte vasentligt	
ESRS S3-4 F Människorattsfrågor och människorättsincidenter, punkt 35	Indikatornummer 14 Tabell #3 i bilaga 1				Inte väsentligt	
ESRS G1-1 FN s konvention mot korruption, punkt 10 (b)	Indikatornummer 15 Tabell #3 i bilaga 1				Vasentligt	
ESRS G1-1 Skydd för visselblåsare, punkt 10 (d)	Indikatornummer 6 Tabell #3 i bilaga 1				Väsentlig	51
ESRS G1-4 Böter för brott mot lagar mot korruption och mutor, punkt 24 (a)	Indikatornummer 17 Tabell #3 i bilaga 1		Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		Väsentlig	52
ESRS G1-4 Standarder för bekämpning av korruption och mutor, punkt 24 (b)	Indikatornummer 16 Tabell #3 i bilaga 1				Väsentlig	51

20260130060060

Revisorns granskningsberättelse av Duroc ABs lagstadgade hållbarhetsrapport

Till bolagsstämman i Duroc AB, org.nr 556446-4286

Slutsats med avvikande mening

Vi har utfört en översiktlig granskning av hållbarhetsrapporten för Duroc AB för räkenskapsåret 2024-07-01–2025-06-30. Hållbarhetsrapporten ingår på sidan 23–56 i detta dokument.

På grund av de förhållanden som beskrivs i stycket Grund för slutsats, visar vår översiktliga granskning att hållbarhetsrapporten inte, i allt väsentligt är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen vilket inbegriper

- om hållbarhetsrapporten uppfyller kraven i ESRS,
- om den process som företaget har genomfört för att identifiera rapporterad hållbarhetsinformation har utförts såsom den beskrivs i hållbarhetsrapporten och
- efterlevnaden av rapporteringskraven i EUs gröna taxonomiförordning artikel 8.

Grund för slutsats

Den process som företaget har genomfört för att identifiera rapporterad hållbarhetsinformation saknar väsentlig dokumentation från genomförandet varför det inte är möjligt att bedöma om denna i alla väsentliga avseenden är utförd i enlighet med ESRS 1 och om upplysningar enligt ESRS 2 IRO-1 om den dubbla väsentlighetsanalysen (väsentlighetsbedömningsprocessen) är riktiga och fullständiga med avseende på väsentliga hållbarhetsfrågor.

De upplysningar som företaget presenterar under ESRS E1-6 "Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp", samt S1-14 "Mått för arbetsmiljö" innehåller ofullständig information. Processen för inhämtandet av presenterade data är vidare förenad med väsentliga brister varför det inte är möjligt att bedöma fullständigheten och riktigheten i rapporterade data.

De upplysningar som inkluderats i hållbarhetsrapporten i enlighet med E1 IRO-1 avseende genomförd "Scenarioanalys" är ej möjliga att bedöma fullständighet och riktighet i då genomförandet saknar dokumentation.

Identifierade väsentliga upplysningskrav i enlighet med E2-4, E2-5, E5-4 har utlämnats samt att väsentliga upplysningar i enlighet med E5-5 saknas i rapporten.

Väsentliga upplysningskrav i S2-2, S2-3, S2-4 samt S2-5 har utelämnats i hållbarhetsrapporten.

Taxonomiupplysningarna saknar jämförande information.

Vi har utfört granskningen enligt FAR:s rekommendation RevR 19 *Revisorns översiktliga granskning av den lagstadgade hållbarhetsrapporten.*

Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar.

Annan information än hållbarhetsrapporten

Detta dokument innehåller även annan information än hållbarhetsrapporten och återfinns på sidorna 1–22 samt 59–125. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vår slutsats avseende hållbarhetsrapporten omfattar inte denna information och vi uttalar ingen slutsats med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår översiktliga granskning av hållbarhetsrapporten är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med hållbarhetsrapporten. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under den översiktliga granskningen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att hållbarhetsrapporten har upprättats i enlighet med 6 kap. 12–12 f §§ årsredovisningslagen, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta hållbarhetsrapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala en slutsats med begränsad säkerhet om hållbarhetsrapporten är upprättad enligt 6 kap. 12–12 f §§ årsredovisningslagen på grundval av vår granskning. Granskningen har utförts enligt FARs rekommendation RevR 19 *Revisorns översiktliga granskning av den lagstadgade hållbarhetsrapporten.* Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför våra granskningsåtgärder för att uppnå begränsad säkerhet att hållbarhetsrapporten är upprättad i enlighet med dessa krav.

De granskningsåtgärder som har utförts för att inhämta bevis är mer begränsade än för ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet och den säkerhet som har uppnåtts är därför lägre än för ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet. Det innebär att det inte är möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet utförts.

Revisionsföretaget tillämpar ISQM 1 (International Standard on Quality Management), som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Duroc AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta underlag till hållbarhetsrapporten. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i hållbarhetsrapporten vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören upprättar hållbarhetsrapporten i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ända-

målsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att uttala en slutsats om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsrapporten, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen:
Våra granskningsåtgärder avseende den process som företaget har genomfört för att identifiera hållbarhetsinformation att rapportera inkluderade, men var inte begränsade till följande:

- Erhålla en förståelse för processen genom att:
  - Genomföra förfrågningar för att förstå källorna till den information som används av företagsledningen (t.ex. intressentdialoger, affärsplaner och strategidokument), och
  - Granska företagets interna dokumentation av sin process; och
- Utvärdera om den information som erhållits från våra åtgärder om den process som implementerats av företaget överensstämmer med beskrivningen av processen i hållbarhetsrapporten.

Våra granskningsåtgärder avseende hållbarbetsrapporten inkluderade, men var inte begränsade till följande:

- Genom förfrågningar erhålla en allmän förståelse för den interna kontrollmiljön, rapporteringsprocesserna, och informationssystemen som är relevanta för upprättandet av informationen i hållbarhetsrapporten.
- Utvärdera om information som identifierats som väsentlig genom den process som bolaget genomfört för att identifiera innehållet i hållbarhetsrapporten också ingår.
- Utvärdera om strukturen och presentationen av hållbarhetsrapporten är förenlig med kraven i ESRS;
- Genomföra förfrågningar till relevant personal och analytiska granskningsåtgärder avseende utvalda upplysningar i hållbarhetsrapporten;
- Utföra substansgranskningsåtgärder baserat på ett stickprov på utvalda upplysningar i hållbarhetsrapporten;
- Genom förfrågningar och analytiska granskningsåtgärder inhämta underlag på metoderna för att ta fram väsentliga uppskattningar och framåtblickande information och på hur dessa metoder tillämpades;
- Erhålla förståelse för processen för att identifiera ekonomiska verksamheter som omfattas av- och är förenliga med EUs gröna taxonomi och de motsvarande upplysningarna i hållbarhetsrapporten.

Granskningen av taxonomiupplysningarna inkluderade men var inte begränsade till följande granskningsåtgärder:

- Erhållit en förståelse för processen för att identifiera ekonomiska verksamheter som omfattas av EUs gröna taxonomi och de motsvarande upplysningarna i hållbarhetsrapporten. Granskningen av taxonomiupplysningarna inkluderade, men var inte begränsade till analytiska granskningsåtgärder samt förfrågningar till relevant personal.

Begränsningar

Vid rapportering av framåtblickande information i enlighet med ESRS måste styrelsen och verkställande direktören för Duroc AB förbereda framåtblickande information utifrån angivna antaganden om händelser som kan inträffa i framtiden och möjliga framtida aktiviteter av Duroc AB. Faktiska utfall kommer sannolikt att vara annorlunda eftersom förväntade händelser ofta inte inträffar som förväntat.

Stockholm den 29 september 2025
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Wirén
Auktoriserad revisor

20260130060611

Bolagsstyrningsrapport 1 juli 2024–30 juni 2025

Denna rapport har granskats av bolagets revisor i enlighet med aktiebolagslagens krav

Bolagsstyrning

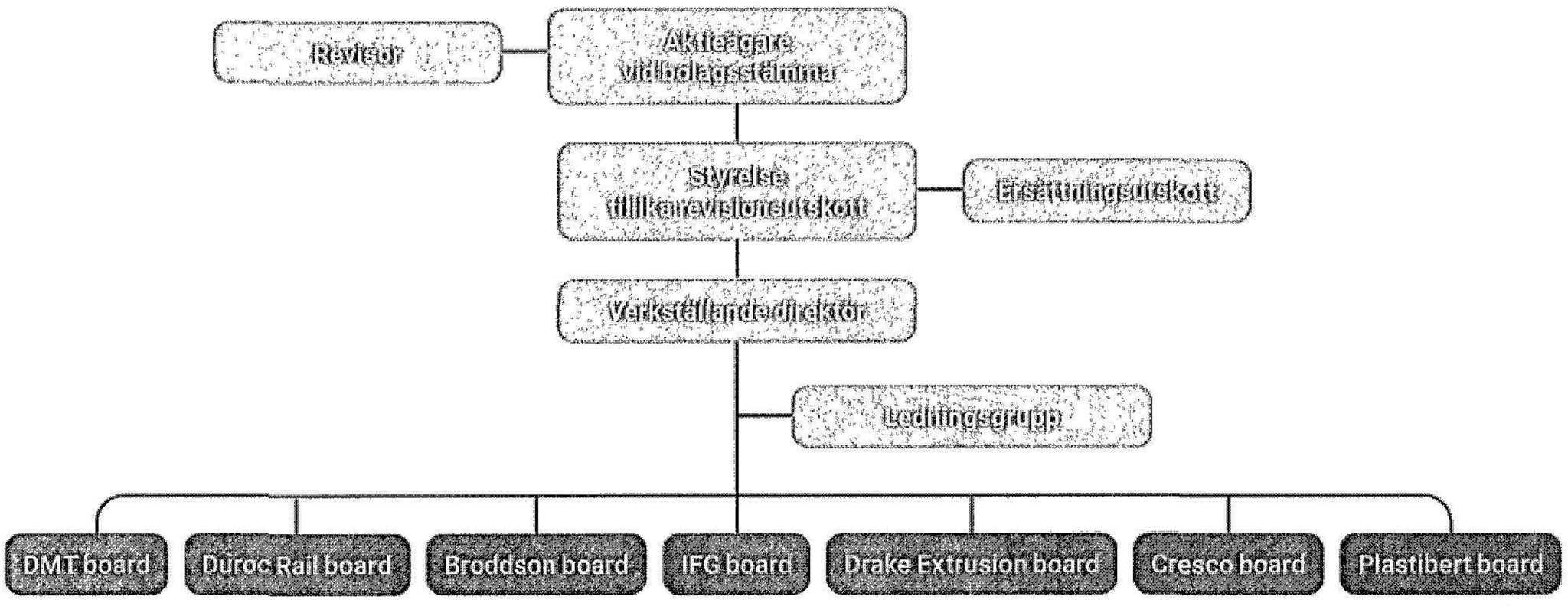
Duroc AB är ett svenskt publikt aktiebolag, vars aktier av serie B är noterade på Nasdaq Stockholm. Styrningen utgår från såväl externa regelverk som internt utarbetade och fastställda policy-dokument, vilka fastställer riktlinjer för hela Duroc-koncernens verksamhet. Policydokumenten är baserade på grundläggande värderingar och principer, som ska prägla Durocs verksamhet och medarbetarnas uppförande.

Duroc tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("koden"). Inga avvikelser från koden har skett under räkenskapsåret 2024/2025, med undantag för området valberedning (se Valberedning på sid 60) samt avseende andel oberoende ledamöter i förhållande till större aktieägare, se avsnitt om styrelsen.

Andra viktiga externa regelverk, som Duroc följer är Svensk aktiebolagslag, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter samt Redovisningslagstiftning och rekommendationer. Därtill kommer ett antal övriga tillämpliga lagar och förordningar.

Till grund för bolagets styrning ligger också Bolagsordningen, styrelsens och styrelseutskottens arbetsordningar, vd-instruktion och interna policydokument så som till exempel kommunikations-policy, insiderpolicy, uppförandekod, whistle blower-policy, CSR-policy och finanspolicy.

Bolagsordningens innehåll regleras av aktiebolagslagen och fastställs av årsstämman. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordning. Durocs bolagsordning finns tillgänglig på Durocs hemsida, www.duroc.se.



Durocs organisation. Portföljbolagens styrelser har till huvudsaklig uppgift att följa den operationella och den finansiella utvecklingen, fastställa och följa implementeringen av strategin samt säkerställa en god intern kontroll. Portföljbolagens ordförande utgörs av eller rapporterar till Verkställande direktören i Duroc AB.

Ägarstruktur, aktier och rösträtt

Aktiekapitalet i Duroc uppgick per 30 juni 2025 till 39 Mkr fördelat på 39 000 000 aktier, varav 29 066 783 B-aktier och 9 933 217 C-aktier. Aktiens kvotvärde uppgår till en krona per aktie. Varje aktie motsvarar en röst och medför samma rätt till andel av bolagets tillgångar samt berättigar till lika stor utdelning. Duroc har ingen begränsning för hur många röster en aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.

Duroc hade per den 30 juni 2025 1 986 (2 004) aktieägare enligt statistik från Euroclear Sweden. De tre största ägarna var Bronsstädet AB med 79,5 procent, AB Traction med 5,4 procent och Henrik Strid med 1,6 procent. De tio största ägarna svarade för 91,6 procent av rösterna och lika stor andel av kapitalet. Mer information om Duroc-aktien och aktieägare finns på sidorna 15–16.

Bolagsstämma

Aktieägarnas inflytande i Duroc utövas vid bolagsstämman, som är bolagets högsta beslutande organ. Vid årsstämman, som hålls inom sex månader efter räkenskapsårets utgång beslutar aktieägarna i centrala frågor, såsom fastställelse av resultat- och balansräkningar, utdelning till aktieägarna, styrelsens sammansättning, ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören, eventuella ändringar i bolagsordningen, val av revisor och principer för ersättningar till bolagsledningen. Bolagsstämman ska förberedas och genomföras på ett sådant sätt att förutsättningar skapas för aktieägarna att utöva sina rättigheter på ett aktivt och välinformerat sätt. Aktieägare som är registrerade i Euroclear Swedens aktieägarregister på avstämningsdagen och som anmäler sitt deltagande i stämman senast den dag som anges i kallelsen har rätt att närvara och rösta vid stämman, antingen personligen eller via ombud med fullmakt. Varje aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat av årsstämman.

Uppgift om tid och ort för årsstämma lämnas på Durocs hemsida i samband med publicering av årsredovisning. Där finns också upplysningar om hur aktieägarna ska förfara för att få ett ärende behandlat av stämman. Vid stämman ska verkställande direktören samt en revisor närvara. Styrelsens ordförande ska närvara och så många av styrelseledamöterna så att styrelsen är beslutsför, om möjligt samtliga styrelseledamöter.

Årsstämma 2024

Durocs årsstämma 2024 hölls den 5 november. Aktieägare som representerade 86,7 procent av såväl röster som aktier deltog i röstningsförfarandet. Carl Östring utsågs till ordförande för stämman.

Årsstämman 2024 fattade bland annat beslut om följande:

- Fastställande av moderbolaget och koncernens balans- och resultaträkningar samt att resultatet balanseras i ny räkning.
- Att utdelning om 0,30 öre per aktie, totalt 11 700 000 kronor, skulle ske.
- Vd och samtliga styrelseledamöter beviljades ansvarsfrihet för det gångna räkenskapsåret.
- Omval av styrelseledamöter; Peter Gylllenhammar, Carina Heilborn och Ola Hugoson. Carl Östring avböjde omval. Till styrelsens ordförande omvaldes Peter Gyllenhammar.
- Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB valdes till revisor. Johan Wirén är huvudansvarig revisor.
- Arvode till styrelsens ledamöter om totalt 600 000 kronor, 200 000 till vardera ledamot. Arvode till revisor enligt godkänd räkning.
- Godkännande av framlagd ersättningsrapport för 2023/2024.
- Stämman beslutade, i linje med styrelsens förslag, att inte göra någon ändring avseende riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare.
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av sammantaget högst 4 300 000 aktier i Duroc AB.
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier. Förvärv får ske upp till högst 10 procent av totala antalet aktier.
- Bemyndigade till styrelsen att fatta beslut om att, under tiden intill nästa årsstämma, överlåta innehavda egna aktier, till ett lägsta pris per aktie motsvarande ett belopp i nära anslutning till kursen på Nasdaq Stockholm, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelser om apport eller kvittningsrätt.

Durocs årsstämma 2025 kommer att hållas den 4 november kl 15:30 på Strandvägen 7A, Stockholm.

Valberedning

Mot bakgrund av den koncentrerade ägarstrukturen, där Peter Gyllenhammar via Bronsstädet AB och Traction AB tillsammans äger 84,9 procent av rösterna beslutade årsstämman den 5 november 2024 att inte utse någon valberedning.

Styrelsen

Durocs styrelse består av ledamöterna Peter Gyllenhammar, tillika ordförande, Carina Heilborn och Ola Hugoson. Carl Östring avböjde omval medan resterande styrelseledamöter omvaldes vid årsstämman den 5 november 2024.

Peter Gyllenhammar
Stockholm, Född 1953.
Bakgrund: Styrelseordförande sedan årsstämman 27 april 2017. Ägare till Peter Gyllenhammar AB (inklusive Bronsstädet AB)
Utbildning: Ej avslutade studier vid Handelshögskolan i Stockholm
Övriga styrelseuppdrag: Ordförande i Galjaden Holding AB, Sonsa Business Holding AB, Glasbtn 2 AB, Galjaden Invest AB och VB Value Research AB. Styrelseledamot i Peter Gyllenhammar AB, Bronsstädet AB, Galjaden Fastigheter AB med dotterbolag, Browallia Holdings Ltd. med dotterbolag, HVA Holdings Ltd. med dotterbolag samt Gyllenhammar Maskinuthyrning AB.
Antal aktier: Indirekt via Bronsstädet AB: 21 066 783 serie B och 9 933 217 serie C.

Carina Heilborn
Täby, Född 1973.
Bakgrund: Ledamot sedan 2016. Revisor på KPMG, ansvarig för redovisning och skattefrågor på Nordisk Renting och Carema, CFO samt Investment Manager på Bronsstädet AB sedan 2010.
Utbildning: Civilekonom.
Övriga styrelseuppdrag: Ordförande i Scandbook AB, Protean Funds Scandinavia AB och HVA Holdings Ltd. Styrelseledamot i Sonsa Business Holding AB med dotterbolag, Scandbook Holding AB, Equuleus AB, HVA Holding Ltd med dotterbolag, Silversläggan Invest AB, Galjaden Real AB samt VB Value Research AB.
Antal aktier: 0.

			Närvaro		Oberoende i förhållande till	
Ledamot	**Invald**	**Arvode[1]**	**Styrelse-möten[2]**	**Konstituerande styrelsemöten**	**Bolag och ledning**	**Större aktieägare**
Peter Gyllenhammar	2017	200 000	9/9	1/1	Ja	Nej
Carina Heilborn	2016	200 000	9/9	1/1	Ja	Nej
Ola Hugoson	2017	200 000	9/9	1/1	Ja	Ja
		600 000				

[1] Avser beslutat arvode på årsstämman 5 november 2024.
[2] Avser möten under räkenskapsåret 1 juli 2024–30 juni 2025. Carl Östring deltog i fyra av fyra möten fram till tidpunkten för årsstämman.

20260130060062

Styrelsen, fortsättning

Ola Hugoson
Ystad, Född 1957.
Bakgrund: Ledamot sedan 2017. Sedan 1982 arbetande inom familjeföretaget Polykemi AB, Vd och koncernchef sedan 1997
Utbildning: Civilekonom.
Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot Polykemi AB med dotterbolag.
Antal aktier: 35 000 B-aktier.

Styrelsens arbete

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Styrelsen beslutar om koncernens övergripande mål, strategier, förvärv, avyttringar och investeringar samt fastställer den finansiella rapporteringen och fattar beslut rörande koncernens finansiella struktur. Styrelsen är ansvarig för att det finns en tillfredsställande kontroll av bolagets efterlevnad av lagar och andra regler samt att bolagets informationsgivning är öppen, korrekt, relevant och tillförlitlig.

Styrelsens arbetsordning och instruktioner om arbetsfördelningen mellan styrelse och verkställande direktören utvärderas, uppdateras och fastställs årligen. Om styrelsen inom sig inrättar utskott, ska det av styrelsens arbetsordning framgå vilka arbetsuppgifter och vilken beslutanderätt styrelsen har delegerat till utskott samt hur utskotten ska rapportera till styrelsen.

Styrelsen ska årligen utvärdera styrelsens arbetsformer och effektivitet. Minst en gång per år ska styrelsen särskilt utvärdera verkställande direktörens arbete. När denna fråga behandlas får ingen från bolagets ledning närvara.

Styrelsen har sju ordinarie sammanträden och ett konstituerande sammanträde per år. De ordinarie sammanträdena äger rum i samband med avgivande av delårs- eller helårsbokslut samt fastställande av budget och långsiktig finansiell plan. Därutöver hålls extra styrelsesammanträden vid behov. Inför varje möte skickas förslag till dagordning, inklusive dokumentation, ut till samtliga styrelseledamöter.

Under räkenskapsperioden 1 juli 2024–30 juni 2025 hölls sju ordinarie och två extra sammansträden samt ett konstituerande möte i samband med årsstämman. På samtliga ordinarie sammanträden behandlades strategiska frågor, bolagets och koncernens finansiella ställning och utveckling, den ekonomiska rapporteringen och kontrollen, personal- och organisationsfrågor, legala frågor samt utvecklingen på finansmarknaden. Vid tre av mötena deltog bolagets revisor och presenterade revisionsplan samt revisionsrapporter. Under räkenskapsperioden 1 juli 2024–30 juni 2025 har samtliga beslut varit enhälliga.

Revision

Revisor utses årligen av årsstämman. Revisorn granskar Duroc ABs årsredovisning och koncernredovisning, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, ersättning till ledande befattningshavare, hållbarhetsrapporten samt bolagsstyrningsrapporten.

Vidare avges revisorns lagstadgade yttrande avseende ersättningsrapporten. Granskningsarbetet och revisionsberättelsen föredras på årsstämman. Revisorns arvode fastställs av bolagsstämman.

Vid årsstämman den 5 november 2024 fastställdes att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning. Vid samma stämma valdes Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisor med Johan Wirén som huvudansvarig revisor. PwC har genomfört revisionen för räkenskapsperioden 1 juli 2024–30 juni 2025.

Revisionsutskott

Revisionsutskottets huvuduppgift är att, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, övervaka bolagets finansiella rapportering och med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering, hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster och biträda vid upprättande av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval. Styrelsen ska tillse att bolagets halvårs eller niomånadersrapport granskas av bolagets revisor. Minst en gång per år träffar styrelsen, utan närvaro av verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen, bolagets revisor.

Under räkenskapsåret juli 2024–juni 2025 har styrelsen i sin helhet fullgjort utskottets uppgifter. Beslut att så skall vara fallet är fattat mot bakgrund av bolagets storlek och verksamhetens omfattning.

Ersättningar och ersättningsutskott

Principerna för ersättningar till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare föreslås av styrelsen och reglerar fast årslön, rörlig ersättning, pension och andra förmåner. Dessa principer ska sedan fastställas av årsstämman. Vid det konstituerande styrelsemötet i samband med årsstämman den 5 november 2024 beslutades att utse Peter Gyllenhammar och Carina Heilborn till ledamöter i ersättningsutskottet, med Peter Gyllenhammar som ordförande.

Beslut om ersättning och andra anställningsvillkor avseende verkställande direktören fattas av styrelsen. Riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för övriga ledande befattningshavare tas fram av styrelsen genom dess ersättningsutskott, fastställs på bolagsstämma och förhandlas och avtalas med verkställande direktören under översyn av ersättningsutskottet.

Verkställande direktören

Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen och kontrollen av koncernens verksamhet. I det ingår att verkställa koncernens övergripande strategi, affärsstyrning, att kontrollera och sammanställa den ekonomiska rapporteringen, fördela finansiella resurser samt ansvara för finansiering och riskhantering. Styrelsens arbetsordning reglerar arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Styrelsen utvärderar verkställande direktörens arbete en gång varje år vid ett möte där ingen från bolagets ledning deltar. John Häger har varit verkställande direktör för Duroc sedan maj 2016.

John Häger
Stockholm
Född 1964
Bakgrund: Anställd 2016. Tidigare Vd Sandvik Coromant Sverige AB
Utbildning: Civilingenjör
Antal aktier: 48 835 B-aktier

Styrelsens beskrivning av intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen för räkenskapsperioden 1 juli 2024–30 juni 2025

Styrelsen ansvarar enligt svenska aktiebolagslagen för den interna kontrollen och styrningen av bolaget. Styrelsen säkerställer att de av styrelsen fastlagda principerna för den finansiella rapporteringen och interna kontrollen efterlevs samt att ändamålsenlig dialog med bolagets revisor upprätthålls.

Styrelsen har utvärderat behovet av att inrätta en särskild internrevisionsfunktion och gjort bedömningen att Durocs juridiska och operativa struktur tillsammans med styrprocesser och kontrollsystem inte kräver någon särskild funktion och internrevision.

Styrelsen i sin helhet ansvarar för styrning och kontroll av bolaget och verkställande direktören ansvarar för den löpande styrningen och kontrollen av koncernens strategier och affärsprocesser samt den ekonomiska rapporteringen och planeringen. Denne rapporterar regelbundet till styrelsen utifrån fastställda rutiner.

Styrelsen ska säkerställa kontroll och styrning av bolaget genom att tillse att verkställande direktör och andra nyckelpersoner i bolagets ledning.har rätt kompetens och att organisationen är ändamålsenlig för koncernens behov. Organisationen i sig med beslutsvägar, befogenheter och ansvar tillsammans med den kultur som finns i företaget och som uttrycks i interna policyer och rutiner är viktiga för styrningen. Styrelsen har vidare fastställt ett antal grundläggande riktlinjer och policyer, vilka utgör basen för en god kontrollmiljö. Dessa omfattar bland annat Durocs uppförandekod, Corporate Responsibility policy, finanspolicy och IT-policy. Därtill en attestordning som reglerar vilka ekonomiska beslut som ska fattas av styrelsen i Duroc AB, av verkställande direktören respektive av dotterbolagens styrelse eller verkställande direktör.

Styrelsen har fastställt en skriftlig arbetsordning som klargör styrelsens ansvar samt ledamöternas och ordförandes inbördes arbetsfördelning. I styrelsens arbetsordning regleras även arbetsfördelningen mellan verkställande direktören och styrelsen samt att det finns en instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen.

Företagsledningen analyserar löpande risker och effektiviteten i den interna kontrollen i bolagens affärsprocesser. En väsentlig del av bolagets interna kontroll återfinns i processerna kopplade till finansiell rapportering. I dessa processer utförs en rad kontrollaktiviteter för att säkerställa riktigheten i intern och extern rapportering. Här utgör även styrelsen löpande dialog med bolagets revisor en viktig del. Durocs ekonomifunktion rapporterar enligt fastställda rutiner i tillförlitliga rapporterings- och affärssystem. Styrelsen får månadsvis interna rapporter och bedömningar av det ekonomiska läget i koncernens bolag. I samband med kvartalsrapporteringen görs prognoser och analyser i syfte att utvärdera bolagens strategier samt säkerställa att den ekonomiska rapporteringen är korrekt.

Vidare får koncernens bolag årligen besvara ett formulär och göra en utvärdering av den interna kontrollen. Erhållna svar sammanställs och utvärderas på koncernnivå samt diskuteras med respektive bolagsstyrelse. Resultatet beaktas i koncernens riskanalys.

Duroc har en fastställd informationspolicy som säkerställer att Durocs interna och externa informationshantering sker på ett korrekt sätt. Vad gäller Durocs externa kommunikation av finansiell information och annan information som kan påverka bolagets marknadsvärde, finns fastställda rutiner och distributionskanaler som garanterar efterlevnad av Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter. Duroc avviker från svensk kod för bolagsstyrning då årsstämman 2024 beslutade att inte utse någon valberedning. Beslutet motiveras av Durocs ägarstruktur där 85 procent av rösterna ägs av Bronsstädet AB och Traction AB.

Stockholm september 2025

Styrelsen i Duroc AB

20260130060063

Resultaträkning för koncernen

Mkr	Not	1 juli 2024–30 juni 2025	1 juli 2023–30 juni 2024
Nettoomsättning	6	3 013,8	3 111,1
Övriga rörelseintäkter	7	20,8	24,7
Förändring av varulager		-71,2	-10,6
Råvaror och förnödenheter		-1 236,2	-1 325,5
Handelsvaror		-430,3	-451,5
Övriga externa kostnader	8	-481,7	-521,2
Personalkostnader	9	-678,4	-678,3
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	12, 13, 14	-97,4	-97,0
Övriga rörelsekostnader		-7,3	-5,3
Rörelseresultat		**32,1**	**46,4**
Finansiella intäkter	10	6,6	8,0
Finansiella kostnader	10	-17,4	-16,6
Finansnetto		**-10,8**	**-8,6**
Resultat före skatt		**21,3**	**37,8**
Aktuell skatt	11	-17,0	-16,3
Uppskjuten skatt	11	8,3	8,4
Årets resultat		**12,5**	**29,9**
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-1,9	22,6
Innehav utan bestämmande inflytande	21	14,4	7,3
Resultat per aktie, kr, hänförligt till moderföretagets aktieägare			
Före utspädning och efter utspädning	20	-0,05	0,58

Rapport över totalresultatet för koncernen

Mkr	1 juli 2024–30 juni 2025	1 juli 2023–30 juni 2024
Årets resultat	**12,5**	**29,9**
ÖVRIGT TOTALRESULTAT		
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen		
Omräkningsdifferenser	-41,1	-29,1
Säkringsredovisning	-3,6	0,9
Skatt hänförlig till poster som ska återföras i resultaträkningen	0,7	-0,1
Poster som inte kan återföras i resultaträkningen		
Aktuariella vinster och förluster	-0,1	-0,1
Skatt hänförlig till poster som inte ska återföras i resultaträkningen	0,0	0,0
Summa övrigt totalresultat	**-44,1**	**-28,5**
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	**-31,5**	**1,4**
Varav totalresultat tillhörigt		
moderbolagets aktieägare	-45,8	-5,9
innehav utan bestämmande inflytande	14,3	7,3

Balansräkning för koncernen

Mkr	Not	30 Juni 2025	30 Juni 2024
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	12	116,1	84,8
Övriga immateriella anläggningstillgångar	12	23,3	5,0
Materiella anläggningstillgångar	13	482,4	487,8
Nyttjanderättstillgångar	14	114,9	102,7
Andelar redovisade enligt kapitalandelsmetoden		4,8	–
Långfristiga värdepappersinnehav		0,0	0,0
Övriga långfristiga fordringar	15	3,5	3,4
Uppskjutna skattefordringar	11	61,2	58,1
Summa anläggningstillgångar		**806,3**	**741,8**
Omsättningstillgångar			
Varulager	16	543,0	543,2
Förskott till leverantörer		8,0	6,1
Kundfordringar	17	391,5	416,7
Aktuella skattefordringar		3,2	4,3
Övriga fordringar		22,0	21,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	29,2	19,9
Likvida medel	19	121,4	94,5
Summa omsättningstillgångar		**1 118,3**	**1 106,7**
SUMMA TILLGÅNGAR		**1 924,6**	**1 848,5**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		39,0	39,0
Övrigt tillskjutet kapital		260,5	260,5
Reserver		194,0	237,8
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		579,4	597,1
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		**1 072,9**	**1 134,4**
Innehav utan bestämmande inflytande	21	39,4	22,1
Summa eget kapital	35	**1 112,3**	**1 156,5**
Långfristiga skulder			
Pensionsavsättning	22	20,7	23,9
Garantiavsättningar	23	–	0,0
Övriga avsättningar	23	0,1	0,1
Långfristiga räntebärande skulder	24	59,6	14,8
Långfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	14, 24	89,0	83,6
Övriga långfristiga skulder	25	30,2	–
Uppskjutna skatteskulder	11	39,5	45,0
Summa långfristiga skulder		**239,0**	**167,5**
Kortfristiga skulder			
Garantiavsättningar	23	5,6	6,4
Övriga avsättningar	23	0,7	0,7
Kortfristiga räntebärande skulder	24	123,7	84,8
Kortfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	14, 24	32,5	26,5
Förskott från kunder		30,6	51,3
Leverantörsskulder		227,8	193,6
Aktuella skatteskulder		8,2	9,5
Övriga skulder	25	32,1	51,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	112,0	99,7
Summa kortfristiga skulder		**573,3**	**524,4**
Summa skulder		**812,3**	**691,9**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**1 924,6**	**1 848,5**

Information om koncernens ställda säkerheter och eventualförpliktelser, se not 30.

20260130060064

Rapport avseende förändringar i koncernens eget kapital

Mkr	Hänförligt till moderföretagets aktieägare: Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings-derivat	Omräknings-reserv	Balanserat resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2023-07-01	**39,0**	**260,5**	**2,2**	**264,0**	**520,0**	**1 085,8**	**–**	**1 085,8**
Årets resultat	–	–	–	–	22,6	**22,6**	7,3	**29,9**
Övrigt totalresultat								
Aktuariella vinster/förluster	–	–	–	–	-0,1	**-0,1**	–	**-0,1**
Årets omräkningseffekt	–	–	–	-29,1	–	**-29,1**	–	**-29,1**
Omvärdering säkringsderivat	–	–	0,7	–	–	**0,7**	–	**0,7**
Summa övrigt totalresultat	**–**	**–**	**0,7**	**-29,1**	**-0,1**	**-28,5**	**–**	**-28,5**
Avyttring av andel i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	–	64,2	**64,2**	14,9	**79,1**
Utdelning	–	–	–	–	-9,8	**-9,8**	–	**-9,8**
Utgående eget kapital 2024-06-30	**39,0**	**260,5**	**2,9**	**234,9**	**597,1**	**1 134,4**	**22,1**	**1 156,5**
Ingående eget kapital 2024-07-01	**39,0**	**260,5**	**2,9**	**234,9**	**597,1**	**1 134,4**	**22,1**	**1 156,5**
Årets resultat	–	–	–	–	-1,9	**-1,9**	14,4	**12,5**
Övrigt totalresultat								
Aktuariella vinster/förluster	–	–	–	–	-0,0	**-0,0**	–	**-0,0**
Årets omräkningseffekt	–	–	–	-41,0	–	**-41,0**	-0,1	**-41,1**
Omvärdering säkringsderivat	–	–	-2,9	–	–	**-2,9**	–	**-2,9**
Summa övrigt totalresultat	**–**	**–**	**-2,9**	**-41,0**	**-0,0**	**-43,9**	**-0,1**	**-44,1**
Säljoption, framtida förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	–	-4,0	**-4,0**	–	**-4,0**
Utdelning	–	–	–	–	-11,7	**-11,7**	–	**-11,7**
Innehav utan bestämmande inflytande vid förvärv	–	–	–	–	–	**–**	2,9	**2,9**
Utgående eget kapital 2025-06-30	**39,0**	**260,5**	**0,1**	**193,9**	**579,4**	**1 072,9**	**39,4**	**1 112,3**

Kassaflödesanalys för koncernen

Mkr	Not	1 juli 2024–30 juni 2025	1 juli 2023–30 juni 2024
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Resultat före skatt		**21,3**	**37,8**
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet	34	93,3	103,3
Betald inkomstskatt		-18,4	-14,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		**96,1**	**126,3**
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL			
Ökning/Minskning av varulager		36,7	-7,2
Ökning/Minskning av rörelsefordringar		38,6	4,2
Ökning/Minskning av rörelseskulder		-42,1	-26,7
Förändring av rörelsekapital		**33,2**	**-29,7**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**129,2**	**96,6**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Köp av immateriella anläggningstillgångar		-2,3	-0,1
Köp av materiella anläggningstillgångar		-80,8	-32,7
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		0,4	1,2
Kassaflöde från förvärv	5	-42,2	–
Kassaflöde från avyttringar		0,0	–
Köp av finansiella tillgångar		-4,8	-5,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-129,8**	**-36,8**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Upptagna lån		62,0	1,9
Amortering av lån		-40,1	-37,4
Amortering av skulder avseende nyttjanderättstillgångar		-29,6	-28,4
Förändring i kortfristig rörelsefinansiering		45,7	-2,3
Utbetald utdelning		-11,7	-9,8
Avyttring av andel i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande		–	79,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**26,4**	**3,1**
Periodens kassaflöde		**25,8**	**62,9**
Likvida medel vid periodens början		**94,5**	**26,6**
Kursdifferens i likvida medel		1,1	5,0
Likvida medel vid periodens utgång	34	**121,4**	**94,5**

20260130060065

Resultaträkning för moderbolaget

Mkr	Not	1 juli 2024–30 juni 2025	1 juli 2023–30 juni 2024
Nettoomsättning	6, 31	6,6	6,0
Övriga externa kostnader	8, 28	-5,9	-5,6
Personalkostnader	9	-11,0	-11,4
Avskrivningar		–	-0,1
Rörelseresultat		**-10,3**	**-11,1**
Resultat från andelar i koncernföretag		29,3	171,5
Finansiella intäkter		9,2	14,3
Nedskrivning av andelar i dotterföretag		-30,0	-120,8
Finansiella kostnader		-9,4	-15,2
Finansnetto	10	**-0,9**	**49,8**
Bokslutsdispositioner			
Lämnade/erhållna koncernbidrag		17,4	9,9
Resultat före skatt		**6,2**	**48,6**
Aktuell skatt	11	–	–
Uppskjuten skatt	11	-1,8	-0,5
Årets resultat		**4,3**	**48,1**

Rapport över totalresultatet för moderbolaget

Mkr	1 juli 2024–30 juni 2025	1 juli 2023–30 juni 2024
Årets resultat	**4,3**	**48,1**
Summa övrigt totalresultat	**–**	**–**
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET	**4,3**	**48,1**

Balansräkning för moderbolaget

Mkr	Not	30 Juni 2025	30 Juni 2024
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	33	999,6	953,8
Fordringar på koncernbolag	15, 32	5,4	9,9
Uppskjutna skattefordringar	11	8,3	10,1
Summa anläggningstillgångar		**1 013,2**	**973,8**
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernföretag	32	45,0	75,6
Övriga fordringar		1,9	1,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	0,7	0,9
Kassa och bank	19	38,5	55,8
Summa omsättningstillgångar		**86,1**	**133,6**
SUMMA TILLGÅNGAR		**1 099,3**	**1 107,4**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		39,0	39,0
Reservfond		1,1	1,1
Fritt eget kapital			
Överkursfond		821,5	821,5
Balanserat resultat		125,1	88,7
Årets resultat		4,3	48,1
Summa eget kapital	35	**991,1**	**998,4**
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	25	26,2	–
Summa långfristiga skulder		**26,2**	**–**
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	24	–	18,9
Leverantörsskulder		1,1	0,5
Skulder till koncernföretag	24, 32	75,7	84,4
Övriga skulder	25	0,3	0,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	5,0	4,9
Summa kortfristiga skulder		**82,1**	**109,0**
Summa skulder		**108,3**	**109,0**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**1 099,3**	**1 107,4**

20260130066066

Rapport avseende förändringar i moderbolagets eget kapital

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			
Mkr	**Aktie-kapital**	**Reserv-fond**	**Överkur-fond**	**Balanserat resultat**	**Årets resultat**	**Totalt eget kapital**
Ingående eget kapital 2023-07-01	**39,0**	**1,1**	**821,5**	**64,9**	**33,5**	**960,0**
Disposition av föregående års resultat	–	–	–	33,5	-33,5	**–**
Totalresultat						
Årets resultat	–	–	–	–	48,1	**48,1**
Summa totalresultat	**–**	**–**	**–**	**–**	**48,1**	**48,1**
Utdelning	–	–	–	-9,8	–	**-9,8**
Utgående eget kapital 2024-06-30	**39,0**	**1,1**	**821,5**	**88,7**	**48,1**	**998,4**
Ingående eget kapital 2024-07-01	**39,0**	**1,1**	**821,5**	**88,7**	**48,1**	**998,4**
Disposition av föregående års resultat	–	–	–	48,1	-48,1	**–**
Totalresultat						
Årets resultat	–	–	–	–	4,3	**4,3**
Summa totalresultat	**–**	**–**	**–**	**–**	**4,3**	**4,3**
Utdelning	–	–	–	-11,7	–	**-11,7**
Utgående eget kapital 2025-06-30	**39,0**	**1,1**	**821,5**	**125,1**	**4,3**	**991,1**

Kassaflödesanalys för moderbolaget

Mkr	Not	1 juli 2024–30 juni 2025	1 juli 2023–30 juni 2024
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Resultat före skatt		6,2	48,6
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet	34	-20,5	-66,2
Betald inkomstskatt		–	0,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		**-14,3**	**-16,8**
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL			
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-0,4	-0,9
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder		0,7	0,5
Förändring av rörelsekapital		**0,3**	**-0,4**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-14,0**	**-17,2**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv av aktier i dotterbolag		-44,9	–
Aktieägartillskott till dotterbolag		-4,8	–
Utdelning från dotterbolag		29,3	171,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-20,3**	**171,5**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Amortering av lån		-18,9	-25,2
Nettoförändring koncerninterna fordringar och skulder		43,8	-67,0
Förändring i kortfristig rörelsefinansiering		–	-2,3
Utdelning		-11,7	-9,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**13,2**	**-104,2**
Periodens kassaflöde		**-21,2**	**50,0**
Likvida medel vid periodens början		**55,8**	**–**
Kursdifferens i likvida medel		3,8	5,8
Likvida medel vid periodens utgång	34	**38,5**	**55,8**

20260130060067

Noter

Not 1 Allmän information

Duroc AB (moderföretaget) och dess dotterföretag (sammantaget koncernen) bedriver verksamheten i åtta portföljbolag; Duroc Machine Tool, Duroc Rail, Broddson, Smaller Company Portfolio, IFG, Drake Extrusion, Cresco samt Plastibert, nedan benämnda "bolagen".

Duroc AB (moderföretaget) är ett aktiebolag registrerat och med säte i Sverige. Adressen till huvudkontoret är Linnégatan 18, 114 47, Stockholm. Företaget är noterat på Nasdaq Stockholm. Styrelsen har den 29 september 2025 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande. Årsredovisningen kommer att föreläggas årsstämman den 4 november 2025.

Duroc ABs huvudsakliga funktioner är affärsutveckling, förvärv, finansiering, styrning och analys.

Duroc AB har under året haft igenomsnitt fem anställda inklusive VD och CFO. Vid årets utgång har bolaget fem anställda.

Bolaget **Duroc Machine Tool (DMT)** bedriver handel med verktygsmaskiner inklusive automationslösningar, verktyg, service och support till verkstadsindustrin. Duroc Machine Tool bedriver verksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Estland, Lettland och Litauen.

Bolaget **Duroc Rail** levererar kvalificerat underhåll av järnvägshjul för lok och vagnar till järnvägsoperatörer. Verksamheten är lokaliserad i Luleå, Sverige.

Bolaget **Broddson** är en ledande aktör inom sopmaskiner och vägunderhåll. Verksamheten bedrivs i Motala.

Bolaget **Smaller Company Portfolio** består av Duroc Laser Coating i Luleå, som är ledande i Sverige inom lasertbehandling och erbjuder renovering och nytillverkning av industrikomponenter, Universal Power Nordic, en ledande leverantör av dieselmotorer ämnade för industriella och marina applikationer med verksamhet i Sverige och Norge, Herber Engineering som vid sin verksamhet i Värnamo, Sverige tillverkar rörbockningsmaskiner, samt Robot Nordic i Odense, Danmark som skräddarsyr kompletta automationslösningar.

Bolaget **International Fibres Group (IFG)** är en av världens ledande oberoende producenter av polypropylenbaserade fibrer och garner med kunder främst inom anläggnings, bil-, och filterindustri. Produktionsanläggningarna är lokaliserade i Belgien, Storbritannien och Österrike.

Bolaget **Drake Extrusion** tillverkar polypropylenbaserade garner med kunder främst inom möbelindustrin. Produktionsanläggningarna är lokaliserade i USA.

Bolaget **Cresco** är lokaliserat i Belgien och utvecklar och producerar fiberbaserade textilier för professionell odling och marktäckning.

Bolaget **Plastibert** med produktionsanläggning i Belgien, tillverkar och förädlar coated textiles (belagda textilier). Produkterna utgörs av PVC- och PU-belagda textilier som används inom en rad olika områden bland annat modeindustri, skyddskläder, sjukhussängar, tandläkarstolar, bilinredningar, möbler och väggbeklädnad.

Not 2 Viktiga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

2.1 Grund för rapporternas upprättande

Durocs koncernredovisning har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, IFRS Redovisningsstandarder och tillhörande tolkningar (IFRIC) så som de antagits av EU. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges i avsnittet "Redovisningsprinciper", sid 79.

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden med följande undantag:

- Finansiella tillgångar och skulder värderas antingen till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde.
- Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder har beräknats med tillämpning av aktuell skattesats och värderingen baseras på hur redovisade värden på underliggande tillgångar och skulder förväntas realiseras eller regleras.
- Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde.
- Avsättningar värderas till det belopp som krävs för att reglera en förpliktelse med eventuell nuvärdesberäkning.
- Nettoförpliktelse avseende förmånsbestämda pensionsplaner värderas till nuvärdet av en uppskattning av den framtida ersättning som är intjänad av de anställda med avdrag för eventuella förvaltningstillgångar som är kopplade till respektive pensionsplan, värderade till verkligt värde.

Uppskattningar och bedömningar

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver bedömningar och uppskattningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs.

Klassificering

Anläggningstillgångar består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen medan omsättningstillgångar i allt väsentligt består av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen. Långfristiga skulder utgörs i allt väsentligt av belopp som Duroc har en ovillkorad rätt att välja att betala längre bort i tiden än tolv månader efter rapportperiodens slut. Föreligger inte en sådan rätt per rapportperiodens slut eller förväntas skuld regleras inom den normala verksamhetscykeln – redovisas skuldbeloppet som kortfristig skuld.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer vid transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet.

Rapportvaluta

De finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. 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.

Segmentsredovisning

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som verkställande direktören i Duroc AB, som fattar strategiska beslut.

Alternativa nyckeltal

Duroc presenterar stundom nyckeltal som kompletterar de finansiella mått som definieras enligt IFRS, så kallade alternativa nyckeltal, APM. Bolaget anser att dessa nyckeltal ger värdefull information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets prestation, trender, förmåga att återbetala skuld, investera i nya affärsmöjligheter och återspeglar koncernens förvärvsintensiva affärsmodell. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella nyckeltal på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara. De ska därför inte ses som en ersättning för nyckeltal som definieras enligt IFRS. På sid 124 presenteras definitioner, varav flertalet är alternativa nyckeltal.

2.2 Ändringar i redovisningsprinciper och upplysningar

Nya och ändrade standarder som tillämpas av koncernen

Nya och ändrade standarder som tillämpas för första gången 2024/2025:

Följande standarder och ändringar tillämpas av koncernen för första gången för räkenskapsår som börjar 1 januari 2024:

- Klassificering av skulder som kortfristiga eller långfristiga och långfristiga skulder med kovenanter – Ändringar av IAS 1
- Leasingskuld i en sale and leaseback-transaktion – Ändringar av IFRS 16
- Leverantörsfinansieringsupplägg – Ändringar av IAS 7 och IFRS 7.

Ändringarna som anges ovan hade ingen väsentlig inverkan på beloppen som redovisades i jämförelseperioden och har inte haft någon väsentlig effekt på innevarande period.

Nya standarder och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har tillämpats av koncernen

IFRS 18 Presentation och upplysning i finansiella rapporter är tillämplig för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2027 och har ännu inte antagits av EU. IFRS 18 kommer att ersätta IAS 1 Utformning av finansiella rapporter, och införa nya krav som syftar till att uppnå en ökad jämförbarhet i resultatrapporteringen för liknande företag och ge användarna mer relevant information och transparens. IFRS 18 inför bland annat nya krav på struktur i resultaträkningen samt upplysningar om vissa resultatmått. Även om IFRS 18 inte kommer att påverka redovisningen eller värderingen av poster i

20260130060068

Not 2, fortsättning

de finansiella rapporterna, förväntas dess effekter på presentation och upplysningar vara omfattande, särskilt de som är relaterade till resultaträkningen och vad gäller av ledningen definierade resultatmått. Ledningen utvärderar för närvarande de exakta konsekvenserna av att tillämpa den nya standarden på koncernredovisningen.

Förändring av upplysningar som skett under räkenskapsåret vilka tillämpas av koncernen
Inga sådana förändringar har skett under räkenskapsåret 2024/2025 har skett.

2.3 Koncernredovisning

Konsolideringsprinciper och rörelseförvärv
Koncernredovisning upprättas i enlighet med IFRS 10 Koncernredovisning och IFRS 3 Rörelseförvärv. Dotterföretag konsolideras med tillämpning av förvärvsmetoden.

Dotterföretag
Dotterföretag är alla de företag där koncernen har rätten att utforma finansiella och operativa strategier på ett sätt som vanligen följer med ett aktieinnehav uppgående till mer än hälften av rösträtterna. En investerare har bestämmande inflytande över investeringsobjektet när den är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang i investeringsobjektet och kan påverka avkastningen med hjälp av sitt bestämmande inflytande över investeringsobjektet.

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.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget och de aktier som emitterats av koncernen.

Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. Villkorade köpeskillingar redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Villkorade köpeskillingar klassificeras som en finansiell skuld och omvärderas till verkligt värde vid varje rapporttillfälle. Omvärderingen redovisas i årets resultat.

Goodwill värderas initialt som det belopp varmed den totala köpeskillingen och verkligt värde för innehav utan bestämmande inflytande överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder. Om köpeskillingen är lägre än verkligt värde på det förvärvade bolagets nettotillgångar, redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen.

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer vid transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet.

Försäljning av dotterbolag
När koncernen inte längre har ett bestämmande inflytande, värderas varje kvarvarande innehav till verkligt värde per den tidpunkt när den förlorar det bestämmande inflytandet. Ändringen i redovisat värde redovisas i resultaträkningen. Det verkliga värdet används som det första redovisade värdet och utgör grund för den fortsatta redovisningen av det kvarvarande innehavet som intresseföretag, joint venture eller finansiell tillgång. Alla belopp avseende den avyttrade enheten som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, redovisas som om koncernen direkt hade avyttrat de hänförliga tillgångarna eller skulderna. Detta kan medföra att belopp som tidigare redovisats i övrigt totalresultat omklassificeras till resultatet.

Köp- och säljoption utställd till ägare utan bestämmande inflytande
Säljoption utställd till ägare utan bestämmande inflytande avser avtal som ger denne rätt att sälja andelar i dotterföretaget till verkligt värde vid en framtida tidpunkt. Köpoption utställd till ägare utan bestämmande inflytande avser avtal som ger Duroc rätt att köpa andelar i dotterföretaget till verkligt värde vid en framtida tidpunkt. Det belopp som kan komma att betalas om optionen utnyttjas redovisas initialt till nuvärdet av inlösenpriset, som gäller vid den tidpunkt då optionen först kan utnyttjas, som finansiell skuld med ett motsvarande belopp direkt i eget kapital. Värdering (nivå 3) av optionen görs löpande och förändringar redovisas direkt över eget kapital. Om optionen löper ut utan att utnyttjas, bokas skulden bort och en motsvarande justering av eget kapital görs.

Intresseföretag – kapitalandelsmetoden
Intresseföretag är företag som Duroc har ett betydande inflytande över. Betydande inflytande innebär möjlighet att delta i beslut som rör företagets finansiella och operativa strategier, men innebär inte ett bestämmande inflytande eller gemensamt bestämmande inflytande. I normalfallet innebär ett ägande motsvarande lägst 20 procent och högst 50 procent av rösterna att ett betydande inflytande innehas.

Intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Kapitalandelsmetoden innebär att det i koncernen bokförda värdet på aktierna i intresseföretagen motsvaras av koncernens andel i intresseföretagens eget kapital samt eventuella restvärden på koncernmässiga över- och undervärden reducerat med eventuella internvinster. I koncernens resultaträkning redovisas "Andel av resultat från investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden", koncernens andel i intresseföretagens resultat efter skatt. Erhållna utdelningar från intresseföretag minskar redovisat värde i intresseföretaget. Tillgången avseende andelar i intresseföretag prövas årligen för nedskrivning, skulle värdet anses ha en värdenedgång skrivs andelen ned. Redovisade nedskrivningar reverseras utifall andelar i intresseföretag bedöms ha en bestående värdeuppgång till bokfört värde innan nedskrivning.

2.4 Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta
Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor i miljoner (Mkr), som är koncernens rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter
Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. 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.

Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader. Avseende finansiella instrument som uppfyller kraven för säkringsredovisning, redovisas valutakursfluktuationer i övrigt totalresultat så länge säkringen är effektiv. Alla övriga valutakursvinster och -förluster redovisas i posterna "Övriga rörelseintäkter" eller "Övriga rörelsekostnader" i resultaträkningen

Koncernföretag
Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

- tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs;
- intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs och
- alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat.

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

2.5 Immateriella tillgångar

(a) Goodwill

Anskaffningsvärde
Goodwill uppstår vid förvärv av dotterföretag, intresseföretag och joint ventures och avser det belopp varmed köpeskillingen överstiger Duroc ABs andel i det verkliga värdet av identifierbara tillgångar, skulder och eventualförpliktelser i det förvärvade bolaget samt det verkliga värdet på innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget.

Nedskrivning och värdering
I syfte att testa nedskrivningsbehov, fördelas goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv till kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. Varje enhet eller grupp av enheter som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwillen i fråga övervakas i den interna styrningen. Goodwill övervakas på rörelsesegmentnivå. Goodwill nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Det redovisade värdet av goodwill jämförs med återvinningsvärdet, vilket är det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet minus försäljningskostnader. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad och återförs inte. För ytterligare upplysning se not 12.

(b) Övriga immateriella anläggningstillgångar
Övriga immateriella anläggningstillgångar består av utvecklingsutgifter, patent, varumärken, licenser samt andra immateriella anläggningstillgångar.

Anskaffningsvärde
Patent, varumärken och licenser samt övriga immateriella anläggningstillgångar som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde. Patent, varumärken och licenser samt övriga immateriella anläggningstillgångar som förvärvats genom ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen. Förvärvade programvarulicenser aktiveras på basis av de kostnader som uppstått då den aktuella programvaran förvärvats och satts i drift.

Nyttjandeperiod och avskrivningar
De övriga immateriella anläggningstillgångarna skrivs av linjärt över nyttjandeperioden enligt följande;

Projekt- och utvecklingsutgifter: 3–5 år
Patent, varumärken och licenser: 3–5 år
Övriga immateriella anläggningstillgångar: 2–7 år

Restvärde, nedskrivning och nyttjandeperiod
Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov.

En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

2.6 Materiella anläggningstillgångar

Anskaffningsvärde
Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Byggnader och mark innefattar huvudsakligen fabriker och kontor.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Avskrivning
Komponentavskrivning tillämpas för större anläggningstillgångar med väsentliga enskilda delar i anskaffningsvärdet, såsom byggnader samt maskiner och andra tekniska anläggningar.

Inga avskrivningar görs på mark. Avskrivningar på andra tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde eller omvärderat belopp ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:

Byggnader: 25–50 år
Maskiner och andra tekniska anläggningar: 5–15 år
Inventarier: 5 år
Datorer: 3 år

Restvärde, nedskrivning och nyttjandeperiod
Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov.

20260130060669

Not 2, fortsättning

En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster
Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i posterna "Övriga rörelseintäkter" eller "Övriga rörelsekostnader" i resultaträkningen.

2.7 Nyttjanderättstillgångar och räntebärande skulder avseende nyttjanderättatillgångar

Koncernen redovisar leasingavtal i enlighet med IFRS 16. I koncernen leasas kontor, produktionsanläggningar, lagerlokaler, maskiner, truckar och bilar.

Identifiering av leasingkontrakt
Koncernen bedömmer huruvida ett avtal är ett leasingavtal om avtalet ger koncernen rätt att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning.

Anskaffningsvärde
Koncernen redovisar leasingavtalen som nyttjanderättstillgång med tillhörande skuld, från den tidpunkt då tillgången är tillgänglig för användning.

Vid den initiala redovisningen av ett leasingkontrakt är värdet på nyttjanderättstillgången och leasingskulden vanligtvis lika stor och uppgår till summan av framtida leasingavgifter (fasta avgifter eller avgifter som är indexbaserade) diskonterat med den marginella låneräntan eller den implicita räntan i leasingkontraktet om sådan finns, samt eventuella initiala direkta utgifter, plus åtaganden för till exempel nedmontering, bortforsling eller återställande efter leasingkontraktets slut.

Vid fastställande av löptid för leasingkontraktet tas hänsyn till förlängningsoptioner om det är troligt att de kommer att utnyttjas. Möjligheter att förlänga leasingavtal inkluderas endast i leasingperioden om det är rimligt att anta att avtalet förlängs.

Ränta
Avtalens implicita ränta eller den marginella låneräntan används som diskonteringsränta för nuvärdesberäkning. Den marginella låneräntan är den ränta som leasetagaren skulle få betala om leasetagaren istället upptar ett lån för att köpa motsvarande tillgång som leasingskulden avser, hänsyn tas bland annat till kontraktets löptid, land, valuta, säkerhet och kreditrisk för långivaren.

Avskrivningar, nedskrivningar och omprövning av kontraktets värde
Huvudregeln är att nyttjanderättstillgången skrivs av linjärt över kontraktets löptid eller den leasingperiod som fastställts inräknat eventuell förlängningsoption. Bedömning görs individuellt för varje ingånget avtal. Varje leasingbetalning fördelas mellan ränta och amortering av leasingskulden i resultaträkningen, vilket minskar skulden och nyttjanderättstillgångens värde.

Om kontrakt avbryts i förtid justeras leasingskulden och nyttjanderättstillgången till det kvarvarande värdet och eventuella kostnader i samband med kontraktets avbrott kostnadsförs direkt i resultaträkningen.

Vid omprövning av kontraktets värde, till exempel vid förlängning av ett hyresavtal eller omförhandling av hyresbelopp, görs en omräkning av nyttjanderättstillgången och leasingskuldens värde på samma sätt som vid anskaffning av ett nytt kontrakt.

Undantag från IFRS 16 Leasing
Leasingavtal av lågt värde, liksom leasingavtal med en leasingperiod om maximalt 12 månader, så kallade korttidsleasingavtal, inkluderas inte i nyttjanderättstillgångarna och leasingskulden utan redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden i resultaträkningen.

Med leasingavtal av lågt värde avses leasingkontrakt där tillgångens underliggande anskaffningsvärde understiger 50 Tkr.

2.8 Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod, exempelvis goodwill eller immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning, skrivs inte av utan prövas årligen, eller oftare om indikation finns, avseende eventuellt nedskrivningsbehov.

Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter).

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. Nedskrivning av goodwill återförs dock aldrig. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivningar där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts. För ytterligare upplysning se not 12.

2.9 Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan likvida medel, kundfordringar, aktier och andelar, övriga fordringar och derivatinstrument. På skuldsidan återfinns leverantörsskulder, räntebärande skulder, övriga skulder och derivatinstrument.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen
En finansiell tillgång eller en finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Kundfordringar tas upp i balansräkningen när faktura har skickats.

Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits.

Not 2, fortsättning

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiseras, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång.

En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången, förutom i de fall bolaget förvärvar eller avyttrar noterade värdepapper, då likviddagsredovisning tillämpas.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar och skulder kan värderas till verkligt värde, anskaffningsvärde eller upplupet anskaffningsvärde. Initialt värderas finansiella tillgångar och skulder till anskaffningsvärde motsvarande verkligt värde med tillägg för transaktionskostnader. Undantag är finansiella tillgångar och skulder som redovisas tillverkligt värde via resultatet, som initialt redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Verkligt värde på noterade finansiella tillgångar motsvaras av tillgångens noterade köpkurs på balansdagen. Verkligt värde på onoterade finansiella tillgångar fastställs genom att använda värderingstekniker, till exempel nyligen genomförda transaktioner, pris på liknande instrument eller diskonterade kassaflöden. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknas vid anskaffningstidpunkten. Effektivränta är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under ett finansiellt instruments förväntade löptid till den finansiella tillgångens eller skuldens redovisade nettovärde. Beräkningen innefattar alla avgifter som erlagts eller erhållits av avtalsparterna som är en del av effektivräntan, transaktionskostnader och alla andra över- och underkurser.

Klassificering av investeringar som skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar och de avtalsenliga villkoren för tillgångarnas kassaflöden. För egetkapitalinstrument som inte innehas för handel, beror redovisningen på om koncernen, vid instrumentets anskaffningstidpunkt, har gjort ett oåterkalleligt val att redovisa egetkapitalinstrumentet till verkligt värde via övrigt totalresultat. Koncernen omklassificerar skuldinstrument endast i de fall då koncernens affärsmodell för instrumentet ändras.

Likvida medel består av kassamedel och omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut samt kortfristiga likvida placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader vilka är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer.

Duroc-koncernens finansiella tillgångar och skulder klassificeras i nedan nämnda kategorier.

Upplupet anskaffningsvärde

Tillgångar som innehas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden enbart består av kapitalbelopp och ränta, redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Ränteintäkter från sådana finansiella tillgångar redovisas som finansiella intäkter genom tillämpning av effektivräntemetoden. Vinster och förluster som uppstår vid bortbokning från balansräkningen redovisas direkt i resultaträkningen inom finansnettot tillsammans med valutakursresultatet. Skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde är alla andra skulder än de som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Räntekostnader från finansiella skulder som är värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas som finansiella kostnader genom tillämpning av effektivräntemetoden. Vinster och förluster som uppstår vid bortbokning från balansräkningen redovisas direkt i resultaträkningen inom finansnettot tillsammans med valutakursresultatet.

I kategorin upplupet anskaffningsvärde ingår kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder, skulder till kreditinstitut, finansiell leasingskuld samt övriga räntebärande skulder. Kundfordringar redovisas till det belopp varmed de förväntas inflyta, med avdrag för förlustreserv. Leverantörsskulder, som har en kort förväntad löptid, värderas till nominellt belopp utan diskontering.

Verkligt värde via resultaträkningen

Tillgångar och skulder som inte uppfyller kraven för att redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Koncernen värderar alla egetkapitalinstrument till verkligt värde. Förändringar i det verkliga värdet av finansiella tillgångar/skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen redovisas i resultaträkningen.

En vinst eller förlust för ett skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen och som inte ingår i ett säkringsförhållande redovisas netto i resultaträkningen i den period vinsten eller förlusten uppkommer.

Skuldinstrument som avser derivat, med undantag för derivat som är identifierat och effektivt säkringsinstrument i samband med säkringsredovisning. Syfte med derivatinstrument, som inte klassificeras som säkringsinstrument, avgör om värdeförändringen redovisas i finansnettot eller i rörelseresultatet. Egetkapitalinstrument som ingår i kategorin är innehav av aktier och andelar som inte redovisas som dotterföretag eller intresseföretag.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Vid varje rapporttillfälle görs en bedömning av huruvida det föreligger någon indikation på att en tillgång minskat i värde. Om en indikation på värdenedgång finns beräknas tillgångens återvinningsvärde.

Bedömning av nedskrivning sker på annat sätt för vissa tillgångar. Detta gäller varulager och uppskjutna skattefordringar. IAS 36 tillämpas avseende nedskrivning av andra tillgångar än finansiella tillgångar vilka redovisas enligt IFRS 9.

2.10 Derivatinstrument och säkringsredovisning

Koncernens derivatinstrument har anskaffats för att säkra de risker för ränte- och valutaexponeringar koncernen är utsatt för. För att säkra risken används olika typer av derivatinstrument såsom terminer och säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet.

Samtliga derivatinstrument redovisas till verkligt värde i balansräkningen. Transaktionskostnader belastar resultatet initialt.

De värdeförändringar som uppstår vid omvärdering redovisas på olika sätt, beroende på om säkringsredovisning tillämpas eller ej.

20260130006070

Not 2, fortsättning

I enlighet med IFRS 9 dokumenterar koncernen förhållandet mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten då transaktionen ingås, liksom även koncernens mål för riskhanteringen och riskhanteringsstrategin avseende säkringen. Koncernen dokumenterar också sin bedömning, både när säkringen ingås och fortlöpande av huruvida de derivatinstrument som används i säkringstransaktioner har varit och fortsätter vara effektiva när det gäller att motverka förändringar i verkligt värde eller kassaflöden som är hänförliga till de säkrade posterna. Säkringarnas utfall redovisas i årets resultat vid samma tidpunkt som vinster och förluster redovisas för de poster som säkrats. Om säkringsredovisningen avbryts innan derivatinstrumentets förfallodag återgår derivatinstrumentet till att klassificeras som finansiell tillgång eller skuld värderad till verkligt värde via resultatet, och derivatinstrumentet framtida värdeförändringar redovisas därmed direkt i årets resultat.

Fordringar och skulder i utländsk valuta
För säkring av en fordran eller skuld med valutakursrisk används valutaterminer. I dessa fall tillämpas inte säkringsredovisning eftersom en ekonomisk säkring avspeglas i redovisningen genom att både den underliggande fordran eller skulden och säkringsinstrumentet redovisas till balansdagens valutakurs och valutakursförändringarna redovisas över årets resultat. Valutakursförändringar avseende rörelserelaterade fordringar och skulder redovisas i rörelseresultatet medan valutakursförändringar avseende finansiella fordringar och skulder redovisas i finansnettot.

Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamheter
Säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter redovisas på liknande sätt som kassaflödessäkringar. Den andel av vinst eller förlust på ett säkringsinstrument som bedöms som en effektiv säkring redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital. Den vinst eller förlust som hänför sig till den ineffektiva delen redovisas direkt i resultaträkningen som övriga intäkter eller övriga kostnader. Ackumulerade vinster och förluster i eget kapital omklassificeras till resultaträkningen när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis.

2.11 Varulager
Koncernens varulager består främst av råvarulager, handelsvaror och varor under tillverkning. Varulager redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet.

Anskaffningsvärdet innefattar alla kostnader för inköp, kostnader för tillverkning samt andra kostnader för transport av lagertillgångarna till deras nuvarande plats och skick. Anskaffningsvärdet för varor som inte är utbytbara, samt för varor och tjänster som produceras för och hålls åtskilda för särskilda projekt, fastställs med utgångspunkt i de specifika kostnader som är hänförliga till respektive produkt.

För andra varor beräknas anskaffningsvärdet enligt först in-/först ut-principen eller genom metoder som bygger på vägda genomsnitt.

Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader.

2.12 Aktiekapital
Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya stamaktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

2.13 Låneutgifter
Allmänna och särskilda låneutgifter som är direkt hänförliga till inköp, uppförande eller produktion av kvalificerade tillgångar, vilket är tillgångar som det med nödvändighet tar en betydande tid i anspråk att färdigställa för avsedd användning eller försäljning, redovisas som en del av dessa tillgångars anskaffningsvärde. Aktiveringen upphör när alla aktiviteter som krävs för att färdigställa tillgången för dess avsedda användning eller försäljning huvudsakligen har slutförts.

Finansiella intäkter som uppkommit när särskilt upplånat kapital tillfälligt placerats i väntan på att användas för finansiering av tillgången, reducerar de aktiveringsbara låneutgifterna.

Alla andra låneutgifter kostnadsförs när de uppstår.

2.14 Aktuell och uppskjuten inkomstskatt
Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i resultaträkningen, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning. Den gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till Skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten skatteskuld redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skatt redovisas heller inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat.

Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är sannolikt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas. Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader som uppkommer på andelar i dotterföretag och intresseföretag, förutom för uppskjutna skatteskulder där tidpunkten för återföring av den temporära skillnaden kan styras av koncernen och det är sannolikt att den temporära skillnaden inte kommer att återföras inom överskådlig framtid.

Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet

och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

2.15 Ersättningar till anställda

(a) Pensionsförpliktelser

Koncernen redovisar pensioner och liknande ersättningar efter avslutad anställning i enlighet med IAS 19 "Ersättningar till anställda".

Avgiftsbestämda pensionsplaner

En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare bidrag om fonden inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla anställda de förmåner som härrör sig från de anställdas tjänstgöring under innevarande och tidigare perioder. En förmånsbestämd plan är en pensionsplan som inte är en avgiftsbestämd plan.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader för den period de avser. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar förekommer.

För avgiftsbestämda planer enligt vilka koncernen betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare perioder kostnadsförs avgifterna när de uppkommer.

Förmånsbestämda pensionsplaner

Normalt definierar en förmånsbestämd plan ett pensionsbelopp som den anställde kommer att få vid pensioneringen, ofta beroende på en eller flera faktorer som ålder, antal tjänsteår och lönenivå.

Den skuld som redovisas i balansräkningen avseende förmånsbestämda pensionsplaner där den pension som kommer att utbetalas fastställs i planen är nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen på balansdagen med avdrag för det verkliga värdet av förvaltningstillgångarna. Den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen beräknas vart tredje år av oberoende aktuarier med tillämpning av den s.k. projected unit credit-metoden och uppdateras årligen av oberoende aktuarier i redovisningssyfte.

Nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen fastställs genom diskontering av beräknade framtida kontantutbetalningar enligt räntorna på företagsobligationer av hög kvalitet som är utfärdade i samma valuta som ersättningarna kommer att betalas i, och som har löptider som närmar sig villkoren i det berörda pensionsåtagandet. I länder där det inte finns någon fungerande marknad för sådana obligationer används marknadsräntorna på statsobligationer.

Aktuariella vinster och förluster som uppstår från erfarenhetsbaserade justeringar och förändringar i aktuariella antaganden debiteras eller krediteras mot eget kapital i övrigt totalresultat för den period då de uppkommer.

Kostnader för tjänstgöring under tidigare år redovisas omedelbart i resultaträkningen.

(b) Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp av koncernen före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar ersättningar vid uppsägning vid den tidigaste av följande tidpunkter: (a) när koncernen inte längre har möjlighet att återkalla erbjudandet om ersättning; och (b) när företaget redovisar utgifter för en omstrukturering som är inom tillämpningsområdet för IAS 37 och som innebär utbetalning av avgångsvederlag. I det fall företaget har lämnat ett erbjudande för att uppmuntra till frivillig avgång, beräknas avgångsvederlaget baserat på det antal anställda som beräknas acceptera erbjudandet. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter rapportperiodens slut diskonteras till nuvärde. Några sådana har inte förekommit i koncernen.

(c) Aktierelaterade ersättningar

Koncernen har inga aktierelaterade ersättningsplaner där regleringen görs med aktier och där företaget erhåller tjänster från anställda som vederlag för koncernens egetkapitalinstrument (optioner).

2.16 Avsättningar

Avsättningar består främst av avsättningar för garantikostnader, omstruktureringskostnader och rättsliga krav. En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder ovisshet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i balansräkningen när koncernen har en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av vad som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen.

Om effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med avsättningen.

En avsättning för förlustkontrakt redovisas när fördelarna som koncernen förväntas erhålla från ett kontrakt är lägre än de oundvikliga kostnaderna för att uppfylla förpliktelserna enligt kontraktet. En avsättning för garantier redovisas när de underliggande produkterna eller tjänsterna säljs.

Avsättningen baseras på historiska data om garantier och en sammanvägning av tänkbara utfall i förhållande till de sannolikheter som utfallen är förknippade med.

En avsättning för omstrukturering redovisas när det finns en fastställd, utförlig och formell omstruktureringsplan och omstruktureringen har antingen påbörjats eller blivit offentligt tillkännagiven. Avsättningar för omstrukturering innefattar kostnader för avgångsersättningar. Inga avsättningar görs för framtida rörelsekostnader.

Avsättningarna värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen. Härvid används en diskonteringsränta före skatt som återspeglar en aktuell marknadsbedömning av det tidsberoende värdet av pengar och de risker som är förknippade med avsättningen. Den ökning av avsättningen som beror på att tid förflyter redovisas som räntekostnad.

20260130060711

Not 2, fortsättning

2.17 Intäktsredovisning

Intäktsredovisning enligt IFRS 15 ska ske på det sätt som bäst speglar överföringen av den utlovade varan eller tjänsten till kunden, med hjälp av en femstegsmodell som anges i standarden. För att tillämpa modellen måste ett företag identifiera ett kontrakt som innehåller en prestationsförpliktelse för att överföra en vara eller tjänst till en kund till ett fastställt transaktionspris (försäljningspris). Transaktionspriset utgörs av den ersättning som ett företag förväntar sig ha rätt att erhålla i utbyte mot att det överför varor eller tjänster till en kund. När transaktionspriset är fastställt så ska det fördelas till de respektive åtagandena i kontraktet. Intäkten redovisas när prestationsförpliktelsen är uppfylld. Intäktsredovisningen kan antingen ske vid en tidpunkt eller över tid, beroende på när kontrollen överförs till kunden. Ett företag uppfyller ett prestationsåtagande över tid om ett av följande kriterier är uppfyllt:

1. kunden erhåller omedelbar nytta när åtagandet uppfylls
2. företagets prestationer skapar eller förbättrar en tillgång som kunden kontrollerar
3. företagets prestationer skapar inte en tillgång som har en alternativ användning för företaget och företaget har en rätt till betalning för hittills utförda prestationer.

I koncernen finns det främst produktion och försäljning av handelsvaror. Prestationsåtagandet är uppfyllt när varan är levererad till kund enligt leveransvillkoren.

Koncernen har också en mindre del åtaganden där avtalet avseende försäljning av en vara också innehåller en service/tjänstekomponent. När en sådan komponent finns, fördelas hela transaktionspriset för hela åtagandet över dess inbördes komponenters bedömda storlek och intäktsredovisningen sker när varje delkomponent av det totala åtagandet är uppfyllt.

2.18 Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter och kostnader i finansnettot redovisas bland annat utdelning, ränta samt kostnader för att uppta lån, beräknad med tillämpning av effektivräntemetoden samt valutakursförändringar avseende finansiella tillgångar och skulder.

Ränteintäkter intäktsredovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Ränteintäkter på nedskrivna lånefordringar och kundfordringar redovisas, i förekommande fall, till ursprunglig effektiv ränta. När värdet på en fordran i kategorin lånefordringar och kundfordringar har gått ner, minskar koncernen det redovisade värdet till det återvinningsbara värdet, vilket utgörs av bedömt framtida kassaflöde, diskonterat med den ursprungliga effektiva räntan för instrumentet, och fortsätter att lösa upp diskonteringseffekten som ränteintäkt.

Utdelningsintäkter redovisas när rätten att erhålla utdelning fastställts.

Realisationsresultat vid avyttring av finansiella tillgångar och nedskrivningar av finansiella tillgångar redovisas i finansnettot, liksom orealiserade och realiserade värdeförändringar avseende finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet.

Värdeförändringar på derivatinstrument där säkringsredovisning ej tillämpas redovisas i finansnettot.

Därutöver fördelas betalningar avseende finansiella leasingkontrakt mellan räntekostnad och amortering. Räntekostnaden redovisas som finansiell kostnad.

2.19 Utdelningar

Utdelning till moderföretagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av moderföretagets aktieägare.

2.20 Statliga stöd

Statliga bidrag redovisas i balansräkningen som upplupen intäkt när det föreligger rimlig säkerhet att bidraget kommer att erhållas och att koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget. Bidrag periodiseras systematiskt i årets resultat på samma sätt och över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att kompensera för. Statliga bidrag relaterade till tillgångar redovisas i balansräkningen som en förutbetald intäkt och periodiseras som övrig förelseintäkt över tillgångens nyttjandeperiod.

2.21 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.

2.22 Moderbolaget

Allmän information

För information om moderbolagets ägande i dotterbolag, se not 33. Ytterligare allmän information om moderföretaget finns i koncernredovisningens not 1.

Redovisningsprinciper

Grund för rapporternas upprättande

Årsredovisningen för moderföretaget, Duroc AB har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. RFR 2 anger att moderföretaget i sin årsredovisning ska tillämpa International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU, i den utsträckning detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen och Tryggandelagen, samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som krävs i förhållande till IFRS.

Moderföretaget tillämpar följaktligen de principer som presenteras i koncernredovisningens not 2, med de undantag som anges nedan. Principerna har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med tillämpade regelverk kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av företagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för företagets årsredovisning anges i not 4.

Not 2, fortsättning

Uppställningsformer
Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Det innebär skillnader, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader, rapport över totalresultat och rapport över förändringar i eget kapital.

Aktier och andelar i dotterföretag
Aktier och andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillingar. Erhållna utdelningar redovisas som finansiella intäkter. Utdelning som överstiger dotterföretagets totalresultat för perioden eller som innebär att det bokförda värdet på innehavets nettotillgångar i koncernredovisningen understiger det bokförda värdet på andelarna, är en indikation på att det föreligger ett nedskrivningsbehov.

När det finns en indikation på att aktier och andelar i dotterföretag eller intresseföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posterna resultat från andelar i koncernföretag.

Finansiella instrument
Moderbolaget har skulder i utländsk valuta, avseende investering i dotterföretag, som utgör säkringsinstrument. I enlighet med undantagsreglerna i RFR 2 omvärderas de inte till balansdagens kurs så länge säkringen är effektiv.

Borgensåtaganden/finansiella garantier
Moderföretaget har tecknat borgensförbindelser till förmån för dotterföretag. En sådan förpliktelse klassificeras enligt IFRS som ett finansiellt garantiavtal. För dessa avtal tillämpar moderföretaget lättnadsregeln och redovisar därmed borgensförbindelsen som en eventualförpliktelse. När företaget bedömer att det sannolikt kommer att krävas en betalning för att reglera ett åtagande, görs en avsättning.

Koncernbidrag
Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen. Skatteeffekten av koncernbidragen redovisas i enlighet med IAS 12 i resultaträkningen.

Uppskjuten inkomstskatt
Belopp som avsatts till obeskattade reserver utgör, i förekommande fall, skattepliktiga temporära skillnader. På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning redovisas emellertid i en juridisk person den uppskjutna skatteskulden på obeskattade reserver som en del av de obeskattade reserverna. Även bokslutsdispositionerna i resultaträkningen redovisas inklusive uppskjuten skatt.

Leasing
Moderbolaget tillämpar inte IFRS 16 i enlighet med undantag i RFR2. Som leasetagare redovisas leasingavgifter som kostnad linjärt över leasingperioden och därav redovisas inte nyttjanderätter och leasingskuld i balansräkningen.

Finansiell riskhantering
I koncernen tillämpas gemensam riskhantering för alla enheter. Den beskrivning som finns i koncernens not 3 är därför i allt väsentligt tillämplig även för moderföretaget.

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål
Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. I allt väsentligt finns inga viktiga uppskattningar och bedömningar i moderbolaget utöver de som är redogjorda för under not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål nedan.

Not 3 Finansiell riskhantering

3.1 Finansiella riskfaktorer
Se not 27 angående finansiella risker, finanspolicyer och finansiell riskhantering.

3.2 Hantering av kapital
Styrelsen i Duroc AB har inte något formellt krav på avkastning på koncernens egna kapital. Enligt styrelsens policy är koncernens finansiella målsättning att ha en stark finansiell ställning som bidrar till att behålla investerares, kreditgivares och marknadens förtroende samt utgöra en stabil grund för fortsatt utveckling av affärsverksamheten. Bolaget arbetar inte utifrån specifika mål avseende skuldsättningsgrad. Se även not 27 under rubrik Likviditetsrisk angående bolagets likviditetsplanering, kovenanter och soliditet.

3.3 Beräkning av verkligt värde
De olika nivåerna i verkligt värdehierarkin definieras enligt följande:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (d.v.s. som prisnoteringar) eller indirekt (d.v.s. härledda från prisnoteringar), (nivå 2).
- Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (d.v.s. ej observerbara data) (nivå 3).

Se not 29 Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder. Durocs valutaterminer tillhör, i förekommande fall, nivå 2 och värdering sker till verkligt värde i redovisningen. Redovisning av derivat sker i övriga fordringar eller skulder och i resultaträkningen till verkligt värde. Vid årsbokslutet fanns inga väsentliga derivat utestående. Det har under året inte förekommit några överföringar mellan nivåer eller värderingskategorier. Verkligt värde på koncernens övriga finansiella tillgångar och skulder bedöms motsvara dess bokförda värden.

20260130060072

Not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Durocs finansiella rapporter är upprättade i enlighet med IFRS. Detta kräver att företagsledningen gör bedömningar, uppskattningar och antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och redovisade belopp för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Utvecklingen, valet och upplysningarna avseende koncernens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar diskuteras även i Durocs styrelse.

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Förändrade antaganden kan leda till justeringar av redovisade värden och det verkliga utfallet kan komma att avvika från gjorda uppskattningar och bedömningar.

De uppskattningar och antaganden som innefattar en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill och aktier i dotterbolag

Koncernen prövar årligen om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill och aktier i dotterbolag, i enlighet med det tillvägagångssätt som beskrivs i not 2.5. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställs genom beräkning av nyttjandevärde. Värdet på goodwill och aktier i dotterbolag omprövas därefter vid varje bokslutstillfälle. Vid beräkning av återvinningsvärde för bedömning av eventuellt nedskrivningsbehov, har flera antaganden om framtida förhållanden och uppskattningar av parametrar gjorts. En redogörelse av antagandena återfinns i not 12.

Förvärv

Duroc och dess dotterbolag genomför förvärvsanalyser relaterade till rörelseförvärv. I förvärvsanalyser används värderingsmodeller för att fastställa verkligt värde på tillgångar och skulder vid tidpunkten för förvärvet. I förekommande fall, görs bedömningar av förändring i tilläggsköpeskillingar, baserat på de avtalsenliga parametrarna i förvärvskontraktet. Värderingsmetoderna kräver att flera antaganden om framtida förhållanden och uppskattning av parametrar görs, såsom framtida kassaflöden samt återstående ekonomisk livslängd. På grund av uppskattningar och bedömningar så kan det slutliga resultatet variera från det beräknade utfallet.

Uppskjutna skattefordringar för underskottsavdrag

Uppskjutna skattefordringar redovisas för en del av koncernens outnyttjade underskottsavdrag. Hur mycket av de outnyttjade underskottsavdragen som ska värderas i balansräkningen baseras på bedömningar av hur mycket som kommer att nyttjas under en överskådlig framtid. Styrelsen har bedömt att koncernens framtida resultat kommer att vara tillräckliga för att kunna utnyttja befintliga underskottsavdrag som aktiverats. Samtliga aktiverade underskottsavdrag är hänförliga till Sverige och Belgien och är föremål för löpande värdering.

Nedskrivning av tillgångar

Koncernen granskar de bokförda värdena på sina tillgångar för att avgöra om det finns några indikationer på att dessa tillgångar behöver skrivas ned. När dessa bedömningar görs allokeras tillgångar som inte genererar eget kassaflöde till en lämplig kassagenererande enhet. Företagsledningen ska göra vissa antaganden vid värdering av tillgångarna, inklusive tidpunkt och värde för kassaflöden som ska genereras genom tillgångarna. Det uppskattade framtida kassaflödet baseras på rimliga antaganden vilka representerar ledningens bästa uppskattning av de ekonomiska förutsättningar som kommer att föreligga under tillgångens återstående livslängd. Dessa uppskattningar kan sannolikt avvika från framtida faktiska verksamhetsresultat och kassaflöden, och alla sådana avvikelser kan medföra en nedskrivning under kommande perioder.

Förmånsbestämda pensionsplaner

Koncernens förmånsbestämda pensionsplaner och liknande arrangemang bedöms årligen i enlighet med IAS 19. Värderingen i bokföringen bygger på antaganden fastställda i samråd med oberoende aktuarier. Koncernen har förmånsbestämda pensionsplaner i Österrike och Belgien. Tidigare hade koncernen också en förmånsbestämd pensionsplan i England. En Buy-Out gjordes under räkenskapsåret, vilket innebär ett engelskt försäkringsbolag tagit över ansvaret för pensionsstiftelsen. Då pensionsstiftelsen hade ett överskott vid tidpunkten för utköpet, behövde inte IFG tillskjuta några medel för att kunna genomföra transaktionen.

Per bokslutsdagen 30 juni 2025 visade samtliga planer ett överskott. Överskottets storlek påverkas av marknadsvärdet av de tillgångar som finns i planen samt av aktuariella antaganden som bland annat inflationstakt, pensions- och löneökningar, den diskonteringsränta som används vid beräkningen av aktuariella förpliktelser, antaganden om dödlighet och avgifternas storlek.

Mer information och kvantitativa uppgifter finns i not 22. Avgifter för avgiftsbestämda pensionsplaner resultatförs det år då de uppkommer.

Osäkerhet i omvärlden

Makroekonomiska faktorer, såsom inflation, volatilitet avseende priser på insatsvaror energi och transport, påverkar i olika grad Duroc-koncernens bolag. Störningar i leverantörskedjor och höjda räntor har i vissa fall direkt inverkan på dotterbolagen. Geopolitiska faktorer såsom Rysslands anfallskrig i Ukraina har indirekt påverkan på stora delar av koncernen i och med den makroekonomiska osäkerhet den medför. Alla faktorer som direkt eller indirekt har en påverkan på Duroc beaktas i bedömningen av Durocs framtida intjäningsförmåga och är därmed beaktade i bedömningen av relaterade tillgångars värde.

Not 5 Förvärvade verksamheter

Belopp i Mkr	Broddson	Robot Nordic	Totalt
Kontant reglerad köpeskilling	44,5	3,1	**47,6**
Villkorad tilläggsköpeskilling	25,5	–	**25,5**
Innehav utan bestämmande inflytande	–	2,9	**2,9**
Totalt anskaffningsvärde	**70,0**	**6,0**	**76,0**
Verkligt värde på nettotillgångar	48,0	-3,7	**44,2**
Goodwill	**22,1**	**9,7**	**31,8**
Tillgångar och skulder till följd av förvärvet är följande			
Kundrelationer	5,8	–	**5,8**
Varumärke	9,8	3,1	**12,9**
Övriga immateriella anläggningstillgångar	–	0,9	**0,9**
Materiella anläggningstillgångar	6,5	0,3	**6,7**
Finansiella anläggningstillgångar	0,0	–	**0,0**
Uppskjuten skattefordran	–	4,4	**4,4**
Varulager	39,3	13,7	**53,0**
Omsättningstillgångar	36,2	1,1	**37,3**
Likvida medel	2,3	3,1	**5,3**
Uppskjuten skatteskuld	-5,3	-0,7	**-6,0**
Räntebärande skulder	-14,1	-4,7	**-18,8**
Kortfristiga skulder	-32,5	-24,9	**-57,3**
Verkligt värde på nettotillgångar	**48,0**	**-3,7**	**44,2**
Kassaflöde från förvärv			
Köpeskilling	-70,0	-6,0	**-76,0**
Ej utbetald köpeskilling	25,5	–	**25,5**
Innehav utan bestämmande inflytande	–	2,9	**2,9**
Likvida medel i förvärvad verksamhet	2,3	3,1	**5,3**
Påverkan på koncernens likvida medel	**-42,2**	**0,0**	**-42,2**

2024/2025

Broddson

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

Den slutliga fastställda köpeskillingen uppgår till totalt 70,0 Mkr. Köpeskillingen består av en initial köpeskilling som uppgick till 44,5 Mkr och en resultatbaserad köpeskilling som utfaller tre år efter förvärvet. Den bedömdes vid upprättandet av förvärvsanalysen uppgå till 25,5 Mkr. Högsta beloppet för den villkorade köpeskillingen är obegränsad. Transaktionsrelatedrade kostnader uppgick till 0,4 Mkr.

Goodwill motiveras av förväntad försäljningsutveckling och resultattillväxt, samt personal och upparbetad kunskap i bolaget.

Broddsons bidrag till koncernens omsättning och rörelseresultat finns redovisat i not 6. Om Broddson hade ingått i koncernen hela räkenskapsåret hade bolagets bidrag varit 188,7 Mkr i nettoomsättning och 18,3 Mkr i rörelseresultat.

Robot Nordic

Duroc förvärvade 1 juli 2024 51 procent av det danska automationsbolaget Robot Nordic ApS. Robot Nordic skräddarsyr kompletta automationslösningar för kunder i hela Norden till olika segment inom industrin. Robot Nordic ingår 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 transaktionsrelaterade kostnaderna uppgick till 0,2 Mkr.

Goodwill motiveras av förväntad försäljningsutveckling och resultattillväxt, samt personal och upparbetad kunskap i bolaget.

Robot Nordics bidrag till koncernens omsättning uppgår till 48,4 Mkr och rörelseresultat till 11,6 Mkr.

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

20260130060073

Not 6 Segmentsrapportering

Företagsledningen har fastställt rörelsesegmenten baserat på den information som behandlas av styrelsen och verkställande direktören och som används för att fatta strategiska beslut. Högste verkställande beslutsfattare i koncernen är styrelsen och koncernchefen. För att effektivt kunna styra och följa resultatutvecklingen i Durocs bolag speglar rapporteringsstrukturen koncernens indelning i affärssegment. I den nya segmentsuppdelningen rapporteras utvecklingen för de större bolagen var för sig. Koncernens olika segment leds och organiseras var för sig med utgångspunkt i karaktären på de produkter och tjänster som erbjuds, där varje rörelsegren representerar en strategisk affärsenhet som erbjuder olika produkter. Koncernens primära segment är organiserade i självständiga bolagsgrupper. Det interna rapporteringssystemet är uppbyggt utifrån uppföljning av avkastningen på koncernens varor och tjänster varför rörelsegrenar är den primära indelningsgrunden.

Verksamheten för respektive bolagsgrupp består av:

Duroc Machine Tool (DMT): bedriver handel med verktygsmaskiner, automatlösningar, verktyg, service och support till verkstadsindustrin.

Duroc Rail: levererar kvalificerat underhåll av järnvägshjul för lok och vagnar till järnvägsoperatörer.

Broddson: Broddson är en ledande aktör inom sopmaskiner och vägunderhåll.

Smaller Company Portfolio: Bolagsgruppen består av Herber engineering, Universal Power (UPN), Duroc Laser Coating (DLC) och Robot Nordic. Herber erbjuder rörbockningsmaskiner och UPN tillhandahåller dieselmotorer för industriellt och marint bruk med tillhörande reservdelar, service och reparationer. DLC erbjuder renovering och nytillverkning av industrikomponenter baserat på laserytbehandlingsteknik. Robot Nordic skräddarsyr kompletta automationslösningar.

International Fibres Group (IFG): producerar polypropylenbaserade fibrer och garner.

Drake Extrusion: är tillverkare av polypropylenbaserat färgat filamentgarn och stapelfiber.

Cresco: utvecklar, tillverkar och säljer textilbaserade lösningar för professionell odling.

Plastibert: tillverkar och säljer produkter som utgörs av PVC- och PU-belagda textilier som används inom en rad olika områden bland annat bilinredningar, modeindustri, skyddskläder, sjukhussängar, tandläkarstolar, möbler och väggbeklädnad.

En mer utförlig beskrivning av respektive bolagsgrupp återfinns på sidorna 7–14.

Vid internprissättning används en marknadsanpassad prissättning. Internförsäljning sker i huvudsak mellan moderbolaget och affärsområdena samt inom affärsområdena.

I segmentens resultat, tillgångar och skulder har inkluderats direkt hänförbara poster samt poster som kan fördelas på segmenten på ett rimligt och tillförlitligt sätt.

Not 6, fortsättning

Rörelsesegment 1 juli 2024–30 juni 2025

KONCERNEN Mkr	Duroc Machine Tool	Duroc Rail	Broddson	Smaller Company Portfolio	International Fibres Group	Drake Extrusion	Cresco	Plastibert	Koncern-gemen-samma funktioner & Elimi-neringar	Koncernen
Nettoomsättning	518,9	159,6	119,5	219,6	977,9	551,1	300,1	176,7	-9,6	**3 013,8**
varav extern										
Varuförsäljning	485,9	–	116,6	207,3	977,9	531,4	300,1	176,7	–	**2 795,9**
Provisionsersättningar	0,6	–	–	–	–	19,7	–	–	–	**20,3**
Tjänsteuppdrag	26,4	159,4	0,3	6,7	–	–	–	–	–	**192,7**
Övrigt	1,7	–	2,5	0,6	–	–	–	–	–	**4,9**
varav intern										
Varuförsäljning	3,8	–	–	5,0	–	–	–	–	-8,9	–
Tjänsteuppdrag	0,5	0,2	–	0,0	–	–	–	–	-0,7	–
Rörelseresultat	26,8	28,1	17,4	12,7	3,0	-52,7	10,7	-1,6	-12,3	**32,1**
Finansnetto	-0,4	-1,2	-0,4	-2,0	-6,1	0,7	-0,1	-0,5	-0,8	**-10,8**
Årets skattekostnad	-3,9	-5,6	-3,5	-0,9	-5,8	30,1	-0,1	0,2	-19,2	**-8,7**
Årets resultat*	**11,6**	**21,3**	**13,4**	**3,3**	**-8,9**	**-21,9**	**10,6**	**-2,0**	**-14,9**	**12,5**
Investeringar exkl. IFRS 16	2,2	51,1	1,6	1,5	12,5	10,9	1,3	2,1	–	**83,2**
Avskrivningar/ Nedskrivningar	-7,2	-5,4	-2,5	-10,1	-30,7	-31,1	-6,4	-3,1	-0,9	**-97,4**
Tillgångar	286,7	174,6	140,7	125,3	562,4	298,3	277,1	86,1	-26,6	**1 924,6**
Skulder	145,1	92,9	57,2	83,1	281,9	99,8	69,6	30,0	-47,3	**812,3**
Eget Kapital	141,8	81,7	83,5	42,3	280,4	198,5	207,5	56,1	20,5	**1 112,3**
Nettoskuld	4,4	17,9	3,5	29,3	134,1	9,3	-9,3	7,0	-13,1	**183,3**
Sysselsatt kapital	84,8	88,0	55,8	50,9	430,3	217,4	170,4	63,2	-0,8	**1 160,1**

*Inom Sverige lämnas koncernbidrag mellan några av bolagen varav årets resultat påverkas i Duroc Machine Tool, Smaller Company Portfolio och Koncern-gemensamma funktioner.

20260130060074

Not 6, fortsättning

Rörelsesegment 1 juli 2023–30 juni 2024

KONCERNEN Mkr	Duroc Machine Tool	Duroc Rail	Smaller Company Portfolio	International Fibres Group	Drake Extrusion	Cresco	Plastibert	Koncern-gemen-samma funktioner & Elimi-neringar	Koncernen
Nettoomsättning	584,9	188,8	174,6	1 061,9	649,7	283,4	172,1	-4,3	**3 111,1**
varav extern									
Varuförsäljning	553,6	–	166,9	1 061,9	622,8	283,4	172,0	–	**2 860,7**
Provisionsersättningar	–	–	–	–	26,9	–	–	–	**26,9**
Tjänsteuppdrag	26,9	188,6	6,9	–	–	–	–	–	**222,4**
Övrigt	0,3	–	0,8	–	–	–	0,1	–	**1,2**
varav intern									
Varuförsäljning	3,7	–	–	–	–	–	–	-3,7	**–**
Tjänsteuppdrag	0,3	0,2	0,0	–	–	–	–	-0,6	**–**
Rörelseresultat	38,5	47,9	4,3	-9,9	-8,3	-12,1	-1,8	-12,2	**46,4**
Finansnetto	0,7	-0,9	-1,5	-5,3	0,3	0,0	-0,4	-1,4	**-8,6**
Årets skattekostnad	-7,6	-9,8	-0,2	-1,7	0,0	7,5	0,2	3,6	**-7,9**
Årets resultat*	**24,4**	**37,2**	**-0,1**	**-16,9**	**-8,1**	**-4,7**	**-2,0**	**0,0**	**29,9**
Investeringar exkl. IFRS 16	1,5	7,6	1,2	15,2	0,3	3,6	3,4	–	**32,7**
Avskrivningar/ Nedskrivningar	-6,8	-7,2	-8,8	-30,9	-33,1	-5,4	-3,9	-1,0	**-97,0**
Tillgångar	322,8	88,5	103,4	609,6	367,2	290,8	90,2	-23,9	**1 848,5**
Skulder	164,8	28,1	69,9	313,9	123,4	88,8	31,0	-128,0	**691,9**
Eget Kapital	158,1	60,4	33,4	295,5	243,9	202,0	59,2	104,2	**1 156,5**
Nettoskuld	8,9	1,9	30,9	139,4	-15,5	17,2	7,8	-75,4	**115,2**
Sysselsatt kapital	107,7	50,7	57,6	453,1	252,5	191,0	67,3	16,3	**1 196,1**

*Inom Sverige lämnas koncernbidrag mellan några av bolagen varför t.ex. årets resultat i Smaller Company Portfolio uppgår till -0,1 Mkr 2024-06-30.

I posten koncerngemensamma funktioner ingår Duroc AB vars verksamhet till viss del avser att serva övriga bolag i koncernen. Duroc AB fakturerar en serviceavgift till dotterbolagen som ersättning för utförda tjänster. Service avgiften är redovisad som tjänsteuppdrag i ovanstående sammanställning. Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 6,6 Mkr (6,0). Utdelning från dotterbolagen var 29,3 Mkr (171,5) och inkluderas inte här. Tillgångar och skulder i koncerngemensamma funktioner och elimineringar påverkas av mellanhavanden i koncerngemensam cash pool.

Not 6, fortsättning

Geografiska områden

KONCERNEN **2024–2025**

Mkr	Duroc Machine Tool	Duroc Rail	Broddson	Smaller Company Portfolio	International Fibres Group	Drake Extrusion	Cresco	Plastibert	Koncern-gemen-samma funktioner	Koncernen
Nettoomsättning										
Sverige	192,3	105,1	77,8	132,7	3,5	–	0,5	26,3	-9,5	528,7
Övriga Norden	224,3	5,4	8,7	65,8	21,7	–	8,1	11,3	-0,1	345,2
Europa	102,3	49,0	14,8	8,8	873,0	–	216,8	132,7	–	1 397,4
USA	–	–	–	7,9	39,3	488,6	10,4	–	–	546,1
Övriga marknader	–	–	18,1	4,5	40,4	62,6	64,3	6,5	–	196,4
Summa	**518,9**	**159,6**	**119,5**	**219,6**	**977,9**	**551,1**	**300,1**	**176,7**	**-9,6**	**3 013,8**
Materiella och immateriella anläggningstillgångar										
Sverige	75,8	79,6	43,8	27,9	–	–	–	–	0,8	227,9
Övriga Norden	7,7	–	–	12,5	–	–	–	–	–	20,1
Belgien	–	–	–	–	86,0	–	69,6	13,9	–	169,5
Österrike	–	–	–	–	116,4	–	–	–	–	116,4
Övriga Europa	4,7	–	–	–	25,6	–	–	–	–	30,3
USA	–	–	–	–	–	171,2	1,5	–	–	172,7
Summa	**88,1**	**79,6**	**43,8**	**40,4**	**227,9**	**171,2**	**71,1**	**13,9**	**0,8**	**736,8**
Investeringar exkl. IFRS16										
Sverige	0,8	51,1	1,6	1,5	–	–	–	–	–	54,9
Övriga Norden	0,8	–	–	–	–	–	–	–	–	0,8
Belgien	–	–	–	–	5,2	–	1,3	2,1	–	8,6
Österrike	–	–	–	–	6,6	–	–	–	–	6,6
Europa	0,6	–	–	–	0,7	–	–	–	–	1,3
USA	–	–	–	–	–	10,9	–	–	–	10,9
Summa	**2,2**	**51,1**	**1,6**	**1,5**	**12,5**	**10,9**	**1,3**	**2,1**	**–**	**83,2**

Intäkterna baseras på de områden efter var kunderna är lokaliserade. Tillgångarna redovisas efter var tillgångarna är lokaliserade.

20260130060075

Not 6, fortsättning

KONCERNEN **2023–2024**

Mkr	Duroc Machine Tool	Duroc Rail	Smaller Company Portfolio	International Fibres Group	Drake Extrusion	Cresco	Plastibert	Koncern-gemen-samma funktioner	Koncernen
Nettoomsättning									
Sverige	172,4	129,0	134,4	0,7	–	1,2	22,4	-4,3	455,7
Övriga Norden	272,5	3,4	24,3	16,1	–	4,5	10,7	–	331,4
Europa	140,0	56,5	8,5	966,8	–	253,6	132,6	–	1 558,0
USA	–	–	6,1	55,4	577,0	5,1	2,1	–	645,8
Övriga marknader	–	–	1,4	22,9	72,7	19,0	4,3	–	120,3
Summa	**584,9**	**188,8**	**174,6**	**1 061,9**	**649,7**	**283,4**	**172,1**	**-4,3**	**3 111,1**
Materiella och immateriella anläggningstillgångar									
Sverige	76,3	33,6	29,8	–	–	–	–	1,3	141,0
Övriga Norden	6,9	–	–	–	–	–	–	–	6,9
Belgien	–	–	–	93,2		73,2	14,8		181,1
Österrike	–	–	–	125,2	–	–	–		125,2
Övriga Europa	4,3	–	–	29,7	–	–	–	–	34,0
USA	–	–	–	–	191,9	–	–	–	191,9
Summa	**87,6**	**33,6**	**29,8**	**248,1**	**191,9**	**73,2**	**14,8**	**1,3**	**680,2**
Investeringar exkl. IFRS16									
Sverige	0,6	7,6	1,2	–	–	–	–	–	9,3
Övriga Norden	0,7	–	–	–	–	–	–	–	0,7
Belgien	–	–	–	7,3	–	3,6	3,4	–	14,3
Österrike	–	–	–	4,4	–	–	–	–	4,4
Övriga Europa	0,3	–	–	3,4	–	–	–	–	3,7
USA	–	–	–	–	0,3	–	–	–	0,3
Summa	**1,5**	**7,6**	**1,2**	**15,2**	**0,3**	**3,6**	**3,4**	**–**	**32,7**

Intäkterna baseras på de områden efter var kunderna är lokaliserade. Tillgångarna redovisas efter var tillgångarna är lokaliserade.

Not 7 Övriga rörelseintäkter

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2407–2506**	**2307–2406**	**2407–2506**	**2307–2406**
Fakturerade kostnader	0,9	7,0	–	–
Valutakursvinster av rörelsekaraktär	6,7	3,9	–	–
EU-bidrag/Statliga bidrag	3,6	7,8	–	–
Vinst vid avyttring av anläggningstillgångar	0,2	0,4	–	–
Kompensationer från försäkringar och tvister	8,0	0,9	–	–
Övrigt	1,4	4,7	–	–
Summa	**20,8**	**24,7**	**–**	**–**

Not 8 Arvode och ersättning till revisorer

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2407–2506**	**2307–2406**	**2407–2506**	**2307–2406**
Revisionsuppdraget				
PWC	5,2	4,2	1,5	1,0
Stratega Redovisning och Revision AB	0,1	–	–	–
BHP LTD. (Storbritannien)	0,7	0,6	–	–
Briede un Vindedze Ltd. (Lettland)	0,0	0,1	–	–
Audiitorbüroo ELSS AS (Estland)	–	0,0	–	–
Baker Tilly Denmark (Danmark)	0,1	–	–	–
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget				
PWC	0,6	0,2	–	–
Baker Tilly Denmark (Danmark)	0,1	–	–	–
Skatterådgivning				
PWC	0,7	0,7	0,0	–
Övriga tjänster				
PWC	0,0	0,1	0,0	0,0
Stratega Redovisning och Revision AB	0,0	–	–	–
Summa	**7,5**	**5,9**	**1,5**	**1,1**

Av arvodet till PWC utgör 2,3 Mkr (1,7) arvode till Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, för revision. Av detta avser 1,5 Mkr (1,0) moderbolaget. Moderbolagsets revisionsarvode har ökat till följd av de utökade kraven gällande hållbarhetsredovisning i CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive). Övriga arvoden till Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB består av 0,0 Mkr (0,1) gällande skatterådgivning och övrig rådgivning.

20260130060076

Not 9 Anställda och personalkostnader

Kostnader för ersättningar till anställda

	KONCERNEN		MODERBOLAGET			
Mkr	**2407–2506**	**2307–2406**	**2407–2506**	**Styrelse och VD**	**2307–2406**	**Styrelse och VD**
Löner och ersättningar	520,8	521,8	6,8	3,0	7,2	3,4
Sociala avgifter	123,1	110,1	2,4	0,9	2,6	1,1
Pensionskostnader, avgiftsbaserade och förmånsbestämda planer	24,8	35,9	1,5	0,6	1,4	0,5
Total	**668,7**	**667,7**	**10,8**	**4,5**	**11,1**	**5,0**

Medelantalet anställda

	2407–2506	**varav män**	**2307–2406**	**varav män**
Moderbolaget				
Sverige	5	3	5	3
Koncernen				
Sverige	153	131	139	119
Norge	5	3	5	3
Danmark	29	24	21	18
Finland	13	12	13	12
Estland	8	6	8	6
Lettland	10	7	10	7
Litauen	6	6	6	6
USA	199	127	227	149
Belgien	269	227	275	232
Österrike	83	77	86	79
England	55	48	66	59
Totalt dotterbolag	**830**	**669**	**855**	**691**
Koncernen	**835**	**672**	**860**	**694**

Könsfördelning i företagsledningen

	2407–2506	**varav män**	**%**	**2307–2406**	**varav män**	**%**
Moderbolaget						
Styrelse	3	2	67 %	4	3	75 %
Ledande befattningshavare	3	2	67 %	3	2	67 %
Koncernen						
Ledande befattningshavare	3	2	67 %	3	2	67 %

Pensionsförsäkringar i Alecta

Åtagande för ålderspension och familjepension för tjänstemän i Sverige tryggas genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsår för vilket bolaget inte haft tillgång till en sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan som en förmånsbestämd plan, ska en pensionsplan enligt ITP som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas som en avgiftsbestämd plan. Alectas överskott kan fördelas till försäkringstagarna och/eller de försäkrade. Vid utgången av mars månad 2025 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 161 procent (163).

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknas enligt Alectas försäkringstekniska beräkningsåtaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19.

Not 9, fortsättning

Löner och andra ersättningar fördelade per land och mellan styrelseledamöter m.fl.
De utländska dotterbolagens styrelser består av respektive lands VD samt, i vissa fall, ledamöter som även innehar en annan anställning inom koncernen. Ingen särskild ersättning utgår för styrelsearbetet i respektive bolag.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Riktlinjer och principer för ersättning till ledande befattningshavare
De riktlinjer för ersättning för ledande befattningshavare som redogörs för nedan beslutades av Durocs årsstämma 2024. De var oförändrade i förhållande till de riktlinjer som gällde från år 2020–2024. Riktlinjerna har tillämpats under hela räkenskapsåret 2024/2025.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet
Bolagets affärsstrategi innebär i korthet att bolaget förvärvar, utvecklar och förvaltar industri- och handelsföretag. Med djup kunskap om teknik och marknad siktar koncernens företag på en stark position i sina respektive branscher. Som ägare bidrar bolaget aktivt till utvecklingen. För mer information om bolagets affärsstrategi hänvisas till bolagets hemsida (www.duroc.se/om-duroc).

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att bolagets ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Rörlig ersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Ersättningsformer
Ersättningen till bolagets ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast lön, rörlig ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver, oberoende av dessa riktlinjer, fatta beslut om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får ersättningar vederbörligen anpassas för att följa tvingande regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt som möjligt ska tillgodoses.

Fast lön
Fast årlig kontantlön grundas på marknadsmässiga förutsättningar och ska fastställas med hänsyn till arbetets svårighetsgrad och den ledande befattningshavarens kompetens, ansvarsområde och prestation. Fast lön är föremål för årlig revidering.

Rörlig ersättning
Rörlig kontantersättning ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier. Dessa kriterier kan vara finansiella eller ickefinansiella. De kan även utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till bolagets strategi för värdeskapande eller den ledande befattningshavarens långsiktiga utveckling. Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig ersättning ska kunna mätas under en period om ett år. När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig ersättning har avslutats ska bedömas i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts. Såvitt avser finansiella kriterier ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig ersättning till den verkställande direktören och den verkställande direktören är ansvarig för bedömningen avseende rörlig ersättning till övriga ledande befattningshavare, med förbehåll för styrelsens godkännande avseende ledande befattningshavare som rapporterar direkt till den verkställande direktören.

Rörlig ersättning kan uppgå till högst två tredjedelar av den fasta årliga kontantlönen för ifrågavarande ledande befattningshavare.

Ytterligare rörlig ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå, antingen i syfte att rekrytera eller behålla ledande befattningshavare eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver individens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 50 procent av den fasta årliga kontantlönen och får inte utges mer än en gång per år per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen efter beredning av ersättningsutskottet.

Rörlig ersättning bör utformas på så vis att styrelsen, om exceptionella ekonomiska förhållanden råder, har möjlighet att begränsa eller underlåta utbetalning av rörlig ersättning om en sådan åtgärd bedöms som rimlig. Styrelsen ska även ha rätt att, enligt lag eller avtal, med förbehåll för de begränsningar som kan följa därav, helt eller delvis återkräva rörlig ersättning som har utbetalats på grundval av uppgifter som senare visat sig vara felaktiga eller lämnade i vilseledande syfte.

Pensionsförmåner
Pensionsförmåner för de ledande befattningshavarna ska vara avgiftsbaserade, om inte annat krävs enligt exempelvis kollektivavtal. Rörlig ersättning ska inte vara pensionsgrundande, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser som är tillämpliga på den ledande befattningshavaren vid utbetalningstillfället. Ledande befattningshavares pensionsförmåner får inte överstiga 30 procent av den fasta årliga kontantlönen, inklusive semesterersättning, såvida inte pensionsrätten är högre enligt tillämpligt kollektivavtal. Pensionsåldern är 65 år.

Andra förmåner
Andra förmåner får innefatta bland annat livförsäkring, sjukförmåner och bilförmån. Sådana förmåner får uppgå till högst 15 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Upphörande av anställning
Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst sex månader för samtliga ledande befattningshavare. Vid uppsägning från ledande befattningshavares sida får uppsägningstiden vara högst sex månader. Rätt till avgångsvederlag föreligger inte.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall. Ersättningen ska uppgå till högst 60 procent av den fasta årliga kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst 18 månader efter anställningens upphörande.

20260130060777

Not 9, fortsättning

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa riktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Konsultarvode

För det fall styrelseledamot (inklusive genom helägt bolag) utför tjänster för bolaget utöver styrelsearbetet kan särskilt arvode för detta betalas (konsultarvode) förutsatt att sådana tjänster bidrar till implementeringen av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Arvodet ska vara marknadsmässigt och godkännas av styrelsen.

Beslutsprocess för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer har antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte den verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som framgår av ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Ersättning till ledande befattningshavare 2024–2025 (Mkr)

Mkr	Period	Styrelse-arvode	Lön och förmåner	Rörlig ersättning	Pensions-kostnader	Summa
Styrelsens ordförande						
Peter Gyllenhammar	2407–2506	0,2	–	–	–	**0,2**
Styrelsens ledamöter						
Carina Heilborn	2407–2506	0,2	–	–	–	**0,2**
Ola Hugoson	2407–2506	0,2	–	–	–	**0,2**
Verkställande direktör						
John Häger	2407–2506	–	2,4	–	0,6	**2,9**
Övriga ledande befattningshavare (2 pers)	2407–2506	–	2,7	–	0,8	**3,5**
TOTALT		**0,6**	**5,1**	**–**	**1,4**	**7,0**

Ersättning till ledande befattningshavare 2023–2024 (Mkr)

Mkr	Period	Styrelse-arvode	Lön och förmåner	Rörlig ersättning	Pensions-kostnader	Summa
Styrelsens ordförande						
Peter Gyllenhammar	2307–2406	0,2	–	–	–	**0,2**
Styrelsens ledamöter						
Carl Östring	2307–2406	0,2	–	–	–	**0,2**
Carina Heilborn	2307–2406	0,2	–	–	–	**0,2**
Ola Hugoson	2307–2406	0,2	–	–	–	**0,2**
Verkställande direktör						
John Häger	2307–2406	–	2,2	0,4	0,5	**3,1**
Övriga ledande befattningshavare (2 pers)	2307–2406	–	2,5	0,1	0,7	**3,4**
TOTALT		**0,8**	**4,8**	**0,4**	**1,3**	**7,3**

Not 9, fortsättning

Kommentarer till tabellen
Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. För anställda inom koncernen utgår ej arvoden för styrelsearbeten i dotterbolag. Förmåner avser tjänstebil.

Pensioner
Koncernen har avgiftsbestämda pensionsplaner samt pensionsplaner hos Alecta vilka också redovisas som avgiftsbestämda. Avgiften för pensionen är definierad i anställningsavtalet. Koncernen har också förmånsbestämda pensionsplaner där den pension som kommer att utbetalas fastställs i planen och utgör nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen på balansdagen med avdrag för det verkliga värdet av förvaltningstillgångarna. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkar årets resultat. För samtliga ledande befattningshavare är pensionsåldern 65 år.

Uppsägningstid
Mellan bolaget och verkställande direktören samt andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Uppsägningslönen avräknas mot andra inkomster.

Lån till ledande befattningshavare
Inom Duroc existerar inte några lån, ställda panter och andra säkerheter samt ingångna ansvarsförbindelser till förmån för styrelseledamot, VD eller motsvarande befattningshavare.

Not 10 Finansnetto

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2407–2506**	**2307–2406**	**2407–2506**	**2307–2406**
Resultat från andelar i koncernföretag				
Utdelning från dotterföretag	–	–	29,3	171,5
Resultat vid avyttring	0,1	–	–	–
Summa	**0,1**	**–**	**29,3**	**171,5**
Finansiella intäkter				
Ränteintäkter banktillgodohavanden	2,2	1,9	1,9	1,8
Valutakursvinster	4,0	6,0	3,8	5,8
Övriga finansiella intäkter	0,3	0,0	–	–
Ränteintäkter koncernföretag	–	–	3,4	6,6
Summa	**6,5**	**8,0**	**9,2**	**14,3**
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar				
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	–	–	-30,0	-120,8
Summa	**–**	**–**	**-30,0**	**-120,8**
Finansiella kostnader				
Räntekostnader på finansiella skulder	-9,8	-9,7	-4,3	-6,3
Räntekostnader avseende nyttjanderättstillgångar	-3,8	-3,5	–	–
Diskonteringseffekt villkorade köpeskillingar	-0,7	–	–	–
Övriga finansiella kostnader	-0,7	-1,0	–	-0,0
Valutakursförluster	-2,4	-2,4	-1,3	-2,2
Räntekostnader koncernföretag	–	–	-3,8	-6,6
Summa	**-17,4**	**-16,6**	**-9,4**	**-15,2**
Finansnetto	**-10,8**	**-8,6**	**-0,9**	**49,8**

20260130006078

Not 11 Skatter

Redovisad i resultaträkningen

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2407–2506**	**2307–2406**	**2407–2506**	**2307–2406**
Aktuell skattekostnad(-)/skatteintäkt(+)				
Periodens skattekostnad/skatteintäkt	-17,4	-16,2	–	–
Justeringar avseende tidigare år	0,4	-0,1	–	–
	-17,0	**-16,3**	**–**	**–**
Uppskjuten skattekostnad(-)/skatteintäkt(+)				
Temporära skillnader	0,6	3,6	–	–
Uppskjuten skatt på grund av ändrad skattesats	-0,1	7,4	–	–
Aktiverat skattevärde i underskottsavdrag	21,5	1,3	–	–
Utnyttjande av tidigare aktiverat underskottsavdrag	-13,7	-3,8	-1,8	-0,5
	8,3	**8,4**	**-1,8**	**-0,5**
Totalt redovisad skattekostnad	**-8,7**	**-7,9**	**-1,8**	**-0,5**

Avstämning av effektiv skatt

	KONCERNEN				MODERBOLAGET			
Mkr	**2407–2506**	**%**	**2307–2406**	**%**	**2407–2506**	**%**	**2307–2406**	**%**
Resultat före skatt	21,3		37,8		6,2		48,6	
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	-4,4	20,6 %	-7,8	20,6 %	-1,3	20,6 %	-10,0	20,6 %
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag	-1,5	7,0 %	-1,1	2,8 %	–	–	–	–
Ej avdragsgilla kostnader	-0,3	1,4 %	-1,6	4,1 %	-6,6	106,9 %	-24,9	51,2 %
Ej skattepliktiga intäkter	1,7	-8,0 %	4,7	-12,4 %	6,0	-97,8 %	35,3	-72,7 %
Uppskjuten skattekostnad på grund av ändrad skattesatts	–	–	6,4	-16,9 %	–	–	–	–
Skatt hänförlig till tidigare år	0,4	-1,9 %	-0,1	0,2 %	–	–	–	–
Aktivering av tidigare ej aktiverade underskott	-4,3	20,0 %	1,3	-3,4 %	–	–	–	–
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	2,5	-11,7 %	–	–	–	–	–	–
Ökning av ej aktiverade underskottsavdrag	-2,9	13,6 %	-8,8	23,4 %	–	–	–	–
Övrigt	–	–	-1,0	2,6 %	–	–	-0,9	1,8 %
Summa redovisad skattekostnad(-)/skatteintäkt(+)	**-8,7**	**41,0 %**	**-7,9**	**21,0 %**	**-1,8**	**29,7 %**	**-0,5**	**0,9 %**

Vägd genomsnittlig skattesats i koncernen var 41,0 procent (21,0).

Specifikation av uppskjutna skatter

	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
Mkr	**2407–2506**	**2307–2406**	**2407–2506**	**2307–2406**	**2407–2506**	**2307–2406**
KONCERNEN						
Immateriella anläggningstillgångar	0,1	0,0	-4,0	-0,2	-3,9	-0,2
Materiella anläggningstillgångar	4,4	4,6	-28,2	-38,4	-23,8	-33,7
Underskottsavdrag	49,1	45,6	–	–	50,3	45,6
Övrigt	7,6	7,9	-7,3	-6,5	-0,9	1,4
Summa	**61,2**	**58,1**	**-39,5**	**-45,0**	**21,7**	**13,1**
MODERBOLAGET						
Underskottsavdrag	8,3	10,1	–	–	8,3	10,1

Uppskjutna skattefordringar redovisas för outnyttjade underskottsavdrag i den mån de med största sannolikhet beräknas utnyttjas inom en överskådlig framtid. Duroc AB förutses kunna nyttja sina underskottsavdrag genom koncernbidrag från dotterbolag. Aktiverat belopp är föremål för löpande värdering. Totala skattemässiga underskott uppgår till 739,6 Mkr (690,2).

Not 11, fortsättning

Skattemässiga underskott på vilka uppskjuten skatt har redovisats uppgår till 230,1 Mkr (208,8). Det finns ingen bortre gräns när skattemässiga underskotten kan utnyttjas.

Skatt avseende materiella anläggningstillgångar innehåller skatt avseende temporära skillnader kopplade till nyttjanderätts-tillgångar. Under året har 0,0 Mkr (-0,2) i uppskjutna skatter kostnadsförts i resultaträkningen. 1,9 Mkr (2,0) skattefordringar från materiella anläggningstillgångar avser nyttjanderättstillgångar.

Avstämning av uppskjuten skatt 1 juli 2024–30 juni 2025

	Belopp vid årets ingång	Redovisat över resultat-räkningen	Förvärvade bolag	Redovisat i övrigt total-resultat	Omklassi-ficering	Valutakurs-differenser	Belopp vid årets utgång
KONCERNEN							
Immateriella anläggningstillgångar	-0,2	0,1	-4,0	–	–	0,1	-3,9
Materiella anläggningstillgångar	-33,7	5,7	0,1	–	1,4	2,8	-23,8
Underskottsavdrag	45,6	3,6	4,4	–	-1,4	-1,8	50,3
Övrigt	1,4	-1,2	-2,1	0,0	–	0,9	-0,9
Summa	**13,1**	**8,3**	**-1,6**	**0,0**	**–**	**2,0**	**21,7**
MODERBOLAGET							
Underskottsavdrag	10,1	-1,8	–	–	–	–	8,3

Avstämning av uppskjuten skatt 1 juli 2023–30 juni 2024

	Belopp vid årets ingång	Redovisat över resultat-räkningen	Redovisat i övrigt total-resultat	Omklassi-ficering	Valutakurs-differenser	Belopp vid årets utgång
KONCERNEN						
Immateriella anläggningstillgångar	0,0	–	–	-0,2	–	-0,2
Materiella anläggningstillgångar	-39,0	4,7	–	0,7	-0,1	-33,7
Underskottsavdrag	34,8	8,2	–	3,6	-1,0	45,6
Avsättningar	7,1	-1,2	–	0,6	–	6,5
Övrigt	2,2	-3,3	0,6	-4,7	0,1	-5,1
Summa	**5,0**	**8,4**	**0,6**	**–**	**-1,0**	**13,1**
MODERBOLAGET						
Underskottsavdrag	10,6	-0,5	–	–	–	10,1

Fördelning av uppskjuten skatt

	2407–2506	2307–2406
KONCERNEN		
Uppskjutna skattefordringar		
utnyttjas inom 12 månader	9,3	3,7
utnyttjas efter mer än 12 månader	51,9	54,4
Summa	**61,2**	**58,1**
Uppskjutna skatteskulder		
betalas inom 12 månader	9,5	4,5
betalas efter mer än 12 månader	30,0	40,5
Summa	**39,5**	**45,0**
Uppskjutna skattefordringar (netto)	**21,7**	**13,1**

20260130060079

Not 12 Immateriella anläggningstillgångar

Mkr	Goodwill	Utvecklings-kostnader	Patent, varumärken och licenser	Övriga immateriella tillgångar	Totalt
KONCERNEN					
Ackumulerade anskaffningsvärden					
Ingående balans 2023-07-01	84,8	9,2	7,1	3,5	104,6
Årets anskaffning	–	–	0,1	–	0,1
Försäljning/utrangering	–	–	–	-0,1	-0,1
Valutakursdifferenser	-0,1	-0,1	-0,5	0,0	-0,7
Utgående balans 2024-06-30	**84,8**	**9,1**	**6,6**	**3,3**	**103,8**
Ingående balans 2024-07-01	84,8	9,1	6,6	3,3	103,8
Anskaffning i samband med förvärv	31,8	3,2	18,7	–	53,7
Årets anskaffning	–	0,9	1,0	0,5	2,3
Valutakursdifferenser	-0,5	-0,1	-0,4	-0,0	-1,0
Utgående balans 2025-06-30	**116,1**	**13,1**	**25,8**	**3,8**	**158,8**
Ackumulerade avskrivningar					
Ingående balans 2023-07-01	–	-5,8	-3,2	-2,6	-11,8
Försäljning/utrangering	–	–	–	0,1	0,1
Årets avskrivningar	–	-1,6	-1,1	-0,4	-3,1
Valutakursdifferenser	–	0,1	0,5	0,0	0,6
Utgående balans 2024-06-30	**–**	**-7,3**	**-3,9**	**-2,9**	**-14,3**
Ingående balans 2024-07-01	–	-7,3	-3,9	-2,9	-14,3
Anskaffning i samband med förvärv	–	-2,3	–	–	-2,3
Årets avskrivningar	–	-1,1	-2,2	-0,2	-3,5
Valutakursdifferenser	–	0,1	0,3	0,0	0,4
Utgående balans 2025-06-30	**–**	**-10,7**	**-5,8**	**-3,0**	**-19,5**
Redovisade värden					
Utgående balans 2024-06-30	84,8	1,8	2,7	0,5	89,8
Utgående balans 2025-06-30	116,1	2,4	20,1	0,8	139,4

Nedskrivningsprövning av goodwill

Redovisat värde på goodwill I koncernen uppgick per 30 juni 2025 till 116,1 Mkr (84,8) och fördelas på kassagenerande enheter enligt nedan. De kassagenererande enheterna motsvarar koncernens affärsområden samt de rörelsesegment som redovisas under not 6.

Goodwill per kassagenererande enhet

	30 juni 2025	30 juni 2024
DMT	65,6	65,6
Rail	11,6	11,6
Broddson	22,1	–
Small Company Portfolio	14,8	5,4
Drake	2,0	2,3
Totalt	**116,1**	**84,8**

Goodwill utgör 6,0 procent (4,6) av koncernens totala tillgångar och 10,4 procent (7,3) av koncernens egna kapital. Koncernen har per 30 juni 2025 inga övriga immateriella anläggningstillgångar med obestämbar nyttjandeperiod.

Not 12, fortsättning

Nedskrivning
Duroc bedömer löpande om det föreligger en indikation på att något bolag minskat i värde. För det fall att sådan indikation skulle föreligga beräknas bolagets återvinningsvärde. Goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämd nyttjandeperiod prövas också årligen, oavsett om det finns en indikation på en värdeminskning eller ej. Prövning av redovisade värden sker genom att återvinningsvärdet beräknas för respektive bolag. Återvinningsvärdet, vilket utgörs av det högsta av nyttjandevärde och verkligt värde minskat med försäljningskostnader, jämförs med det redovisade värdet. Om återvinningsvärdet är lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. I första hand skrivs goodwill ned.

Nedskrivningsprövningar i bolag med betydande Goodwillposter
Nedan beskrivs genomförda nedskrivningsprövningar och viktiga antaganden, som använts vid beräkning av återvinningsvärde, för bolagdär goodwill bedömts vara av betydande storlek. Goodwill hänförlig till övriga bolag är var för sig inte betydande i förhållande till Duroc-koncernens totala tillgångar. Inga nedskrivningsbehov har identifierats per den 30 juni 2025.

Duroc Machine Tool (DMT):
Nedskrivningsprövningen för DMT baserades på beräkning av nyttjandevärde. Detta värde bygger på framtida kassaflödesberäkningar baserade på senaste resultatprognos. Tillväxttakten efter prognosperioden uppgår till 2 procent. De beräknade kassaflödena har nuvärdesberäknats med en diskonteringsränta på 16 procent efter skatt och 20 procent (17,3) före skatt. DMT prognostiserar i prognosperioden en omsättningstillväxt bland annat baserat på ökade marknadsandelar och en bättre konjunktur. Lönsamheten förväntas vara stabil de närmast kommande åren drivet av omsättningstillväxt och god kostnadskontroll. Beräkning visar att återvinningsvärdet överstiger bokfört värde och inget nedskrivningsbehov bedöms således föreligga.

Broddson:
Nedskrivningsprövningen för Broddson baserades på beräkning av nyttjandevärde. Detta värde bygger på framtida kassaflödesberäkningar baserade på senaste resultatprognos. Tillväxttakten efter prognosperioden uppgår till 2 procent. De beräknade kassaflödena har nuvärdesberäknats med en diskonteringsränta på 16 procent efter skatt och 20 procent (17,3) före skatt. Broddson prognostiserar en omsättningstillväxt under de närmaste åren baserat på ökade marknadsandelar och lansering av nya produkter. Lönsamheten förväntas vara stabil de närmast kommande åren drivet av omsättningstillväxt och god kostnadskontroll. Beräkningen visar att återvinningsvärdet överstiger bokfört värde och inget nedskrivningsbehov bedöms således föreligga.

Resultatprognos
Resultatprognosen är baserad på av företagsledningen senast fastställda budgetar och prognoser samt rimliga och verifierbara antaganden som utgör Durocs bästa uppskattningar av de ekonomiska förhållanden som beräknas råda under prognosperioden. Utgångspunkt föratt skatta värden för dessa är tidigare erfarenheter samt externa källor. Resultatprognos omfattar maximalt tre år.

Diskonteringsränta
Framtida kassaflöden har nuvärdesberäknats med en diskonteringsränta. Duroc har använt en diskonteringsfaktor efter skatt, då beräknade framtida kassaflöden även omfattar skatt. Duroc har utifrån det faktiskt använda avkastningskravet efter skatt (WACC) gjort en översättning till ett estimat motsvarande avkastningskrav före skatt genom att dividera med ett minus skattesats. Diskonteringsfaktorn återspeglar marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och de specifika risker som är knutna till tillgången.

Tillväxttal
Efter prognosperioden uppskattas ett slutvärde. Detta görs med hjälp av ett antagande om stabil tillväxt i nominella termer för respektive bolag som matchar antagen långfristig tillväxttakt för relevanta produkter, branscher, länder och marknader. I nedskrivningsprövningar för 2024/2025 uppgår denna tillväxttakt till 2 procent (2).

20260130060800

Not 13 Materiella anläggningstillgångar

Mkr	Byggnader och mark	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier, verktyg och installationer	Pågående nyanläggningar	Totalt
KONCERNEN					
Ackumulerade anskaffningsvärden					
Ingående balans 2023-07-01	300,5	1 429,2	21,3	3,1	1 754,1
Årets investeringar	3,6	15,4	3,5	10,1	32,7
Omklassificering	0,4	6,5	4,9	-11,7	–
Avyttringar och utrangering	-0,1	-2,3	-1,1	–	-3,5
Valutakursdifferenser	-8,3	-36,8	0,1	0,0	-45,0
Utgående balans 2024-06-30	**296,0**	**1 412,0**	**28,7**	**1,5**	**1 738,3**
Ingående balans 2024-07-01	296,0	1 412,0	28,7	1,5	1 738,3
Årets investeringar	0,9	14,3	5,3	60,3	80,8
Anskaffning i samband med förvärv	0,2	2,4	0,8	–	3,4
Omklassificering	–	6,2	1,8	-7,9	–
Avyttringar och utrangering	-0,1	-1,5	-1,8	–	-3,4
Valutakursdifferenser	-17,7	-89,7	-0,2	-0,9	-108,4
Utgående balans 2025-06-30	**279,3**	**1 343,8**	**34,6**	**53,0**	**1 710,7**
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar					
Ingående balans 2023-07-01	-89,7	-1 116,8	-9,4	–	-1 216,0
Årets avskrivningar	-9,1	-53,0	-4,6	–	-66,7
Avyttringar och utrangering	0,1	1,4	0,5	–	2,1
Valutakursdifferenser	2,1	28,3	-0,3	–	30,1
Utgående balans 2024-06-30	**-96,7**	**-1 140,1**	**-13,7**	**–**	**-1 250,5**
Ingående balans 2024-07-01	-96,7	-1 140,1	-13,7	–	-1 250,5
Årets avskrivningar	-9,2	-50,6	-4,6	–	-64,4
Anskaffning i samband med förvärv	-0,0	-1,6	-0,5	–	-2,0
Omklassificering	–	1,2	-1,2	–	–
Avyttringar och utrangering	0,1	1,5	1,8	–	3,3
Valutakursdifferenser	8,2	77,1	0,0	–	85,3
Utgående balans 2025-06-30	**-97,6**	**-1 112,5**	**-18,2**	–	**-1 228,3**
Redovisade värden					
Utgående balans 2024-06-30	199,4	271,9	14,9	1,5	487,8
Utgående balans 2025-06-30	181,8	231,3	16,4	53,0	482,4

Not 14 Nyttjanderättstillgångar

Inom koncernen finns leasingkontrakt avseende framförallt lokaler för kontor och produktionsanläggningar men även för maskiner, inventarier och verktyg samt fordon. Rörliga kostnader såsom moms och fastighetskostnader, underhållskostnader, el, värme och vatten etc. exkluderas ur leasingskuldberäkningen i den mån kostnaderna går att separera från hyreskostnaden.

Leasingavtalen skrivs normalt för fasta perioder och ger i flertalet fall en möjlighet till förlängning. Villkoren för avtalen förhandlas lokalt och separat för varje avtal. De leasade tillgångarna får inte användas som säkerhet för lån. Ett flertal av hyreskontrakten innehåller någon form av indexuppräkning, vanligen konsumentprisindex.

Nyttjanderättstillgångar koncernen

2023–2024 Mkr	Byggnader och mark	Maskiner och annan teknisk utrustning	Inventarier och verktyg	Fordon	Totalt
Ingående redovisat värde 2023-07-01	108,4	2,3	0,2	17,0	**127,9**
Tillkommande nyttanderättstillgångar	–	–	–	6,8	**6,8**
Årets av- och nedskrivningar	-18,5	-1,3	-0,1	-7,4	**-27,3**
Övriga justeringar*	-3,5	–	-0,0	-1,2	**-4,7**
Utgående redovisat värde 2024-06-30	**86,4**	**1,0**	**0,1**	**15,3**	**102,7**
2024–2025					
Ingående redovisat värde 2024-07-01	86,4	1,0	0,1	15,3	**102,7**
Tillkommande nyttanderättstillgångar	0,2	–	–	8,2	**8,4**
Tillkommande i samband med förvärv	3,9	–	–	1,6	**5,5**
Årets av- och nedskrivningar	-18,4	-1,1	-0,1	-10,0	**-29,5**
Övriga justeringar*	23,2	1,1	0,0	3,5	**27,9**
Utgående redovisat värde 2025-06-30	**95,3**	**1,0**	**0,0**	**18,6**	**114,9**

*Övriga justeringar avser främst justering av värde på grund av ändrade bedömningar och kontrakt som avslutats i förtid samt valutakursfluktuationer.

Räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar

2023–2024 Mkr	Byggnader och mark	Maskiner och annan teknisk utrustning	Inventarier och verktyg	Fordon	Totalt
Leasingbetalningar 2023-07-01–2024-06-30	21,5	1,4	0,1	8,1	**31,1**
varav ränta för perioden	3,0	0,1	0,0	0,5	**3,5**
Utgående räntebärande skuld avseende nyttjanderättstillgångar 2024-06-30	93,5	1,0	0,1	15,7	**110,2**
2024–2025					
Leasingbetalningar 2024-07-01–2025-06-30	21,4	1,2	0,1	10,8	**33,4**
varav ränta för perioden	3,0	0,0	0,0	0,8	**3,8**
Utgående räntebärande skuld avseende nyttjanderättstillgångar 2025-06-30	101,6	0,9	0,0	19,0	**121,5**

De tillkommande nyttjanderättstillgångarna avser nya leasingbilar. Av de totala leasingskulderna består ett kontrakt i Belgien för 63,4 Mkr avseende en produktionsanläggning.

Hyresperioder och räntesatser

Längden på leasingavtalen är vanligtvis 5–10 år för lokaler, ca 5 år för maskiner och ca 3 år för inventarier, verktyg och installationer och fordon. Den marginella låneräntan som används som diskonteringsränta är framtagen med hänsyn till avtalets löptid, land, valuta, säkerhet och kreditrisk för långivaren. Den marginella låneräntan uppgick till mellan 5,2-6,7 procent under räkenskapsårets första halvår och 5,3–7,0 procent under räkenskapsårets andra halvår.

Optioner att förlänga och säga upp avtal

Ett antal av avtalen ger bolagen en ensidig rätt till förlängning. Rätt till förlängning kan endast utnyttjas av bolagen och inte av leasegivaren. Avtalen kan normalt inte avbrytas i förtid utan en omförhandling. De ger möjlighet till förlängning upprepade gånger efter löptidens utgång och innehåller inget slutgiltigt slutdatum i den meningen att det inte finns något hinder för ytterligare förlängning. Bolagen omprövar årligen huruvida det är rimligt säkert att en förlängningsoption kommer att utnyttjas.

20260130060081

Not 14, fortsättning

Leasingkontrakt av lågt värde och korttidskontrakt
I enlighet med IFRS 16 är korttidskontrakt (kontraktstid under 12 månader) samt kontrakt av lågt värde (under ca 50 000 kr) ej medräknade bland koncernens nyttjanderättstillgångar. Dessa redovisas istället I resultaträkningen under övriga externa kostnader, över den period då kontraktet löper och motsvarar de betalningar som har skett. Koncernen har under året haft kostnader avseende korttidskontrakt uppgående till 1,8 Mkr (0,8) och kostnader avseende kontrakt av lågt värde uppgående till 0,1 Mkr (0,1). Dessa består främst av kopiatorer, datorer och telefoner samt ett korttidskontrakt avseende en lokal.

Not 15 Övriga långfristiga fordringar

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2025-06-30**	**2024-06-30**	**2025-06-30**	**2024-06-30**
Garantier	0,1	0,1	–	–
Övriga långfristiga fordringar	3,4	3,3	–	–
Fordringar på koncernbolag	–	–	5,4	9,9
Summa övriga långfristiga fordringar	**3,5**	**3,4**	**5,4**	**9,9**

Not 16 Varulager

	KONCERNEN	
Mkr	**2025-06-30**	**2024-06-30**
Råvaror och förnödenheter	177,2	203,0
Varor under tillverkning	22,1	20,2
Färdiga varor och handelsvaror	343,7	320,1
Summa	**543,0**	**543,2**

Inkuransreserv per 2025-06-30 var 65,8 Mkr (66,6).

Not 17 Kundfordringar

Förändring reserv osäkra kundfordringar

Mkr	2025-06-30	2024-06-30
Totalt redovisat värde vid årets ingång	**-5,8**	**-2,6**
Reservering för osäkra kundfordringar (-)	-1,5	-4,1
Fordringar som skrivits bort under året som ej indrivningsbara (+)	1,8	0,3
Återförda outnyttjade belopp (+)	1,1	0,4
Övrigt	0,2	0,1
Summa kundfordringar	**-4,2**	**-5,8**

Kundfordringar i utländska valutor

Mkr	2025-06-30	2024-06-30
EUR	173,8	199,5
DKK	14,4	15,0
GBP	41,4	30,3
USD	65,5	102,3
NOK	5,2	10,6
Övriga utländska valutor	–	1,0
Summa kundfordringar	**300,3**	**358,6**

Åldersfördelning kundfordringar

Mkr	2025-06-30	2024-06-30
Ej förfallna kundfordringar	334,3	358,2
1–30 dagar förfallna	52,6	52,7
31–60 dagar förfallna	4,0	4,1
61–90 dagar förfallna	0,4	0,5
Mer än 90 dagar förfallna	0,2	1,2
Summa kundfordringar	**391,5**	**416,7**

Not 18 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2025-06-30**	**2024-06-30**	**2025-06-30**	**2024-06-30**
Upplupna intäkter	7,7	1,2	–	–
Förutbetalda hyror	2,2	1,7	–	–
Förutbetalda leasingavgifter	0,9	0,4	–	–
Förutbetalda försäkringar	1,4	1,9	0,0	0,0
Förutbetalda kostnader för maskinorder	9,6	4,0	–	–
Övrigt	7,4	10,7	0,7	0,9
Summa	**29,2**	**19,9**	**0,7**	**0,9**

Not 19 Likvida medel

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2025-06-30**	**2024-06-30**	**2025-06-30**	**2024-06-30**
Kassa och bank	121,4	94,5	38,5	55,8
Summa	**121,4**	**94,5**	**38,5**	**55,8**

20260130006082

Not 20 Resultat per aktie

	2025-06-30	2024-06-30
Resultat per aktie, hänförligt till moderföretagets aktieägare, kr	-0,05	0,58
Årets resultat efter skatt, hänförligt till moderföretagets aktieägare, Mkr	-1,9	22,6
Genomsnittligt antal aktier, st	39 000 000	39 000 000
Antalet aktier vid periodens utgång, st	39 000 000	39 000 000

Not 21 Innehav utan bestämmande inflytande

Väsentliga minoritetsintressen

Under räkenskapsåret 2024/2025 har Duroc förvärvat 51 procent av aktierna i Robot Nordic ApS. Minoritetens andel i bolaget uppgår till 49 procent. Duroc har en förvärvsoption och minoritetsägaren har en säljoption avseende resterande aktier. Se mer i Not 5.

Under föregående räkenskapsår har LKAB förvärvat 49 procent av dotterföretaget Duroc Rail AB. Minoritetens andel i bolaget uppgår till 49 procent.

Innehav utan bestämmande inflytande motsvarar 3,5 procent (1,9) av koncernens totala egna kapital. I tabellerna presenteras finansiell information för Duroc Rail, det bolag med ett väsentligt minoritetsintresse i konceren.

Resultaträkning Duroc Rail

Mkr	2025-06-30	2024-06-30
Nettoomsättning	159,4	188,8
Rörelseresultat	28,1	47,9
Årets resultat	**21,3**	**37,3**
Övrigt totalresultat	–	–
Periodens totalresultat	**21,3**	**37,3**
Resultat allokerat till minoritetsintressen	10,4	7,3
Utdelningar betalda till minoritetsintressen	–	–

Balansräkning Duroc Rail

Mkr	2025-06-30	2024-06-30
Anläggningstillgångar	82,9	36,9
Omsättningstillgångar	91,7	51,6
Summa tillgångar	**174,6**	**88,5**
Eget kapital hänförligt till aktieägare i Duroc AB	49,1	38,2
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	32,5	22,1
Långfristiga skulder	47,8	0,9
Kortfristiga skulder	45,2	27,3
Summa eget kapital och skulder	**174,6**	**88,5**

Kassaflödesanalys Duroc Rail

Mkr	2025-06-30	2024-06-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Resultat före skatt	26,9	47,0
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet	5,3	3,9
Betald inkomstskatt	-9,5	-6,0
Förändring av rörelsekapital	12,8	-7,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**35,5**	**37,5**
Kassaflöde från köp och försäljning av materiella anläggningstillgångar	-51,1	-7,5
Kassaflöde från köp och försäljning av finansiella anläggningstillgångar	–	-5,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-51,1**	**-12,8**
Upptagna lån	60,0	–
Amortering av lån	-2,5	–
Amortering av skulder avseende nyttjanderättstillgångar	-0,9	-3,1
Förändring i kortfristig rörelsefinansiering	-41,0	-21,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**15,6**	**-24,7**
Likvida medel vid periodens början	**–**	**–**
Kursdifferens i likvida medel	–	–
Likvida medel vid periodens utgång	**–**	**–**

Not 22 Förmånsbestämda pensioner

Förpliktelser avseende ålderspension

Ett antal pensionsplaner finns inom koncernen. Den mest väsentliga var tidigare den förmånsbestämda planen i Storbritannien, som under 2025 har överlåtits till ett brittiskt pensionsförsäkringsbolag och Durocs pensionsåttaganden har därför upphört under året. Förmåns bestämda pensionsplaner finns också i Österrike och Belgien. Dessa är till stor del ofonderade. Alla övriga pensions system i koncernen är avgiftsbestämda. Nu värdet på pensionsförpliktelsen samt kostnaden för koncernens förmåns baserad pensionsplaner bedöms i enlighet med råd från oberoende, professionellt kvalificerad aktuarie med hjälp av den s.k. "projected unit credit"-metoden.

Principiella aktuariella antaganden

Brittiska systemet

De huvudsakliga aktuariella antagandena som användes vid balansdagen var följande:

	2025-06-30	2024-06-30
Diskonteringsränta	5,55 %	4,95 %
Inflationsantagande: Detaljprisindex	3,00 %	3,35 %
Konsumentprisindex	2,30 %	2,65 %
Framtida pensionshöjningar	2,35 %	2,60 %
Dödlighetsantaganden		
Nuvarande pensionärer – aktuariella tabeller som använts	90 % S3PA	90 % S3PA
Nuvarande pensionärer livslängd vid 65 års ålder		
Man	23,0	23,0
Kvinna	25,6	25,6
Framtida pensionärer – aktuariella tabeller som använts	90 % S3PA	90 % S3PA
Framtida pensionärer (för närvarande 45 år livslängd på 65 år)		
Man	22,0	22,1
Kvinna	24,5	24,5

Den Brittiska planen, Chapelthorpe plc Pension Fund stängde för ytterligare avsättningar den 5 september 2008 varvid man övergick till ett premiebaserat pensionssystem. I maj 2025 upphörde Durocs åtagande då en sk. "buy out" genomfördes och försäkringsåtagandet övertogs av ett pensionsförsäkringsföretag.

Österrikiska systemet

De huvudsakliga aktuariella antagandena som användes vid balansdagen var följande:

	2025-06-30	2024-06-30
Diskonterinsränta: – ersättningar i samband med jubileer	3,38 %	3,38 %
– avgångsvederlag	3,38 %	3,38 %
Löneökning	3,00 %	3,38 %
Sannolikhet att dö – använd aktuarietabell	AVÖ2018P	AVÖ2018P
Annuitetsålder – använd aktuarietabell	PSR 03	PSR 03
Genomsnittlig återstående arbetsliv för aktiva anställda – ersättningar i samband med jubileer	23,42	23,24
Genomsnittlig återstående arbetsliv för aktiva anställda – avgångsvederlag	9,49	10,12

20260130066083

Not 22, fortsättning

Belopp redovisade i koncernbalansräkningen

Mkr	2025-06-30 Brittiska planen	Österrikiska planen	Belgiska planen	Total	2024-06-30 Brittiska planen	Österrikiska planen	Belgiska planen	Total
Nuvärdet av pensionsförpliktelsen	0,6	18,9	10,8	30,3	406,3	21,7	10,7	438,7
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-65,2	0,0	-9,0	-74,2	-480,9	–	-8,4	-489,3
Begränsning av återvinningsbart överskott	64,6	–	–	64,6	74,6	–	–	74,6
Nettoskuld som redovisas i balansräkningen	**–**	**18,9**	**1,8**	**20,7**	**–**	**21,7**	**2,3**	**23,9**

Belopp redovisade i koncernresultaträkningen

Mkr	2025-06-30 Brittiska planen	Österrikiska planen	Belgiska planen	Total	2024-06-30 Brittiska planen	Österrikiska planen	Belgiska planen	Total
Nuvärdet av pensionsförpliktelsen	–	0,4	-0,5	-0,1	–	0,5	1,0	1,5
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	–	0,7	0,4	1,1	–	0,8	0,4	1,2
Begränsning av återvinningsbart överskott	–	–	-0,3	-0,3	–	–	-0,3	-0,3
Summa resultatfört	**–**	**1,1**	**-0,4**	**0,7**	**–**	**1,3**	**1,1**	**2,4**

Förändring av nuvärdet för förmånsbestämda förpliktelser

Mkr	2025-06-30 Brittiska planen	Österrikiska planen	Belgiska planen	Total	2024-06-30 Brittiska planen	Österrikiska planen	Belgiska planen	Total
Förmånsbestämd pensionsförpliktelse vid periodens början	406,3	21,7	10,7	438,7	417,9	26,7	10,9	455,5
Valutakursdifferens	0,3	-0,4	-0,3	-0,4	-9,5	-0,9	-0,3	-10,7
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	–	0,4	-0,5	-0,1	–	0,5	1,0	1,5
Kostnader avseende anställning, tidigare perioder	0,6	–	–	0,6	–	–	–	–
Räntekostnader	19,4	0,7	0,5	20,6	20,0	0,8	0,4	21,2
Aktuariella förluster/vinster	-33,2	-0,5	0,4	-33,3	10,7	0,3	-0,1	10,9
Betalningar från planen	-29,5	-3,0	–	-32,5	-32,8	-5,7	-1,2	-39,7
Reglering	-363,9	–	–	-363,9	–	–	–	–
Förmånsbestämd pensionsförpliktelse vid periodens slut	**–**	**18,9**	**10,8**	**29,7**	**406,3**	**21,7**	**10,7**	**438,7**

Not 22, fortsättning

Förändringar av förvaltningstillgångarnas verkliga värde

	2025-06-30				2024-06-30			
Mkr	**Brittiska planen**	**Österrikiska planen**	**Belgiska planen**	**Total**	**Brittiska planen**	**Österrikiska planen**	**Belgiska planen**	**Total**
Tillgångarnas verkliga värde vid periodens början	480,9	–	8,4	489,3	493,0	–	8,8	501,8
Valutakursdifferens	-1,7	–	-0,2	-1,9	-10,7	–	-0,3	-11,0
Förväntad avkastning på tillgångar	23,1	–	0,3	23,4	23,7	–	0,3	24,0
Aktuariella förluster/vinster	-38,9	–	-0,1	-39,0	12,8	–	0,1	12,9
Bidrag från arbetsgivare	-	–	0,6	0,6	–	–	0,7	0,7
Avgifter betalda från planen	-5,3	–	–	-5,3	-5,1	–	-	-5,1
Betalningar från planen	-29,5	–	–	-29,5	-32,8	–	-1,2	-34,0
Reglering	-363,3	–	–	-363,3	–	–	–	–
Tillgångarnas verkliga värde vid periodens slut	**65,3**	**–**	**9,0**	**74,3**	**480,9**	–	**8,4**	**489,3**
Nettoskuld	**-65,3**	**18,9**	**1,8**	**-44,6**	**-74,6**	**21,7**	**2,3**	**-50,6**
Restriktioner	65,3	–	–	65,3	74,6	–	–	74,6
Nettoskuld rapporterat I balansräkningen	**–**	**18,9**	**1,8**	**20,7**	**–**	**21,7**	**2,3**	**23,9**

Not 23 Avsättningar

Avsättning lång- och kortfristiga garantiåtaganden

	KONCERNEN	
Mkr	**2025-06-30**	**2024-06-30**
Redovisat värde vid periodens ingång	6,4	5,2
Avsättningar som gjorts under perioden	7,5	5,8
Belopp som tagits i anspråk under perioden	-3,1	-2,8
Outnyttjade Belopp som återförts under perioden	-5,1	-2,3
Omklassificering	–	0,7
Valutakursdifferens	-0,1	-0,1
Redovisat värde vid periodens utgång	**5,6**	**6,4**

Övriga lång- och kortfristiga avsättningar

	KONCERNEN	
Mkr	**2025-06-30**	**2024-06-30**
Redovisat värde vid periodens ingång	0,8	2,7
Avsättningar som gjorts under perioden	–	–
Belopp som tagits i anspråk under perioden	–	-1,1
Outnyttjade belopp som återförts under perioden	–	–
Omklassificering	–	-0,7
Valutakursdifferens	-0,0	-0,1
Redovisat värde vid periodens utgång	**0,8**	**0,8**

20260130006084

Not 24 Räntebärande skulder

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2025-06-30**	**2024-06-30**	**2025-06-30**	**2024-06-30**
Långfristiga räntebärande skulder				
Skulder till kreditinstitut	54,7	11,9	–	–
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	89,0	83,6	–	–
Övriga räntebärande skulder	4,8	2,9	–	–
Summa	**148,5**	**98,4**	**–**	**–**
Kortfristiga räntebärande skulder				
Skulder till kreditinstitut	19,3	32,1	–	18,9
Checkräkningskredit	80,9	51,7	–	–
Factoring	23,5	–	–	–
Skuld till närstående*	–	–	75,7	84,4
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	32,5	26,5	–	–
Övriga räntebärande skulder	–	0,9	–	–
Summa	**156,2**	**111,3**	**75,7**	**103,3**
Summa räntebärande skulder	**304,7**	**209,7**	**75,7**	**103,3**

*För villkor, se not 32.

Bankavtal

Duroc har en kontokredit om 150 Mkr kopplad till en cashpool där DMT, Duroc Rail, delar av Smaller Company Portfolio, Drake och Plastibert ingår. Kontokrediten var utnyttjad till ett belopp om 0 Mkr (0) per 30 juni 2025. Låneavtalet med Danske Bank innehåller fastställda kovenanter, nettoskuld i förhållande till EBITDA och soliditet, dessa var uppfyllda med god marginal vid räkenskapsåret slut. Duroc är skyldig att uppfylla kovenanterna månadsvis.

Utöver det finns lokala kreditfaciliteter i Storbritannien, Österrike, Belgien, Sverige (Broddson) och Danmark (Robot Nordic). Duroc Rail har ett lån om 57,5 Mkr med kvartalsvis amortering över 6 år. Därutöver finns lokala fastighetslån i Österrike och Belgien samt en lokal exportkredit i Österrike.

Förfallotid

De skulder där koncernen inte har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut och som förfaller till betalning inom ett år från balansdagen redovisas som kortfristiga skulder. Av långfristiga skulder till kreditinstitut förfaller 54,7 Mkr (11,9) till betalning inom två till fem år efter balansdagen. 0 Mkr (0) förfaller senare än fem år efter balansdagen. Angående löptidsanalys se not 27 under rubrik Likviditetsrisk.

Ställda säkerheter

För information om ställda säkerheter för lån se not 30 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser.

Not 25 Övriga skulder

Övriga långfristiga skulder

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2025-06-30**	**2024-06-30**	**2025-06-30**	**2024-06-30**
Villkorade tilläggsköpeskillingar	26,2	–	26,2	–
Köp- och säljoption till innehav utan bestämmande inflytande	4,0	–	–	–
Summa	**30,2**	**–**	**26,2**	**–**

Övriga kortfristiga skulder

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2025-06-30**	**2024-06-30**	**2025-06-30**	**2024-06-30**
Mervärdesskatt	13,7	18,1	–	–
Personalskatter	11,2	22,8	0,3	0,3
Övrigt	7,1	11,0	0,0	–
Summa	**32,1**	**51,8**	**0,3**	**0,3**

Not 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2025-06-30**	**2024-06-30**	**2025-06-30**	**2024-06-30**
Förutbetalda intäkter	0,5	0,6	–	–
Semesterlöneskuld	41,0	33,8	1,5	1,5
Upplupna löner	26,1	19,2	0,9	1,2
Sociala avgifter	14,2	11,4	1,1	1,1
Upplupna revisions- och konsultationsarvoden	4,5	5,2	1,3	1,0
Upplupna försäkrings- och fastighetskostnader	5,0	7,3	–	–
Upplupna materialkostnader	4,9	5,2	–	–
Övrigt	15,7	17,0	0,2	0,2
Summa	**112,0**	**99,7**	**5,0**	**4,9**

Not 27 Finansiella risker och finanspolicyer

Noten avser både koncernen och moderbolaget

Duroc-koncernen är i sin verksamhet exponerad för olika finansiella risker. Riskhanteringen är till stor del decentraliserad till de enskilda bolagen. Koncerngemensamma policys, fastställda av styrelsen, ligger till grund för hanteringen av dessa risker på olika nivåer i koncernen. Målet med koncernens gemensamma policys är att åskådliggöra risksituationen, att minimera negativa resultateffekter samt att klargöra ansvar och befogenheter inom koncernen. Uppföljning av fastställda policys efterlevnad görs löpande på lokal och central nivå och avrapporteras till styrelsen. Duroc gör löpande likviditetsprognoser och bevakar kontinuerligt väsentliga nyckeltal och avtalsenliga kovenanter, vilket gör att finansiella risker begränsas och hanteras effektivt inom koncernen. Kovenanterna beskrivs vidare under avsnittet om Likviditetsrisk.

Valutarisker

Transaktionsexponering

Inom Duroc strävar bolagen i möjligaste mån efter inköp och försäljning i samma valuta, så kallade naturliga hedgar. Transaktionsexponering uppstår då försäljning och inköp sker i olika valutor. Transaktionsexponeringen inom Duroc-koncernen sker främst i valutorna EUR, GBP och USD. Riskhantering, inklusive arbetet med valutasäkring, sker inom ramen för respektive dotterbolags säkringspolicy. Inom DMT sker fakturering och inköp i stor utsträckning i olika valutor. Valutariskerna inom bolaget mitigeras via valutaklausuler i kundavtal och valutaterminer vid större inköp. I de övriga portföljbolagen är transaktionsexponeringen begränsad. Se även not 17 angående kundfordringar i utländsk valuta.

Tabellen visar koncernens inköp och försäljning i större valutor, andra än SEK. Beloppen är i Mkr.

	2407–2506	
Valuta (Mkr)	**Inköp**	**Försäljning**
EUR	1 417,7	1 521,2
USD	462,8	567,5
NOK	4,5	45,7
DKK	38,8	136,9
GBP	184,7	190,3
Övriga valutor	0,1	2,8
	2 108,4	**2 464,4**

	2307–2406	
Valuta (Mkr)	**Inköp**	**Försäljning**
EUR	1 508,2	1 591,2
USD	504,0	729,1
NOK	2,7	44,9
DKK	26,2	124,2
GBP	218,8	207,6
Övriga valutor	0,2	1,5
	2 260,2	**2 698,5**

Omräkningsexponering

Duroc redovisar resultat- och balansräkning i svenska kronor. Koncernens utländska dotterbolag har sin redovisning i annan Valuta. Detta innebär att koncernens resultat och eget kapital exponeras vid koncernkonsolideringen när främmande valutor omräknas till SEK. Denna exponering påverkar främst koncernens egna kapital.

20260130060085

Not 27, fortsättning

En känslighetsanalys över transaktionsexponeringens påverkan på rörelseresultatet visas i tabellen nedan. Vid bokslutsdagen fanns inga väsentliga valutaterminer.

Om aktuella valutakurser skulle gå upp eller ned med 10 procent jämfört med SEK skulle EBIT påverkas på följande sätt.

Känslighetsanalys EBIT

Valuta	Summa (Mkr) +/-
DKK	1,1
EUR	0,7
GBP	1,7
NOK	0,3
USD	5,3

Valutaexponering av monetära tillgångar och skulder (Mkr)

Valuta (Mkr)	EUR	USD	NOK	DKK	GBP	Övriga	SEK	2025-06-30
Kundfordringar	173,8	65,5	5,2	14,4	41,4	–	91,2	391,5
Övriga fordringar	22,7	8,9	0,4	1,1	6,9	0,0	19,7	59,7
Leverantörsskulder	-137,5	-27,0	-0,4	-2,9	-13,9	0,0	-46,1	-227,8
Skulder till Kreditinstitut	-116,7	0,0	0,0	-0,9	0,0	–	-65,7	-183,3
Övriga skulder	-91,2	-30,6	-3,8	-11,7	-12,2	–	-95,3	-244,8
Valutaexponering finansiella tillgångar och skulder	**-148,8**	**16,8**	**1,4**	**0,0**	**22,1**	**0,0**	**-96,2**	**-204,8**
Valutaterminssäkring	-	-	–	–	–	–	–	–
Nettoexponering	**-148,8**	**16,8**	**1,4**	**0,0**	**22,1**	**0,0**	**-96,2**	**-204,8**

Tabellen visar en känslighetsanalys över valutaexponering (netto) per balansdagen uttryckt i Mkr. Analysen omfattar kundfordringar, leverantörsskulder, skulder till kreditinstitut och finansiella fordringar och skulder. Om aktuella valutakurser skulle gå upp eller ner med 10 procent jämfört med SEK skulle resultatet påverkas med+/10,9 Mkr, givet att övriga variabler förblev oförändrade:

Kreditrisker

All kreditrisk är normalt hänförlig till den löpande verksamheten. Inom IFG, Drake, Cresco och Plastibert är huvuddelen av kundfordringarna försäkrade. Övriga kunder inom koncernen består till stor del av större industriföretag där risken för kundförluster bedöms som måttlig. Alla dotterbolag arbetar systematiskt med att kontinuerligt minimera risker för kundförluster. Ökad frekvens och omfattning av kreditbevakning har vidtagits som förebyggande åtgärd. För att minimera risk för uteblivna kundbetalningar begärs förskottsfinansiering från kunder i så hög grad som möjligt.

I samband med affärer används remburser eller liknande säkerheter till stor del. Ingen enskild kund står för 10 procent eller mer av omsättningen. Se not 29 för maximal kreditexponering i långfristiga fordringar.

Kapitalstruktur

Duroc strävar efter att ha en kapitalstruktur som säkerställer långsiktighet i verksamheten och sätter värde i att ha en låg skuldsättning. Duroc har en kontokredit om 150 Mkr kopplad till en cashpool där DMT, Rail, delar av Smaller Company Portfolio, Drake och Plastibert ingår. Utöver det finns lokala kreditfaciliteter i IFG, Broddson och Robot Nordic. Duroc Rail har ett lån om 60 Mkr avseende maskiner och utrustning till den nya produktionsanläggningen med kvartalsvis amortering över 6 år. Därutöver finns lokala fastighetslån i Österrike och Belgien samt en lokal exportkredit i Österrike. Per den 30 juni 2025 uppgick koncernens outnyttjade kreditfaciliteter till 200,6 Mkr.

Durocs finansieringsavtal avseende den cashpoolkopplade kontokrediten på 150 Mkr inkluderar två finansiella kovenanter, en avseende nettoskuld i förhållande till EBITDA och en avseende soliditet. Kovenanter finns också i vissa av de dotterbolagen som har fristående finansiering. Ledning och styrelse följer regelbundet prognoser i förhållande till gränsvärdena i kovenanterna. På så sätt säkerställs att Duroc uppfyller sina åtaganden gentemot kreditgivarna och likviditets- och finansieringsrisk minimeras. Per den 30 juni 2025 var lånevillkoren uppfyllda med god marginal i kovenanterna.

Likviditetsrisk

Koncernen gör fortlöpande likviditetsprognoser. Likviditetsplaneringen används för att hantera likviditetsrisken och kostnaderna för finansieringen av koncernen. Målsättningen är att koncernen skall klara sina finansiella åtaganden i uppgångar såväl som nedgångar utan betydande oförutsebara kostnader. Det externa finansieringsavtalet med Danske Bank innebär att mer parten av koncernens krediter finansieras centralt. I låneavtalet finns två fastställda finansiella kovenanter, nettoskuld i förhållande till EBITDA och soliditet. Ledning och styrelse följer regelbundet prognoser i förhållande till de avtalsmässiga gränsvärdena för kovenanterna. Duroc har uppfyllt kovenanterna med god marginal per 30 juni 2025.

Ränterisk och ränteexponering

Med ränterisk avses risken att förändringar i räntenivåer påverkar koncernens finansiella resultat och kassaflöde. Ränterisker är främst relaterade till koncernens räntebärande skuld. Låneräntan är knuten till marknadsräntan. Durocs finansnetto och resultat påverkas av fluktuationer i räntenivåerna. Indirekt påverkas koncernen även av räntenivåernas inverkan på ekonomin i stort. Den externa upplåningen sker till rörlig ränta, förutom i Rail där räntan är fast till och med Q1 2028. Om räntenivåerna förändrades

Not 27, fortsättning

med 3 procentenheter upp eller ner, givet att övriga faktorer var oförändrade, skulle resultatet påverkas med 3,6 Mkr (3,0). Beräkning har skett utifrån aktuell lånebild per 30 juni 2025 obeaktat kommande amorteringar. Nettoskulden exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar per 30 juni 2025 uppgick till 61,8 Mkr (5,1).

För koncernens finansiella skulder per den 31 december 2024, visas följande förväntade förfallostruktur, omfattande odiskonterade kassaflöden avseende amorteringar och uppskattade räntebetalningar (här används 4 procent (4)) baserade på terminsavtal alternativt faktisk ränta samt uppskattade marginaler. Omräkning till SEK av belopp i utländsk valuta har gjorts till balansdagskurs.

KONCERNEN

Mkr	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 5 år	Över 5 år
Per 30 Juni 2025			
Räntebärande skulder exkl. Checkräkningskredit	43,6	65,7	–
Checkräkningskredit	82,5	–	–
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	33,1	61,0	49,8
Leverantörsskulder och andra skulder	232,3	33,3	–
Summa	**391,6**	**160,0**	**49,8**

Mkr	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 5 år	Över 5 år
Per 30 Juni 2024			
Räntebärande skulder exkl checkräkningskredit	33,1	14,8	–
Checkräkningskredit	51,7	–	–
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	26,5	42,5	41,2
Leverantörsskulder och andra skulder	193,6	–	–
Summa	**304,9**	**57,2**	**41,2**

Moderbolaget har en skuld om 75,7 Mkr (84,4) till andra koncernbolag avseende positiva saldon i den koncernövergripande cash poolen. Marknadsmässig ränta utgår.

Motpartsexponering
För att säkerställa en god och långsiktig service med motparter som fullföljer sina åtaganden, ska motparter till Duroc ha ett kreditbetyg på minst A enligt kreditbedömningar från Standard & Poor eller Moodys. Undantag kan göras för lokala motparter efter godkännande av CFO.

Råvaruprisrisk
IFG är beroende av tillgången på råvara i form av polypropylengranulat. Polypropylen är en biprodukt från oljeraffinering där råvarupriset på lång sikt korrelerar med oljepriset. Förändringar i kostnader för råvaror kan därför potentiellt få stor påverkan. Det finns en risk att tillgången på råvaran minskar, med stigande råvarupriser till följd. För att minimera dessa risker köper IFG råvaran från flera leverantörer och har i många fall kundavtal som inkluderar prisjusteringsklausuler. IFG och Drake Extrusion har på grund av råvaruprisklausuler i avtalen mött minskad efterfrågan för att kunder har förväntat sig ytterligare nedgång i råvarupriserna. Det strategiska arbetet med inköp har i så stor mån som möjligt anpassats efter den nya situationen och Duroc med dotterbolag följer noga den makroekonomiska utvecklingen för att snabbt kunna anpassa sig till ständigt förändrade omvärldsfaktorer.

Försäkringar
Duroc har under året haft centralupphandlade försäkringar via Lockton vilket garanterar att erforderliga försäkringar och ett likvärdigt försäkringsskydd finns i samtliga av koncernens verksamhetsområden och bolag. Förutom företagsförsäkringar för verksamheten tecknas transportförsäkring, VD- och styrelseansvar samt tjänstereseförsäkring.

Not 28 Operationell leasing

Moderbolaget
Koncernen har i enlighet med RFR2 valt att inte tillämpa IFRS 16 i moderbolaget.

Leasingavtal där företaget är leasetagare
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar avser främst lokalhyra där kontraktet löper ut under räkenskapsåret 2026/2027 samt en leasingbil.

Leasingbetalningar uppgår till:

Mkr	2025-06-30	2024-06-30
Inom ett år	1,0	0,9
Mellan ett och fem år	0,5	1,3
Summa	**1,5**	**2,1**

20260130006086

Not 29 Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder

	KONCERNEN				MODERBOLAGET			
	2025-06-30		2024-06-30		2025-06-30		2024-06-30	
Mkr	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Kund- och lånefordringar								
Kundfordringar	391,5	391,5	416,7	416,7	–	–	–	–
Övriga fordringar	22,0	22,0	21,9	21,9	1,9	1,9	1,4	1,4
Fordringar på koncernföretag	–	–	–	–	50,4	50,4	85,4	85,4
Likvida medel	121,4	121,4	94,5	94,5	38,5	38,5	55,8	55,8
Summa	**534,9**	**534,9**	**533,1**	**533,1**	**90,8**	**90,8**	**142,6**	**142,6**
Finansiella tillgångar som kan säljas								
Långfristiga värdepappersinnehav (nivå 3)	0,0	0,0	0,0	0,0	–	–	–	–
Summa	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**–**	**–**	**–**	**–**
Övriga skulder								
Långfristiga räntebärande skulder	59,6	59,6	14,8	14,8	–	–	–	–
Kortfristiga räntebärande skulder	123,7	123,7	84,8	84,8	–	–	18,9	18,9
Skulder till koncernföretag	–	–	–	–	75,7	75,7	84,4	84,4
Köp- och säljoption till innehav utan bestämmande inflytande	4,0	4,0	–	–	–	–	–	–
Villkorade tilläggsköpeskillingar	26,2	26,2	–	–	26,2	26,2	–	–
Leverantörskulder	227,8	227,8	193,6	193,6	1,1	1,1	0,5	0,5
Summa	**441,3**	**441,3**	**293,2**	**293,2**	**101,9**	**101,9**	**103,8**	**103,8**

Kortfristiga fordringar och skulder har kort löptid 0–3 månader varför redovisat värde bedöms motsvara verkligt värde. Alla poster förutom köp- och säljoptioner utställda till ägare utan bestämmande inflytande samt villkorade köpeskillingar avser upplupet anskaffningsvärde. För långfristiga fordringar och skulder är dessa till rörlig ränta varför bedömningen är att verkligt värde motsvaras av redovisat värde. Durocs valutaterminer värderas till verkligt värde i redovisningen. Redovisning av derivat sker i förekommande fall i övriga fordringar eller övriga skulder. Koncernen har per 30 juni 2025 inga skulder avseende valutaterminer och derivat. Villkorade köpeskillingar redovisas till verkligt värde via resultaträkningen.

Not 30 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Som säkerhet för den cashpool-kopplade kontokrediten om 150 Mkr har Duroc AB pantsatt aktierna i dotterbolagen International Fibres Group AB, Duroc Machine Tool Holding AB samt Duroc Produktion AB. Därutöver finns pantbrev i andra svenska dotterbolag som också är ställda som säkerhet för kontokrediten. De pantsatta aktierna är upptagna till ett värde av 873,5 Mkr (898,7) i Duroc ABs redovisning och pantbreven uppgår till 106,5 Mkr.

I samband med omfinansieringen under räkenskapsåret har lokala krediter etablerats i IFG och Cresco. De ställda säkerheterna i IFG uppgår till 131,2 Mkr (82,1), varav 11,1 Mkr (0,0) avser säkerhet för kontokredit och 68,1 Mkr (24,0) fastighetsinteckningar i Österrike. I Cresco uppgår säkerheterna till 78,0 Mkr (62,5), varav 16,7 Mkr (0,0) avser säkerhet för kontokredit och 61,3 Mkr (62,5) avser fastighetsinteckningar i Belgien.

Vidare har krediter tillkommit i samband med förvärven av Broddson och Robot Nordic (del av Smaller Company Portfolio). Broddsons ställda säkerheter uppgår till 23,3 Mkr, varav 19,0 Mkr avser säkerhet för kontokredit. För Robot Nordic uppgår de ställda säkerheterna till 1,5 Mkr avseende kontokredit.

Eventualförpliktelser i koncernen uppgår till 7,3 Mkr (29,9) och avser främst förskotts- och tullgarantier.

Not 31 Moderbolagets inköp från och försäljning till koncernbolag

Mkr	2407–2506	2307–2406
Försäljning till dotterföretag	6,6	6,0
Inköp från dotterföretag	–	–

Duroc AB har fakturerat serviceavgifter om 6,6 Mkr (6,0) till dotterbolagen. Debitering har skett utifrån marknadsmässiga villkor.

Not 32 Närstående

Sammanställning över närståenderansaktioner

Mkr	Försäljning av varor och tjänster till närstående	Inköp av varor och tjänster från närstående	Skuld till närstående	Fordran på närstående
	2407–2506			
KONCERNEN				
Närståenderelation				
Nyckelpersoner i ledande ställning	–	1,3*	–	–
MODERBOLAGET				
Närståenderelation				
Nyckelpersoner i ledande ställning	–	1,3*	–	–
Dotterföretag	6,6	–	75,7	50,4

Mkr	Försäljning av varor och tjänster till närstående	Inköp av varor och tjänster från närstående	Skuld till närstående	Fordran på närstående
	2307–2406			
KONCERNEN				
Närståenderelation				
Nyckelpersoner i ledande ställning	–	1,0*	–	–
MODERBOLAGET				
Närståenderelation				
Nyckelpersoner i ledande ställning	–	1,0*	–	–
Dotterföretag	6,0	–	84,4	85,4

* Under både innevarande och föregående räkenskapsår har Duroc köpt tjänster från närstående bolag. Dessa transaktioner har skett med moderbolaget Bronsstädet AB samt med VB Value Research AB, dotterbolag till Bronsstädet AB.

Närståendetransaktioner sker till marknadsmässiga villkor.

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. De sammanlagda ersättningarna ingår i "personalkostnader" (se not 9). Beträffande moderbolagets försäljning till dotterföretag, se not 31.

20260130060087

Not 33 Koncernföretag

Innehav i dotterföretag	Org nr	Land	Säte	Bolagstyp	Ägarandel i %
Duroc Produktion AB	556618-5178	Sverige	Stockholm	Holding	100
Duroc Rail AB	556562-8442	Sverige	Luleå	Tillverkande	51
Duroc Laser Coating AB	556619-9328	Sverige	Luleå	Tillverkande	100
Duroc Machine Tool Holding AB	556716-0782	Sverige	Stockholm	Holding	100
Duroc Machine Tool Danmark (Filial)	34889074	Danmark	Randers	Försäljning	–
Duroc Machine Tool AB	556282-7633	Sverige	Vislanda	Försäljning	100
Duroc Machine Tool OÜ	109 815 71	Estland	Tartu	Försäljning	100
Duroc Machine Tool SIA	4000 371 649 5	Lettland	Riga	Försäljning	100
Duroc Machine Tool OY	2580623-8	Finland	Helsingfors	Försäljning	100
Duroc Machine Tool UAB	307129837	Litauen	Vilnius	Försäljning	100
Vislanda Maskin AB	556586-8394	Sverige	Vislanda	Försäljning	100
Duroc Machine Tool AS	956346215	Norge	Ski	Försäljning	100
Universal Power Nordic AB	559139-1312	Sverige	Skänninge	Försäljning	100
Universal Power Nordic, Filial, Norge	27186012	Norge	–	Försäljning	–
Herber Engineering AB	556716-3919	Sverige	Värnamo	Försäljning	100
Robot Nordic ApS	38074393	Danmark	Odense	Försäljning	51
International Fibres Group AB	556933-2694	Sverige	Stockholm	Holding	100
International Fibres Group (Holdings) Limited	0468624	Storbritannien	Bradford	Holding	100
Terry Holdings (Horbury) Limited	0352990	Storbritannien	Bradford	Holding	100
IFG Exelto NV	0875.127.961	Belgien	Gent	Tillverkande	100
Phormium NV	1020951427	Belgien	Lokeren	Tillverkande	100
Phormium Inc	85-3309073	USA	Dalton	Tillverkande	100
International Fibres Group Limited	7503139	Storbritannien	Bradford	Holding	100
IFG Asota GmbH	FN86129k	Österrike	Linz	Tillverkande	100
IFG Drake Limited	0395431	Storbritannien	Bradford	Tillverkande	100
Drighlington Fibres Limited	4229856	Storbritannien	Bradford	Holding	100
Chapelthorpe Inc	887210	USA	Martinsville	Vilande	100
Chapelthorpe Investments Inc	887211	USA	Martinsville	Vilande	100
IFG Holdings Inc	885934	USA	Martinsville	Holding	100
Drake Extrusion Inc	2483026	USA	Martinsville	Tillverkande	100
Plastibert & Cie NV	0405.435.551	Belgien	Wielsbeke	Tillverkande	100
Broddson AB	556462-6884	Sverige	Motala	Försäljning	100
Griffine Enduction S.A	403134885	Frankrike	Nucourt	Under likvidation	100

MODERBOLAGET

Mkr	2025-06-30	2024-06-30
Ingående balans	1 190,6	1 190,6
Aktieägartillskott till dotterbolag	4,8	–
Förvärv av dotterbolag	70,4	–
Diskonteringseffekt villkorade köpeskillingar	0,7	–
Utgående balans	**1 266,4**	**1 190,6**
Ackumulerade nedskrivningar		
Ingående balans	-236,8	-116,0
Årets nedskrivningar	-30,0	-120,8
Utgående balans	**-266,8**	**-236,8**
Redovisat värde	**999,6**	**953,8**

Not 33, fortsättning

Specifikation av moderbolagets direkta innehav av andelar i koncernföretag

				Redovisat värde	
	Org nr	**Antal andelar**	**Andel i %**	**2025-06-30**	**2024-06-30**
Duroc Produktion AB	556618-5178	1 000	100	55,9	51,2
Duroc Machine Tool Holding AB	556716-0782	4 278	100	158,0	158,0
International Fibres Group AB	556933-2694	31 671 100	100	659,6	689,6
Griffine Enduction S.A – under likvidation	403134885	1 149 860	100	–	–
Plastibert & Cie NV	405 435 551	4 000	100	55,1	55,1
Broddson AB	556462-6884	6 300	100	71,0	–
				999,6	**953,8**

Not 34 Kassaflödesanalys

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2407–2506**	**2307–2406**	**2407–2506**	**2307–2406**
Likvida medel				
Kassa och bank	121,4	94,5	38,5	55,8
Summa enligt balansräkningen och kassaflödesanalysen	**121,4**	**94,5**	**38,5**	**55,8**
Betalda räntor och erhållen utdelning (Se not 10)				
Kassaflöde från andelar i koncernföretag	–	–	29,3	171,5
Erhållen ränta	2,2	1,9	5,3	8,5
Erlagd ränta	-13,6	-13,2	-8,1	-13,0
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	97,4	97,0	–	0,1
Nedskrivning och återföring av nedskrivning aktier i dotterbolag	–	–	30,0	120,8
Lämnade/Erhållna koncernbidrag	–	–	-17,4	-9,9
Utdelning från dotterbolag	–	–	-29,3	-171,5
Valutakurseffekt netto	-4,8	-5,1	-3,8	-5,8
Avsättningar	-1,9	-1,5	–	–
Diskonteringseffekt villkorade tilläggsköpeskillingar	0,7	–	–	–
Övrigt	2,0	12,8	–	–
Justering för poster som inte ingår I kassaflödet, netto	**93,3**	**103,3**	**-20,5**	**-66,2**

20260130066088

Not 34, fortsättning

Koncernen

Förändringar av skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

		Kassaflöde			Ej kassaflödespåverkande förändringar				
Mkr	**Ingående balans 2024-07-01**	**Upptagna lån**	**Amortering av lån**	**Förändring kortfristig rörelsefinansiering**	**Omklassificering**	**Leasing och förvärv**	**Tillkommande räntebärande skulder vid förvärv**	**Valutakursförändring**	**Utgående balans 2025-06-30**
Skulder till kreditinstitut långfristiga	11,9	50,0	–	–	-9,3	–	2,4	-0,2	54,8
Skulder till kreditinstitut kortfristiga	83,8	10,0	-38,4	45,8	9,3	–	11,2	2,0	123,7
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	110,2	–	-29,6	–	–	38,7	5,5	-3,3	121,5
Övriga räntebärande skulder	3,8	2,0	-1,7				0,7	-0,1	4,8
Derivatinstrument	0,1	–	–	-0,1	–	–	–	–	–
Summa	**209,8**	**62,0**	**-69,6**	**45,7**	**–**	**38,7**	**19,8**	**-1,5**	**304,7**

		Kassaflöde			Ej kassaflödespåverkande förändringar			
Mkr	**Ingående balans 2023-07-01**	**Upptagna lån**	**Amortering av lån**	**Förändring kortfristig rörelsefinansiering**	**Omklassificering**	**Leasing och förvärv**	**Valutakursförändring**	**Utgående balans 2024-06-30**
Skulder till kreditinstitut långfristiga	44,4	–	–	–	-31,6	–	-0,9	11,9
Skulder till kreditinstitut kortfristiga	95,3	–	-37,4	-2,4	31,6	–	-3,3	83,8
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	136,2	–	-28,4	–	–	5,8	-3,4	110,2
Övriga räntebärande skulder	2,0	1,9	–	–	–	–	-0,1	3,8
Derivatinstrument	–	–	–	0,1	–	–	–	0,1
Summa	**277,9**	**1,9**	**-65,8**	**-2,3**	**–**	**5,8**	**-7,8**	**209,8**

Not 35 Eget kapital

Aktier	Utestående aktier
Antal aktier	39 000 000
	39 000 000
Fördelat på aktieslag	
B-aktier	29 066 783
C-aktier	9 933 217
	39 000 000

Aktiekapital
Moderbolaget Duroc ABs aktiekapital uppgick per 30 juni 2025 till 39 000 000 kronor fördelat på 39 000 000 aktier, samtliga med ett kvotvärde på 1 krona. Båda aktieslagen berättigar innehavaren till rösträtt med en röst per aktie.

Reserver
Koncernens eget kapital innefattar vissa reserver enligt vad som beskrivs här i noten.

Omräkningsreserv
Omräkningsreserven består av alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningen av utlandsverksamheterna.

Reservfond
Moderbolagets reservfond utgör bundet eget kapital och är avsatt enligt tidigare gällande aktiebolagslag (1975:1385). Reservfonden är ej utdelningsbar.

Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat
I balanserade vinstmedel inklusive årets resultat ingår intjänade vinstmedel i moderbolaget och dess dotterföretag. Tidigare avsättning till reservfond, exklusive överförda överkursfonder, ingår i denna eget kapitalpost.

Vinstdisposition
Styrelsen föreslår en utdelning om 0,35 kronor per aktie för räkenskapsåret 2024/2025 (föregående år 0,30 kronor per aktie). Se vidare not 37 Resultatdisposition.

Not 36 Händelser efter balansdagens utgång

Inga väsentliga händelser efter balansdagen har inträffat.

Not 37 Resultatdisposition

Förslag till resultatdisposition moderbolaget
Till årsstämmans behandling står följande medel:

Överkursfond	821 506 500
Balanserat resultat	125 107 214
Årets resultat	4 341 141
Kronor	**950 954 855**

Styrelsen föreslås följande vinstdisposition:

Utdelning till innehavare av aktier av serie B och C 0,35 kr/aktie [1]	-13 650 000
Balanseras i ny räkning	**937 304 855**

[1] Baserat på antalet utestående aktier den 30 juni 2025.

Not 38 Uppgifter om moderbolaget

Duroc AB är ett svensk registrerat aktiebolag med säte i Stockholms län. Moderbolagets aktier är registrerade på Nasdaq Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Linnégatan 18 (besöksadress)/Box 5277 (postadress), SE-102 46 Stockholm. (www.duroc.se)

Moderföretaget i den största koncernen där företaget ingår och som upprättar koncernredovisning är Peter Gyllenhammar AB, 556782-8586 med säte i Stockholm.

20260130066089

Styrelsens intygande

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för koncernen respektive moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför. Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 29 september 2025. Koncernens resultaträkning, rapport över totalresultat och balansräkning samt moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 4 november 2025. **Årsredovisningens innehåll blev klart och undertecknades av samtliga den 29e september 2025**

Stockholm den 29 september 2025

Peter Gyllenhammar
Styrelseordförande

Ola Hugoson
Styrelseledamot

Carina Heilborn
Styrelseledamot

John Häger
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 29 september 2025
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Wirén
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Duroc Aktiebolag, org.nr 556446-4286

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Duroc AB för räkenskapsåret 1 juli 2024 till 30 juni 2025 med undantag för bolagsstyrningsrapporten och den lagstadgade hållbarhetsrapporten på sidorna 59–62 respektive 23–56. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 17–115 i detta dokument.

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 30 juni 2025 och av dess finansiella resultat och kassaflöde 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 30 juni 2025 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder, som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten och den lagstadgade hållbarhetsrapporten på sidorna 59–62 respektive 23–56. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets styrelse i enlighet med revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 11.

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. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapporteringen som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

20260130060900

Särskilt betydelsefullt område:
Värdering av tillgångar hänförliga till IFG och Drake

I moderbolagets balansräkning redovisas under posten "Andelar i koncernföretag" innehavet i International Fibres Group AB uppgående till 659,6 Mkr, vilket utgör 60 % av moderbolaget totala tillgångar och 67 % av moderbolagets egna kapital. Innehavet består av de underliggande fiberverksamheterna i IFG, Cresco och Drake Extrusion. Som framgår av förvaltningsberättelsen har IFG och Drake Extrusion haft problem med volymtillväxt och lönsamhet under året och utfallet avviker från tidigare gjorda prognoser. Företagsledningen har upprättat en nedskrivningsprövning i enlighet med IAS36 vilket utvisat ett nedskrivningsbehov. En nedskrivning om 30 Mkr avseende detta innehav har redovisats under posten "Nedskrivningar andelar i dotterföretag" i moderbolagets resultaträkning vilket framgår av not 33.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Vi har i vår revision genomfört ett antal granskningsåtgärder av de av företagsledningen upprättade nedskrivningsprövningarna. Detta innefattar att vi tillsammans med egna värderingsspecialister har verifierat att nedskrivningsprövningarna baseras på vedertagna värderingsmetoder och uppfyller de krav som finns för upprättandet enligt International Financial Reporting Standards (IFRS). Vi har vidare verifierat den matematiska riktigheten i modellen samt diskonteringsfaktorer. Våra granskningsinsatser har även innefattat att verifiera att de prognoser och antaganden som finns i nedskrivningsprövningarna överensstämmer med de prognoser som ligger till grund för den interna styrningen vilka också har godkänts av bolagets styrelse. Vi analyserar upprättad nedskrivningsprövning i ljuset av tidigare upprättade nedskrivningsprövningar jämfört med faktiskt utfall.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 2–16, 59–62, 120–125 samt hållbarhetsrapporten på sidorna 23–56. Den andra informationen består även av ersättningsrapporten som vi inhämtade före datumet för denna revisionsberättelse. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören 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 och verkställande direktören 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 och verkställande direktören 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 och verkställande direktören 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

Revisorns granskning av förvaltning och förslag till disposition av bolagets vinst eller förlust

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Duroc AB för räkenskapsåret 1 juli 2024 till 30 juni 2025 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören 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 och den verkställande direktörens 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. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas 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 eller verkställande direktören 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.

Revisorns granskning av Esef-rapporten

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för Duroc AB för räkenskapsåret 1 juli 2024 till 30 juni 2025.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalanden

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 Revisorns granskning av Esef-rapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Duroc AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

20260130060911

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 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 Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen validering av att Esef-rapporten upprättats i ett giltigt XHTML-format och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida koncernens resultat-, balans- och eget kapitalräkningar, kassaflödesanalys samt noter i Esef-rapporten har märkts med iXBRL i enlighet med vad som följer av Esef-förordningen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 59–62 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB utsågs till Duroc ABs revisor av bolagsstämman den 5 november 2024. Tidigare var bolaget PricewaterhouseCoopers AB bolagets revisor sedan 4 maj 2010.

Stockholm den 29 september 2025
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Wirén
Auktoriserad revisor

Flerårsöversikt

	DUROC			
Nyckeltal (belopp i Mkr)	**2407–2506**	**2307–2406**	**2207–2306**	**2107–2206**
Resultaträkning				
Nettoomsättning	3 013,8	3 111,1	3 493,1	3 720,5
EBITDA	129,5	143,4	104,0	199,4
Rörelseresultat (EBIT)	32,1	46,4	-187,6	83,0
Resultat efter finansnetto	21,3	37,8	-215,4	74,8
Resultat efter skatt	12,5	29,9	-238,1	64,9
Avkastning på eget kapital i %	1,1	2,6	-21,9	5,2
Balansräkning				
Balansomslutning	1 924,6	1 848,5	1 879,7	2 376,9
Likvida medel	121,4	94,5	26,6	26,1
Räntebärande skulder	304,7	209,8	277,9	422,1
Nettoskuld/Nettokassa exkl. leasingskuld från IFRS	61,8	5,1	115,0	265,7
Nettoskuld/Nettokassa ink. leasingskuld från IFRS	183,3	115,2	251,1	396,0
Sysselsatt kapital	1 160,1	1 196,1	1 273,5	1 591,2
Eget kapital	1 112,3	1 156,5	1 085,8	1 237,8
Soliditet i %	58	63	58	52
Eget kapital/aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, kr.	27,5	29,7	27,8	31,7
Kassaflöde				
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	96,1	126,3	92,2	171,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	129,2	96,6	217,2	-36,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-129,8	-36,8	-61,3	-61,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten exkl utdelning	38,1	12,9	-135,8	60,7
Utdelning	-11,7	-9,8	-9,8	–
Periodens kassaflöde	25,8	62,9	10,3	-37,8
Personal				
Medelantalet anställda	835	860	1 017	1 099
Nettoomsättning/medelantalet anställda	3,6	3,6	3,4	3,4

20260130006092

Avstämning av alternativa nyckeltal

I detta avsnitt presenteras en avstämning av alternativa nyckeltal, finansiell information som 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 på sid 124 i denna rapport. De alternativa nyckeltalen ska ses som ett komplement till den finansiella information som presenteras i enlighet med IFRS.

Organisk tillväxt

Mkr	2025-06-30	2024-06-30
Nettoomsättning	**3 013,8**	**3 111,1**
Valutakurseffekt	43,4	–
Effekt från förvärv/avyttring	-167,9	–
Justerad Nettoomsättning	**2 889,3**	**3 111,1**
Organisk tillväxt (%)	**-7,1**	**–**

Organisk tillväxt exklusive IFG och Drake

Mkr	2025-06-30	2024-06-30
Nettoomsättning	**3 013,8**	**3 111,1**
Nettoomsättning hänförligt till IFG och Drake	-1 529,1	-1 711,6
Valutakurseffekt	16,3	–
Effekt från förvärv/avyttring	-167,9	–
Justerad Nettoomsättning exklusive IFG och Drake	**1 333,2**	**1 399,5**
Organisk tillväxt exklusive IFG och Drake (%)	**-4,7**	**–**

Alternativa resultatmått

Mkr	2025-06-30	2024-06-30
Rörelseresultat	**32,1**	**46,4**
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	97,4	97,0
EBITDA	**129,5**	**143,4**
Jämförelsestörande poster		
Omstruktureringskostnader/Upplösning av omstruktureringsreserv	-	0,3
Försäkringsersättningar	-7,7	–
Legala kostnader	1,6	–
Statliga bidrag	-	-1,9
Projektkostnader – verksamhetsflytt	7,3	1,3
Justerad EBITDA	**130,7**	**143,1**
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-97,4	-97,0
Justerad EBIT	**33,3**	**46,1**
Finansnetto	-10,8	-8,6
Skattenetto	-8,7	-7,9
Justerat resultat efter skatt	**13,8**	**29,6**
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	-4,3	21,7
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	18,0	7,9

Justerat resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	**-0,11**	**0,56**
Genomsnittligt antal aktier (st)	39 000 000	39 000 000

Alternativa resultatmått exklusive IFG och Drake

Mkr	2025-06-30	2024-06-30
Rörelseresultat	**32,1**	**46,4**
Hänförligt till IFG och Drake	49,7	18,2
Rörelseresultat exklusive IFG och Drake	**81,8**	**64,6**
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	97,4	97,0
Hänförligt till IFG och Drake	-61,9	-63,9
EBITDA exklusive IFG och Drake	**117,3**	**97,7**
Jämförelsestörande poster		
Omstruktureringskostnader/Upplösning av omstruktureringsreserv	–	0,3
Projektkostnader – verksamhetsflytt	7,3	1,3
Justerad EBITDA exklusive IFG och Drake	**124,7**	**99,3**
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-97,4	-97,0
Hänförligt till IFG och Drake	61,9	63,9
Justerad EBIT	**89,1**	**66,2**
Finansnetto	-10,8	-8,6
Hänförligt till IFG och Drake	5,3	5,1
Skattenetto	-8,7	-7,9
Hänförligt till IFG och Drake	-24,2	1,7
Justerat resultat efter skatt	**50,7**	**56,4**
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	32,6	48,6
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	18,0	7,9
Resultat per aktie exklusive IFG och Drake (kr)	**0,74**	**1,22**
Justerat resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	**0,84**	**1,24**
Justerat resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (kr)	**0,84**	**1,24**
Genomsnittligt antal aktier (st)	39 000 000	39 000 000

Nettoskuld

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

Nettoskuld exklusive IFG och Drake

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

20260130066093

Sysselsatt kapital

Mkr	2025-06-30	2024-06-30
Eget kapital	1 112,3	1 156,5
Nettoskuld	183,3	115,2
Immateriella tillgångar från förvärv	-134,5	-86,5
Pensionsskuld	20,7	23,9
Uppskjuten skatt	-21,7	-13,2
Sysselsatt kapital	**1160,1**	**1 196,1**

Sysselsatt kapital exklusive IFG och Drake

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

Definition av nyckeltal

Organisk tillväxt	Nettoomsättningstillväxt justerad för rörelseförvärv, 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 hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktie
+Nettoskuld/-Nettokassa	Räntebärande skulder, minus kassa
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.

20260130066094

DUROC

Duroc AB
Box 5277, SE-102 46 Stockholm, Sverige
Besök: Linnégatan 18
Tel: +46 708 35 40 52
Email-adress: info@durocgroup.com
VD: John Häger
www.duroc.se

Duroc Machine Tool

Duroc Machine Tool AB
Snedgatan 1
SE-342 50 Vislanda, Sverige
Tel: +46 8 630 23 00
Fax: +46 8 630 23 01

Duroc Machine Tool OÜ
Viljandi mnt 75/1, Õssu küla,
Kambja vald,
Tartu Maakond 61713, Estland
Tel: +372 57880 866

Duroc Machine Tool SIA
Jaunā Līgo iela 33, Berģi,
Garkalnes pag., Ropažu novads,
LV-1024, Lettland
Tel: +371 673 55 175
Fax: +371 673 55 176

Duroc Machine Tool Denmark
Filial till Duroc Machine Tool Holding AB
Ribevej 14
DK-8940 Randers SV, Danmark
Tel: +45 8641 2011
Fax: +45 8642 8102

Duroc Machine Tool AS
Anolitveien 7
NO-1400 Ski, Norge
Tel: +47 6491 4880
Fax: +47 6491 4890

Duroc Machine Tool OY
Äyritie 12C
FIN-01510 Vantaa, Finland
Tel: +358 207 35 06 80

Duroc Machine Tool UAB
Savanorių pr. 176F,
LT-03154 Vilnius, Lithuania
+370 61 28 29 27

Duroc Rail

Duroc Rail AB
Svartöns Industriområde
SE-971 88 Luleå, Sverige
Tel : +46 920 23 39 00

Broddson

Broddson AB
Ringtrastvägen 4
SE-591 37 Motala Sverige
Tel: +46 141-21 60 00

Smaller Company Portfolio

Herber Engineering AB
Silkesvägen 5
SE-331 53 Värnamo, Sverige
Tel: +46 370 69 95 50

Universal Power Nordic AB
Borgmästaregatan 21
SE-596 34 Skänninge, Sverige
Tel: +46 142 29 91 00

Universal Power Nordic, Filial Norge
Borgmästaregatan 21
SE -596 34 Skänninge, Sverige
Tel: +47 67 91 28 00

Duroc Laser Coating AB
Fabriksvägen 16
SE-972 54 Luleå, Sverige
Tel: +46 920 43 22 20

Robot Nordic ApS
Højager 4
DK-5270 Odense N, Danmark
Tel: +45 70 70 76 84

International Fibres Group

IFG Asota GmbH
Schachermayerstraße 22
4020 Linz, Österrike
Tel: +43(0) 732/6985-0
Fax: +43(0) 732/6985-5526

IFG Drake
Victoria Mills, Victoria Lane,
Golcar, Huddersfield, West Yorkshire,
HD7 4JG, Storbritannien
Tel: +44(0) 113 285 2202
Fax: +44(0) 113 285 2575

IFG Exelto Staple Fibres
Nederzwijnaarde 2
B-9052 Gent Zwijnaarde, Belgien
Tel: +32 9 2414 437
Fax: +32 9 2414 562

Drake Extrusion

Drake Extrusion Inc
P.O. BOX 4868
Martinsville, VA
24115-4868, USA
Tel: +1 (276) 632-0159
Fax: +1 (276) 634-0224

Cresco

IFG Exelto Staple Fibres
Weverslaan 15
9160 Lokeren, Belgien
Tel: +32 9 3409811

Phormium Inc
543 Callahan Rd.
SE Dalton
GA 30722, USA
Tel: +1(336) 778 6227

Plastibert

Plastibert & Cie NV
Molenstraat 207
8710 Wielsbeke, Belgien
Tel: +32 56 66 52 75
Fax: +32 56 66 41 30

DUROC

Duroc AB
Box 5277, SE-102 46 Stockholm
Besök: Linnégatan 18
Tel: +46 708 35 40 52
www.duroc.se