20241113036l7

DUROC

Fastställelseintyg

DUROC AB

556446-4286

Årsredovisning

1 Juli 2023 – 30 Juni 2024

Undertecknad verkställande direktör i Duroc AB intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen fastställts på årsstämma 5 november 2024. Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

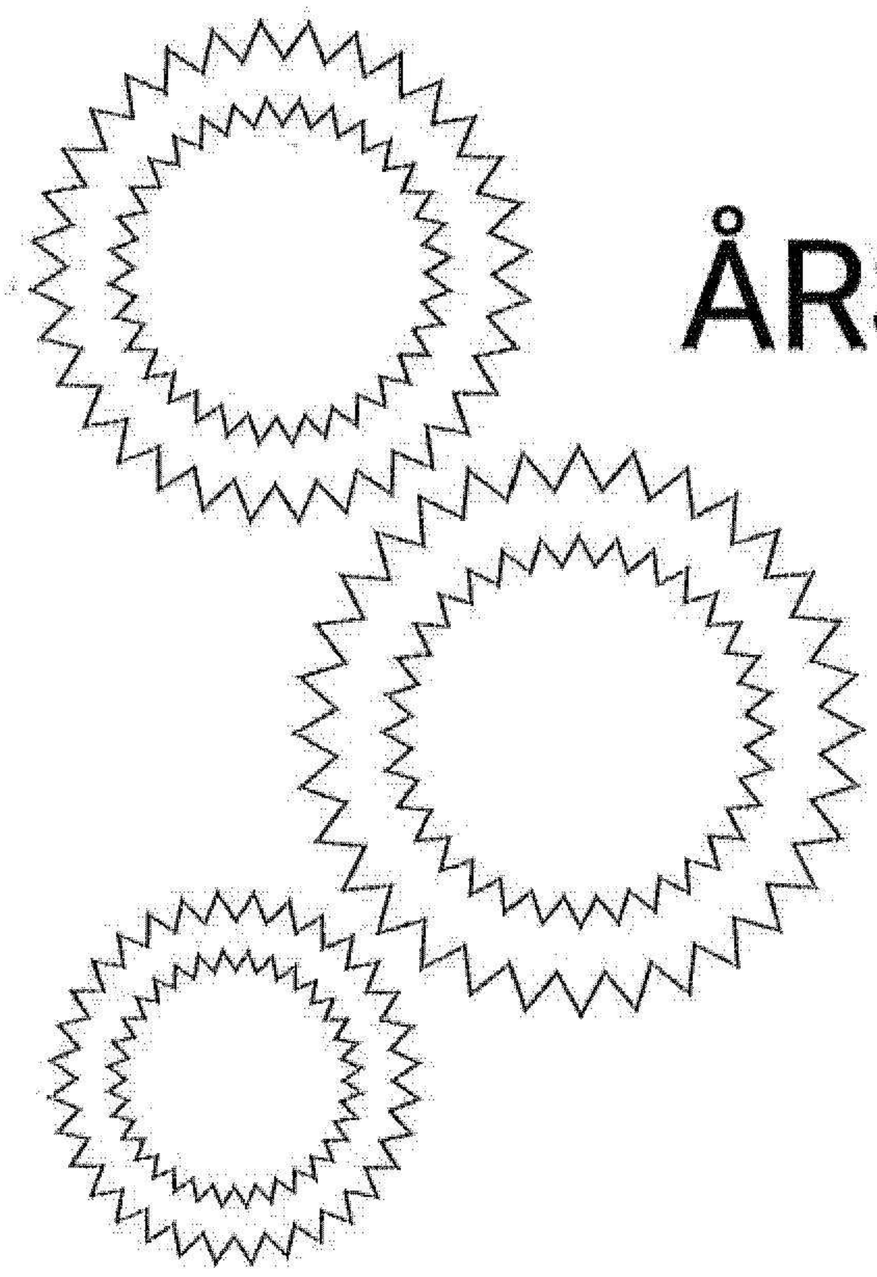
Stockholm, 2024-11-11

John Häger, Verkställande Direktör

Box 5277, SE-102 46 Stockholm.
Visit: Linnégatan 18
Tel: +46 70 835 40 52.
Organisationsnummer: 556446-4286

20241113036l9

DUROC



ÅRSREDOVISNING

1 JULI 2023–30 JUNI 2024

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

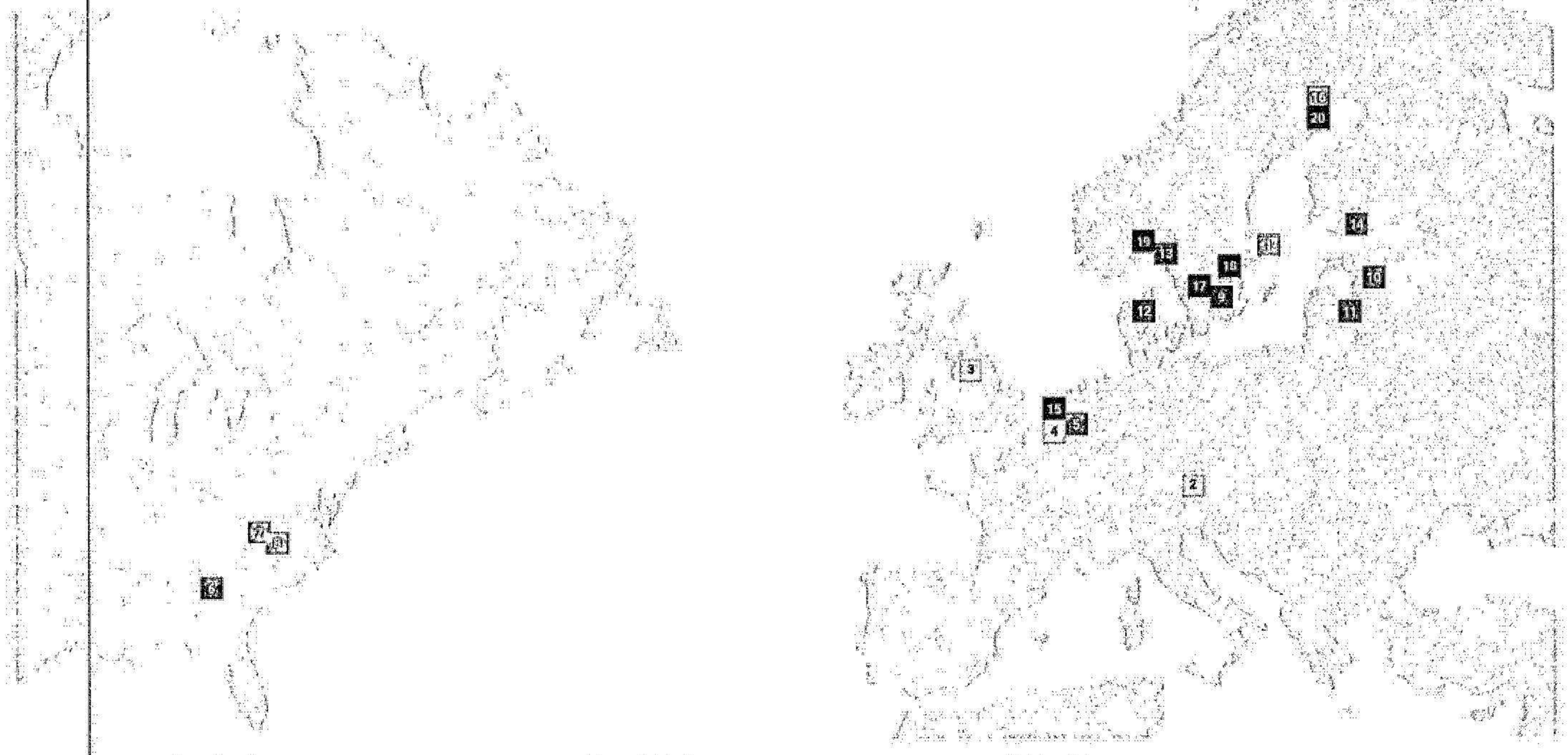
Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036 20

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

3 Viktiga händelser 1 juli 2023–30 juni 2024
4 Vd har ordet
5 Affärsidé, affärsmodell och värderingar
7 Durocs Portföljbolag – Duroc Machine Tool
8 Durocs Portföljbolag – Duroc Rail
9 Durocs Portföljbolag – Smaller company portfolio
10 Durocs Portföljbolag – International Fibres Group
11 Durocs Portföljbolag – Drake Extrusion
12 Durocs Portföljbolag – Cresco
13 Durocs Portföljbolag – Plastibert
14 Duroc-aktien
16 Förvaltningsberättelse
22 Bolagsstyrningsrapport 1 juli 2023–30 juni 2024
26 Resultaträkning för koncernen
26 Rapport över totalresultatet för koncernen
27 Balansräkning för koncernen
28 Rapport avseende förändringar i koncernens eget kapital
29 Kassaflödesanalys för koncernen
30 Resultaträkning för moderbolaget
30 Rapport över totalresultatet för moderbolaget
31 Balansräkning för moderbolaget
32 Rapport avseende förändringar i moderbolagets eget kapital
33 Kassaflödesanalys för moderbolaget
34 Noter
75 Styrelsens intygande
76 Revisionsberättelse
80 Flerårsöversikt
81 Definition av nyckeltal

82 Adresser och telefonnummer



Huvudkontor
1. Duroc AB, Stockholm

International Fibres Group
2. IFG Asota GmbH, Linz
3. IFG Drake, Bradford
4. IFG Exelto Staple Fibres, Gent

Cresco
5. IFG Exelto Staple Fibres, Lokeren
6. Phormium Inc, Dalton

Drake Extrusion
7. Drake Extrusion Inc, Martinsville
8. Michael S Becker, LLC, Burlington

Duroc Machine Tool
9. Duroc Machine Tool AB, Vislanda
10. Duroc Machine Tool OÜ, Tartu
11. Duroc Machine Tool SIA, Berģi
12. Duroc Machine Tool Denmark, Randers
13. Duroc Machine Tool AS, Ski
14. Duroc Machine Tool OY, Vantaa

Plastibert
15. Plastibert & Cie NV, Wielsbeke

Duroc Rail
16. Duroc Rail AB, Luleå

Smaller Company Portfolio
17. Herber Engineering AB, Värnamo
18. Universal Power Nordic AB, Skänninge
19. Universal Power Nordic, Filial Oslo
20. Duroc Laser Coating AB, Luleå

Adresser och telefonnummer till bolagen, se sidan 83.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036621

VIKTIGA HÄNDELSER 1 JULI 2023–30 JUNI 2024

- Nettoomsättningen minskade med 11 procent under räkenskapsåret. Den organiska tillväxten uppgick till -1 procent.
- Justerad EBIT uppgick till 46,1 Mkr (4,6).
- Nettoskulden har sjunkit under året och uppgår till 5,1 Mkr (115,0) exklusive leasingskuld.
- DMT har tagit marknadsandelar under året trots en mer avvaktande marknad i stort. EBIT uppgick till 38,5 Mkr (45,0) med en EBIT-marginal om 6,6 procent (7,5).
- Vid räkenskapsårets sista månader noterades en uppgång i efterfrågan på den europeiska fibermarknaden efter en lång period som präglats av låga volymer och vikande efterfrågan. Uppgången är volatil men om trenden fortsätter kommer bolaget IFG, koncernens största bolag, skönja ett väsentligt förbättrat resultat.
- Under året har transaktionen med LKAB avseende försäljningen av 49 procent av aktierna i Duroc Rail AB genomförts. Den slutliga köpeskillingen uppgick till 79,2 Mkr. Avtalet innebär också att LKAB uppför en ny produktions-anläggning åt Rail som ger utrymme för fortsatt tillväxt för att kunna möta den industriella expansionen i norra Sverige. Duroc Rail, som under räkenskapsåret ökade sin omsättning med 23 procent och en justerad EBIT om 49,2 Mkr (31,5), bedöms, med ha en god tillväxtpotential.
- Investeringar om sammanlagt 32,7 Mkr har genomförts för att öka kapaciteten, effektivisera och utveckla verksamheten i portföljbolagen.
- Duroc hade vid utgången av räkenskapsåret 275 Mkr i outnyttjade kreditfaciliteter och en fortsatt låg belåningsgrad med en soliditet om 63 procent (58).
- Mot bakgrund av Durocs starka kassaflöde och sunda finanser föreslår styrelsen en utdelning om 0,30 kronor per aktie, en höjning med 20 procent från föregående år.

3 111,1 Mkr

Nettoomsättning

46,1 Mkr

Justerad EBIT

860

Medelantal anställda

RÄKENSKAPSÅRET I SAMMANDRAG

Koncernen	Juli 2023–juni 2024	Juli 2022–juni 2023
Nettoomsättning	3 111,1	3 493,1
Justerad EBIT	46,1	4,6
Rörelseresultat (EBIT)	46,4	-187,6
Resultat efter skatt	29,9	-238,1
Nettoskuld exkl. leasingskuld från IFRS 16	5,1	115,0

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241115105622

VD HAR ORDET

Durocs utveckling har under de senaste åren följt ett tydligt mönster. Bolagen inom industrihandel har, med få undantag, utvecklats enligt planerna och levererat goda resultat. De polymerrelaterade bolagen verkar i branscher som präglats av en lågkonjunktur av sällan skådat slag. Många likställer förhållandena med de som rådde 2008–2009. Detta gäller såväl fiberbranschen som belagda textilier och odlingsindustrin. De senaste årens händelseutveckling med konsekvenser som onormalt höga kostnadslägen för insatsmaterial och energi, logistikproblem samt ett högre ränteläge än förut, har djupt påverkat branscherna som Durocs polymerbolag verkar inom. Vi har sett spelare som kastat in handduken och lämnat arenan på grund av hårdnande konkurrens och pristryck samtidigt som Duroc haft uthålligheten att satsa vidare och förbereda bolagen för uppgång genom bland annat nya produkterbjudanden.

Jag är övertygad om att intjäningsförmågan och konkurrensförmågan hos Durocs dotterbolag är goda under normala marknadsförhållanden. Trots ett kärvare klimat har vi fortsatt att investera i produktutveckling och effektiviseringar med utgångspunkten att de vikande marknaderna kommer att komma tillbaka. Intjäningen har under senare år skett i industrihandelsbolagen medan de övriga bolagen inte har bidragit alls, snarare tyngt koncernen med förluster. Koncernen har under dessa ovanliga betingelser därför underpresterat i sin helhet.

Durocs strategi är att inte sätta sig i en position beroende av externt kapital och under tiden har vi vässat förmågorna i dotterbolagen. Med oberoendet, som en låg skuldsättning innebär, kommer handlingsfrihet och uthållighet, det vill säga att inte tvingas montera ner i grunden sunda bolag på grund av kortsiktiga branschutmaningar. Jag konstaterar nu att koncernen är i en position där vi är redo för en uppgång i de hårt sargade marknaderna. Under det sista kvartalet sågs tecken på förbättring för den europeiska fiberverksamheten IFG. Med färre spelare finns det möjligheter att snabbare kunna ta marknadsandelar när marknaden väl tar fart på allvar.

I ett mer normalt konjunkturläge för samtliga verksamheter i Duroc-koncernen, bedömer jag att vi har en intjäningsförmåga som högst väsentligt överstiger vad som presterats de senaste åren. Det känns rimligt att tro att vi har det värsta bakom oss idag, vår finansiella styrka möjliggör för oss att i gott skick vänta ut de uppgångar som förväntas över tid.

Räkenskapsåret utvecklades sammantaget under förväntningarna. Nettoomsättningen minskade med 11 procent till 3 111,1 Mkr (3 493,1). Justerat EBIT-resultat förbättrades kraftigt från en låg nivå och uppgick till 46,1 Mkr (4,6). Under det sista kvartalet sågs tecken på förbättring för den europeiska fiberverksamheten IFG.

Duroc är i det närmaste skuldfritt och det finns betydande värden i de reala tillgångarna i koncernen. Outnyttjade krediter skapar ett handlingsutrymme för attraktiva förvärvsmöjligheter.

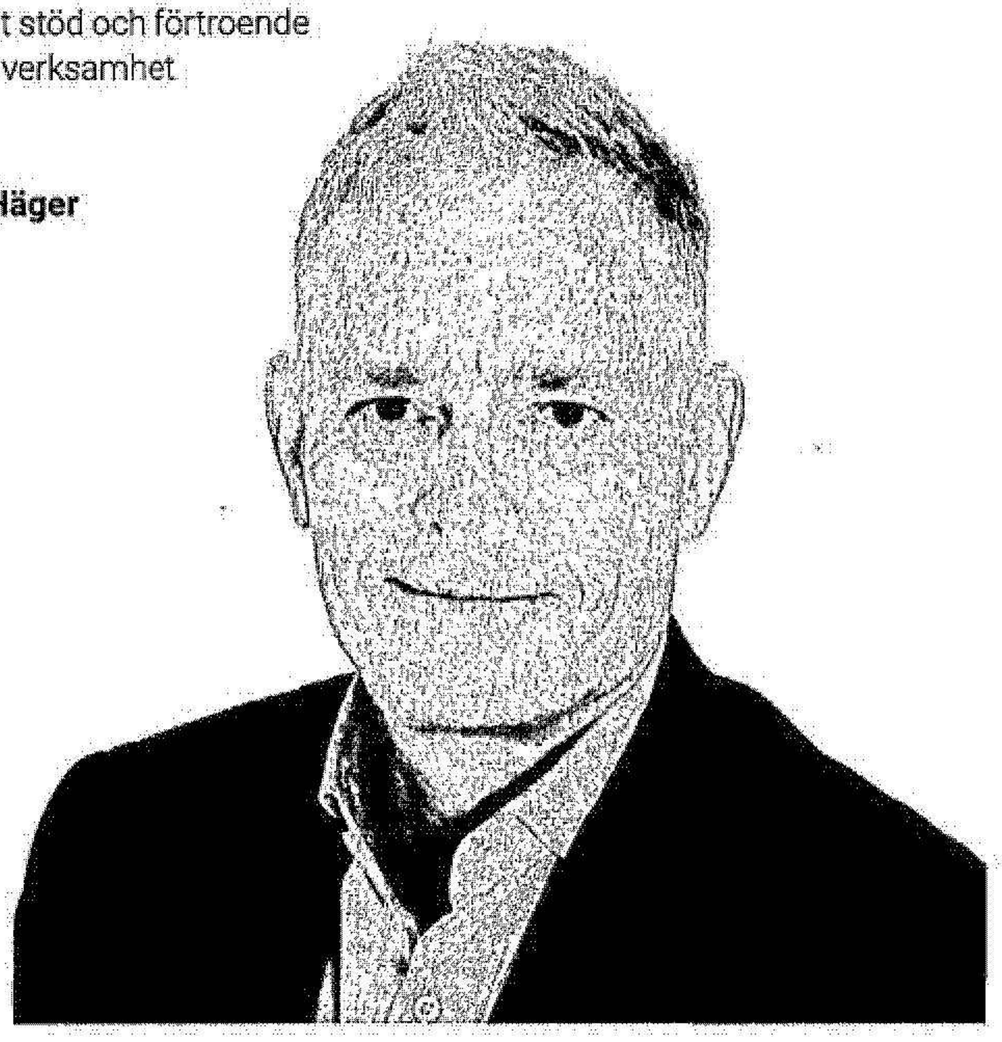
Med bakgrund av starka kassaflöden och sund finansiell ställning, i kombination med ledningens såväl som styrelsens starka tilltro till Durocs framtida möjligheter, föreslår styrelsen en utdelning om 30 öre per aktie, en ökning om 20 procent från 2022/2023.

Utblick

Vi ser en viss sättning inom verkstadsindustrin vilket skulle kunna påverka bolagen som är verksamma i nämnda sektor. I Europa finns tecken på återhämtning inom fibermarknaderna som IFG verkar på. I USA bedöms samma marknad takta uppåt men i ett betydligt lugnare tempo. Sammantaget är det troliga utfallet framåt viss dämpning inom industrihandel samt sakta uppgång i polymerverksamheterna. Oroligheterna i omvärlden påverkar utvecklingen och efterfrågan samt industrins investeringsvilja framåt. Jag ser trots allt optimistiskt på framtiden för Durocs räkning. Vi är i en god position och i ett gott skick, redo att ta vara på möjligheterna framåt.

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

John Häger
Vd



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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113033623

AFFÄRSIDÉ, AFFÄRSMODELL OCH VÄRDERINGAR

AFFÄRSIDÉ

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

THE DUROC WAY

RESURSER → AKTIVITETER → VÄRDE

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

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

- God lönsamhet
- Långsiktig tillväxt
- Utdelningstillväxt
- Sunda finanser

=

Aktieägarvärde

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241111303624

Kärnan i The Duroc Way 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.
- Förvärvspriset prioriterar materiella tillgångar, inte goodwill.
- 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.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113103625

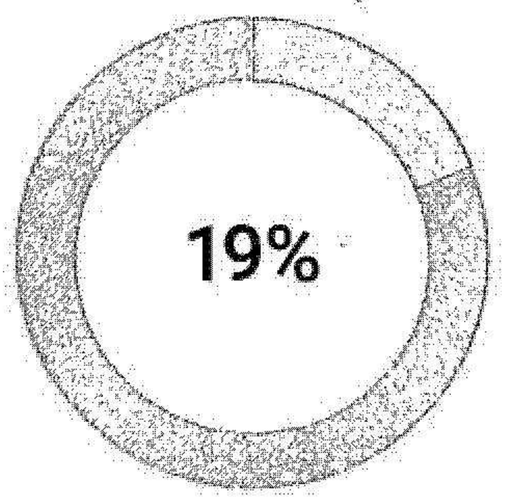
DUROCS PORTFÖLJBOLAG – DUROC MACHINE TOOL

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.

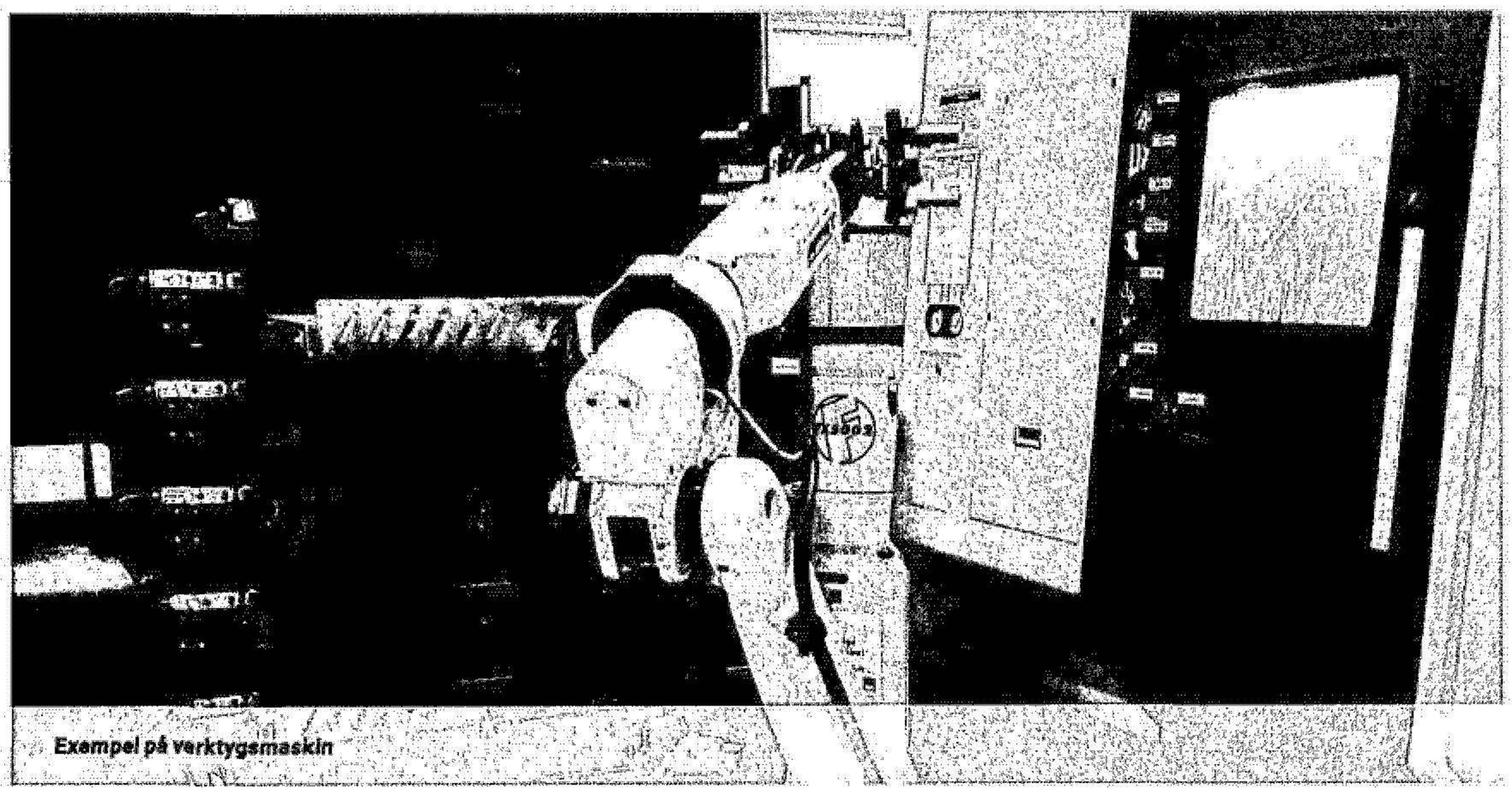
DMT har haft en organisk omsättningstillväxt om -5 procent sedan föregående år, främst beroende på en något mer avvaktande marknad vad gäller investeringar i maskiner. Omsättningstappet har dämpats av fortsatt gott försäljningsarbete och satsningar på effektivare kundbearbetning samt organisation. Under året har strategiska och nödvändiga investeringar genomförts i form av utökande av personalstyrkan samt fortsatta investeringar i ERP-system, strukturkapital och digital marknadsföring. Detta bedöms skapa mervärde framåt och vara nödvändigt för att möjliggöra DMTs fortsatta tillväxt.

Efter räkenskapsårets slut förvärvade Duroc ett danskt bolag inom automationslösningar för att ytterligare kunna stärka DMTs produkterbjudande avseende automation för obemannade celler.

ANDEL AV DUROCS OMSÄTTNING (2023/2024)



Belopp i Mkr	2023/2024	2022/2023
Nettoomsättning	584,9	599,5
Omsättningstillväxt %	-2,4	11,4
Organisk tillväxt %	-4,8	6,6
EBITDA	45,3	51,4
EBITDA-marginal %	7,8	8,6
EBIT	38,5	45,0
EBIT-marginal %	6,6	7,5
Nettoskuld/Nettokassa (-)	8,9	-47,3
exkl. leasingskuld från IFRS 16	-0,5	-57,3
Sysselsatt kapital	107,7	68,7
Avkastning på sysselsatt kapital %	42,3	83,4



Exempel på verktygsmaskin

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036 26

DUROCS PORTFÖLJBOLAG – DUROC RAIL

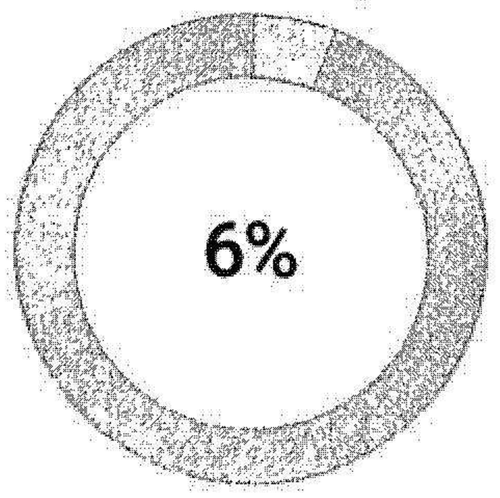
Duroc Rail levererar kompletta, effektiva och högkvalitativa underhåll av järnvägshjul för lok samt person- och godsvagnar. Från Luleå tillgodoser Duroc Rail främst norra Sveriges behov av underhåll av järnvägshjul och relaterade komponenter. Med ett effektivt hjulunderhåll bidrar Duroc Rail till sänkta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

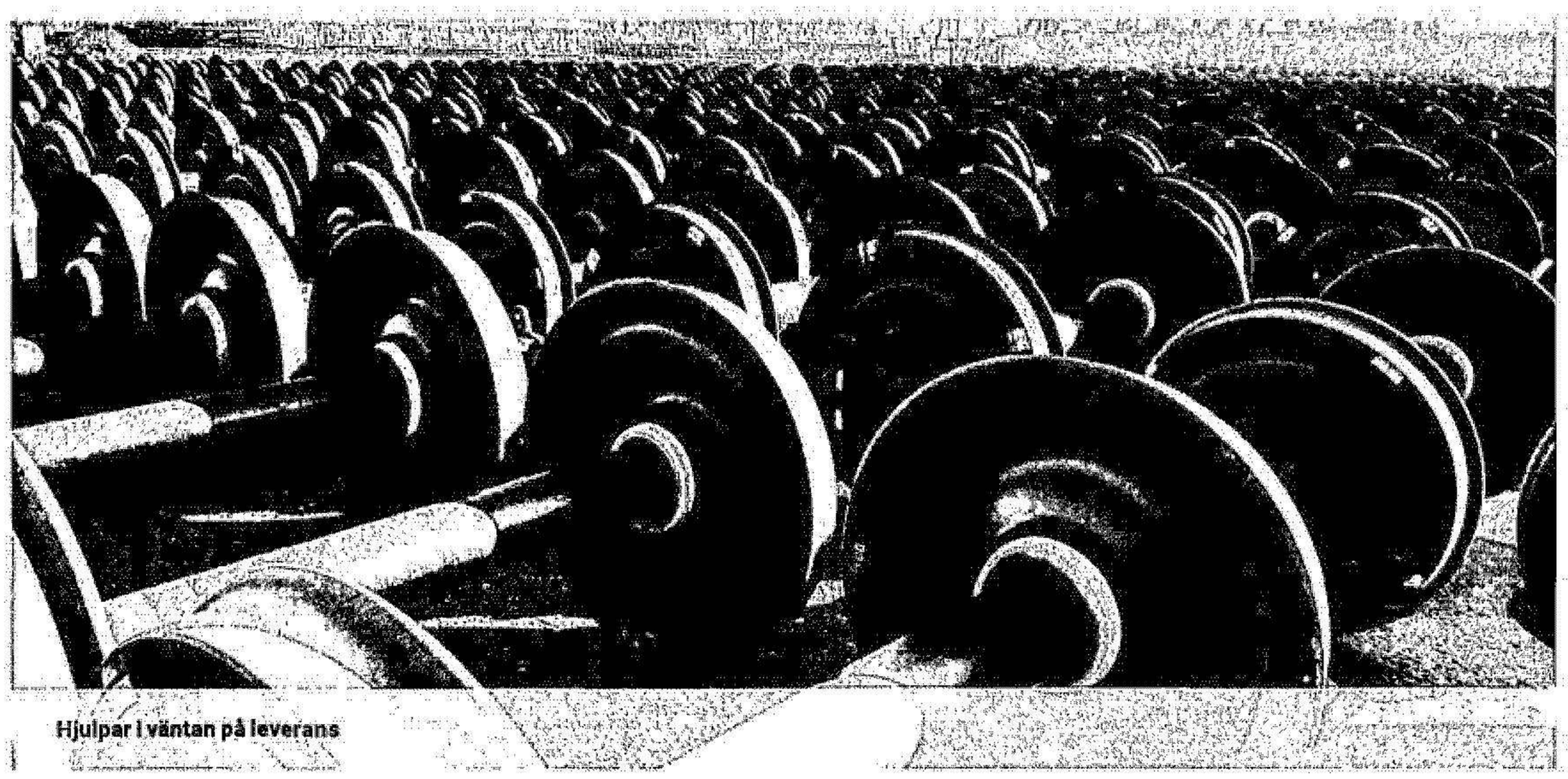
Ökad järnvägstrafik, högre axellaster och snabbare tåg ökar efterfrågan på hjul och underhåll med hög kvalitet och prestanda. Duroc Rails omsättning ökade med 23 procent jämfört med föregående år, vilket berodde på en väldigt hög efterfrågan. Effektivitetsvinster i produktionen och de höga ordervolymerna har gjort att den justerade EBIT-marginalen ökat till 26 procent (21).

Under räkenskapsåret sålde Duroc 49 procent av Duroc Rail AB till den strategiskt viktiga kunden och samarbetspartnern LKAB. Som en del av transaktionen skall LKAB uppföra en ny produktionsanläggning åt Rail på Hertsöfältet i Luleå. Arbetet med byggnationen påbörjades under senhösten och förväntas vara klar hösten 2025. 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 (2023/2024)



Belopp i Mkr	2023/2024	2022/2023
Nettoomsättning	188,8	153,2
Omsättningstillväxt %	23,2	14,3
Organisk tillväxt %	23,2	14,3
EBITDA	55,1	39,6
EBITDA-marginal %	29,2	25,9
EBIT	47,9	28,6
EBIT-marginal %	25,4	18,7
Justerad EBIT	49,2	31,5
Justerad EBIT-marginal %	26,0	20,6
Nettoskuld/Nettokassa (-)	1,9	29,2
exkl. leasingskuld från IFRS 16	0,4	21,8
Sysselsatt kapital	50,7	40,6
Avkastning på sysselsatt kapital %	99,3	64,3
Justerad avkastning på sysselsatt kapital %	101,9	70,8



Hjulpar i väntan på leverans

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036 27

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, Kohler och Nanni.

UPNs omsättning minskade med 11 procent, främst på grund av lägre maskinförsäljningsvolymer. Bruttovinsten minskade dock bara med 2 procent på grund av en gynnsam mix. Personalkostnaderna ökade då satsningar på personalstyrkan för att möta kommande efterfrågan har gjorts under året. Detta ledde till en EBIT-minskning med 24 procent.

Året präglades av nödvändiga investeringar i utbildning och personal med rätt kompetens inom teknik och försäljning för ha kapacitet att möta ökad efterfrågan. En ny försäljningsstrategi utarbetades som väntas bära frukt under kommande år.

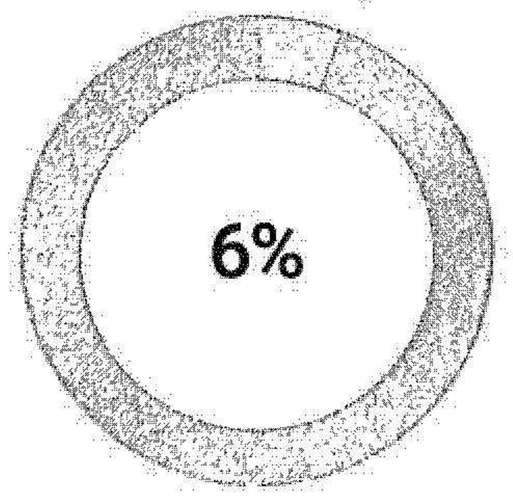
Herber Engineering tillverkar avancerade rörbockningsmaskiner för kallformning av rör och profiler. Kunderna återfinns globalt inom bland annat bil-, flyg- och möbelindustrin samt inom området för värmeväxlare. Herber är ett välkänt varumärke som står för högkvalitativa produkter. Affären är av projektliknande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

Året präglades av en lägre försäljning av maskiner där ränteläget och omvärldsläget medförde en tveksamhet inför investeringar hos kunderna. Omsättningen minskade med 14 procent. Leveranstiderna, som tidigare år tvingat bolagen till stora strategiska inköp, var dock tillbaka till situationen innan covid-19 pandemin vilket resulterade i att man kunde minska rörelsekapitalet avsevärt. Kostnadsbesparingar, i form av bland annat nödvändiga personalneddragningar gjorde att man minskade förlusten.

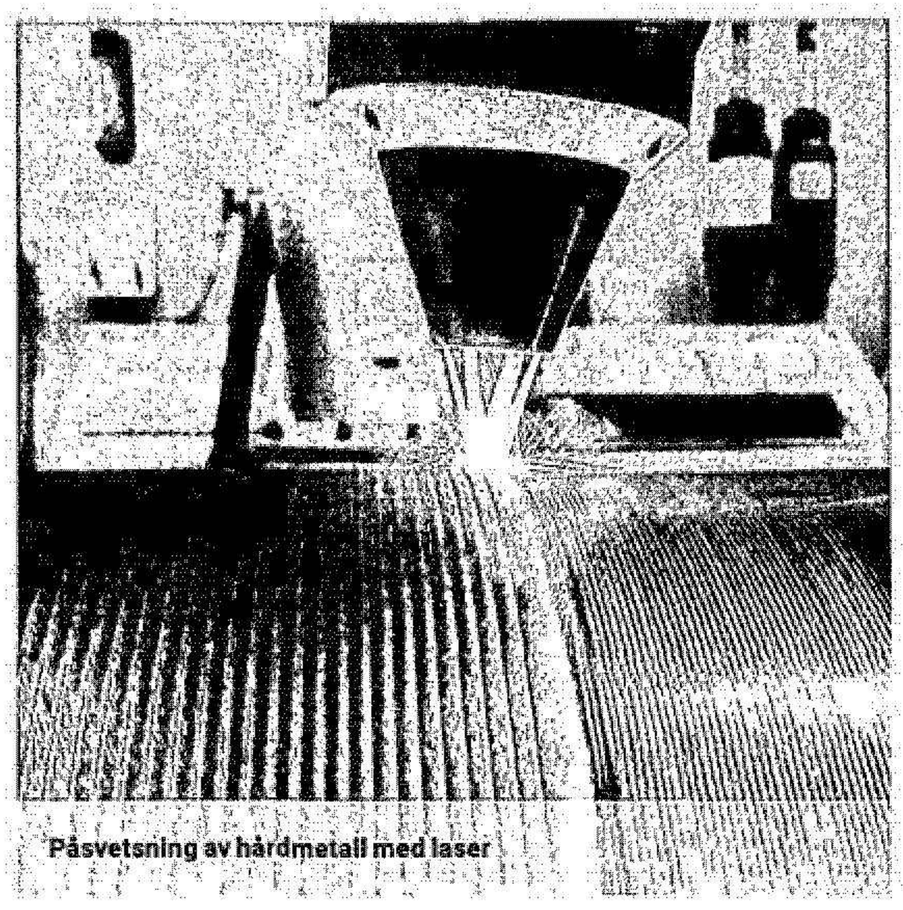
En ny strategi med en ny ledning håller på att utarbetas för att öka försäljningen och förbättra effektiviteten i organisationen. Bolaget har potential att nå god lönsamhet under de kommande åren.

Duroc Laser Coating är Sveriges ledande företag inom laserytbehandling. Bolaget erbjuder renovering och nytillverkning av industrikomponenter. DLCs teknik för laserytbehandling är en viktig byggsten i om ställningen 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 positivt och omsättningen ökade med 6 procent. Nya kunder med större projekt stod för en majoritet av ökningen. Dessa projekt väntas fortsätta framöver. Kostnadsmassan ökade på grund av de investeringar i personal och utrustning som de nya affärerna innebar, vilket belastade rörelseresultatet under året.

ANDEL AV DUROCS OMSÄTTNING (2023/2024)



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



Påsvetsning av hårdmetall med laser

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036628

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.

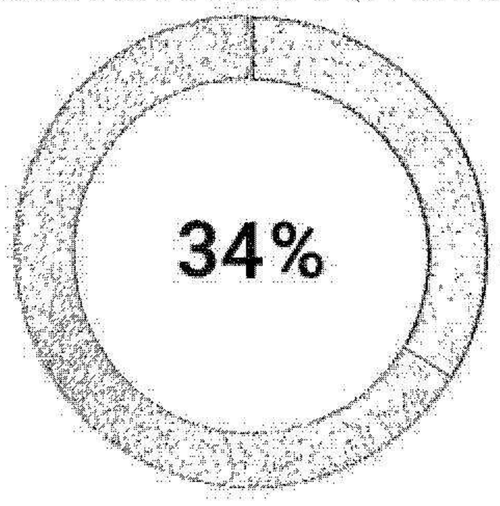
IFG har sedan flera år tillbaka ett långsiktigt samarbete med universitetet i Maastricht, Nederländerna. Syftet med samarbetet är att utveckla nya fibrer som möter framtida krav både vad gäller prestanda- och hållbarhetsaspekter, t.ex. nedbrytbarhet och återvinningsmöjligheter. Därtill är IFG involverad 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. God 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.

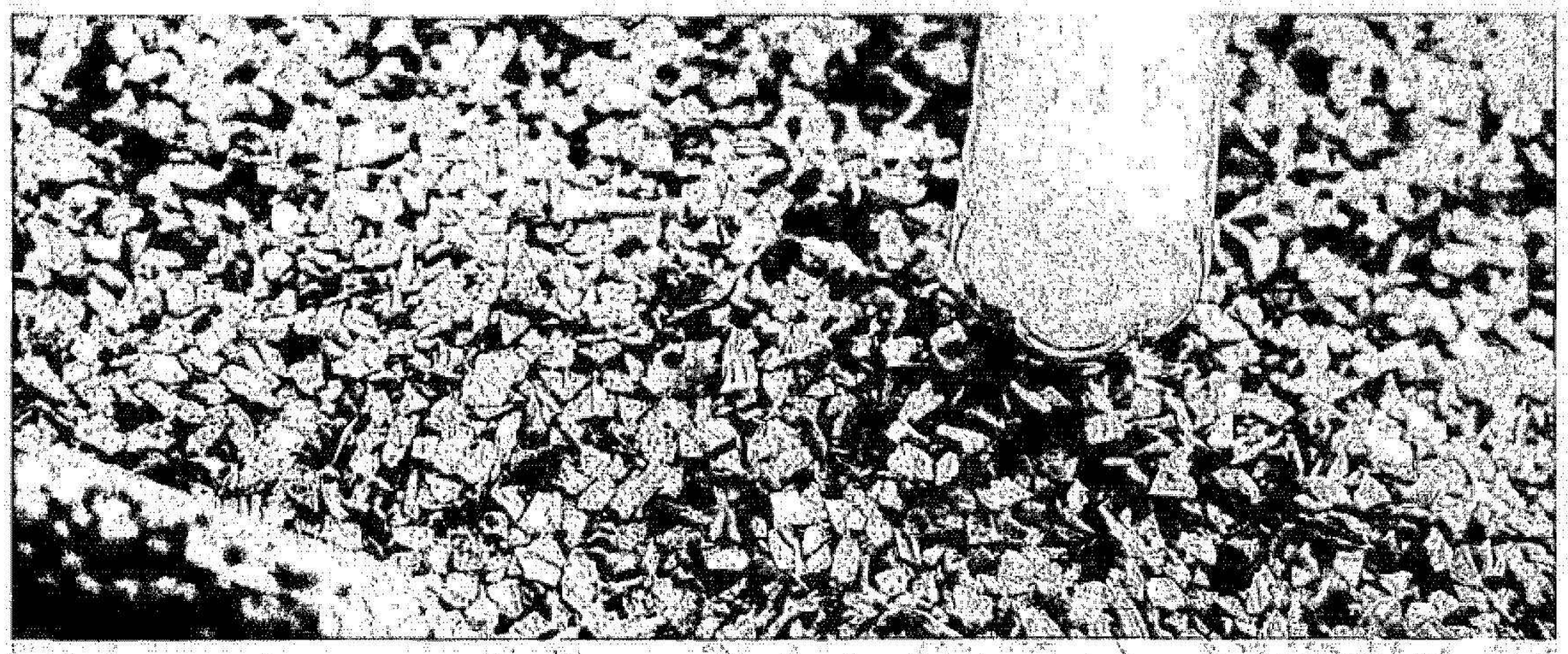
IFGs volym har minskat med 6 procent sedan föregående år. Under de sista månaderna såg man dock en ökning och en påfyllnad av orderböckerna. Föregående års prisökningar avseende löner och material samt energi har dämpats och priserna till kund har kunnat kompensera för detta. Därtill har ett stort arbete med att minska kostnadsbasen gett resultat vilket och påverkat EBIT i positiv riktning.

Bedömningen är att efterfrågan successivt kommer öka igen. Det strategiska arbetet fortgår med fokus på innovation och ökad försäljning av nischprodukter där marginalerna är betydligt högre än i standardproduktssegmentet.

ANDEL AV DUROCS OMSÄTTNING (2023/2024)



Belopp i Mkr	2023/2024	2022/2023
Nettoomsättning	1 061,9	1 201,5
Omsättningstillväxt %	-11,6	-13,2
Organisk tillväxt %	-15,5	-18,4
EBITDA	21,0	12,7
EBITDA-marginal %	2,0	1,1
EBIT	-9,9	-15,2
EBIT-marginal %	-0,9	-1,3
Nettoskuld/Nettokassa (-)	139,4	116,9
exkl. leasingskuld från IFRS 16	68,2	37,7
Sysselsatt kapital	453,1	483,4
Avkastning på sysselsatt kapital %	-2,1	-3,2



Återvunnet råmaterial för fiberproduktion

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241111305629

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 Extrusion består av två produktionsenheter belägna i Virginia respektive North Carolina, USA. Drake Extrusion innehar närmare 80 procent av den nordamerikanska marknaden för filamentgarner.

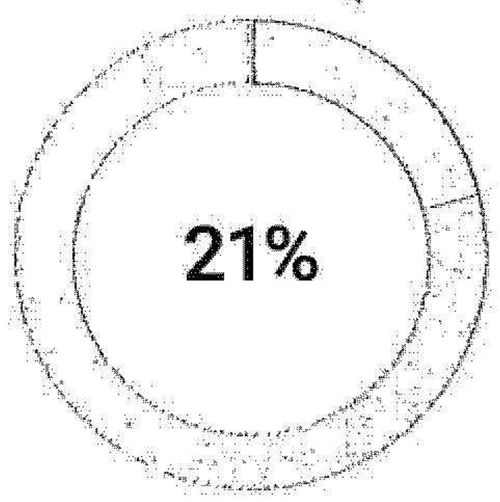
Drake har under året sett en viss återhämtning i volymerna, med en ökning om 8 procent i stapelfiber och 30 procent i filamentgarner. Filamentgarnsvolymerna är dock fortsatt på låga nivåer då efterfrågan på sällanköpsvaror såsom utemöbler bromsas av de höga räntorna i USA.

Tidigare års osäkerhetsfaktorer i ekonomin har fortsatt synts till och kundernas inköpsmönster har förändrats i grunden, där kunders lagerhållning till skillnad från i pandemin, hålls till miniminivåer. Efterfrågan förväntas gradvis och volatilt öka till normala nivåer när ränteläget förbättrats och slutkonsumenten ökar konsumtionsaptiten igen.

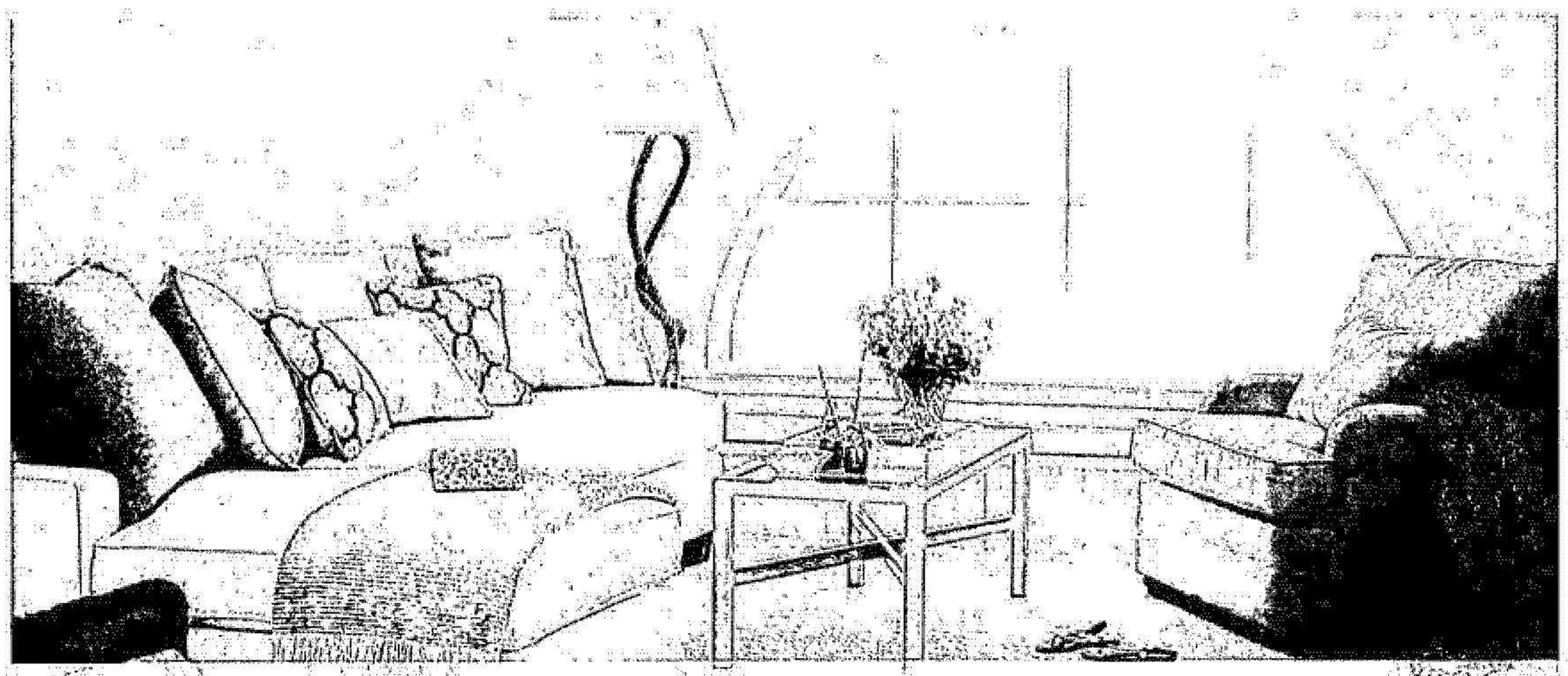
Drake Extrusion är välinvesterat med bra utrustning och en förmåga att leverera starkt resultat under rätt förutsättningar.

Det strategiska arbetet med att bibehålla och utbilda personal har varit framgångsrikt och personalomsättningen har reducerats kraftigt.

ANDEL AV DUROCS OMSÄTTNING (2023/2024)



Belopp i Mkr	2023/2024	2022/2023
Nettoomsättning	649,7	623,8
Omsättningstillväxt %	4,2	-16,4
Organisk tillväxt %	3,3	-27,5
EBITDA	24,7	4,1
EBITDA-marginal %	3,8	0,7
EBIT	-8,3	-32,3
EBIT-marginal %	-1,3	-5,2
Justerad EBIT	-10,2	-23,3
Justerad EBIT-marginal %	-1,6	-3,7
Nettoskuld/Nettokassa (-)	-15,5	24,7
exkl. leasingskuld från IFRS 16	-19,1	17,1
Sysselsatt kapital	252,5	307,6
Avkastning på sysselsatt kapital %	-3,0	-10,2
Justerad avkastning på sysselsatt kapital %	-3,6	-7,3



Möbeltyger gjorda av garner från Drake Extrusion

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113053630

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.

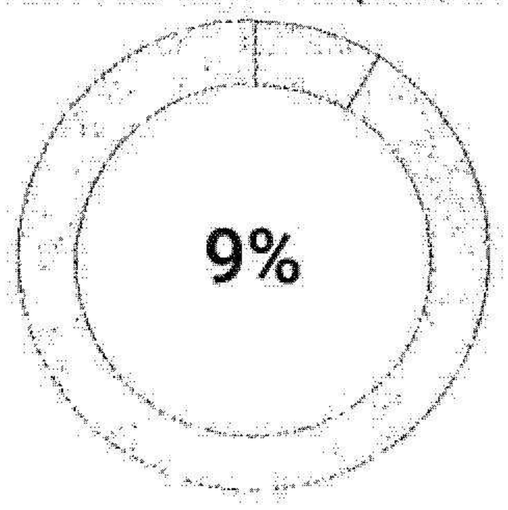
Under året har marknaden varit fortsatt svag på grund av inflationen, ränteläget och det oroliga omvärldsläget. Kundernas investeringstakt har avtaget och stora projekt har varit färre än tidigare. Priserna har under året stabiliserat sig och tidigare års stora inflationsbaserade löneökningar har avtagit. Detta har dock satt press på marginalerna. Prisökningar till kund har åstadkommits, men har ej fått full effekt. Under året har Cresco framgångsrikt arbetat med kostnadsreducering där löpande kostnader samt personalkostnader setts över, vilket dämpat den negativa effekten på EBIT.

Bedömningen är att marknaden kommer att återgå till normala nivåer, där Cresco kan leverera ett starkt positivt EBIT-resultat. Ersättnings investeringar som kunder skjutit på måste i sinom tid göras och 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.

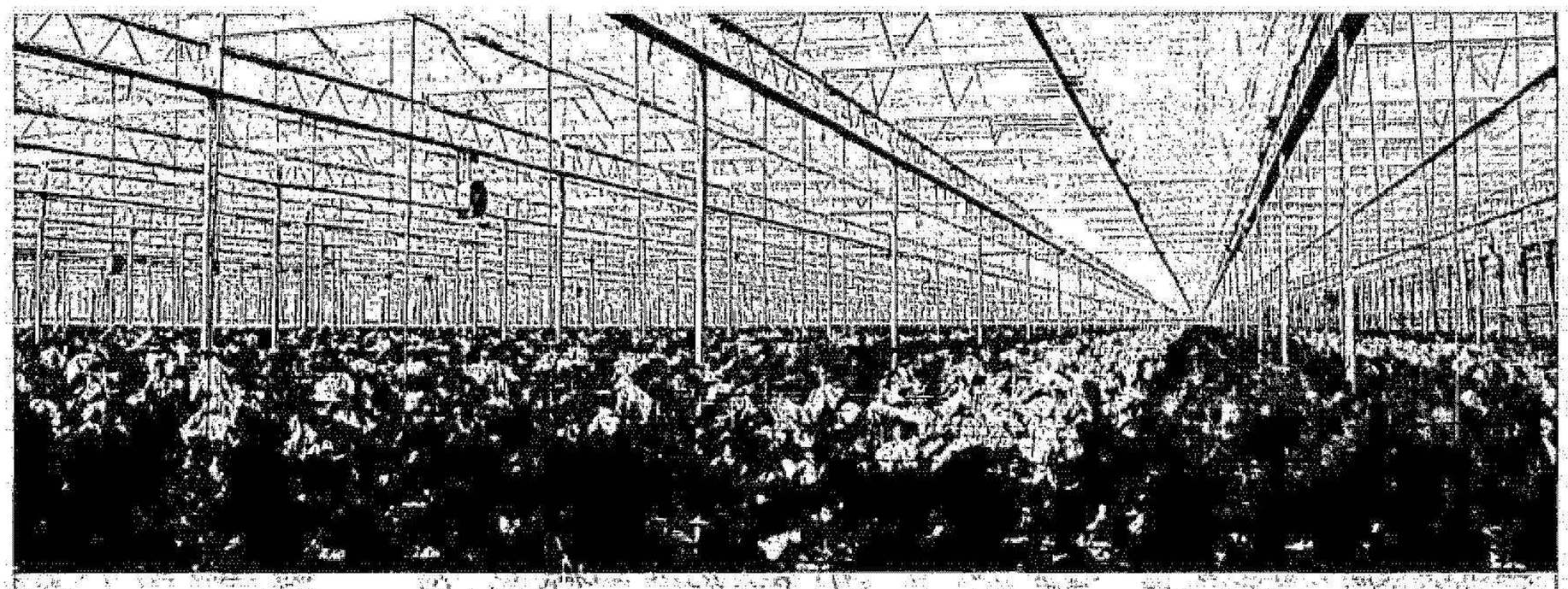
Cresco bedriver ständigt utvecklingsarbete där en viktig drivkraft är att hitta nya och hållbara produkter. Cresco har utvecklat sitt produkterbjudande för klimatkontroll med flera produkter som kombinerar upp till fyra olika material och bidrar till att minska energianvändningen i växthus. Dessa produkter 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 har fortsatt utvecklingen av PLA, en biologisk nedbrytbar polymer av majs som sedan länge används i produkter för marktäckning. Materialet användas nu i fler produktkategorier och Cresco söker kontinuerligt möjligheter kring användning av nästa generations material i sin produktutveckling. 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.

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 åter lönsamt växa sin affär på lång sikt.

ANDEL AV DUROCS OMSÄTTNING (2023/2024)



Belopp i Mkr	2023/2024	2022/2023
Nettoomsättning	283,4	278,9
Omsättningstillväxt %	1,6	0,9
Organisk tillväxt %	-2,5	-5,8
EBITDA	-6,7	1,5
EBITDA-marginal %	-2,4	0,5
EBIT	-12,1	-4,2
EBIT-marginal %	-4,3	-1,5
Nettoskuld/Nettokassa (-)	17,2	31,2
exkl. leasingskuld från IFRS 16	13,7	26,3
Sysselsatt kapital	191,0	224,1
Avkastning på sysselsatt kapital %	-6,0	-1,9



Klimatväv för växthus

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036631

DUROCS PORTFÖLJBOLAG – PLASTIBERT

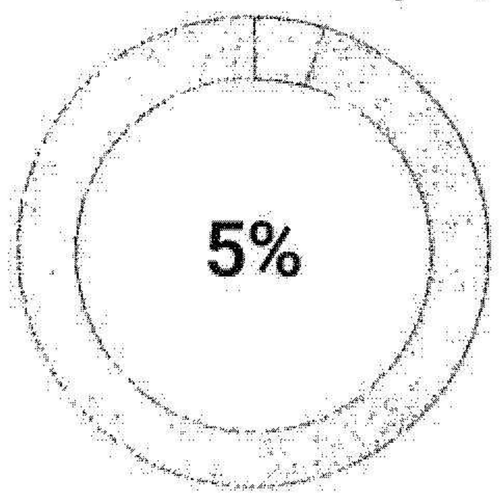
Plastibert är sedan mer än 50 år etablerat på den internationella marknaden för belagda textilier. Produkterna utgörs av PVC- och PU-belagda textilier som används inom en rad olika områden, bland annat modeindustrin, skyddskläder, sjukhussängar, bilinredningar, tandläkarstolar, möbler och väggbeklädnad. 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 återhämtat sig från effekterna av de kraftiga prishöjningar på material och tvingande löneökningar som präglade det föregående räkenskapsåret. Ökade ordervolymer, effekterna av höjda priser till kund och framgångsrika besparingsåtgärder har förbättrat lönsamheten väsentligen. Bolaget avslutade året med fulla orderböcker och utökade skift för att kunna möta efterfrågan på bolagets produkter. 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 kvalitet som kan erbjudas, gör att man har motståndskraft mot detta.

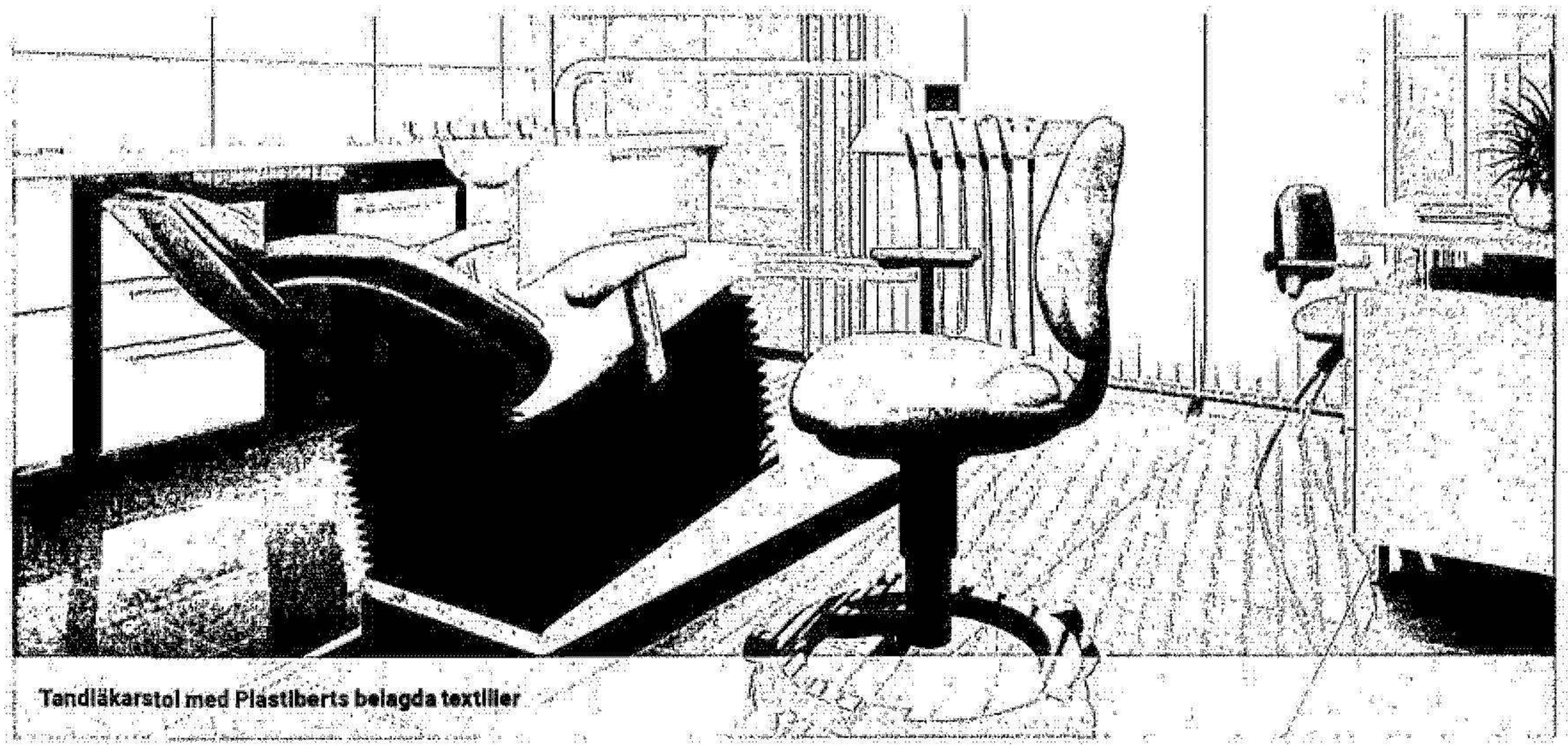
Plastibert har under året genomfört investeringar som möjliggör produktion av DMF*-fria tekniska textilier, något som är eftertraktat av marknaden vilken efterfrågar hållbara och giftfria alternativ. I den ökade orderingången som syntes under kvartalet, var DMF-fria textilier en viktig del.

ANDEL AV DUROCS OMSÄTTNING (2023/2024)



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

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



Tandläkarstol med Plastiberts belagda textilier

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113033632

DUROC-AKTIEN

Durocs B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, Small Cap. Under 2023/2024 omsattes totalt 2,3 (2,2) miljoner aktier till ett värde av 41,2 Mkr (92,2). Den dagliga genomsnittsomsättningen var 9 184 aktier (8 840) eller 164 Tkr (372). Aktiekursen var vid inledningen av året 19,5 kronor och vid årets slut 18,1 kronor. Årshögsta for Duroc-aktien var 21,5 kronor och noterades den 8 augusti 2023 medan årslägsta var 16,0 kronor och noterades den 22 september 2023. Antalet aktieägare vid årets utgång uppgick till 2 004 (2 083).

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 ar 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 for 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 aktie ägarna. 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.

Mot bakgrund av Durocs starka kassaflöde och sunda finanser föreslår styrelsen en utdelning om 0,30 kronor per aktie, en ökning med 20 procent från 2022/2023, totalt 11 700 000 kronor (9 750 000).

BEMYNDIGANDEN

Årsstämman 7 november 2023 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 7 november 2023 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 2023/2024 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		500
1993	Nyemission	100	600 000	650 000	6 500	0		6 500
1995	Nyemission	100	34 200	684 200	6 500	342		6 842
1995	Split	1	0	684 200	650 000	34 200		684 200
1996	Nyemission	1	300 000	984 200	650 000	334 200		984 200
1996	Nyemission	1	200 000	1 184 200	250 000	934 200		1 184 200
1997	Nyemission	1	592 100	1 776 300	375 000	1 401 300		1 776 300
1998	Fondemission	1	1 776 300	3 552 600	750 000	2 802 600		3 552 600
1999	Nyemission	1	1 776 300	5 328 900	750 000	4 578 900		5 328 900
2006	Omstämpling A-B	1	0	5 328 900	350 000	4 978 900		5 328 900
2007	Nyemission	1	2 000 000	7 328 900	350 000	6 978 900		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

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113033633

STÖRSTA AKTIEÄGARNA PER 2024-06-30

Ägare	B-aktier	C-aktier	Kapitalandel %	Röstandel %	Marknadvärde B-aktier (Tkr)
Bronsstädet AB	21 066 783	9 933 217	79,5 %	79,5 %	559 550 000
AB TRACTION	2 925 341	–	7,5 %	7,5 %	52 802 405
Thomas Blixt	412 000	–	1,1 %	1,1 %	7 436 600
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	388 605	–	1,0 %	1,0 %	7 014 320
Nordnet Pensionsförsäkring AB	231 753	–	0,6 %	0,6 %	4 183 142
Fredrik Öberg	225 130	–	0,6 %	0,6 %	4 063 597
eQ Asset Management	200 000	–	0,5 %	0,5 %	3 610 000
John Skogman	198 611	–	0,5 %	0,5 %	3 584 929
SEB Investment Management AB	185 894	–	0,5 %	0,5 %	3 355 387
Björn Andersson	174 890	–	0,4 %	0,4 %	3 156 765
Handelsbanken Fonder AB	172 314	–	0,4 %	0,4 %	3 110 268
Johan Markensten	151 018	–	0,4 %	0,4 %	2 725 875
Henrik Strid	150 569	–	0,4 %	0,4 %	2 717 770
Gunnar Lindberg	100 000	–	0,3 %	0,3 %	1 805 000
PSG Capital AB	98 671	–	0,3 %	0,3 %	1 781 012
Övriga	2 385 204	–	6,1 %	6,1 %	43 052 932
Summa	**29 066 783**	**9 933 217**	**100,0**	**100,0**	**703 950 000**

INNEHAV ANTAL AKTIER PER 2024-06-30

Antal aktier	Antal aktieägare	B-aktier	C-aktier	Kapitalandel %	Röstandel %
1–500	1 511	180 282	0	0,5	0,5
501–1 000	186	155 412	0	0,4	0,4
1 001–5 000	204	489 114	0	1,3	1,3
5 001– 10 000	45	366 343	0	0,9	0,9
10 001–15 000	9	118 583	0	0,3	0,3
15 001–20 000	11	181 656	0	0,5	0,5
20 001–	38	27 575 393	9 933 217	96,2	96,2
Totalt	**2 004**	**29 066 783**	**9 933 217**	**100,0**	**100,0**

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241115036634

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och den verkställande direktören för Duroc AB (publ) 556446-4286 med säte i Stockholm, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023/2024, vilket omfattar perioden 1 juli 2023–30 juni 2024.

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 2023/2024 omsatt 3 111,1 Mkr och haft i genomsnitt 860 anställda i Europa och USA. Duroc AB är noterat på Nasdaq Stockholm.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Antalet aktieägare uppgick vid årets slut till 2 004 (2 083). Största ägare var vid räkenskapsårets utgång Bronsstädet AB med 79,5 procent av röstetalet följt av AB Traction med 7,5 procent och Thomas Blixt med 1,1 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 sidorna 5–6.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

- Nettoomsättningen minskade med 11 procent under räkenskapsåret. Den organiska tillväxten uppgick till -1 procent.
- Justerad EBIT uppgick till 46,1 Mkr (4,6).
- Nettoskulden har sjunkit under året och uppgår till 5,1 Mkr (115,0) exklusive leasingskuld.
- DMT har tagit marknadsandelar under året trots en mer avvaktande marknad i stort. EBIT uppgick till 38,5 Mkr (45,0) med en EBIT-marginal om 6,6 procent (7,5).
- Vid räkenskapsårets sista månader noterades en uppgång i efterfrågan på den europeiska fibermarknaden efter en lång period som präglats av låga volymer och vikande efterfrågan. Uppgången är volatil men om trenden fortsätter kommer bolaget IFG, koncernens största bolag, skönja ett väsentligt förbättrat resultat.
- Under året har transaktionen med LKAB avseende försäljningen av 49 procent av aktierna i Duroc Rail AB genomförts. Den slutliga köpeskillingen uppgick till 79,2 Mkr. Avtalet innebär också att LKAB uppför en ny produktions-anläggning åt Rail som ger utrymme för fortsatt tillväxt för att kunna möta den industriella expansionen i norra Sverige. Duroc Rail, som under räkenskapsåret ökade sin omsättning med 23 procent och en justerad EBIT om 49,2 Mkr (31,5), bedöms, med ha en god tillväxtpotential.
- Investeringar om sammanlagt 32,7 Mkr har genomförts för att öka kapaciteten, effektivisera och utveckla verksamheten i portföljbolagen.
- Duroc hade vid utgången av räkenskapsåret 275 Mkr i outnyttjade kreditfaciliteter och en fortsatt låg belåningsgrad med en soliditet om 63 procent (58).
- Mot bakgrund av Durocs starka kassaflöde och sunda finanser föreslår styrelsen en utdelning om 0,30 kronor per aktie, en höjning med 20 procent från föregående år.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036335

KONCERNENS RESULTAT OCH FINANSIELLA STÄLLNING

Belopp Mkr	2023/2024	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Nettoomsättning	3 111,1	3 493,1	3 720,5	3 254,5
Övriga rörelseintäkter	24,7	33,1	20,4	33,1
Rörelsekostnader	-2 314,1	-2 717,7	-2 877,8	-2 411,5
Personalkostnader	-678,3	-704,5	-686,2	-686,3
Resultat före av och nedskrivningar	143,4	104,0	199,3	189,8 [1]
Rörelseresultat	46,4	-187,6 [2]	83,0	88,6
Nettoskuld exkl. effekter från IFRS 16	5,1	115,0	265,7	139,9
Nettoskuldsättningsgrad exkl effekter från IFRS 16	10,0	23,1	21,5	13,0

[1] Kostnader för omstrukturering ingår i rörelseresultatet 2020/2021 med 37,2 Mkr.
[2] Påverkat av koncernmässiga nedskrivningar av tillgångar om 179,3 Mkr relaterade till Griffine Enduction S.A.

Koncernens nettoomsättning uppgick till 3 111,1 Mkr (3 493,1).

Rörelseresultatet uppgick till 46,4 Mkr (-187,6). Koncernens resultat efter skatt uppgick till 29,9 Mkr (-238,1).

Likvida medel uppgick vid räkenskapsårets utgång till 94,5 Mkr (26,6). De räntebärande skulderna motsvarade 209,8 Mkr (277,9) inklusive leasingskuld från IFRS 16 om 110,2 Mkr (136,1) och koncernens nettoskuld uppgick till 115,2 Mkr (251,1). Eget kapital uppgick till 1 156,5 Mkr (1 085,8), motsvarande 29,7 kr per aktie (27,8). Soliditeten uppgick vid årets utgång till 62,8 procent (57,8). Om likvida medel och räntebärande skulder skulle nettoredovisas skulle koncernens justerade soliditet uppgå till 66,2 procent (58,6).

Kassaflödet uppgick till 62,9 Mkr (10,3), varav 96,6 Mkr (217,2) kom från den löpande verksamheten. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -36,8 Mkr (-61,3) där -31,4 Mkr (-59,4) avsåg köp och försäljning av materiella anläggningstillgångar och -0,1 Mkr (-1,5) avsåg köp och försäljning av immateriella anläggningstillgångar.

Koncernen har under räkenskapsåret gjort investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar om totalt 39,5 Mkr (89,1), varav 6,8 Mkr (27,5) hänförs till avtal gällande leasing av materiella anläggningstillgångar, så kallade nyttjanderättstillgångar, i enlighet med IFRS 16. Kassaflöde från köp och försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgår till -31,5 Mkr (-60,9). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 3,1 Mkr (-145,6) där -2,3 Mkr (-68,2) avsåg utnyttjade kreditfaciliteter och -28,4 Mkr (-30,3) avsåg betalning av leasingskulder enligt IFRS 16. Försäljningen av andelen i Duroc Rail AB gav koncernen ett likvidtillskott om 79,1 Mkr.

DUROCS PORTFÖLJBOLAG

Durocs verksamhet är indelad i sju rörelsesegment, vilka motsvaras av portföljbolagen Duroc Machine Tool, Duroc Rail, Smaller Company Portfolio, International Fibres Group, Drake Extrusion, Cresco och Plastibert. En gemensam ledstjärna för all verksamhet är att vi skapar en konkurrenskraftig industri, en god arbetsmiljö och ett hållbart samhälle. För en detaljerad beskrivning av varje portföljbolag, se sid 7–13.

Portföljbolagens respektive bidrag till koncernens nettoomsättning och rörelseresultat

	Nettoomsättning		Rörelseresultat	
	2023/2024	2022/2023	2023/2024	2022/2023
International Fibres Group	1 061,9	1 201,5	-9,9	-15,2
Drake Extrusion	649,7	623,8	-8,3	-32,3
Cresco	283,4	278,9	-12,1	-4,2
Plastibert	172,1	176,9	-1,8	-11,8
Duroc Machine Tool	584,9	599,5	38,5	45,0
Duroc Rail	188,8	153,2	47,9	28,6
Smaller Company Portfolio	174,6	193,8	4,3	13,0
Holdingbolag/koncerngemensamma funktioner	6,1	6,0	-12,2	-193,4
Elimineringar	-10,4	-6,4	–	–
Griffine – dekonsoliderat	–	*266,0*	–	*-17,3*
Totalt	**3 111,1**	**3 493,1**	**46,4**	**-187,6**

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

Styrelsen ansvarar för att upprätta hållbarhetsrapporten som avges enligt årsredovisningslagen. Durocs hållbarhetsrapport är upprättad separat och finns att läsa på koncernens hemsida www.duroc.se/hallbarhetsrapporter.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under räkenskapsåret 2023/2024 har Duroc köpt konsulttjänster och betalat lokalhyra till ett belopp om 1,0 Mkr (1,0) av bolag där Bronsstädet AB är majoritetsägare, Transaktionerna har genomförts utifrån marknadsmässiga villkor.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036636

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.

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

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

Inflationen påverkar alla bolag som får en negativ inverkan på kostnadsmassan. I bolagen med hemvist i Belgien, Österrike och i viss mån Storbritannien, där tvingande inflationsbaserade löneökningar förekommer, påverkas även personalomkostnaderna i högre grad än i övriga länder. Inflationen påverkar också slutkonsumenterna av de produkter som bolagen inom Durockoncernen producerar och säljer till. Marknaden för soffor, sängar, bilar och textilier, där främst polymerbolagen är del av produktionskedjan, har varit låg under året.

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 nytta. Trots en på koncernnivå begränsad direkt exponering mot Ryssland har krigets påverkan på det makroekonomiska läget i stort tillsammans med generella prisökningar påverkat Durocs koncernbolag.

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

Strejker och andra handelshinder kan påverka Durocs bolag. Detta kan ge upphov till leveransförseningar och minskad försäljning.

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

Duroc analyserar kontinuerligt omvärldsläget och agerar för att anpassa verksamheten därefter. Koncernen står väl finansiellt väl rustad 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.

DUROC ÄR BEROENDE AV SAMARBETE MED LEVERANTÖRER OCH TILLGÅNGEN PÅ BLAND ANNAT POLYPROPYLENGRANULAT

Duroc är beroende av att samarbeten med leverantörer och tillverkare fungerar väl. Inom portföljbolaget Duroc Machine Tool, som bedriver maskinhandel och inom Small Company Portfolio där man bland annat bedriver handel med motorer är samarbetet med tillverkarna och deras förmåga att utveckla konkurrensmässiga produkter avgörande för verksamhetens utveckling. Verksamheten i Cresco, IFG, Drake Extrusion och Plastibert är beroende av tillgången på råvara i form av polypropylengranulat. Polypropylen är en biprodukt från oljeraffinering varför råvarupriset på polypropylen till viss del och på lång sikt korrelerar med oljepriset. Förändringar i kostnader för råvaror får därför potentiellt stor påverkan på dessa portföljbolags intjäningsförmåga. Fluktuationer i råvarupriser kan bero på faktorer utanför IFGs kontroll. Det finns en risk att tillgången på råvara minskar, med stigande råvarupriser till följd. IFG har i dagsläget många leverantörer av samma insatsvara och kundavtal, vilka i flertal fall inkluderar prisjusteringsklausuler.

POLITISKA RISKER

Duroc har verksamhet i 11 länder och är därmed exponerad för politiska och ekonomiska risker både globalt och i enskilda regioner. En viktig komponent för koncernens verksamhet och kunderbjudande är den Europeiska unionens inre marknad, d.v.s. den gemensamma marknaden med fri rörlighet för varor tjänster, kapital och personer inom den Europeiska unionen. Duroc har inte påverkats direkt i någon större utsträckning av kriget i Ukraina, då exponeringen mot Ukraina och Ryssland är låg. Däremot kan Duroc påverkas indirekt, genom att kunder och leverantörer kan vara exponerade mot dessa marknader.

REGULATORISKA KRAV

Vissa delar av Durocs verksamhet bedrivs inom områden som påverkas av lagar och regleringar från olika myndigheter inom de länder där respektive dotterbolag är verksamt. Sådana regleringar kan t.ex. utgöras av standarder som vissa produkter måste uppfylla eller regleringar och lagar som påverkar hur Duroc kan tillverka sina produkter eller bedriva sin verksamhet. Inom de verksamheter där det bedömts erforderligt finns etablerade processer för att säkerställa att eventuella regelförändringar fångas upp och implementeras

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241130637

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. 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

I koncernens bolag i Storbritannien, Österrike och Belgien finns förmånsbestämda pensionsåtaganden. Pensionsåtagandena är till del säkerställda genom fonderade medel. Pensionsskuldens storlek beräknas med aktuariella metoder och kan således fluktuera bland annat till följd av förändringar i ränteklimatet och värdet på pensionsstiftelsens tillgångar, vilka påverkas av resultatet från förvaltningen. IFG Holding Ltd:s pensionsstiftelse köpte i december 2022 en annuitetsförsäkring vilket ger en årlig minskning av utgifter med ca 6 Mkr samt ett upphörande av samtliga pensionsåtaganden under 2025.

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 62,8 procent (57,8), en låg belåningsgrad och outnyttjade kreditfaciliteter på ca 275 Mkr per 30 juni 2024. Koncernens likviditet finns placerad i bank. Likvida medel uppgick vid årets utgång till 94,5 Mkr (26,6) och koncernens nettoskuld exkl. effekter från IFRS 16 uppgick till 5,1 Mkr (115,0). Läs mer om koncernens finansiella risker i not 27.

BOLAGSSTYRNING

Duroc tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning, se separat bolagsstyrningsrapport på sidorna 22–25.

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Dessa riktlinjer beslutades av Durocs årsstämma 2020 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. 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 icke-finansiella. 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

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241130638

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.

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 2023 har bolaget inte några ersättningsåtaganden som ej förfallit till betalning utöver löpande åtaganden

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241130369

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 lämnar ett utmanande räkenskapsår där situationen dock förbättrats successivt. De senaste månaderna har en viss förbättring av resultatet i Durocs största enhet IFG setts, drivet av en ökad efterfrågan av nyckelprodukterna med komplext teknikinnehåll och höga marginaler, parallellt med en stabil utveckling av industrihandelsenheterna. Det är för tidigt att fastställa om den positiva trenden för IFG kommer att hålla i sig, men utsikterna är bättre än tidigare. Övriga delar av polymerbranschen, där bolag som Drake, Plastibert och Cresco är verksamma, står fortfarande inför betydande utmaningar, även om tecken på återhämtning sågs mot slutet av året. Drakes vällinvesterade anläggning i Martinsville förväntas, vid högre kapacitetsutnyttjande, generera tillfredsställande lönsamhet och starka kassaflöden.

För att ytterligare stärka sitt erbjudande till verkstadsindustrin har Duroc förvärvat 51 procent av aktierna i det danska automationsbolaget Robot Nordic, baserat i Odense, Danmark. Bolaget omsätter cirka 25 miljoner kronor årligen och levererar kompletta automationslösningar till olika segment inom industrin. Förvärvet, som är strategiskt viktigt för DMT, genomfördes i juli 2024. Verkstadsindustrin bedöms i stort som något avvaktande, men utsikterna för tillväxt är fortsatt goda. Automationserbjudandet som tillförs genom förvärvet av majoriteten i Robot Nordic förväntas ytterligare stärka konkurrenskraften och möjliggöra för bolaget att erbjuda kompletta helhetslösningar till sina kunder.

När alla affärsområden utvecklas positivt samtidigt, har Duroc en intjäningsförmåga som väsentligt överstiger de senaste årens nivåer. Den strategiska satsningen på att stärka finanserna har skapat möjligheter att vänta ut den marknadsförstärkning som krävs för att uppnå ett sådant scenario. Den starka finansiella ställningen ger Duroc handlingsfrihet att agera snabbt när förvärvsmöjligheter uppstår.

HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagens utgång.

PERSONAL

Medelantalet anställda under året uppgick till 860 (1 017). 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 2023/2024 till 6,0 Mkr (5,9). Resultat efter skatt uppgick till 48,1 Mkr (33,5), varav 181,4 Mkr (61,7) avser utdelning och koncernbidrag från dotterbolagen och -120,8 Mkr (0,0) avser nedskrivning av aktier i International Fibres Group AB och Plastibert & Cie NV. Utdelning från dotterbolagen uppgick till 171,5 Mkr (20,0). Utöver andelar i koncernföretag består tillgångarna i moderbolagget främst av fordringar på koncernföretag och banktillgodohavanden. De disponibla likvida medlen i Duroc AB uppgick vid räkenskapsårets slut till 55,8 Mkr (0,0), därtill fanns även outnyttjade kreditfaciliteter på 275,0 Mkr (272,7). Eget kapital uppgick till 998,4 Mkr (960,0) och soliditeten uppgick till 90,2 procent (80,4).

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

Mot bakgrund av Durocs starka kassaflöde och sunda finanser föreslår styrelsen en utdelning om 0,30 kronor per aktie en ökning med 20 procent från 2022/2023, totalt 11 700 000 kronor.

MODERBOLAGET

Till årsstämmans behandling står följande medel:

Överkursfond	821 506 500
Balanserat resultat	88 676 168
Årets resultat	48 131 046
Kronor	**958 313 714**

Styrelsen föreslår att bolagets fria vinstmedel disponeras enligt följande:

Utdelning till innehavare av aktier av serie B och C 0,30 kr/aktie [1]	-11 700 000
Balanseras i ny räkning	**946 613 714**

[1] Baserat på antalet utestående aktier den 30 juni 2024.

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

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036 40

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 1 JULI 2023–30 JUNI 2024

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

BOLAGSSTYRNING

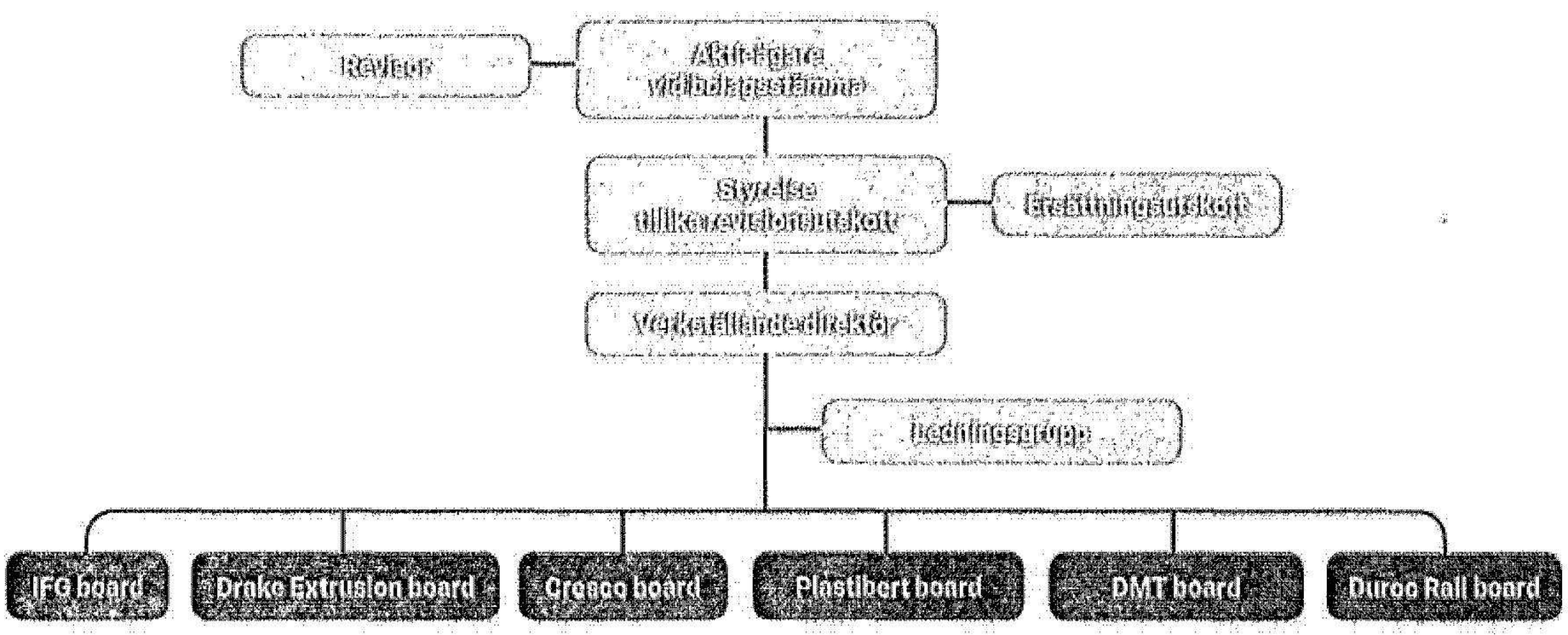
Duroc AB är ett svenskt publikt aktiebolag, vars aktier av serie B är noterade på Nasdaq Stockholm. Styrningen utgår från såväl externa regelverk som internt utarbetade och fastställda policydokument, vilka fastställer riktlinjer för hela Duroc-koncernens verksamhet. Policydokumenten är baserade på grundläggande 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 2023/2024, med undantag för området valberedning (se Valberedning längre ner på sidan).

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 kommunikationspolicy, 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.com.



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 2024 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 2024 2 004 (2 083) aktieägare enligt statistik från Euroclear Sweden. De tre största ägarna var Bronsstädet AB med 79,5 procent, AB Traction med 7,5 procent och Thomas Blixt med 1,1 procent. De tio största ägarna svarade för 92,2 procent av rösterna och lika stor andel av kapitalet.

Mer information om Duroc-aktien och aktieägare finns på sidorna 14–15.

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 senast i samband med tredje kvartalsrapporten. 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.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036431

ÅRSSTÄMMA 2023

Durocs årsstämma 2023 hölls den 7 november. Aktieägare som representerade 87,1 procent av såväl röster som aktier deltog i röstningsförfarandet. Carl Östring utsågs till ordförande för stämman.

Årsstämman 2023 fattade bland annat beslut om följande:

- Fastställande av moderbolaget och koncernens balans- och resultaträkningar samt att resultatet balanseras i ny räkning.
- Att utdelning om 0,25 kronor per aktie, totalt 9 750 000 kronor, skulle ske.
- Vd och samtliga styrelseledamöter beviljades ansvarsfrihet för det gångna räkenskapsåret.
- Omval av samtliga styrelseledamöter; Peter Gylllenhammar, Carina Heilborn, Carl Östring, och Ola Hugoson. Till styrelsens ordförande omvaldes Peter Gyllenhammar.
- PricewaterhouseCoopers AB valdes till revisor. Johan Wirén är huvudansvarig revisor.
- Arvode till styrelsens ledamöter om totalt 800 000 kronor, 200 000 till vardera ledamot. Arvode till revisor enligt godkänd räkning.
- Godkännande av framlagd ersättningsrapport för 2022/2023.
- 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 2024 kommer att hållas den 5 november kl 15.00 på Strandvägen 7A.

VALBEREDNING

Mot bakgrund av den koncentrerade ägarstrukturen, där Peter Gyllenhammar via Bronsstädet AB och Traction AB tillsammans äger 87 procent av rösterna beslutade årsstämman den 7 november 2023 att inte utse någon valberedning.

STYRELSEN

Durocs styrelse består av ledamöterna Peter Gyllenhammar, tillika ordförande, Carina Heilborn, Ola Hugoson och Carl Östring. Samtliga styrelseledamöter omvaldes vid årsstämman den 7 november 2023.

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: Galjaden Holding AB, Glasbtn AB, Galjaden Invest AB, VB Value Research AB, Sonsa Business AB och Hanhammar Holding AB. Styrelseledamot i Peter Gyllenhammar AB, Bronsstädet AB, Galjaden Fastigheter AB med dotterbolag, Browallia Holdings Ltd. med dotterbolag, HVA Holdings Ltd. med dotterbolag, Fastighets AB Häggatorp, 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 och Protean Funds Scandinavia AB. Styrelseledamot i Sonsa Business AB med dotterbolag, Scandbook Holding AB, Equuleus AB, Galjaden Real AB, HVA Holding Ltd med dotterbolag, Silversläggan Invest 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	7/7	1/1	Ja	Nej
Carina Heilborn	2016	200 000	7/7	1/1	Ja	Nej
Ola Hugoson	2017	200 000	7/7	1/1	Ja	Ja
Carl Östring	2013	200 000	6/7	1/1	Ja	Ja
		800 000				

[1] Avser beslutat arvode på årsstämman 7 november 2023.
[2] Avser möten under räkenskapsåret 1 juli 2023–30 juni 2024.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241130364 2

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.

Carl Östring
Lidingö, Född 1974.
Bakgrund: Styrelseledamot sedan 2013. Affärsjurist, Vice President Legal, Scan Sverige AB samt grundare av Generalcounsel.se. 2011–2019 chefsjurist och Investment Manager på AB Traction. Tidigare advokat och delägare i advokatbyrå.
Utbildning: Jur.kand.
Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Drillcon AB och Stenhusgruppen AB samt ledamot i Belnord Capital AB.
Antal aktier: 10 000 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 2023–30 juni 2024 hölls sju ordinarie sammanträden, ett extrainsatt möte 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 2023–30 juni 2024 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 7 november 2023 fastställdes att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning. Vid samma stämma omvaldes PricewaterhouseCoopers AB som revisor med Johan Wirén som huvudansvarig revisor. PwC har genomfört revisionen för räkenskapsperioden 1 juli 2023–30 juni 2024.

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 2023–juni 2024 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 7 november 2023 beslutades att utse Peter Gyllenhammar och Carl Östring 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.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113033643

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. Mångårig erfarenhet av ledande befattningar nationellt och internationellt inom verkstadsindustrin. Flertalet roller på Sandvik Coromant, bland annat ansvar för Norden, Baltikum och Polen, och tidigare vd för Sandvik Coromant Sverige AB.
Utbildning: Civilingenjör, Luleå Tekniska universitet.
Övriga styrelseuppdrag: Circle Energy Sweden AB (publ)
Antal aktier: 21 511 B-aktier

STYRELSENS BESKRIVNING AV INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN FÖR RÄKENSKAPSPERIODEN 1 JULI 2023–30 JUNI 2024

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 2023 beslutade att inte utse någon valberedning.

Beslutet motiveras av Durocs ägarstruktur där 87 procent av rösterna ägs av Bronsstädet AB och Traction AB.

Stockholm september 2024

Styrelsen i Duroc AB

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241130644

RESULTATRÄKNING FÖR KONCERNEN

Mkr	Not	1 juli 2023–30 juni 2024	1 juli 2022–30 juni 2023
Nettoomsättning	5	3 111,1	3 493,1
Övriga rörelseintäkter	6	24,7	33,1
Förändring av varulager		-10,6	-27,2
Råvaror och förnödenheter		-1 325,5	-1 611,5
Handelsvaror		-451,5	-492,9
Övriga externa kostnader	7	-521,2	-579,7
Personalkostnader	8	-678,3	-704,5
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	11, 12, 13	-97,0	-112,3
Nedskrivningar av tillgångar avsedda för försäljning	14	–	-179,3
Övriga rörelsekostnader		-5,9	-6,5
Rörelseresultat		**46,4**	**-187,6**
Finansiella intäkter	9	8,0	1,7
Finansiella kostnader	9	-16,6	-29,5
Finansnetto		**-8,6**	**-27,8**
Resultat före skatt		**37,8**	**-215,4**
Aktuell skatt	10	-16,3	-10,8
Uppskjuten skatt	10	8,4	-11,8
Årets resultat		**29,9**	**-238,1**
Hänförligt till			
Moderbolagets aktieägare		22,6	-238,1
Innehav utan bestämmande inflytande	21	7,3	–
Resultat per aktie, kr, hänförligt till moderföretagets aktieägare			
Före utspädning och efter utspädning	20	0,58	-6,10

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR KONCERNEN

Mkr	1 juli 2023–30 juni 2024	1 juli 2022–30 juni 2023
Årets resultat	**29,9**	**-238,1**
ÖVRIGT TOTALRESULTAT		
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen		
Omräkningsdifferenser	-29,1	98,3
Säkringsredovisning	0,9	-5,2
Skatt hänförlig till poster som ska återföras i resultaträkningen	-0,1	1,0
Poster som inte kan återföras i resultaträkningen		
Aktuariella vinster och förluster	-0,1	2,6
Skatt hänförlig till poster som inte ska återföras i resultaträkningen	0,0	-0,9
Summa övrigt totalresultat	**-28,5**	**95,8**
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	**1,4**	**-142,3**
Varav totalresultat tillhörigt		
moderbolagets aktieägare	-5,9	-142,3
innehav utan bestämmande inflytande	7,3	–
ÅRETS TOTALRESULTAT	**1,4**	**-142,3**

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113056345

BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN

Mkr	Not	30 juni 2024	30 juni 2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	11	84,8	84,8
Immateriella anläggningstillgångar	11	5,0	8,0
Materiella anläggningstillgångar	12	487,8	538,2
Nyttjanderättstillgångar	13	102,7	127,9
Långfristiga värdepappersinnehav		0,0	0,0
Övriga långfristiga fordringar	15	3,4	0,1
Uppskjutna skattefordringar	10	58,1	45,6
Summa anläggningstillgångar		**741,8**	**804,7**
Omsättningstillgångar			
Varulager	16	543,2	564,8
Förskott till leverantörer		6,1	6,1
Kundfordringar	17	416,7	425,4
Aktuella skattefordringar		4,3	4,2
Övriga fordringar		21,9	18,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	19,9	29,3
Likvida medel	19	94,5	26,6
Summa omsättningstillgångar		**1 106,7**	**1 075,0**
SUMMA TILLGÅNGAR		**1 848,5**	**1 879,7**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		39,0	39,0
Övrigt tillskjutet kapital		260,5	260,5
Reserver		237,8	266,3
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		597,1	520,0
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		**1 134,4**	**1 085,8**
Innehav utan bestämmande inflytande	21	22,1	–
Summa eget kapital	35	**1 156,5**	**1 085,8**
Långfristiga skulder			
Pensionsavsättning	22	23,9	28,9
Garantiavsättningar	23	0,0	0,0
Övriga avsättningar	23	0,1	0,7
Långfristiga räntebärande skulder	24	14,8	46,4
Långfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	13, 24	83,6	105,7
Övriga långfristiga skulder		–	1,1
Uppskjutna skatteskulder	10	45,0	40,6
Summa långfristiga skulder		**167,5**	**223,3**
Kortfristiga skulder			
Garantiavsättningar	23	6,4	5,2
Övriga avsättningar	23	0,7	2,0
Kortfristiga räntebärande skulder	24	84,8	95,3
Kortfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	13, 24	26,5	30,5
Förskott från kunder		51,3	69,3
Leverantörsskulder		193,6	201,9
Aktuella skatteskulder		9,5	8,1
Övriga skulder	25	51,8	55,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	99,7	102,6
Summa kortfristiga skulder		**524,4**	**570,6**
Summa skulder		**691,9**	**793,9**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**1 848,5**	**1 879,7**

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

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241130646

RAPPORT AVSEENDE FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

	Hänförligt till moderföretagets aktieägare							
Mkr	**Aktie-kapital**	**Övrigt tillskjutet kapital**	**Säkrings-derivat**	**Omräknings-reserv**	**Balanserat resultat**	**Summa**	**Innehav utan bestämmande inflytande**	**Totalt eget kapital**
Ingående eget kapital 2022-07-01	**39,0**	**260,5**	**6,4**	**165,6**	**766,1**	**1 237,8**	**–**	**1 237,8**
Årets resultat	–	–	–	–	-238,1	-238,1	–	**-238,1**
Övrigt totalresultat								
Aktuariella vinster/förluster	–	–	–	–	1,7	1,7	–	**1,7**
Årets omräkningseffekt	–	–	–	98,3	–	98,3	–	**98,3**
Omvärdering säkringsderivat	–	–	-4,2	–	–	-4,2	–	**-4,2**
Summa övrigt totalresultat	**–**	**–**	**-4,2**	**98,3**	**1,7**	**95,8**	**–**	**95,8**
Utdelning	–	–	–	–	-9,8	-9,8	–	**-9,8**
Utgående eget kapital 2023-06-30	**39,0**	**260,5**	**2,2**	**264,0**	**520,0**	**1 085,8**	**–**	**1 085,8**
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**

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036647

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

Mkr	Not	1 juli 2023–30 juni 2024	1 juli 2022–30 juni 2023
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Resultat före skatt		**37,8**	**-215,4**
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet		103,3	317,3
Betald inkomstskatt		-14,7	-9,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		**126,3**	**92,2**
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL			
Ökning/Minskning av varulager		-7,2	73,9
Ökning/Minskning av rörelsefordringar		4,2	137,6
Ökning/Minskning av rörelseskulder		-26,7	-86,5
Förändring av rörelsekapital		**-29,7**	**125,0**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**96,6**	**217,2**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Köp av immateriella anläggningstillgångar		-0,1	-1,5
Köp av materiella anläggningstillgångar		-32,7	-60,0
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		1,2	0,7
Köp av finansiella tillgångar		-5,4	-0,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-36,8**	**-61,3**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Upptagna lån		1,9	1,1
Amortering av lån		-37,4	-38,4
Amortering av skulder avseende nyttjanderättstillgångar		-28,4	-30,3
Förändring i kortfristig rörelsefinansiering		-2,3	-68,2
Utbetald utdelning		-9,8	-9,8
Avyttring av andel i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande		79,1	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**3,1**	**-145,6**
Periodens kassaflöde		**62,9**	**10,3**
Likvida medel vid periodens början		26,6	26,1
Kursdifferens i likvida medel		5,0	-9,8
Likvida medel vid periodens utgång	34	**94,5**	**26,6**

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036438

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

Mkr	Not	1 juli 2023 – 30 juni 2024	1 juli 2022 – 30 juni 2023
Nettoomsättning	5	6,0	5,9
Övriga rörelseintäkter	6	–	0,1
Övriga externa kostnader	7, 28	-5,6	-7,2
Personalkostnader	8	-11,4	-10,5
Avskrivningar		-0,1	-0,2
Rörelseresultat		**-11,1**	**-11,9**
Resultat från andelar i koncernföretag		171,5	20,0
Finansiella intäkter		14,3	4,7
Nedskrivning av andelar i dotterföretag		-120,8	–
Finansiella kostnader		-15,2	-25,3
Finansnetto	9	**49,8**	**-0,6**
Bokslutsdispositioner			
Lämnade/erhållna koncernbidrag		9,9	41,7
Resultat före skatt		**48,6**	**29,1**
Aktuell skatt	10	–	–
Uppskjuten skatt	10	-0,5	4,4
Årets resultat		**48,1**	**33,5**

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR MODERBOLAGET

Mkr	1 juli 2023 – 30 juni 2024	1 juli 2022 – 30 juni 2023
Årets resultat	**48,1**	**33,5**
Summa övrigt totalresultat	–	–
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET	**48,1**	**33,5**

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036349

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

Mkr	Not	30 juni 2024	30 juni 2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Övriga immateriella anläggningstillgångar		–	0,1
Materiella anläggningstillgångar		–	0,0
Andelar i koncernföretag	33	953,8	1 074,6
Fordringar på koncernbolag	15, 32	9,9	–
Uppskjutna skattefordringar	10	10,1	10,6
Summa anläggningstillgångar		**973,8**	**1 085,3**
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernföretag	32	75,6	106,7
Övriga fordringar		1,4	1,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	0,9	1,0
Kassa och bank	19	55,8	–
Summa omsättningstillgångar		**133,6**	**108,9**
SUMMA TILLGÅNGAR		**1 107,4**	**1 194,3**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		39,0	39,0
Reservfond		1,1	1,1
Fritt eget kapital			
Överkursfond		821,5	821,5
Balanserat resultat		88,7	64,9
Årets resultat		48,1	33,5
Summa eget kapital	35	**998,4**	**960,0**
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	24	–	18,9
Summa långfristiga skulder		**–**	**18,9**
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	24	18,9	27,5
Leverantörsskulder		0,5	0,7
Skulder till koncernföretag	24, 32	84,4	182,7
Övriga skulder	25	0,3	0,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	4,9	4,2
Summa kortfristiga skulder		**109,0**	**215,4**
Summa skulder		**109,0**	**234,2**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**1 107,4**	**1 194,3**

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241130650

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 2022-07-01	**39,0**	**1,1**	**821,5**	**218,4**	**-143,7**	**936,3**
Disposition av föregående års resultat	–	–	–	-143,7	143,7	–
Totalresultat						
Årets resultat	–	–	–	–	33,5	**33,5**
Summa totalresultat	–	–	–	–	**33,5**	**33,5**
Utdelning	–	–	–	-9,8	–	**-9,8**
Utgående eget kapital 2023-06-30	**39,0**	**1,1**	**821,5**	**64,9**	**33,5**	**960,0**
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**

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036S1

KASSAFLÖDESANALYS FÖR MODERBOLAGET

Mkr	Not	1 juli 2023–30 juni 2024	1 juli 2022–30 juni 2023
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Resultat före skatt		**48,6**	**29,1**
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet		-66,2	-49,7
Betald inkomstskatt		0,8	-0,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		**-16,8**	**-21,4**
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL			
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-0,9	1,6
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder		0,5	-0,7
Förändring av rörelsekapital		**-0,4**	**0,9**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-17,2**	**-20,5**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Utdelning från dotterbolag		171,5	20,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**171,5**	**20,0**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Amortering lån		-25,2	-25,2
Nettoförändring koncerninterna fordringar och skulder		-67,0	114,8
Förändring i kortfristig rörelsefinansiering		-2,3	-67,6
Utdelning		-9,8	-9,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-104,2**	**12,3**
Periodens kassaflöde		**50,0**	**11,8**
Likvida medel vid periodens början		–	–
Kursdifferens i likvida medel		5,8	-11,8
Likvida medel vid periodens utgång	34	**55,8**	–

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036652

NOTER

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

Duroc AB (moderföretaget) och dess dotterföretag (sammantaget koncernen) bedriver verksamheten i sju portföljbolag; Duroc Machine Tool, Duroc Rail, Smaller Company Portfolio, International Fibres Group, Drake Extrusion, Cresco och Plastibert, nedan benämnda "bolagen".

Duroc AB 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 26 september 2024 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande. Årsredovisningen kommer att föreläggas årsstämman den 5 november 2024.

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 ***Smaller Company Portfolio*** består av DLC i Luleå, som är ledande i Sverige inom laserytbehandling 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 samt Herber Engineering som vid sin verksamhet i Värnamo, Sverige tillverkar rörbockningsmaskiner.

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.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113093653

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, International Reporting Standards (IFRS) 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", sidan 42.

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 styrelsen och 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 sidan 81 presenteras definitioner, varav flertalet är alternativa nyckeltal

2.2 ÄNDRINGAR I REDOVISNINGSPRINCIPER OCH UPPLYSNINGAR

Nya och ändrade standarder som tillämpas av koncernen

Ingen förändring av standarder vilka tillämpas av koncernen har skett under räkenskapsåret 2023/2024.

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

Flera nya standarder, ändringar och förbättringar i befintliga standarder samt tolkningar har inte trätt i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2023 och har därmed inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Durocs bedömning är att inga av dessa ändringar, som ännu inte trätt i kraft, förväntas medföra någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Förändring av upplysningar som skett under räkenskapsåret vilka tillämpas av koncernen

Inga sådana förändringar har skett under räkenskapsåret 2023/2024 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.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036S4

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. Om rörelseförvärvet genomförs i flera steg omvärderas de tidigare egetkapitalandelarna i det förvärvade företaget till dess verkliga värde vid förvärvstidpunkten. Eventuellt uppkommen vinst eller förlust redovisas i resultatet.

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.

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 11.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036S5

Not 2, fortsättning

(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.
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.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036S6

Not 2, fortsättning

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. Effekten av en ny bedömning kostnads/intäktsförs i resultaträkningen.

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 11.

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.
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.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241130657

Not 2, fortsättning

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.

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.

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.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036S8

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.

Förvaltningstillgångarna inkluderade tidigare år de diskonterade värdena av underskottsbidrag från icke dotterbolag som kvarstår som deltagande arbetsgivare i den brittiska planen. 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, såvida inte förändringarna av pensionsplanen

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

Document ID:
97EDEECEF8C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113030659

Not 2, fortsättning

villkoras med att de anställda stannar i företaget under en viss tid. I sådana fall fördelas kostnaderna över denna period.

(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 uppsägning av leasingavtal och 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.

2.17 INTÄKTSREDOVISNING

Intäktsredovisning enligt IFRS 15 ska ske på det satt 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. Nar 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 levererade till kund enligt leveransvillkoren. I de fall det finns garantiklausuler, redovisas den förväntade andelen av garantiärenden som en minskning av intäkten och i garantiavsättningar i balansräkningen.

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,

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

Not 2, fortsättning

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 rörelseintäkt över tillgångens nyttjandeperiod.

2.21 TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING
Anläggningstillgångar (eller avyttringsgrupp) som innehas för försäljning klassificeras som innehav för försäljning om deras redovisade värden kommer att återvinnas i huvudsak genom försäljning och inte genom fortlöpande användning. I rapport över finansiell ställning särredovisas tillgångar som innehas för försäljning samt skulder knutna till dessa tillgångar. Jämförelseperioden påverkas inte. En anläggningstillgång (eller avyttringsgrupp) värderas till det lägsta av redovisade värdet och verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader. Ett villkor som måste vara uppfyllt för att en tillgång ska klassificeras som innehav för försäljning är att försäljningen är mycket sannolik och att tillgångarna (avyttringsgruppen) är tillgängliga för försäljning i sitt nuvarande skick.

2.22 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.

2.23 MODERBOLAGET
Allmän information
För information om moderbolagets ägande i dotterbolag, se not 33. *Ytterligare allmän information om moderföretaget finns i koncern*redovisningens 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.

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

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036S1

Not 2, fortsättning

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.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036S2

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 11.

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 Storbritannien, Österrike och Belgien. Under föregående år har IFG Holdings Ltd (IFG):s pensionsstiftelse Chapelthorpe Plc Pension Fund Trust (CPF) har köpt en annuitetsförsäkring ("buy in") från Aviva Life & Pensions UK Ltd (Aviva). Försäkringen täcker CPFs samtliga förmånsbaserade pensionsåtaganden, och finansieras med i CPF befintliga egna medel. Efter att data/information slutligt verifieras kommer en fullständig "Buy out" transferering ske med Aviva, vilket beräknas vara klart under första halvan av 2025. Då upphör IFGs ansvar för pensionsstiftelsen formellt.

"Buy in"-försäkringen och den följande "Buy out"-transfern medför att IFG inte längre behöver skjuta till medel till CPF, då alla kostnader betalas av stiftelsens överskott. De risker som varit förknippade med att vara pensionsstiftelsen sponsor är därmed eliminerade.

Efter det slutliga utköpet kommer CPF att likvideras och ett överskott kan uppstå vid denna tidpunkt. Om så blir fallet, kan del av detta komma att tillfalla IFG.

Per bokslutsdagen 30 juni 2024 visade samtliga övriga planer ett underskott. Underskottens 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.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036633

NOT 5 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, automationslösningar, verktyg, service och support till verkstadsindustrin.

Duroc Rail: levererar kvalificerat underhåll av järnvägshjul för lok och vagnar till järnvägsoperatörer.

Smaller Company Portfolio: består av Herber engineering, Universal Power (UPN) och Duroc Laser Coating (DLC). 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.

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.

Griffine: då Griffine Enduction S.A., som tidigare tillhört Cotting Group tillsammans med Plastibert, sedan början av mars 2023 ej ingår i koncernens räkenskaper, redovisas Plastibert som ett eget segment.

En mer utförlig beskrivning av respektive bolagsgrupp återfinns på sidorna 7–13.

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.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036664

Not 5, 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.

Rörelsesegment 1 juli 2022–30 juni 2023

KONCERNEN Mkr	Duroc Machine Tool	Duroc Rail	Smaller Company Portfolio	Inter-national Fibres Group	Drake Extrusion	Cresco	Plastibert	Koncern-gemen-samma funktioner & Elimi-neringar	Griffine	Koncernen
Nettoomsättning	599,5	153,2	193,8	1 201,5	623,8	278,9	176,9	-0,5	266,0	3 493,1
varav extern										
Varuförsäljning	573,3	–	186,4	1 201,5	575,3	278,9	176,2	–	241,8	3 233,3
Provisionsersättningar	–	–	–	–	50,6	–	–	–	–	50,6
Tjänsteuppdrag	23,4	153,0	6,5	–	–	–	–	–	20,9	203,8
Övrigt	0,5	–	1,0	–	–	–	0,7	–	3,3	5,5
varav intern										
Tjänsteuppdrag	0,3	0,2	–	–	–	–	–	-0,5	–	–
Rörelseresultat	45,0	28,6	13,0	-15,2	-32,3	-4,2	-11,8	-193,4	-17,3	-187,6
Finansnetto	1,3	-0,5	-1,0	-2,4	-0,6	-0,5	-0,4	-21,1	-2,6	-27,8
Årets skattekostnad	-8,3	0,0	-1,7	-4,6	5,9	-20,9	0,2	8,3	-1,6	-22,6
Årets resultat*	**27,0**	**-0,3**	**6,4**	**-22,2**	**-27,0**	**-25,7**	**-12,0**	**-162,7**	**-21,5**	**-238,1**
Investeringar exkl. IFRS 16	2,5	3,7	1,8	33,9	8,2	2,1	3,3	–	6,0	61,5
Avskrivningar/ Nedskrivningar	-6,4	-11,0	-10,2	-27,9	-36,3	-5,8	-4,3	-180,4	-9,3	-291,7
Tillgångar	330,2	74,8	122,6	684,3	386,4	316,2	95,0	-129,8	–	1 879,7
Skulder	154,3	51,7	88,4	341,2	128,8	102,0	31,5	-103,9	–	793,9
Eget Kapital	176,2	23,2	34,3	343,3	257,6	214,2	63,5	-26,4	–	1 085,8
Nettoskuld	-47,3	29,2	35,5	116,9	24,7	31,2	6,0	54,9	–	251,1
Sysselsatt kapital	68,7	40,6	62,6	483,4	307,6	224,1	70,1	16,6	–	1 273,5

*Inom Sverige lämnas koncernbidrag mellan några av bolagen varför t.ex. årets resultat i Duroc Rail uppgår till -0,3 Mkr 2023-06-30.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113033665

Not 5, fortsättning

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. Serviceavgiften är redovisad som tjänsteuppdrag i ovanstående sammanställning. Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 6,0 Mkr (5,9). Utdelning från dotterbolagen var 171,5 Mkr (20,0) och inkluderas inte här. Tillgångar och skulder i koncerngemensamma funktioner och elimineringar påverkas av mellanhavanden i koncerngemensam cash pool.

Geografiska områden **2023–2024**

KONCERNEN 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 anläggnings- och nyttjanderättstillgångar									
Sverige	9,9	22,0	21,7	–	–	–	–	1,3	54,9
Övriga Norden	6,8	–	–	–	–	–	–	–	6,8
Europa	4,3	–	–	248,1	–	73,1	13,9	–	339,4
USA	–	–	–	–	189,4	–	–	–	189,4
Summa	**21,0**	**22,0**	**21,7**	**248,1**	**189,4**	**73,1**	**13,9**	**1,3**	**590,5**
Investeringar exkl. IFRS 16									
Sverige	0,6	7,6	1,2	–	–	–	–	–	9,3
Övriga Norden	0,7	–	–	–	–	–	–	–	0,7
Europa	0,3	–	–	15,2	–	3,6	3,4	–	22,4
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.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036666

Not 5, fortsättning

Geografiska områden **2022–2023**

KONCERNEN Mkr	Duroc Machine Tool	Duroc Rail	Smaller Company Portfolio	International Fibres Group	Drake Extrusion	Cresco	Plastibert	Koncern-gemen-samma funktioner	Griffine	Koncernen
Nettoomsättning										
Sverige	183,3	102,9	154,3	1,3	–	0,8	20,1	-0,5	1,7	463,9
Övriga Norden	279,2	3,3	20,1	13,2	–	4,9	14,3	–	0,9	335,8
Europa	137,1	47,1	7,6	1 080,7	0,3	237,8	132,1	–	224,7	1 867,4
USA	–	–	9,5	80,8	549,5	12,3	2,6	–	2,7	657,4
Övriga marknader	–	–	2,3	25,5	74,1	23,0	7,1	–	41,4	173,3
Summa	**599,5**	**153,2**	**193,7**	**1 201,5**	**623,8**	**278,9**	**176,9**	**-0,5**	**266,0**	**3 493,1**
Materiella anläggnings- och nyttjanderättstillgångar										
Sverige	8,9	25,0	27,2	–	–	–	–	1,4	–	62,5
Övriga Norden	7,7	–	–	–	–	–	–	–	–	7,7
Europa	5,8	–	–	271,7	–	77,0	14,5	–	–	369,0
USA	–	–	–	–	226,7	0,1	–	–	–	226,8
Summa	**22,4**	**25,0**	**27,2**	**271,7**	**226,7**	**77,0**	**14,5**	**1,4**	**–**	**666,0**
Investeringar exkl. IFRS 16										
Sverige	0,0	3,7	1,8	–	–	–	–	–	–	5,6
Övriga Norden	1,8	–	–	–	–	–	–	–	–	1,8
Europa	0,7	–	–	33,9	–	2,1	3,3	–	6,0	46,0
USA	–	–	–	–	8,2	–	–	–	–	8,2
Summa	**2,5**	**3,7**	**1,8**	**33,9**	**8,2**	**2,1**	**3,3**	**–**	**6,0**	**61,5**

Intäkterna baseras på de områden efter var kunderna är lokaliserade. Tillgångarna redovisas efter var tillgångarna är lokaliserade.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113033657

NOT 6 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2307–2406**	**2207–2306**	**2307–2406**	**2207–2306**
Fakturerade kostnader	7,0	2,0	–	0,1
Valutakursvinster av rörelsekaraktär	3,9	5,2		–
EU-bidrag/Statliga bidrag	7,8	22,5	–	–
Vinst vid avyttring av anläggningstillgångar	0,4	0,6	–	–
Kompensationer från försäkringar och tvister	0,9	1,0	–	–
Övrigt	4,7	1,8	–	–
Summa	**24,7**	**33,1**	**–**	**0,1**

NOT 7 ARVODE OCH ERSÄTTNING TILL REVISORER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2307–2406**	**2207–2306**	**2307–2406**	**2207–2306**
Revisionsuppdraget				
PWC	4,2	4,1	1,0	0,9
BHP LTD. (UK)	0,6	0,6	–	–
Briede un Vindedze Ltd. (Latvia)	0,1	0,0	–	–
Audiitorbüroo ELSS AS (Estonia)	0,0	0,0	–	–
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget				
PWC	0,2	0,3	–	–
Skatterådgivning				
PWC	0,7	0,7	–	–
Övriga tjänster				
PWC	0,1	0,1	0,0	–
Summa	**5,9**	**5,9**	**1,1**	**0,9**

Av arvodet till PWC utgör 1,7 Mkr (1,6) arvode till Pricewaterhouse-Coopers AB i Sverige, för revision. Av detta avser 1,0 Mkr (0,9) moderbolaget. Övriga arvoden till PricewaterhouseCoopers AB i Sverige består av 0,1 Mkr (0,1) gällande övrig rådgivning.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036S8

NOT 8 ANSTÄLLDA OCH PERSONALKOSTNADER

Kostnader för ersättningar till anställda

	KONCERNEN		MODERBOLAGET			
Mkr	**2307–2406**	**2207–2306**	**2307–2406**	**Styrelse och VD**	**2207–2306**	**Styrelse och VD**
Löner och ersättningar	521,8	540,1	7,2	3,4	6,6	2,9
Sociala avgifter	110,1	130,0	2,6	1,1	2,3	0,9
Pensionskostnader, avgiftsbaserade och förmånsbestämda planer	35,9	24,4	1,4	0,5	1,3	0,5
Total	**667,7**	**694,5**	**11,1**	**5,0**	**10,2**	**4,4**

Medelantalet anställda

	2307–2406	**varav män**	**2207–2306**	**varav män**
Moderbolaget				
Sverige	5	3	5	3
Koncernen				
Sverige	139	119	125	106
Norge	5	3	5	3
Danmark	21	18	19	17
Finland	13	12	11	10
Frankrike	–	–	145	118
Estland	8	6	9	7
Lettland	10	7	10	7
Litauen	6	6	5	5
USA	227	149	231	154
Belgien	275	232	295	245
Österrike	86	79	92	85
England	66	59	65	58
Totalt dotterbolag	**855**	**691**	**1 012**	**815**
Koncernen	**860**	**694**	**1 017**	**818**

Könsfördelning i företagsledningen

	2307–2406	**varav män**	**%**	**2207–2306**	**varav män**	**%**
Moderbolaget						
Styrelse	4	3	75 %	4	3	75 %
Ledande befattningshavare	3	2	67 %	3	2	67 %
Koncernen						
Övriga 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 juni månad 2024 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 158 procent (172).

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknas enligt Alectas försäkringstekniska beräkningsåtaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19.

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.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113063669

Not 8, fortsättning

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 2020. Riktlinjerna har tillämpats under hela räkenskapsåret 2023/2024.

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 icke-finansiella. 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.

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

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241130670

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 2023–2024 (Tkr)

Tkr	Period	Styrelse-arvode	Lön och förmåner	Rörlig ersättning	Pensions-kostnader	Summa
Styrelsens ordförande						
Peter Gyllenhammar	2307–2406	200	–	–	–	**200**
Styrelsens ledamöter						
Carl Östring	2307–2406	200	–	–	–	**200**
Carina Hellborn	2307–2406	200	–	–	–	**200**
Ola Hugoson	2307–2406	200	–	–	–	**200**
Verkställande direktör						
John Häger	2307–2406	–	2 216	353	543	**3 112**
Övriga ledande befattningshavare	2307–2406	–	2 542	95	729	**3 366**
TOTALT		**800**	**4 758**	**448**	**1 272**	**7 278**

Ersättning till ledande befattningshavare 2022–2023 (Tkr)

Tkr	Period	Styrelse-arvode	Lön och förmåner	Rörlig ersättning	Pensions-kostnader	Summa
Styrelsens ordförande						
Peter Gyllenhammar	2207–2306	200	–	–	–	**200**
Styrelsens ledamöter						
Carl Östring	2207–2306	200	–	–	–	**200**
Carina Hellborn	2207–2306	200	–	–	–	**200**
Ola Hugoson	2207–2306	200	–	–	–	**200**
Verkställande direktör						
John Häger	2207–2306	–	2 081	–	498	**2 579**
Övriga ledande befattningshavare	2207–2306	–	2 428	–	604	**3 032**
TOTALT		**800**	**4 509**	**–**	**1 102**	**6 411**

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241130671

Not 8, 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 avgiftbestämda 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 9 FINANSNETTO

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2307–2406**	**2207–2306**	**2307–2406**	**2207–2306**
Resultat från andelar i koncernföretag				
Utdelning från dotterföretag	–	–	171,5	20,0
Summa	**–**	**–**	**171,5**	**20,0**
Finansiella intäkter				
Ränteintäkter banktillgodohavanden	1,9	1,1	1,8	1,0
Valutakursvinster	6,0	0,5	5,8	0,1
Övriga finansiella intäkter	*0,0*	*0,1*	–	*0,0*
Ränteintäkter koncernföretag	–	–	6,6	3,6
Summa	**8,0**	**1,7**	**14,3**	**4,7**
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar				
Nedskrivning och återföring av nedskrivning av aktier i dotterbolag	–	–	-120,8	–
Nedskrivning av fordran på koncernbolag	–	–	–	–
Övriga nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	–	–	–	–
Summa	**–**	**–**	**-120,8**	**–**
Finansiella kostnader				
Räntekostnader på finansiella skulder	-9,7	-10,1	-6,3	-5,2
Räntekostnader avseende nyttjanderättstillgångar	-3,5	-3,9	–	–
Övriga finansiella kostnader	-1,0	-0,5	-0,0	–
Valutakursförluster	-2,4	-15,0	-2,2	-14,7
Räntekostnader koncernföretag	–	–	-6,6	-5,5
Summa	**-16,6**	**-29,5**	**-15,2**	**-25,3**
Finansnetto	**-8,6**	**-27,8**	**49,8**	**-0,6**

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241111303672

NOT 10 SKATTER

Redovisad i resultaträkningen

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2307–2406**	**2207–2306**	**2307–2406**	**2207–2306**
Aktuell skattekostnad(-)/skatteintäkt(+)				
Periodens skattekostnad/skatteintäkt	-16,2	-10,8	–	–
Justeringar avseende tidigare år	-0,1	0,0	–	–
	-16,3	**-10,8**	**–**	**–**
Uppskjuten skattekostnad(-)/skatteintäkt(+)				
Temporära skillnader	3,6	4,0	–	–
Uppskjuten skatt på grund av ändrad skattesats	7,4	-6,3	–	–
Aktiverat skattevärde i underskottsavdrag	1,3	7,7	–	6,1
Utnyttjande av tidigare aktiverat underskottsavdrag	-3,8	-17,2	-0,5	-1,7
	8,4	**-11,8**	**-0,5**	**4,4**
Totalt redovisad skattekostnad	**-7,9**	**-22,6**	**-0,5**	**4,4**

Avstämning av effektiv skatt

	KONCERNEN				MODERBOLAGET			
Mkr	**2307–2406**	**%**	**2207–2306**	**%**	**2307–2406**	**%**	**2207–2306**	**%**
Resultat före skatt	37,8		-215,4		48,6		29,1	
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	-7,8	20,6 %	44,4	20,6 %	-10,0	20,6 %	-6,0	20,6 %
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag	-1,1	2,8 %	-3,1	-1,4 %	–	–	–	–
Effekt av koncernmässiga nedskrivningar av tillgångar	–	–	-36,9	-17,1 %	–	–	–	–
Ej avdragsgilla kostnader	-1,6	4,1 %	-1,2	-0,6 %	-24,9	51,2 %	0,0	0,0 %
Ej skattepliktiga intäkter	4,7	-12,4 %	1,4	0,6 %	35,3	-72,7 %	4,1	-14,2 %
Uppskjuten skattekostnad på grund av ändrad skattesatts	6,4	-16,9 %	-6,3	-2,9 %	–	–	–	–
Skatt hänförlig till tidigare år	-0,1	0,2 %	0,0	0,0 %	–	–	–	–
Aktivering av tidigare ej aktiverade underskott	1,3	-3,4 %	6,3	2,9 %	–	–	6,3	-21,6 %
Ökning av ej aktiverade underskottsavdrag	-8,8	23,4 %	-27,9	-13,0 %	–	–	–	–
Övrigt	-1,0	2,6 %	0,8	0,4 %	-0,9	1,8 %	–	–
Summa redovisad skattekostnad(-)/skatteintäkt(+)	**-7,9**	**21,0 %**	**-22,6**	**-10,4 %**	**-0,5**	**0,9 %**	**4,4**	**-15,1 %**

Vägd genomsnittlig skattesats i koncernen var 21,0 procent (-10,4).

Specifikation av uppskjutna skatter

	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
Mkr	**2307–2406**	**2207–2306**	**2307–2406**	**2207–2306**	**2307–2406**	**2207–2306**
KONCERNEN						
Immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,0	-0,2	0,0	-0,2	0,0
Materiella anläggningstillgångar	4,6	5,0	-38,4	-44,0	-33,7	-39,0
Underskottsavdrag	45,6	32,9	–	1,9	45,6	34,8
Avsättningar	6,5	7,1	–	–	6,5	7,1
Övrigt	1,4	0,6	-6,5	1,6	-5,1	2,2
Summa	**58,1**	**45,6**	**-45,0**	**-40,6**	**13,1**	**5,0**
MODERBOLAGET						
Underskottsavdrag	10,1	10,6	–	–	10,1	10,6

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 690,2 Mkr (741,7). Skattemässiga underskott på vilka uppskjuten skatt har redovisats uppgår till 208,8 Mkr (156,2). Det finns ingen bortre gräns när skattemässiga underskotten kan utnyttjas.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241130367

Not 10, fortsättning

Skatt avseende materiella anläggningstillgångar innehåller skatt avseende temporära skillnader kopplade till nyttjanderättstillgångar. Under året har -0,2 Mkr (-0,2) i uppskjutna skatter kostnadsförts i resultaträkningen. 2,0 Mkr (2,2) skattefordringar från materiella anläggningstillgångar avser nyttjanderättstillgångar.

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	45,5
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

Avstämning av uppskjuten skatt 1 juli 2022–30 juni 2023

	Belopp vid årets ingång	Redovisat över resultat-räkningen	Organisations-förändringar	Redovisat i övrigt total-resultat	Omklassi-ficering	Valutakurs-differenser	Belopp vid årets utgång
KONCERNEN							
Immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,0	–	–	–	0,0	0,0
Materiella anläggningstillgångar	-45,2	3,8	–	–	–	2,3	-39,0
Underskottsavdrag	47,9	-15,4	–	–	–	2,3	34,8
Avsättningar	12,3	-0,3	-6,2	-0,9	1,3	0,8	7,1
Övrigt	-1,4	0,3	2,5	1,0	–	–	2,2
Summa	**13,6**	**-11,8**	**-3,7**	**0,1**	**1,3**	**5,4**	**5,0**
MODERBOLAGET							
Underskottsavdrag	6,2	4,4	–	–	–	–	10,6

Fördelning av uppskjuten skatt

	2307–2406	2207–2306
KONCERNEN		
Uppskjutna skattefordringar		
utnyttjas inom 12 månader	3,7	10,5
utnyttjas efter mer än 12 månader	54,4	35,2
Summa	**58,1**	**45,6**
Uppskjutna skatteskulder		
betalas inom 12 månader	4,5	5,8
betalas efter mer än 12 månader	40,5	34,8
Summa	**45,0**	**40,6**
Uppskjutna skattefordringar (netto)	**13,1**	**5,0**

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036674

NOT 11 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Mkr	Goodwill	Utvecklings-kostnader	Patent, varumärken och licenser	Övriga immateriella tillgångar	Totalt
KONCERNEN					
Ackumulerade anskaffningsvärden					
Ingående balans 2022-07-01	84,7	39,2	14,4	3,7	142,1
Organisationsförändringar	–	-32,0	-9,4	–	-41,3
Årets anskaffning	–	0,8	0,4	0,4	1,5
Försäljning/utrangering	–	–	–	-0,7	-0,7
Valutakursdifferenser	0,1	1,2	1,7	0,1	3,1
Utgående balans 2023-06-30	**84,8**	**9,2**	**7,1**	**3,5**	**104,6**
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**
Ackumulerade avskrivningar					
Ingående balans 2022-07-01	–	-22,6	-10,0	-2,7	-35,4
Organisationsförändringar	–	20,3	9,4	–	29,7
Försäljning/utrangering	–	–	–	0,7	0,7
Omklassificeringar	–	–	0,1	0,0	0,1
Årets avskrivningar	–	-2,8	-1,2	-0,5	-4,6
Valutakursdifferenser	–	-0,7	-1,5	-0,1	-2,3
Utgående balans 2023-06-30	**–**	**-5,8**	**-3,2**	**-2,6**	**-11,8**
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**
Redovisade värden					
Utgående balans 2023-06-30	84,8	3,4	3,8	0,8	92,9
Utgående balans 2024-06-30	84,8	1,8	2,7	0,5	89,8

Nedskrivningsprövning av goodwill

Redovisat värde på goodwill i koncernen uppgick per 30 juni 2024 till 84,8 Mkr (84,8) och fördelas på kassagenerande enheter enligt nedan. De kassagenererande enheterna motsvarar koncernens affärsområden samt de rörelsesegment som redovisas under not 5.

Goodwill per kassagenererande enhet

	30 juni 2024	30 juni 2023
DMT	65,6	65,6
Small Company Portfolio	5,4	5,4
Duroc Rail	11,6	11,6
Drake Extrusion	2,3	2,3
Totalt	**84,8**	**84,8**

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036?5

Not 11, fortsättning

Goodwill utgör 4,6 procent (4,5) av koncernens totala tillgångar och 7,3 procent (7,8) av koncernens egna kapital. Koncernen har per 30 juni 2024 inga övriga immateriella anläggningstillgångar med obestämbar nyttjandeperiod.

Duroc tar löpande ställning till om det föreligger en indikation på att något av affärsområdena minskat i värde. För goodwill med obestämbar nyttjandeperiod görs därutöver en årlig prövning, oavsett om det finns någon indikation på värdeminskning eller ej. För att kunna fastställa om det föreligger något nedskrivningsbehov jämförs det redovisade värdet, för respektive affärsområde, med dess återvinningsvärde, vilket fastställs genom beräkning av nyttjandevärdet. Om återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet anses ett nedskrivningsbehov föreligga. Beräkning av nyttjandevärdet utgår från framtida beräknade kassaflöden, baserade på resultatprognoser för de kommande fem åren. Resultatprognoserna är framtagna utifrån fastställd budget samt rimliga och verifierbara antaganden, vilka utgör Durocs bästa uppskattningar. Kassaflöden efter prognosperioden har extrapolerats med en stabil långsiktig tillväxttakt om 2 procent (2).

Andra viktiga antaganden vid beräkning av nyttjandevärdet är diskonteringsränta samt antaganden om omsättning (prisutveckling, volymtillväxt m.m.), brutto- och rörelsemarginaler. De antaganden som använts har baserats på historiska data samt ledningens erfarenhet och bedömning om framtiden. Diskonteringsräntan före skatt uppgick till 17,3 procent (14,9) och omsättningstillväxten har, utifrån ett försiktigt förhållningssätt, inte antagits vara större än 2 procent (2).

Genomförda nedskrivningsprövningar per 30 juni 2024 har inte visat på nedskrivningsbehov i något av affärsområdena. Känslighetsanalys av beräkningarna har genomförts genom att sänka antagandena om prognosticerad respektive långsiktig omsättningstillväxt samt rörelsemarginal med en procentenhet. För diskonteringsräntan har känslighetsanalyserna höjts med en procentenhet. Känslighetsanalyserna visade att ingen av justeringarna enskilt genererar ett nedskrivningsbehov för goodwill.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036?6

NOT 12 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Mkr	Byggnader och mark	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier, verktyg och installationer	Pågående nyanläggningar	Totalt
DUROC KONCERNEN					
Ackumulerade anskaffningsvärden					
Ingående balans 2022-07-01	396,1	1 492,7	36,4	2,3	1 927,5
Årets investeringar	10,6	36,9	3,6	8,9	60,0
Omklassificering	0,2	2,3	0,5	-2,4	0,6
Avyttringar och utrangering	-31,8	-4,5	-0,8	-0,6	-37,6
Organisationsförändringar	-99,6	-205,8	-18,7	-5,1	-329,2
Valutakursdifferenser	24,9	107,5	0,2	0,1	132,8
Utgående balans 2023-06-30	**300,5**	**1 429,2**	**21,3**	**3,1**	**1 754,1**
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**
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar					
Ingående balans 2022-07-01	-144,5	-1 139,2	-23,6	–	-1 307,3
Årets avskrivningar	-10,6	-57,5	-4,4	–	-72,5
Omklassificering	–	0,0	–	–	0,0
Avyttringar och utrangering	0,1	4,5	0,6	–	5,1
Årets nedskrivningar	–	-2,9	–	–	-2,9
Organisationsförändringar	73,2	160,8	17,7	–	251,7
Valutakursdifferenser	-7,9	-82,3	0,3	–	-90,0
Utgående balans 2023-06-30	**-89,7**	**-1 116,8**	**-9,4**	–	**-1 216,0**
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**
Redovisade värden					
Utgående balans 2023-06-30	**210,7**	**312,4**	**11,9**	**3,1**	**538,2**
Utgående balans 2024-06-30	**199,4**	**271,9**	**14,9**	**1,5**	**487,8**

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036777

NOT 13 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. Vid övergången till IFRS 16 har historisk information använts vid bedömning av ett leasingavtals längd i de fall det finns optioner att förlänga eller säga upp ett avtal. 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

2022–2023 Mkr	Byggnader och mark	Maskiner och annan teknisk utrustning	Inventarier och verktyg	Fordon	Totalt
Ingående redovisat värde 2022-07-01	106,1	3,4	1,8	14,6	**125,8**
Tillkommande nyttanderättstillgångar	16,7	0,6	0,1	10,2	**27,5**
Årets av och nedskrivningar	-21,8	-1,7	-0,7	-8,4	**-32,5**
Övriga justeringar*	7,4	-0,0	-1,0	0,6	**6,9**
Utgående redovisat värde 2023-06-30	**108,4**	**2,3**	**0,2**	**17,0**	**127,9**
2023–2024					
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**

*Övriga justeringar avser främst justering av värde p.g.a.. ändrade bedömningar och kontrakt som avslutats I förtid samt valutakursfluktuationer.

Räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar

2022–2023 Mkr	Byggnader och mark	Maskiner och annan teknisk utrustning	Inventarier och verktyg	Fordon	Totalt
Leasingbetalningar 2022-07-01–2023-06-30	21,8	1,8	0,8	8,4	**32,8**
varav ränta för perioden	3,3	0,1	0,0	0,5	**3,9**
Utgående leasingskuld 2023-06-30	**115,8**	**2,3**	**0,2**	**17,8**	**136,1**
2023–2024					
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 leasingskuld 2024-06-30	**93,5**	**1,0**	**0,1**	**15,7**	**110,2**

De tillkommande nyttjanderättstillgångarna avser nya leasingbilar. Av de totala leasingskulderna består ett kontrakt i Belgien för 68,6 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 4,4–6,9 procent under räkenskapsårets första halvår och 5,5–7,0 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.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113093678

Not 13, 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 0,8 Mkr (0,4) och kostnader avseende kontrakt av lågt värde uppgående till 0,1 Mkr (1,1). Dessa består främst av kopiatorer, datorer och telefoner samt ett korttidskontrakt avseende en lokal.

NOT 14 TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING

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

Då Griffines nettotillgångar, inklusive ett aktieägarlån om 124,8 Mkr per den sista december 2022, uppgick till 179,3 Mkr och återvinningsvärdet av investeringen vid tidpunkten var osäker, skrevs nettotillgångarna ned i sin helhet. Tabellen visar således värderingar av tillgångar och skulder vid tidpunkten som bolagets redovisades i enlighet med IFRS 5. Griffine ansökte i början av mars 2023 om rekonstruktion i enlighet med fransk insolvenslag, varvid kontrollen över bolaget ej är av sådan art att bolaget från den tidpunkten skall konsolideras i koncernens räkenskaper. Därmed återstår endast den koncernmässiga förlusten avseende nedskrivningen som gjordes under räkenskapsåret 2022/2023 andra kvartal. Balansposterna relaterade till Griffine är därmed helt borttagna ur koncernens räkenskaper.

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

2022/2023	Koncernen		
Mkr	**Innan nedskrivning**	**Nedskrivning**	**Efter nedskrivning**
Immateriella anläggningstillgångar	12,1	-12,1	–
Materiella anläggningstillgångar	111,5	-111,5	–
Övriga anläggningstillgångar	11,7	-11,7	–
Varulager	132,6	-44,1	88,5
Fordringar	64,5	–	64,5
Övriga omsättningstillgångar	9,8	–	9,8
Likvida medel	10,4	–	10,4
Summa tillgångar	**352,4**	**-179,3**	**173,1**
Räntebärande skulder	53,1	–	53,1
Övriga skulder och avsättningar	120,0	–	120,0
Summa skulder	**173,1**	**–**	**173,1**

NOT 15 ÖVRIGA LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2024-06-30**	**2023-06-30**	**2024-06-30**	**2023-06-30**
Garantier	0,1	0,1	–	–
Övriga långfristiga fordringar	3,3	–	–	–
Fordringar på koncernbolag	–	–	9,9	–
Summa övriga långfristiga fordringar	**3,4**	**0,1**	**9,9**	**–**

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036 79

NOT 16 VARULAGER

	KONCERNEN	
Mkr	**2024-06-30**	**2023-06-30**
Råvaror och förnödenheter	203,0	198,7
Varor under tillverkning	20,2	24,1
Färdiga varor och handelsvaror	320,1	342,0
Summa	**543,2**	**564,8**

Inkuransreserv per 2024-06-30 var 66,6 Mkr (57,3).

NOT 17 KUNDFORDRINGAR

Förändring reserv osäkra kundfordringar

Mkr	**2024-06-30**	**2023-06-30**
Totalt redovisat värde vid årets ingång	**-2,6**	**-1,3**
Reservering för osäkra kundfordringar (-)	-4,1	-25,4
Fordringar som skrivits bort under året som ej indrivningsbara (+)	0,3	20,8
Återförda outnyttjade belopp (+)	0,4	3,2
Organisationsförändringar	–	1,0
Övrigt	0,1	-1,0
Summa reserv osäkra kundfordringar	**-5,8**	**-2,6**

Kundfordringar i utländska valutor

Mkr	**2024-06-30**	**2023-06-30**
EUR	199,5	230,4
DKK	15,0	12,5
GBP	30,3	30,0
USD	102,3	90,5
NOK	10,6	6,8
Övriga utländska valutor	1,0	–
Summa kundfordringar	**358,6**	**370,1**

Åldersfördelning kundfordringar

Mkr	**2024-06-30**	**2023-06-30**
Ej förfallna kundfordringar	358,2	377,2
1–30 dagar förfallna	52,7	41,6
31–60 dagar förfallna	4,1	3,2
61–90 dagar förfallna	0,5	0,8
Mer än 90 dagar förfallna	1,2	2,6
Summa kundfordringar	**416,7**	**425,4**

NOT 18 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2024-06-30**	**2023-06-30**	**2024-06-30**	**2023-06-30**
Upplupna intäkter	1,2	2,4	–	–
Förutbetalda hyror	1,7	1,7	–	–
Förutbetalda leasingavgifter	0,4	0,5	–	–
Förutbetalda försäkringar	1,9	1,5	0,0	0,0
Förutbetalda kostnader för maskinorder	4,0	3,7	–	–
Statliga bidrag	–	11,7	–	–
Övrigt	10,7	7,8	0,9	1,0
Summa	**19,9**	**29,3**	**0,9**	**1,0**

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036B0

NOT 19 LIKVIDA MEDEL

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2024-06-30**	**2023-06-30**	**2024-06-30**	**2023-06-30**
Kassa och bank	94,5	26,6	55,8	–
Summa	**94,5**	**26,6**	**55,8**	**–**

NOT 20 RESULTAT PER AKTIE

	2024-06-30	**2023-06-30**
Resultat per aktie, hänförligt till moderföretagets aktieägare, kr	0,58	-6,10
Årets resultat efter skatt, hänförligt till moderföretagets aktieägare, Mkr	22,6	-238,1
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 innehav utan bestämmande inflytande

Under räkenskapsåret har LKAB förvärvat 49 procent av dotterföretaget Duroc Rail AB vilket är även det enda minoritetsintresset. Minoritetens andel i bolaget uppgår till 49,0 procent (0,0). Detta motsvarar 1,9 procent (0,0) av koncernens totala egna kapital. I tabellerna presenteras den summerade finansiella informationen för Duroc Rail/koncernens minoritetsintressen.

Summerad resultaträkning

Mkr	**2024-06-30**	**2023-06-30**
Nettoomsättning	188,8	153,2
Rörelseresultat	47,9	28,6
Årets resultat	**37,3**	**-0,3**
Övrigt totalresultat	–	–
Periodens totalresultat	**37,3**	**-0,3**
Resultat allokerat till innehav utan bestämmande inflytande	7,3	–
Utdelningar betalda till innehav utan bestämmande inflytande	–	–

Summerad balansräkning

Mkr	**2024-06-30**	**2023-06-30**
Anläggningstillgångar	36,9	36,8
Omsättningstillgångar	51,6	38,1
Summa tillgångar	**88,5**	**74,8**
Eget kapital hänförligt till aktieägare i Duroc AB	38,2	23,2
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	22,1	–
Långfristiga skulder	0,9	4,6
Kortfristiga skulder	27,3	47,0
Summa eget kapital och skulder	**88,5**	**74,8**

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036B1

NOT 22 FÖRMÅNSBESTÄMDA PENSIONER

Förpliktelser avseende ålderspension
Ett antal pensionsplaner finns inom koncernen. Den mest väsentliga förmånsbestämda planen finns i Storbritannien. Denna är säkerställd genom medel fonderade i en pensionsstiftelse. Förmånsbestämda pensionsplaner finns också i Österrike och Belgien. Dessa är till stor del ofonderade.

Alla övriga pensionssystem i koncernen är avgiftsbestämda. Nuvärdet på pensionsförpliktelsen samt kostnaden för koncernens förmånsbaserad 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:

	2024-06-30	2023-06-30
Diskonteringsränta	4,95 %	5,10 %
Inflationsantagande: Detaljprisindex	3,35 %	3,40 %
Konsumentprisindex	2,65 %	2,70 %
Framtida pensionshöjningar	2,60 %	2,70 %
Dödlighetsantaganden		
Nuvarande pensionärer – aktuariella tabeller som använts	90 % S3PA	90 % S3PA
Nuvarande pensionärer livslängd vid 65 års ålder		
Man	23,0	22,6
Kvinna	25,6	25,0
Framtida pensionärer – aktuariella tabeller som använts	90 % S3PA	90 % S3PA
Framtida pensionärer (för närvarande 45 år livslängd på 65 år)		
Man	22,1	23,6
Kvinna	24,5	26,1

Den brittiska planen, Chapelthorpe plc Pension Fund stängde för ytterligare avsättningar den 5 september 2008 varvid man övergick till ett premiebaserat pensionssystem. I december 2022 genomfördes en så kallad "buy-in-lösning" där åtagandena avseende pensionsfonden övertas av ett försäkringsbolag. Detta har inneburit att de årliga kostnaderna på omkring 500 KGBP har upphört. Under det finansiella året 2024/2025, kommer en så kallad "buy-out" genomföras, där Duroc-koncernens samtliga åttaganden upphör.

Österrikiska systemet
De huvudsakliga aktuariella antagandena som användes vid balansdagen var följande:

	2024-06-30	2023-06-30
Diskonterinsränta: – ersättningar i samband med jubileer	3,38 %	3,45 %
– avgångsvederlag	3,38 %	3,45 %
Löneökning	3,38 %	3,50 %
Sannolikhet att dö – använd aktuarietabell	AVÖ2018P	AVÖ2018P
Annultetsålder – använd aktuarietabell	PSR 03	PSR 03
Genomsnittlig återstående arbetsliv för aktiva anställda – ersättningar i samband med jubileer	23,24	21,08
Genomsnittlig återstående arbetsliv för aktiva anställda – avgångsvederlag	10,12	10,21

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036682

Not 22, fortsättning

Belopp redovisade i koncernbalansräkningen

Mkr	2024-06-30 Brittiska planen	Österrikiska planen	Belgiska planen	Total	2023-06-30 Brittiska planen	Österrikiska planen	Belgiska planen	Total
Nuvärdet av pensionsförpliktelsen	406,3	21,7	10,7	438,7	417,9	26,7	10,9	455,6
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-480,9	–	-8,4	-489,3	-493,0	–	-8,8	-501,8
Begränsning av återvinningsbart överskott	74,6	–	–	74,6	75,1	–	–	75,1
Nettoskuld som redovisas i balansräkningen	**–**	**21,7**	**2,3**	**23,9**	**–**	**26,7**	**2,2**	**28,9**

Belopp redovisade i koncernresultaträkningen

Mkr	2307–2406 Brittiska planen	Österrikiska planen	Belgiska planen	Total	2207–2306 Brittiska planen	Österrikiska planen	Belgiska planen	Franska planen	Total
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	–	0,5	1,0	1,5	–	1,5	-1,1	0,1	0,5
Ränta på pensionsavsättningar	–	0,8	0,4	1,2	20,9	0,4	0,2	0,2	21,7
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	–	–	-0,3	-0,3	-20,8	–	-0,2	-0,2	-21,2
Summa resultatfört	**–**	**1,3**	**1,1**	**2,4**	**0,1**	**1,9**	**-1,1**	**0,1**	**1,0**

Förändring av nuvärdet för förmånsbestämda förpliktelser

Mkr	2024-06-30 Brittiska planen	Österrikiska planen	Belgiska planen	Total	2023-06-30 Brittiska planen	Österrikiska planen	Belgiska planen	Franska planen	Total
Förmånsbestämd pensionsförpliktelse vid periodens början	417,9	26,7	10,9	455,5	436,9	27,1	11,5	24,0	499,5
Restriktion av överskott	–	–	–	–	-4,9	–	0,0	–	-4,9
Valutakursdifferens	-9,5	-0,9	-0,3	-10,7	41,6	2,6	1,1	2,0	47,3
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	–	0,5	1,0	1,5	–	1,5	-0,2	-1,1	0,2
Avgifter betalda av anställda	–	–	–	–	–	–	0,0	-1,9	-1,9
Räntekostnader	20	0,8	0,4	21,2	20,9	0,4	0,2	0,2	21,7
Aktuariella förluster/vinster	10,7	0,3	-0,1	10,9	-50,3	1,4	-0,5	-0,2	-49,6
Betalningar från planen	-32,8	-5,7	-1,2	-39,7	-26,3	-6,3	-1,1	-2,1	-35,8
Reglering	–	–	–	–	–	–	0,0	-0,6	-0,6
Organisationsförändringar	–	–	–	–	–	–	–	-20,3	-20,3
Förmånsbestämd pensionsförpliktelse vid periodens slut	**406,3**	**21,7**	**10,7**	**438,7**	**417,9**	**26,7**	**10,9**	**–**	**455,6**

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113033683

Not 22, fortsättning

Förändringar av förvaltningstillgångarnas verkliga värde

	2024-06-30				2023-06-30				
Mkr	**Brittiska planen**	**Österrikiska planen**	**Belgiska planen**	**Total**	**Brittiska planen**	**Österrikiska planen**	**Belgiska planen**	**Franska planen**	**Total**
Tillgångarnas verkliga värde vid periodens början	493,0	–	8,8	501,8	562,8	–	8,5	0,1	571,4
Valutakursdifferens	-10,7	–	-0,3	-11,0	49,7	–	0,9	–	50,6
Förväntad avkastning på tillgångar	23,7	–	0,3	24,0	20,8	–	0,2	0,1	21,1
Aktuariella förluster/vinster	12,8	–	0,1	12,9	-109,1	–	-0,3	0,0	-109,4
Bidrag från arbetsgivare	–	–	0,7	0,7	0,9	–	0,6	–	1,5
Avgifter betalda från planen	-5,1	–	–	-5,1	-5,8	–	–	–	-5,8
Betalningar från planen	-32,8	–	-1,2	-34,0	-26,3	–	-1,1	-2,1	-29,5
Organisationsförändringar	–	–	–	–	–	–	–	1,8	1,8
Tillgångarnas verkliga värde vid periodens slut	**480,9**	–	**8,4**	**489,3**	**493,0**	–	**8,8**	–	**501,8**
Nettoskuld	**74,6**	**21,7**	**2,3**	**98,6**	**-75,1**	**26,7**	**2,1**	–	**-46,3**
Restriktioner	-74,6	–	–	-74,6	75,1	–	–	–	75,1
Nettoskuld som redovisas i balansräkningen	**–**	**21,7**	**2,3**	**23,9**	**–**	**26,7**	**2,1**	**–**	**28,9**

NOT 23 AVSÄTTNINGAR

Avsättning lång- och kortfristiga garantiåtaganden

	KONCERNEN	
Mkr	**2024-06-30**	**2023-06-30**
Redovisat värde vid periodens ingång	5,2	3,0
Avsättningar som gjorts under perioden	5,8	7,6
Belopp som tagits i anspråk under perioden	-2,8	-2,3
Outnyttjade Belopp som återförts under perioden	-2,3	-3,3
Omklassificering	0,7	–
Valutakursdifferens	-0,1	0,3
Redovisat värde vid periodens utgång	**6,4**	**5,2**

Övriga lång- och kortfristiga avsättningar

	KONCERNEN	
Mkr	**2024-06-30**	**2023-06-30**
Redovisat värde vid periodens ingång	2,7	19,3
Avsättningar som gjorts under perioden	–	4,5
Belopp som tagits i anspråk under perioden	-1,1	-5,8
Outnyttjade belopp som återförts under perioden	–	-0,6
Organisationsförändringar	–	-15,4
Omklassificering	-0,7	–
Valutakursdifferens	-0,1	0,7
Redovisat värde vid periodens utgång	**0,8**	**2,7**

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241111303684

NOT 24 RÄNTEBÄRANDE SKULDER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2024-06-30**	**2023-06-30**	**2024-06-30**	**2023-06-30**
Långfristiga räntebärande skulder				
Skulder till kreditinstitut	11,9	44,4	–	18,9
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	83,6	105,7	–	–
Övriga räntebärande skulder	2,9	2,0	–	–
Summa	**98,4**	**152,1**	**–**	**18,9**
Kortfristiga räntebärande skulder				
Skulder till kreditinstitut	32,1	39,8	18,9	25,2
Checkräkningskredit	51,7	55,5	–	2,3
Skuld till närstående*	–	–	84,4	182,7
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	26,5	30,5	–	–
Övriga räntebärande skulder	0,9	–	–	–
Summa	**111,3**	**125,8**	**103,3**	**210,2**
Summa räntebärande skulder	**209,7**	**277,8**	**103,3**	**229,1**

*För villkor, se not 32.

Bankavtal
Duroc har ett finansieringsavtal med Danske Bank. Avtalet omfattar en långsiktig bankfacilitet om ca 400 Mkr, varav ca 19 Mkr avser ett banklån med en amorteringsplan som sträcker sig till första kvartalet under kalenderåret 2025, och resterande del är en kontokredit kopplad till en koncernövergripande cash pool. Därutöver finns det låneutrymme om ca 100 Mkr i koncernen. Kontokrediten var utnyttjad till ett belopp om 0 Mkr (2) per 30 juni 2024. Låneavtalet med Danske Bank innehåller fastställda kovenanter, nettoskuld i förhållande till EBITDA och soliditet, dessa var uppfyllda med god marginal vid räkenskapsåret slut. Övriga låneavtal inom Duroc innehåller liknande kovenanter som följs upp regelbundet.

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 11,9 Mkr (44,4) 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

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2024-06-30**	**2023-06-30**	**2024-06-30**	**2023-06-30**
Mervärdesskatt	18,1	22,7	–	–
Personalskatter	22,8	25,8	0,3	0,3
Övrigt	11,0	7,2	–	–
Summa	**51,8**	**55,7**	**0,3**	**0,3**

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036B5

NOT 26 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2024-06-30**	**2023-06-30**	**2024-06-30**	**2023-06-30**
Förutbetalda intäkter	0,6	0,3	–	–
Semesterlöneskuld	33,8	36,6	1,5	1,2
Upplupna löner	19,2	18,9	1,2	1,0
Sociala avgifter	11,4	10,4	1,1	0,9
Upplupna revisions- och konsultationsarvoden	5,2	3,4	1,0	0,5
Upplupna försäkrings- och fastighetskostnader	7,3	6,1	–	–
Upplupna materialkostnader	5,2	8,6	–	–
Övrigt	17,0	18,3	0,2	0,6
Summa	**99,7**	**102,6**	**4,9**	**4,2**

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.

	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**

	2207–2306	
Valuta (Mkr)	**Inköp**	**Försäljning**
EUR	2 036,2	2 094,1
USD	524,6	758,9
NOK	4,3	37,7
DKK	42,9	215,2
GBP	237,0	248,0
Övriga valutor	0,0	0,2
	2 845,0	**3 354,5**

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. Duroc har säkrat en mindre del av denna exponering

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113103686

Not 27, fortsättning

i EUR genom externt lån i samma valuta. I övrigt säkras inte omräkningsexponering.

En känslighetsanalys över transaktionsexponeringens påverkan på rörelseresultatet visas i tabellen nedan. Vid bokslutsdagen fanns inga väsentliga valutaterminer.

Om aktuella valutakurser skulle gå upp eller ner med 10 procent jämfört med SEK skulle EBIT påverkas med +/- 3,2 Mkr, givet att andra variabler förblev oförändrade.

Känslighetsanalys EBIT

Valuta	Mkr
DKK	8,6
EUR	-8,0
GBP	4,3
NOK	2,7
USD	-8,8
Summa	**-1,1**

Valutaexponering av monetära tillgångar och skulder (Mkr)

Valuta (Mkr)	EUR	USD	NOK	DKK	GBP	Övriga	SEK	2024-06-30
Kundfordringar	199,5	102,3	10,6	15,0	30,0	1,0	58,0	416,7
Övriga fordringar	21,2	2,1	0,1	0,3	2,1	–	23,6	49,5
Leverantörsskulder	-121,6	-27,3	-0,1	-1,4	-23,7	0,1	-19,4	-193,6
Skulder till Kreditinstitut	-99,6	- 0,0	-0,0	-0,0	–	–	-0,0	-99,6
Övriga skulder	-115,7	-43,1	-4,8	-14,6	-11,4	–	-59,8	-249,6
Valutaexponering finansiella tillgångar och skulder	**-116,1**	**34,0**	**5,8**	**-0,8**	**-2,7**	**1,1**	**2,4**	**76,4**
Valutaterminssäkring	–	–	–	–	–	–	–	–
Nettoexponering	**-116,1**	**34,0**	**5,8**	**-0,8**	**-2,7**	**1,1**	**2,4**	**76,4**

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 +/ 7,6 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.

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 merparten 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 2024.

RÄNTERISK OCH RÄNTEEXPONERING

Det externa finansieringsavtalet med Danske Bank innebär att merparten av Durocs finansiering är centraliserad i en cash pool, vilket avsevärt minskar koncernens exponering och ränterisk. Bolagen lånar av varandra och den externa belåningen och tillika ränterisk minskar därav avsevärt. Avtalet med Danske Bank har under räkenskapsåret förlängts till februari 2025.

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 och om räntenivåerna förändrades med 3 procentenheter upp eller ner, givet att övriga faktorer var oförändrade, skulle resultatet påverkas med 3,0 Mkr (3,4). Beräkning har skett utifrån aktuell lånebild per 30 juni 2024 obeaktat kommande amorteringar. Nettoskulden exklusive skulder avseende nyttjanderättstillgångar per 30 juni 2024 uppgick till 5,1 Mkr (115,0).

Nedanstående tabell analyserar finansiella skulder, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. För framtida kassaflöden relaterade till rörliga räntebetalningar har räntan 4 procent (4) använts.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113063687

Not 27, fortsättning

Koncernen

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**

Mkr	*Mindre än 1 år*	*Mellan 1 och 5 år*	*Över 5 år*
Per 30 Juni 2023			
Räntebärande skulder exkl checkräkningskredit	39,8	46,4	–
Checkräkningskredit	55,5	–	–
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	30,5	65,0	40,7
Leverantörsskulder och andra skulder	478,9	–	–
Summa	**604,7**	**111,4**	**40,7**

*Moderbolaget har en skuld om 84,4 Mkr (182,7) till andra koncern*bolag avseende positiva saldon i den koncernövergripande cash poolen. Marknadsmässig ränta utgår.

KAPITALSTRUKTUR

Duroc strävar efter att ha en kapitalstruktur som säkerställer långsiktighet i verksamheten och sätter värde i att ha en låg skuldsättning.

Den koncernövergripande cash poolen minskar Durocs behov av belåning. Låneavtalet med Danske Bank innebär att en merpart av koncernens krediter finansieras centralt, finansiering av dotterbolagen sker huvudsakligen genom interna lån.

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.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036688

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. Under juni gick ett leasingavtal avseende fordon ut. Ett nytt avtal tecknades efter balansdagen.

Leasingbetalningar uppgår till:

Mkr	2024-06-30	2023-06-30
Inom ett år	0,9	0,9
Mellan ett och fem år	1,3	2,0
Summa	**2,1**	**3,0**

NOT 29 VERKLIGT VÄRDE PÅ FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

	KONCERNEN				MODERBOLAGET			
	2024-06-30		2023-06-30		2024-06-30		2023-06-30	
Mkr	**Redovisat värde**	**Verkligt värde**	**Redovisat värde**	**Verkligt värde**	**Redovisat värde**	**Verkligt värde**	**Redovisat värde**	**Verkligt värde**
Kund- och lånefordringar								
Kundfordringar	416,7	416,7	425,4	425,4	–	–	–	–
Övriga fordringar	21,9	21,9	18,7	18,7	1,4	1,4	1,2	1,2
Fordringar på koncernföretag	–	–	–	–	85,4	85,4	106,7	106,7
Likvida medel	94,5	94,5	26,6	26,6	55,8	55,8		
Summa	**533,1**	**533,1**	**470,7**	**470,7**	**142,6**	**142,6**	**107,9**	**107,9**
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 (nivå 2)	14,8	14,8	46,4	46,4	–	–	18,9	18,9
Kortfristiga räntebärande skulder	84,8	84,8	95,3	95,3	18,9	18,9	27,5	27,5
Skulder till koncernföretag	–	–	–	–	84,4	84,4	182,7	182,7
Leverantörskulder	193,6	193,6	201,9	201,9	0,5	0,5	0,7	0,7
Övriga skulder	51,8	51,8	55,7	55,7	0,3	0,3	0,3	0,3
Summa	**345,0**	**345,0**	**399,3**	**399,3**	**104,1**	**104,1**	**230,1**	**230,1**

Kortfristiga fordringar och skulder har kort löptid 0–3 månader varför redovisat värde bedöms motsvara verkligt värde. 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 2024 inga skulder avseende valutaterminer och derivat.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036B9

NOT 30 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSER

Moderbolaget har pantsatt aktierna i dotterbolagen International Fibres Group AB, Duroc Machine Tool Holding AB samt Duroc Produktion AB som ställd säkerhet för kontokrediten kopplad till den koncernövergripande cash-poolen samt för ett EURO-lån uppgående till 1,8 MEUR vid räkenskapsårets utgång. I övrigt finns inga ställda säkerheter eller ansvarsförbindelser.

I koncernen finns det fastighetslån i Österrike och Belgien, där koncernens fastighetsinteckningar uppgår till 86,4 Mkr (89,7). Eventualförpliktelser uppgår till 29,9 Mkr (10,9) och avser främst förskotts- och tullgarantier.

NOT 31 MODERBOLAGETS INKÖP FRÅN OCH FÖRSÄLJNING TILL KONCERNBOLAG

Mkr	2307–2406	2207–2306
Försäljning till dotterföretag	6,0	5,9
Inköp från dotterföretag	–	–

Duroc AB har fakturerat serviceavgifter om 6,0 Mkr (5,9) 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
	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

Mkr	Försäljning av varor och tjänster till närstående	Inköp av varor och tjänster från närstående	Skuld till närstående	Fordran på närstående
	2207–2306			
KONCERNEN				
Närståenderelation				
Nyckelpersoner i ledande ställning	–	1,0*	–	–
MODERBOLAGET				
Närståenderelation				
Nyckelpersoner i ledande ställning	–	1,0*	–	–
Dotterföretag	5,9	–	182,7	106,7

*Under både innevarande och föregående räkenskapsår har Duroc köpt tjänster från andra bolag där Bronsstädet AB är majoritetsägare.

Närståendetransaktioner sker till marknadsmässiga villkor.

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. De sammanlagda ersättningarna ingår i "personalkostnader", se not 8. Beträffande moderbolagets försäljning till dotterföretag, se not 31.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036 90

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 Produktion Fastighets AB	556169-0156	Sverige	Luleå	Vilande	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
Vislanda Maskin AB	556586-8394	Sverige	Vislanda	Försäljning	100
Duroc Machine Tool AS	956346215	Norge	Skl	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
International Fibres Group AB	556933-2694	Sverige	Stockholm	Holding	100
International Fibres Group (Holdings) Limited	468624	Storbritannien	Bradford	Holding	100
Terry Holdings (Horbury) Limited	352990	Storbritannien	Bradford	Holding	100
IFG Exelto NV	BE-0875.127.961	Belgien	Gent	Tillverkande	100
Phormium Inc	85-3309073	USA	Dalton	Tillverkande	100
International Fibres Group Limited	7503139	Storbritannien	Bradford	Holding	100
Chamberlain Coatings Limited	3080757	Storbritannien	Bradford	Vilande	100
Accrington Packing & Storage Limited	586470	Storbritannien	Bradford	Vilande	100
IFG Asota GmbH	FN86129k	Österrike	Linz	Tillverkande	100
IFG Drake Limited	395461	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
Michael S.Becker Inc	4466879	USA	Burlington	Tillverkande	100
Griffine Enduction S.A	403134885	Frankrike	Nucourt	Under likvidation	100
Plastibert & Cie NV	0405.435.551	Belgien	Wielsbeke	Tillverkande	100

MODERBOLAGET

Mkr	2024-06-30	2023-06-30
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans	1 190,6	1 190,6
Utgående balans	**1 190,6**	**1 190,6**
Ackumulerade nedskrivningar		
Ingående balans	-116,0	-116,0
Årets nedskrivningar	-120,8	–
Utgående balans	**-236,8**	**-116,0**
Redovisat värde	**953,8**	**1 074,6**

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

Document ID:
97EDEECEF8C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241130691

Not 33, fortsättning

Specifikation av moderbolagets direkta innehav av andelar i koncernföretag

	Org nr	Antal andelar	Andel i %	Redovisat värde 2024-06-30	Redovisat värde 2023-06-30
Duroc Produktion AB	556618-5178	1 000	100	51,2	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	689,6	791,8
Griffine Enduction S.A – under likvidation	403134885	1 149 860	100	–	–
Plastibert & Cie NV	405 435 551	4 000	100	55,1	73,6
				953,8	**1 074,6**

NOT 34 KASSAFLÖDESANALYS

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2307–2406**	**2207–2306**	**2307–2406**	**2207–2306**
Likvida medel				
Kassa och bank	94,5	26,6	55,8	–
Summa enligt balansräkningen och kassaflödesanalysen	**94,5**	**26,6**	**55,8**	**–**
Betalda räntor och erhållen utdelning				
Kassaflöde från andelar i koncernföretag	–	–	171,5	20,0
Erhållen ränta	1,9	1,1	8,5	4,6
Erlagd ränta	-13,2	-14,0	-13,0	-10,7
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	97,0	112,3	0,1	0,2
Nedskrivning av tillgångar avsedda för försäljning	–	179,3	–	–
Nedskrivning och återföring av nedskrivning aktier i dotterbolag	–	–	120,8	–
Lämnade/Erhållna koncernbidrag	–	–	-9,9	-41,7
Utdelning från dotterbolag	–	–	-171,5	-20,0
Valutakurseffekt netto	-5,1	11,5	-5,8	11,8
Avsättningar	-1,5	1,3	–	–
Övrigt	12,8	12,9	–	–
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, netto	**103,3**	**317,3**	**-66,2**	**-49,7**

KONCERNEN

Förändringar av skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

		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**

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

Document ID:
97EDEECEF8C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113103692

NOT 35 EGET KAPITAL

Aktier	Utestående aktier
Ingående balans	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 2024 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 0,30 kronor per aktie för räkenskapsåret 2023/2024 (föregående år 0,25 kronor per aktie). Se vidare not 37.

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	88 676 168
Årets resultat	48 131 046
Kronor	**958 313 714**

Styrelsen föreslås följande vinstdisposition:

Utdelning till innehavare av aktier av serie B och C 0,30 kr/aktie [1]	-11 700 000
Balanseras i ny räkning	**946 613 714**

[1] Baserat på antalet utestående aktier den 30 juni 2024.

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-182 46 Stockholm. (www.duroc.com)

Moderföretaget i den största koncernen där företaget ingår och som upprättar koncernredovisning är Peter Gyllenhammar AB, 556782-8586 med säte i Stockholm.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036693

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 27 september 2024. Koncernens resultaträkning, rapport över totalresultat och balansräkning samt moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 5 november 2024.

STOCKHOLM DEN 26 SEPTEMBER 2024

Peter Gyllenhammar
Styrelseordförande

Ola Hugoson
Styrelseledamot

Carl Östring
Styrelseledamot

Carina Heilborn
Styrelseledamot

John Häger
Verkställande direktör

VÅR REVISIONSBERÄTTELSE HAR LÄMNATS DEN 26 SEPTEMBER 2024
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:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

Admincontrol

List of Signatures

20241130618

Duroc Årsredovisning 2023_2024.pdf

Name	Method	Signed at
Mats Ola Hugoson	BANKID	2024-09-26 13:44 GMT+02
JOHN HÄGER	BANKID	2024-09-26 09:14 GMT+02
PETER GYLLENHAMMAR	BANKID	2024-09-26 08:26 GMT+02
Anna Carina Heilborn	BANKID	2024-09-26 07:31 GMT+02
CARL ÖSTRING	BANKID	2024-09-26 07:05 GMT+02
Johan Erik Wirén	BANKID	2024-09-26 15:46 GMT+02

Härmed intygas att denna kopia är överensstämmer m. originalet

/ah

Ida Heilborn

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

External reference: 97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113033694

FLERÅRSÖVERSIKT

	DUROC			
Nyckeltal (belopp i Mkr)	**2307–2406**	**2207–2306**	**2107–2206**	**2007–2106**
Resultaträkning				
Nettoomsättning	3 111,1	3 493,1	3 720,5	3 254,5
EBITDA	143,4	104,0	199,4	189,9
Rörelseresultat (EBIT)	46,4	-187,6	83,0	88,6
Resultat efter finansnetto	37,8	-215,4	74,8	78,5
Resultat efter skatt	29,9	-238,1	64,9	55,4
Avkastning på eget kapital i %	2,6	-21,9	5,2	5,2
Balansräkning				
Balansomslutning	1 848,5	1 879,7	2 376,9	2 086,3
Likvida medel	94,5	26,6	26,1	59,9
Räntebärande skulder	209,8	277,9	422,1	343,2
Nettoskuld / Nettokassa exkl. leasingskuld från IFRS	5,1	115,0	265,7	139,9
Nettoskuld / Nettokassa ink. leasingskuld från IFRS	115,2	251,1	396,0	283,3
Sysselsatt kapital	1 196,1	1 273,5	1 591,2	1 318,8
Eget kapital	1 156,5	1 085,8	1 237,8	1 070,3
Soliditet i %	63	58	52	51
Eget kapital/aktie, kr.	29,7	27,8	31,7	27,4
Kassaflöde				
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	126,3	92,2	171,6	201,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	96,6	217,2	-36,8	70,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-36,8	-61,3	-61,7	-75,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten exkl utdelning	12,9	-135,8	60,7	-71,5
Utdelning	-9,8	-9,8	–	–
Periodens kassaflöde	62,9	10,3	-37,8	-76,1
Personal				
Medelantalet anställda	860	1 017	1 099	1 122
Nettoomsättning/medelantalet anställda	3,6	3,4	3,4	2,9

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036695

DEFINITION AV NYCKELTAL

Organisk tillväxt	Nettoomsättningstillväxt justerad för förvärv 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 och kundförluster
Soliditet	Eget kapital dividerat med balansomslutningen
Justerad soliditet	Eget kapital dividerat med justerad balansomslutning där likvida medel och räntebärande skulder nettoredovisats
Jämförelsestörande poster	Poster i resultaträkningen, vilka om de ej lyfts fram, försvårar förståelsen för utvecklingen av den underliggande verksamheten
Resultat/aktie	Resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier
Justerat resultat per aktie	Resultat efter skatt justerat för jämförelsestörande poster och kundförluster hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktie
+Nettoskuld/-Nettokassa	Räntebärande skulder, minus kassa
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.

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

20241113036966

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.com

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 RAIL

Duroc Rail AB
Svartöns Industriområde
SE-971 88 Luleå, Sverige
Tel : +46 920 23 39 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

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
Te: +32 9 3409811

Phormium Inc
543 Callahan Rd.
SE Dalton
GA 30722, USA
Tel: +1(336) 778 6227

Michael S Becker, LLC
P.O. BOX 2382
Burlington
NC 27216, USA
Tel: +1(336) 229-5887
Fax: +1(336) 222-1969

PLASTIBERT

Plastibert & Cie NV
Molenstraat 207
8710 Wielsbeke, Belgien
Tel: +32 56 66 52 75
Fax: +32 56 66 41 30

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

DUROC AB
Box 5277, SE-102 46 Stockholm
Besök: Linnégatan 18
Tel: +46 708 35 40 52
www.duroc.com

20241113036697

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

Document ID:
97EDEECEF6C74AFE8C80ABFF0DA90454

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 2023 till 30 juni 2024 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 22–25. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 16–73 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 2024 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 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 22–25. 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) 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) 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.

Härmed intygas att denna kopia överensstämmer m. orginalet

Signerat 2024-09-26 13:43:23 UTC Oneflow ID 8673599 Sida 1 / 5

20241113036999

Särskilt betydelsefullt område:
Värdering av investering i IFG Gruppen
I moderbolagets balansräkning redovisas under posten "Andelar i koncernföretag" innehavet i International Fibres Group AB uppgående till 689,6 Mkr, vilket utgör 62% av moderbolaget totala tillgångar och 69% av moderbolagets egna kapital. Innehavet består av de underliggande fiberverksamheterna i IFG,

Cresco och Drake Extrusion. Som framgår av förvaltningsberättelsen har dessa verksamheter 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 om 102,2 Mkr vilket redovisats under posten resultat från andelar i koncernföretag 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 2–15 och 80–82. Även ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2024 utgör annan information. 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 så 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.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

Signerat 2024-09-26 13:43:23 UTC

77

20241113083706

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid *upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen*. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att *ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten*.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Duroc AB för räkenskapsåret 1 juli 2023 till 30 juni 2024 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 styrelse*ledamot 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.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder,

20241113037O1

områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

REVISORNS GRANSKNING AV ESEF-RAPPORTEN

Uttalande

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 2023 till 30 juni 2024.

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 uttalandet

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.

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 22–25 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 årsredovisningslagen.

PricewaterhouseCoopers AB, utsågs till Duroc Aktiebolags revisor av bolagsstämman den 8 november 2023 och har varit bolagets revisor sedan 4 maj 2010.

Stockholm den 26 september 2024.

PricewaterhouseCoopers AB

Johan Wirén
Auktoriserad revisor

Deltagare

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID — *2024-09-26 13:43:23 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: Johan Erik Wirén — Datum

Johan Wirén
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

20241113035702