20231130183G

Årsredovisning

International Fibres Group AB

556933-2694

Styrelsen för International Fibres Group AB får härmed lämna sin redogörelse för bolagets utveckling under räkenskapsåret 2022-07-01 - 2023-06-30.

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

INNEHÅLLSFÖRTECKNING SIDA

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

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad styrelseordförande i International Fibres Group AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 2023-11-07. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska fördelas.

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

Stockholm 2023-11-07

John Häger

20231130018 37

Årsredovisning

International Fibres Group AB

556933-2694

Styrelsen för International Fibres Group AB får härmed lämna sin redogörelse för bolagets utveckling under räkenskapsåret 2022-07-01 - 2023-06-30.

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

INNEHÅLLSFÖRTECKNING SIDA

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

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

Document ID:
A4D2BA3B91F34DBDA23B71C32F5D4E83

20231130018838

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

VERKSAMHETEN

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

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

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

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

Övriga upplysningar
Under räkenskapsåret har bolaget erhållit utdelning på 51 131 Tkr (0).

FLERÅRSÖVERSIKT

	2207-2306	**2107-2206**	**2007-2106**	**1907-2006**	**1807-1906**
Nettoomsättning	3 566	3 623	3 385	2 968	3 504
Resultat efter finansiella poster	51 651	28	28 763	18 665	-20 143
Soliditet %	100	100	100	100	84

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	**Fri över-kursfond**	**Balanserat resultat**	**Årets resultat**	**Totalt**
Belopp vid årets ingång	10 000	158 066	0	1 655	**169 721**
Resultatdisposition enligt bolagsstämman:					
Balanseras i ny räkning			1 655	-1 655	**0**
Årets resultat				52 285	**52 285**
Belopp vid årets utgång	**10 000**	**158 066**	**1 655**	**52 285**	**222 006**

RESULTATDISPOSITION

Beloppen i resultatdispositionen är angivna i hela kronor.

Medel att disponera:	
Balanserat resultat	1 654 551
Årets resultat	52 284 559
Summa	*53 939 110*
Förslag till disposition:	
Balanseras i ny räkning	53 939 110
Summa	*53 939 110*

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

Document ID:
A4D2BA3B91F34DBDA23B71C32F5D4E83

20231130183 9

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

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

Document ID:
A4D2BA3B91F34DBDA23B71C32F5D4E83

20231130018 40

RESULTATRÄKNING 1

		2022-07-01 2023-06-30	2021-07-01 2022-06-30
Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.	**2**		
Nettoomsättning		3 566	3 623
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		**3 566**	**3 623**
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		-3 601	-3 658
Summa rörelsekostnader		**-3 601**	**-3 658**
Rörelseresultat		***-35***	***-35***
Finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		51 131	–
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		555	64
Räntekostnader och liknande resultatposter		0	-1
Summa finansiella poster		**51 686**	**63**
Resultat efter finansiella poster		***51 651***	***28***
Bokslutsdispositioner			
Övriga bokslutsdispositioner		735	1 684
Summa bokslutsdispositioner		**735**	**1 684**
Resultat före skatt		***52 386***	***1 712***
Skatter			
Skatt på årets resultat		-101	-57
Årets resultat		***52 285***	***1 655***

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

Document ID:
A4D2BA3B91F34DBDA23B71C32F5D4E83

20231130018 41

BALANSRÄKNING 1

		2023-06-30	2022-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	3	167 845	167 845
Summa finansiella anläggningstillgångar		*167 845*	*167 845*
Summa anläggningstillgångar		**167 845**	**167 845**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		54 156	1 824
Aktuella skattefordringar		10	54
Övriga fordringar		28	27
Summa kortfristiga fordringar		*54 194*	*1 905*
Summa omsättningstillgångar		**54 194**	**1 905**
SUMMA TILLGÅNGAR		**222 039**	**169 750**

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

Document ID:
A4D2BA3B91F34DBDA23B71C32F5D4E83

20231130018 42

	2023-06-30	2022-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	10 000	10 000
Summa bundet eget kapital	*10 000*	*10 000*
Fritt eget kapital		
Fri överkursfond	158 066	158 066
Balanserat resultat	1 655	–
Årets resultat	52 285	1 655
Summa fritt eget kapital	*212 006*	*159 721*
Summa eget kapital	**222 006**	**169 721**
Kortfristiga skulder		
Övriga skulder	10	–
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	30
Summa kortfristiga skulder	**33**	**29**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**222 039**	**169 750**

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

Document ID:
A4D2BA3B91F34DBDA23B71C32F5D4E83

20231130018 43

NOTER

Not 1 ALLMÄNNA UPPLYSNINGAR

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

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

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

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

Bokslutsdispositioner
Koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

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

Not 2 Nettoomsättning

	2022/2023	2021/2022
Nettoomsättning består av arvode för management services	3 566	3 623

Not 3 Andelar i koncernföretag

	2023-06-30	2022-06-30
Ingående anskaffningsvärden	167 845	167 845
Utgående anskaffningsvärden	167 845	167 845

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

Document ID:
A4D2BA3B91F34DBDA23B71C32F5D4E83

Redovisat värde	**167 845**	**167 845**

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

20231130018 44

UNDERSKRIFTER

Stockholm

John Olof Häger

Karin Sofie Elisabet Boström

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

Pricewaterhousecoopers AB

Aleksander Lyckow
Auktoriserad revisor

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

Document ID:
A4D2BA3B91F34DBDA23B71C32F5D4E83

List of Signatures

20231130018 45

International Fibres Group AB 20230630.pdf

Name	Method	Signed at
ALEKSANDER LYCKOW	BANKID	2023-11-07 08:48 GMT+01
JOHN HÄGER	BANKID	2023-10-23 10:44 GMT+02
Karin Sofie Elisabet Boström	BANKID	2023-10-12 16:15 GMT+02

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

External reference: A4D2BA3B91F34DBDA23B71C32F5D4E83

20231130018 46

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för International Fibres Group AB för räkenskapsåret 1 juli 2022 till 30 juni 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av International Fibres Group ABs finansiella ställning per den 30 juni 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för International Fibres Group AB för räkenskapsåret 1 juli 2022 till 30 juni 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Signerat 2023-11-07 07:45:56 UTC Oneflow ID 6042777

20231130018447

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Aleksander Lyckow
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID — *2023-11-07 07:45:56 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: ALEKSANDER LYCKOW — Datum

Aleksander Lyckow
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

20231130018 48

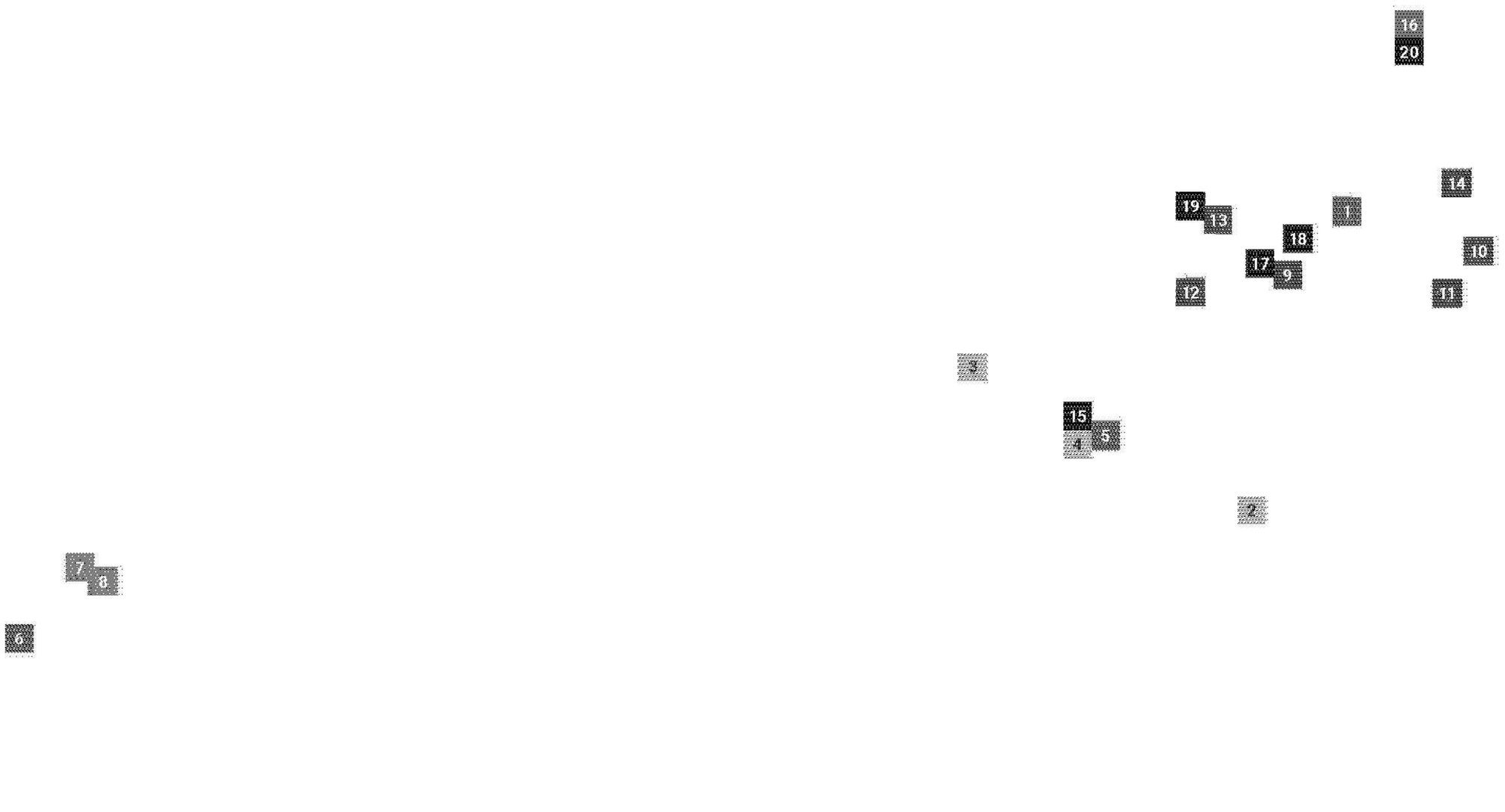
DUROC

ÅRSREDOVISNING

1 JULI 2022–30 JUNI 2023

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

3 Viktiga händelser 1 juli 2022–30 juni 2023
4 Vd har ordet
5 Affärsidé, affärsmodell och värderingar
7 Durocs Portföljbolag – International Fibres Group
8 Durocs Portföljbolag – Drake Extrusion
9 Durocs Portföljbolag – Cresco
10 Durocs Portföljbolag – Plastibert
11 Durocs Portföljbolag – Duroc Machine Tool Group
12 Durocs Portföljbolag – Duroc Rail
13 Durocs Portföljbolag – Smaller company portfolio
14 Duroc-aktien
16 Förvaltningsberättelse
22 Bolagsstyrning 1 juli 2022–30 juni 2023
26 Resultaträkning för koncernen
26 Rapport över totalresultatet för koncernen
27 Balansräkning för koncernen
28 Rapport avseende förändringari 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
73 Styrelsens intygande
74 Revisionsberättelse
78 Flerårsöversikt
79 Definition av nyckeltal



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, Bergi
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 80.

VIKTIGA HÄNDELSER 1 JULI 2022–30 JUNI 2023

- Nettoomsättningen minskade med 6 procent under räkenskapsåret. Den organiska tillväxten uppgick till -12 procent.
- Justerad EBIT uppgick till 4,6 Mkr (90,1), justerad EBIT exkl. Griffine uppgick till 21,7 Mkr (159,3).
- Nettoskulden har sjunkit kraftigt under året och uppgår till 115,0 Mkr (265,7) exklusive leasingskuld.
- Pågående strategiska processförbättringar i DMT-gruppen har bidragit till en omsättningstillväxt på 11 procent. DMT befinner sig i en tillväxtfas där satsningar på personal och processer kortsiktigt belastar resultatet. EBIT-marginalen uppgick till 7,5 procent (9,3).
- Genom en så kallad Buy-In-lösning köpte dotterbolaget IFG Holdings Ltds pensionsstiftelse en annuitets-försäkring från Aviva Life & Pensions UK Ltd i december 2022, vilket ger en årlig minskning av utgifter om ca 6 Mkr samt ett upphörande av samtliga pensions-åtaganden inom 12–14 månader.
- Investeringar om sammanlagt 62 Mkr, exklusive nya leasingkontrakt, har genomförts för att öka kapaciteten, effektivisera och utveckla verksamheten i portfölj-bolagen.
- Insolvensförfarandet avseende det franska dotter-bolaget Griffine Enduction S.A har till största delen slutförts. Duroc har inga vidare åtaganden gällande verksamheten och inga ytterligare kostnader bedöms belasta Durocs resultat.
- Duroc hade vid utgången av räkenskapsåret 273 Mkr i outnyttjade kreditfaciliteter och en fortsatt låg belåningsgrad med en soliditet om 58 procent (52).
- Mot bakgrund av att det negativa resultatet i all väsentlighet består av ej kassaflödespåverkande engångseffekter och att den finansiella ställningen har stärkts betydligt, föreslår styrelsen att en bibehållen utdelning 0,25 kronor per aktie lämnas för räkenskapsåret 2022/2023.

3 493
Mkr
Nettoomsättning

4,6
Mkr
Justerad EBIT

1017
Medelantal anställda

RÄKENSKAPSÅRET I SAMMANDRAG

Koncernen	juli 2022–juni 2023	juli 2021–juni 2022
Nettoomsättning	3 493,1	3 720,5
Justerad EBIT	4,6	90,1
Rörelseresultat (EBIT)	-187,6	83,0
Resultat efter skatt	-238,1	64,9
Nettoskuld exkl. leasingskuld från IFRS 16	115,0	265,7

VD HAR ORDET

Räkenskapsåret summeras ojämn utveckling samt fortsatt stark finansiell ställning. Industrihandelsenheterna utvecklades väl och enligt plan, medan de polymerrelaterade dotterbolagen kämpade i motvind med ovanliga marknadsfaktorer som påverkade efterfrågan och resultatet negativt. Duroc uppvisar en starkt heterogen bild under räkenskapsåret. De verksamheter som har lätta balansräkningar har visat påfallande god utveckling, som ett resultat av realisering av väl utvecklade affärsplaner. DMT Group, Duroc Rail samt Smaller Company Group har genom effektivt marknads- och säljarbete vuxit lönsamt. Stort fokus har lagts på nykundsbearbetning och förstärkning av säljresursen, samt eliminering av olönsamma affärer. Dessa aktiviteter har sammantaget givit resultat samtidigt som förutsättningarna för eftermarknadsaffären starkt förbättrats.

Både DMT och Rail noterar rekord vad gäller omsättning och rörelseresultat. 71 procent av Durocs omsättning består emellertid av polymerrelaterade verksamheter med tung produktion och stora volymer. Hit hör IFG, Drake Extrusion, Plastibert och Cresco. Dessa enheter binder mycket kapital samtidigt som avkastningen under året varit svag. Således skyms den goda resultatutvecklingen i de omsättningsmässigt mindre bolagen.

Griffine avvecklades slutligt vilket gav en stor negativ och i all väsentlighet ej kassapåverkande effekt på årets resultat. Detta kapitel är nu avslutat.

Konjunkturläget har varierat markant mellan industri, segment och geografi. I Norden och Baltikum har efterfrågan varit god under det gångna året. I övriga Europa och USA har efterfrågan varit betydligt lägre på de marknader där polymerverksamheterna agerar. De extraordinära händelser som branschen som helhet erfarit under året avviker betydligt från historiken i modern tid.

Räkenskapsåret utvecklades sammantaget långt under förväntningarna. Nettoomsättningen minskade med 6 procent till 3 493,1 Mkr (3 720,5). Justerat resultat uppgick till 4,6 Mkr (90,1). De höglönsamma Industrihandelsenheterna genererade ett sammantaget justerad EBIT-resultat om 89,5 Mkr samtidigt som de polymerbaserade enheterna väsentligt belastat helheten.

Trots utmaningarna under året står koncernen stark. Kostnadsbesparingar, prisjusteringar och fokus på att hålla bundet kapital på rimliga nivåer har bidragit till en bibehållen god finansiell ställning i Duroc. Nettoskulden är fortsatt låg och det finns betydande outnyttjade krediter till hands för t.ex. potentiella tilläggsförvärv eller investeringar i befintliga verksamheter.

Styrelsen föreslår en utdelning om 25 öre per aktie, vilket återspeglar ledningens såväl som styrelsens starka tilltro till Durocs framtida möjligheter och koncernens starka finanser.

Utblick:
Under det kommande räkenskapsåret förväntas de polymerrelaterade bolagen vända resultatutvecklingen åt rätt håll om än på en fortsatt låg nivå. De lagernivåer som nu finns hos kunderna bedöms ej vara tillräckliga för att täcka kommande behov under den kommande 12-månadersperioden. Även om det är ett svårbedömt läge som helhet så är min förväntan att det kommande räkenskapsåret kommer att utvecklas mer positivt än det som just avslutats. Dotterbolagen med stark utveckling under 2022/2023 är nu stabila, ett resultat av de senaste årens fokus på försäljning och tillväxt.

Baserat på de affärsplaner som respektive affärsenhet lagt fram, bedömer jag att Duroc-koncernens potentiella intjäningsförmåga är väsentligt mycket högre än vad som presterats under det gångna året. Industrihandel levererar, med goda förutsättningar för fortsatt tillväxt och värdeskapande redan på dessa planer, medan de kapitaltunga polymerbaserade enheterna har en längre sträcka att vandra innan deras intjäning svarar upp mot Durocs krav.

Jag vill passa på att tacka alla våra skickliga och engagerade medarbetare som, under exceptionellt utmanade faktorer, starkt bidragit till Durocs goda finansiella position.

John Häger
Vd



AFFÄRSIDÉ, AFFÄRSMODELL OCH VÄRDERINGAR

AFFÄRSIDÉ

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

THE DUROC WAY

RESURSER

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

AKTIVITETER

Durocs förvärvsstrategi
- Kontinuerlig marknads-bevakning
- Flexibel ansats
- Konservativ värderingsmodell
- God utvecklingspotential
- Synergier med befintlig verksamhet

Värdeskapandeplan
- 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

Aktieägarvärde

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

RESPEKT

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

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.

DUROCS PORTFÖLJBOLAG – INTERNATIONAL FIBRES GROUP

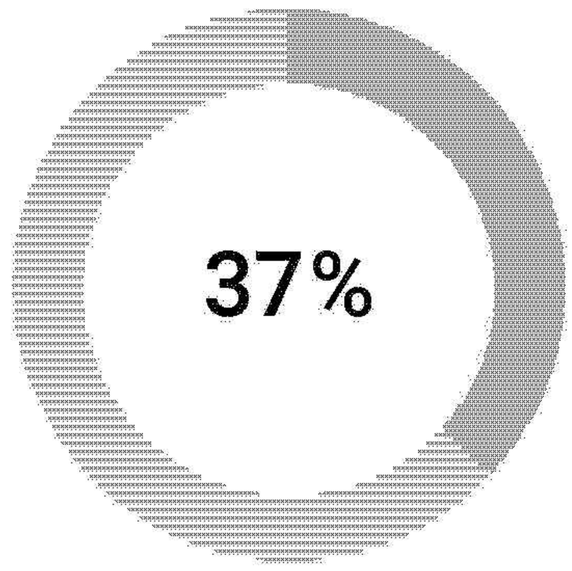
International Fibres Group (IFG) är en av Europas ledande tillverkare av polypropylenbaserade stapelfibrer, en insatsvara med stärkande, isolerande, separerande eller dränerande egenskaper. Fibern används vid tillverkning av bland annat golv, mattor, möbler, filter, livsmedelsförpackningar, bilinredning 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.

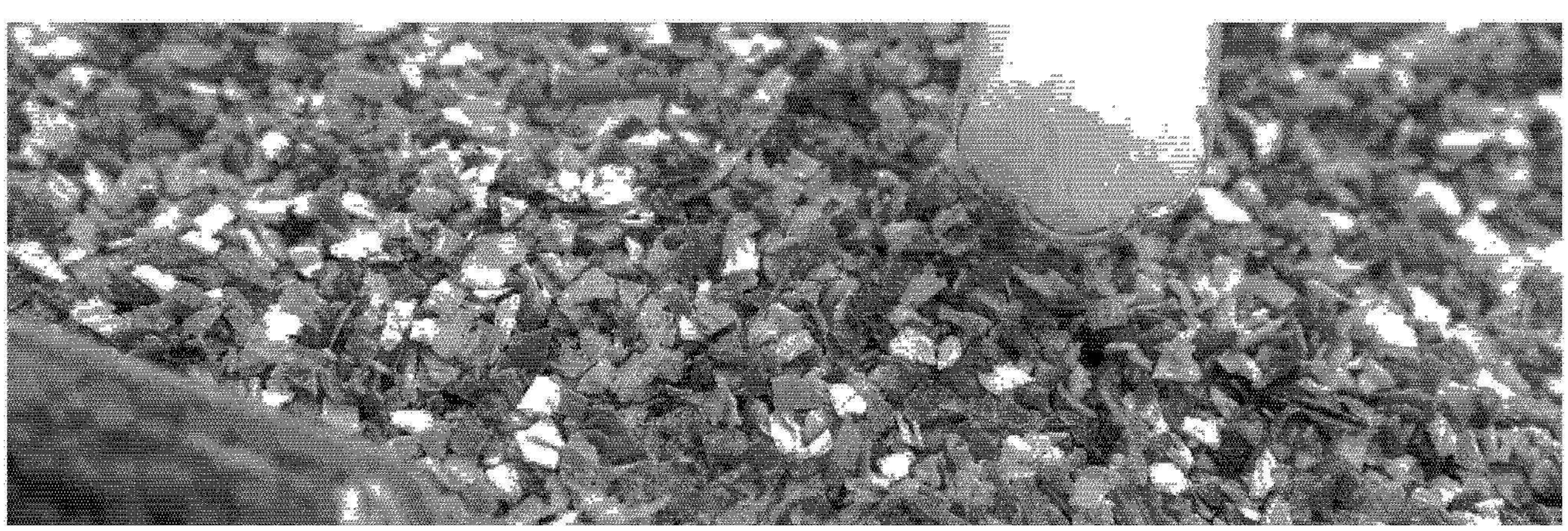
Stapelfibermarknaden i Europa har präglats av överkapacitet och hård konkurrens. God lönsamhet och tillväxt återfinns inom områdena för olika nischprodukter. IFG är en etablerad tillverkare med lång erfarenhet och gedigen kunskap om materialets möjligheter. IFG har under räkenskapsåret fortsatt det förändringsarbete 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.

Under året har bolaget varit kraftigt drabbat av högre energipriser, viss osäkerhet i omvärlden och de lagerjusteringar som sker hos kunder, där inköpsmönstret ändrats för att minimera lager. Samtidigt har ökade priser på insatsvaror kunnat kompenseras med ökade priser till kund först med en viss eftersläpning. Bedömningen är att nedgången i efterfrågan är tillfällig och att marknaden kommer att återhämta sig inom de kommande åren. 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 (2022/2023)



Belopp i Mkr	2022/2023	2021/2022
Nettoomsättning	1 201,5	1 384,9
Omsättningstillväxt %	-13,2	19,8
Organisk tillväxt %	-18,4	17,4
EBITDA	12,7	100,9
EBITDA-marginal %	1,1	7,3
Justerad EBITDA	12,7	91,9
Justerad EBITDA-marginal, %	1,1	6,6
EBIT	-15,2	76,9
EBIT-marginal %	-1,3	5,6
Nettoskuld/Nettokassa (-)	116,9	155,6
varav leasingskuld från IFRS 16	79,2	68,5
Sysselsatt kapital	483,4	561,8
Avkastning på sysselsatt kapital %	-3,2	16,7
Justerad avkastning på sysselsatt kapital %	-3,2	14,7



Återvunnet råmaterial för fiberproduktion

DUROCS PORTFÖLJBOLAG – DRAKE EXTRUSION

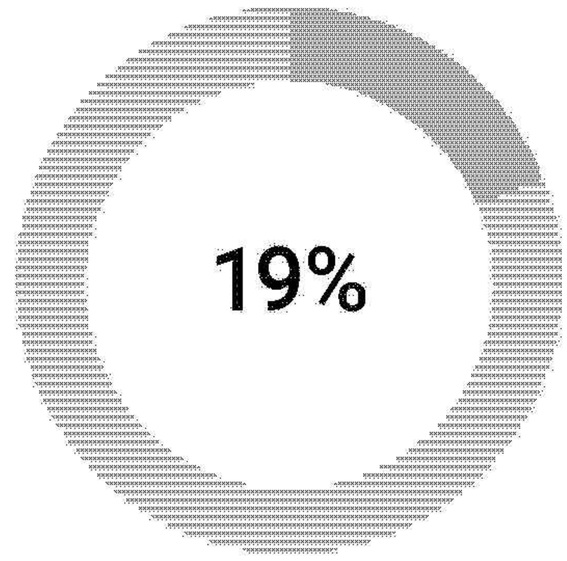
Drake Extrusion är Nordamerikas ledande tillverkare av polypropylenbaserade stapelfiber och färgade filamentgarn. Filamentgarn används främst till kunder som tillverkar tyger för möbelindustrin, men kan även användas vid tillverkning av sportkläder, s.k. funktionella plagg. Filamentgarnerna gör plagg 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 haft utmaningar med vikande försäljningsvolymer inom filamentgarner där efterfrågan på sällanköpsvaror såsom utemöbler kraftigt minskat på grund av ökade räntor och inflation. Volymminskningen har uppgått till 40 procent jämfört med föregående räkenskapsår. Dock har marknaden återhämtat sig under de två sista kvartalen och fortsatt återhämtning är att vänta.

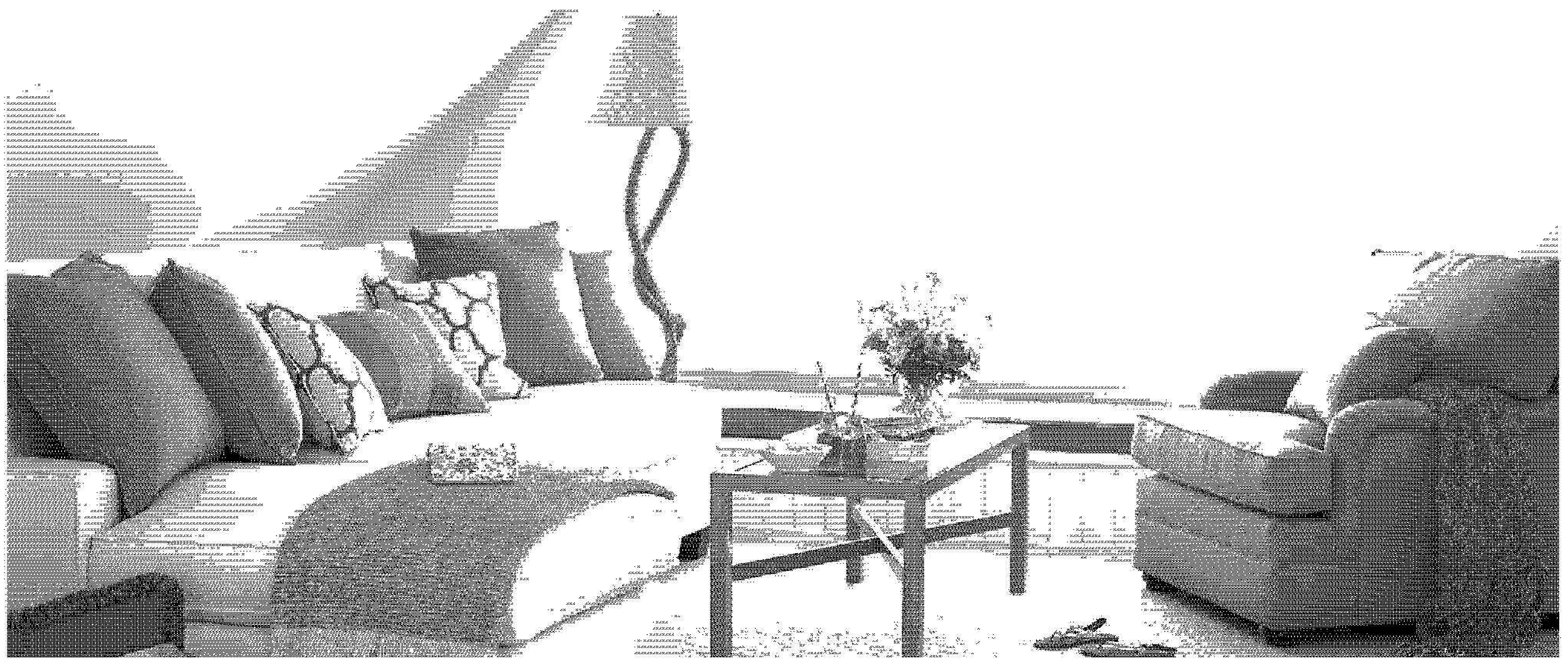
Stapelfibermarknaden har däremot återhämtat sig från föregående år och de tre första kvartalen visade på goda volymer. Volymökningen är ca 6 procent jämfört med föregående helår. Under det sista kvartalet har det skett en kraftig avmattning av orderingången. Osäkerhetsfaktorer i ekonomin har lett till att kunder drastiskt minskar sina lager och inköpsmönstret har förändrats signifikant, där kunders lagerhållning till skillnad från i pandemin, hålls till minimi-nivåer. Därmed bedöms sättningen i marknaden främst bero på lagerjusteringar och efterfrågan på lång sikt bedöms vara god. 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 (2022/2023)



Belopp i Mkr	2022/2023	2021/2022
Nettoomsättning	623,8	746,3
Omsättningstillväxt %	-16,4	19,9
Organisk tillväxt %	-27,5	8,6
EBITDA	4,1	26,4
EBITDA-marginal %	0,7	3,5
Justerad EBITDA	13,0	26,4
Justerad EBITDA-marginal, %	2,1	3,5
EBIT	-32,3	-3,8
EBIT-marginal %	-5,2	-0,5
Nettoskuld/Nettokassa (-)	24,7	44,7
varav leasingskuld från IFRS 16	7,6	11,1
Sysselsatt kapital	307,6	342,8
Avkastning på sysselsatt kapital %	-10,2	-1,2
Just. Avkastning på sysselsatt kapital %	-7,3	-1,3



Möbeltyger gjorda av garner från Drake Extrusion

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.

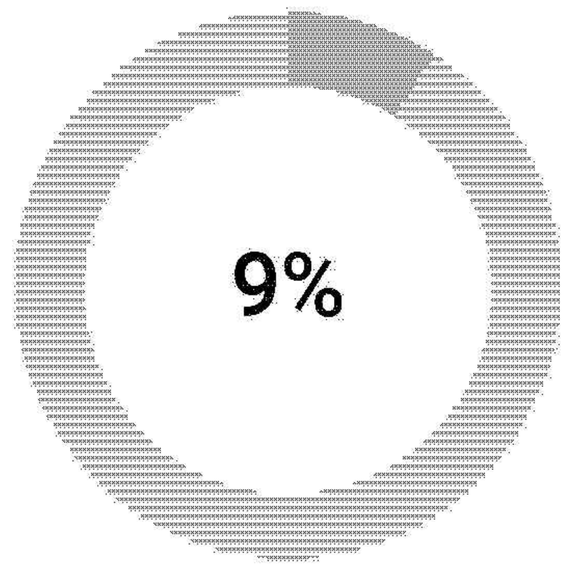
Under året har Cresco sett en sättning i marknaden där inflationen och de ökade kostnaderna hos kunder gör att investeringstakten avtagit, vilket påverkat Crescos försäljningsvolymer negativt. Samtidigt har kostnaderna för råmaterial och tvingande löneökningar i Belgien gjort att marginalerna har försämrats kraftigt. 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. Ersättningsinvesteringar 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 nå och långsiktigt växa sin lönsamma affär ytterligare på lång sikt.

ANDEL AV DUROCS OMSÄTTNING (2022/2023)



Belopp i Mkr	2022/2023	2021/2022
Nettoomsättning	278,9	276,3
Omsättningstillväxt %	0,9	-6,9
Organisk tillväxt %	-5,8	-7,8
EBITDA	1,5	35,5
EBITDA-marginal %	0,5	12,9
EBIT	-4,2	30,1
EBIT-marginal %	-1,5	10,9
Nettoskuld/Nettokassa (-)	31,2	38,1
varav leasingskuld från IFRS 16	4,9	4,8
Sysselsatt kapital	224,1	218,5
Avkastning på sysselsatt kapital %	-1,9	16,0



Klimatväv för växthus

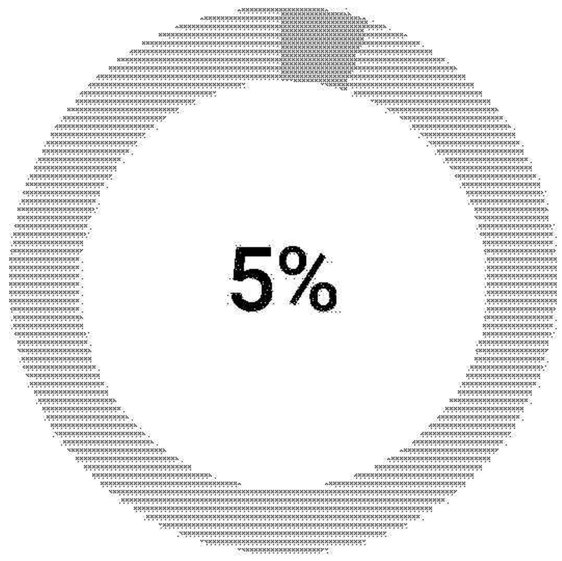
DUROCS PORTFÖLJBOLAG – PLASTIBERT

Plastibert är en del av det tidigare affärsområdet Cotting Group, där också Griffine Enduction S.A ingick. Sedan Griffine ej är en del av koncernen längre, redovisas Plastibert som ett eget portföljbolag. 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 påverkats av omvärldsläget och sett minskade volymer. Därtill har kraftiga prishöjningar på material och tvingande löneökningar i Belgien gjort att rörelseresultatet försämrats kraftigt. Plastibert har genomfört prishöjningar och framgångsrika besparingsåtgärder såsom att byta produktionsmetoder och anpassa produktionskapaciteten. Dock har detta inte fullt ut kunnat kompensera för ordertappet. Konkurrens från tillverkare i lågprisländer har setts i branschen generellt, vilket resulterat i volymtapp kopplat till standardprodukter. Plastiberts nisch mot mer avancerade och kundanpassade varor, samt den kvaliteten som kan erbjudas, gör att man har motståndskraft mot detta.

ANDEL AV DUROCS OMSÄTTNING (2022/2023)



Belopp i Mkr	2022/2023	2021/2022
Nettoomsättning	176,9	168,8
Omsättningstillväxt %	4,8	2,9
Organisk tillväxt %	-0,2	2,1
EBITDA	-7,5	2,1
EBITDA-marginal %	-4,2	1,2
EBIT	-11,8	-2,0
EBIT-marginal %	-6,7	-1,2
Nettoskuld/Nettokassa (-)	6,0	4,3
varav leasingskuld från IFRS 16	0,3	0,4
Sysselsatt kapital	70,1	74,2
Avkastning på sysselsatt kapital %	-16,2	-3,0



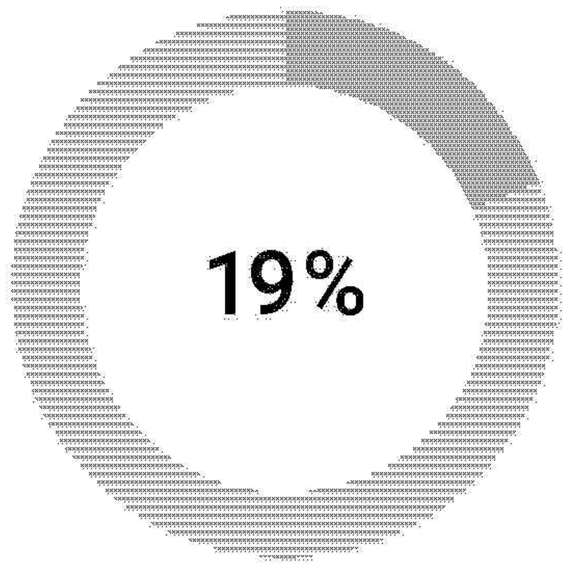
Tandläkarstol med Plastiberts belagda textilier

DUROCS PORTFÖLJBOLAG – DUROC MACHINE TOOL GROUP

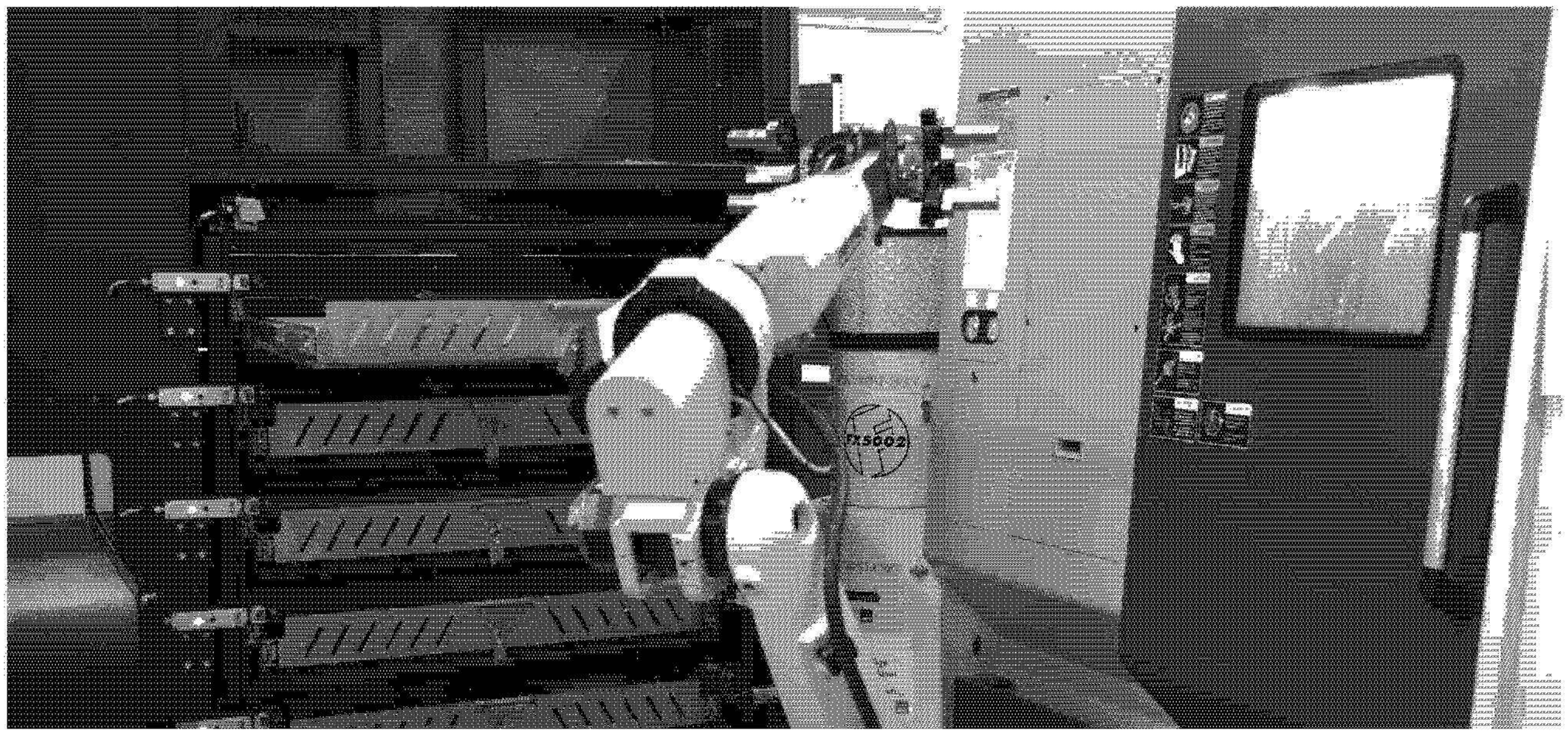
Duroc Machine Tool Group (DMT Group) är en av Nordens och Baltikums största leverantörer av verktygsmaskiner, verktyg, maskinservice och support samt utbildning och finansieringslösningar till verkstadsföretag. Kunderna återfinns bland annat inom fordons- och skogsindustrin, samt inom områdena för anläggningsmaskiner och kraftgenerering. DMT Group representerar ett stort antal internationellt kända fabrikat. Den viktigaste produkten är bearbetningsmaskiner från koreanska DN Solutions (tidigare Doosan), 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 Group 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 6,6 procent sedan föregående år – ett resultat av gott försäljningsarbete och tidigare års satsningar med ett breddat produkterbjudande för verktygsmaskiner med ett större program för automationslösningar för att kunderna skall kunna operera med obemannade produktionsceller i tillverkningsindustrin samt Green Machiening där begagnade maskiner köps tillbaka för att sedan renoveras och restaureras. EBIT uppgick till 45,0 Mkr (49,8), vilket gav en EBIT-marginal om 7,5 procent (9,3) där den minskade marginalen främst beror på att DMT befinner sig i en tillväxtfas där olika initiativ för att hantera den kraftiga tillväxttakten måste tas. 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.

ANDEL AV DUROCS OMSÄTTNING (2022/2023)



Belopp i Mkr	2022/2023	2021/2022
Nettoomsättning	599,5	538,1
Omsättningstillväxt %	11,4	42,0
Organisk tillväxt %	6,6	40,9
EBITDA	51,4	55,5
EBITDA-marginal %	8,6	10,3
EBIT	45,0	49,8
EBIT-marginal %	7,5	9,3
Nettoskuld/Nettokassa (-)	-47,3	-67,8
varav leasingskuld från IFRS 16	10,0	6,5
Sysselsatt kapital	68,7	35,0
Avkastning på sysselsatt kapital %	83,4	127,6



Exempel på verktygsmaskin

DUROCS PORTFÖLJBOLAG – DUROC RAIL

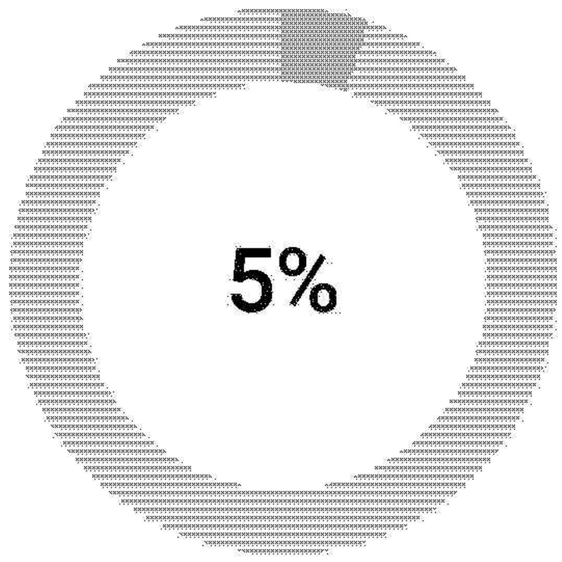
Duroc Rail levererar kompletta, effektiva och högkvalitativa underhåll av järnvägshjul för lok samt person- och godsvagnar. Från Luleå tillgodoser Duroc Rail främst norra Sveriges behov av underhåll av järnvägshjul och relaterade komponenter. Med ett effektivt hjulunderhåll bidrar Duroc Rail till sänkta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

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

Ökad järnvägstrafik, högre axellaster och snabbare tåg ökar efterfrågan på hjul och underhåll med hög kvalitet och prestanda. Duroc Rails omsättning ökade med 14 procent jämfört med föregående år, vilket berodde på en väldigt hög efterfrågan. Kostnadsökningar har i stort kunnat överföras till kund, varvid bruttovinstmarginalen ej har påverkats. Den höga belastningen på produktionen har inneburit ökade kostnader för inhyrd personal, utbildning av ny personal och underhåll av produktionsenheten, vilket påverkat rörelseresultatet. Ett maskinhaveri som resulterade i en nedskrivning belastade rörelseresultatet med 2,9 Mkr.

Duroc Rail har under flera års tid utvecklats positivt med god lönsamhet och Rail räknar med fortsatta höga ordervolymer. Arbetet med att utbilda och rekrytera personal har gett goda resultat och Rail kan erbjuda fler personer fasta anställningar.

ANDEL AV DUROCS OMSÄTTNING (2022/2023)



Belopp i Mkr	2022/2023	2021/2022
Nettoomsättning	153,2	134,0
Omsättningstillväxt %	14,3	3,3
Organisk tillväxt %	14,3	3,3
EBITDA	39,6	35,2
EBITDA-marginal %	25,9	26,3
EBIT	28,6	28,8
EBIT-marginal %	18,7	21,5
Justerad EBIT	31,5	28,8
Justerad EBIT-marginal %	20,6	21,5
Nettoskuld/Nettokassa (-)	29,2	31,3
varav leasingskuld från IFRS 16	7,4	9,5
Sysselsatt kapital	40,6	43,1
Avkastning på sysselsatt kapital %	64,3	62,4
Justerad avkastning på sysselsatt kapital %	70,8	62,4



Hjulpar i väntan på leverans

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.

UPN har under året upplevt en ökad efterfrågan på bytesmotorer och reservdelar och har ökat sin försäljning. Förra årets leveransproblem har delvis dröjt sig kvar, men ej i samma utsträckning. Tidigare genomförda omstruktureringar och en förbättrad kostnadskontroll har inneburit kraftigt förbättrad lönsamhetsutveckling i bolaget. Bolaget bedöms ha goda förutsättningar för framtida tillväxt och fortsatt god lönsamhet.

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.

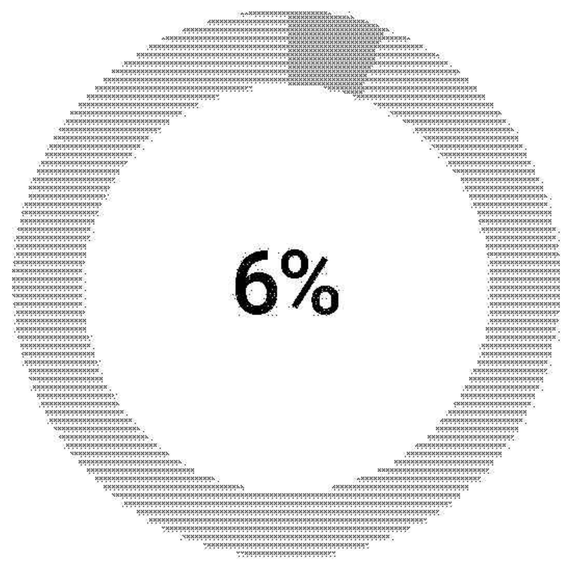
Under året har Herber sett en minskad efterfrågan på grund av omvärldsläget vilket resulterat i en lägre försäljning. Samtidigt har leveransproblem av maskinkomponenter gjort att man ökat sina strategiska inköp, något som påverkat det sysselsatta kapitalet negativt. Kostnadsanpassningsåtgärder har genomförts och Herber har fokuserat på försäljning och nya kanaler. Dessa åtgärder, tillsammans med goda marknadsförutsättningar, gör att Herber har bra förutsättningar för tillväxt och ökad lönsamhet under kommande år.

Duroc Laser Coating Sveriges ledande företag inom laser ytbehandling. Bolaget erbjuder renovering och nytillverkning av industrikomponenter.

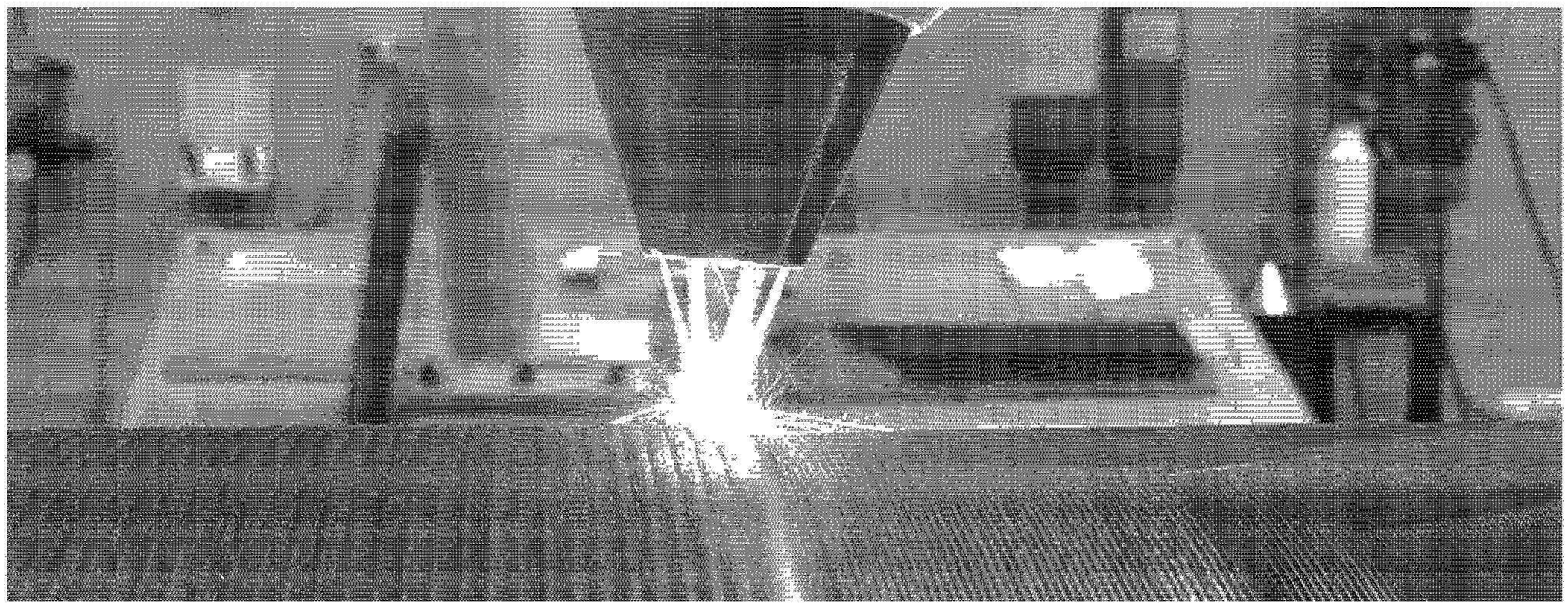
DLCs teknik för laserytbehandling är en viktig byggsten i omställningen mot en kostnadseffektiv och hållbar industriproduktion.

Genom att renovera och förstärka ytan på metallkomponenter kan kassationer och behov av reservdelar minimeras. Komponentens funktion och livslängd kan i många fall förbättras genom laserpåsvetsning av material med mer anpassade egenskaper. Livslängden på komponenter som utsätts för nötning, korrosion eller höga temperaturer kan i de flesta fall fördubblas, men även tre eller fyra gånger längre livslängd är inte ovanligt. Under året har DLC utvecklats fortsatt positivt och utökat kundbasen. Vissa kostnadsökningar har ej kunnat föras över till kund, varvid EBIT-marginalen är något lägre än föregående år.

ANDEL AV DUROCS OMSÄTTNING (2022/2023)



Belopp i Mkr	2022/2023	2021/2022
Nettoomsättning	193,8	166,3
Omsättningstillväxt %	16,5	21,4
Organisk tillväxt%	16,5	21,4
EBITDA	23,2	18,2
EBITDA-marginal %	12,0	10,9
EBIT	13,0	8,9
EBIT-marginal %	6,7	5,4
Nettoskuld/Nettokassa (-)	35,5	25,5
varav leasingskuld från IFRS 16	24,8	26,8
Sysselsatt kapital	62,6	46,6
Avkastning på sysselsatt kapital%	23,2	18,3



Påsvetsning av hårdmetall med laser

DUROC-AKTIEN

Durocs B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, Small Cap. Under 2022–2023 omsattes totalt 2,2 (3,1) miljoner aktier till ett värde av 92,2 Mkr (105,2). Den dagliga genomsnittsomsättningen var 8 840 aktier (12 117) eller 372 Tkr (415). Aktiekursen var vid inledningen av året 24,9 kronor och vid årets slut 19,5 kronor. Årshögsta for Duroc-aktien var 27,0 kronor och noterades den 19 augusti 2022 medan årslägsta var 17,3 kronor och noterades den 15 december 2022. Antalet aktieägare vid årets utgång uppgick till 2 083 (2 172).

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 for 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 att det negativa resultatet i all väsentlighet består av ej kassaflödespåverkande engångseffekter och att den finansiella ställningen har stärkts betydligt, föreslår styrelsen en utdelning för räkenskapsåret 2022/2023 om 0,25 kronor per aktie, totalt 9 750 000 kronor (9 750 000).

BEMYNDIGANDEN

Årsstämman 8 november 2022 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 8 november 2022 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 2022/2023 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	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

STÖRSTA AKTIEÄGARNA PER 2023-06-30

Ägare	B-aktier	C-aktier	Kapitalandel %	Röstandel %	Marknadvärde B-aktier (Tkr)
Bronsstädet AB	21 066 783	9 933 217	79,5	79,5	602 950 000
AB Traction	2 845 954	–	7,3	7,3	55 353 805
Nordnet pensionsförsäkring	612 696	–	1,6	1,6	11 916 937
Avanza Pension	432 451	–	1,1	1,1	8 411 172
CBLDN-EQ NORDIC SMALLCAP	341 404	–	0,9	0,9	6 640 308
Handelbanken Sverige Index Criteria	170 000	–	0,4	0,4	3 306 500
Henrik Strid	153 053	–	0,4	0,4	2 976 881
Johan Markensten	151 018	–	0,4	0,4	2 937 300
Claes Göran Almsparre	142 000	–	0,4	0,4	2 761 900
Gunnar Lindberg	100 000	–	0,3	0,3	1 945 000
Michaela Schåltz	100 000	–	0,3	0,3	1 945 000
SEB Sverige Index Nära	100 000	–	0,3	0,3	1 945 000
Fredrik Öberg	90 000	–	0,2	0,2	1 750 500
Swedbank Försäkring	87 353	–	0,2	0,2	1 699 016
SEB Sverige Indexfond	85 894	–	0,2	0,2	1 670 638
Övriga	2 588 177	–	6,6	6,6	50 340 043
Summa	**29 066 783**	**9 933 217**	**100,0**	**100,0**	**758 550 000**

INNEHAV ANTAL AKTIER PER 2023-06-30

Antal aktier	Antal aktieägare	B-aktier	C-aktier	Kapitalandel %	Röstandel %
1–500	1 564	223 129	0	0,6	0,6
501–1 000	203	168 617	0	0,4	0,4
1 001–5 000	220	509 901	0	1,3	1,3
5 001– 10 000	37	278 042	0	0,7	0,7
10 001–15 000	16	201 943	0	0,5	0,5
15 001–20 000	6	101 483	0	0,3	0,3
20 001–	37	27 583 668	9 933 217	96,2	96,2
Totalt	**2 083**	**29 066 783**	**9 933 217**	**100,0**	**100,0**

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Duroc AB (publ) 556446-4286 med säte i Stockholm, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022/2023, vilket omfattar perioden 1 juli 2022–30 juni 2023.

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 2022/2023 omsatt 3 493,1 Mkr och haft i genomsnitt 1 017 anställda i Europa och USA. Duroc AB är noterat på Nasdaq Stockholm.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Antalet aktieägare uppgick vid årets slut till 2 083 (2 172). Största ägare var vid räkenskapsårets utgång Bronsstädet AB med 79,5 procent av röstetalet följt av AB Traction med 7,3 procent och Nordnet Pensionsförsäkring AB med 1,6 procent av rösterna.

AFFÄRSMODELL OCH STRATEGI

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

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

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

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

- Nettoomsättningen minskade med 6 procent under räkenskapsåret. Den organiska tillväxten uppgick till -12 procent.
- Justerad EBIT uppgick till 4,6 Mkr (90,1), justerad EBIT exkl. Griffine uppgick till 21,7 Mkr (159,3).
- Nettoskulden har sjunkit kraftigt under året och uppgår till 115,0 Mkr (265,7) exklusive leasingskuld.
- Pågående strategiska processförbättringar i DMT-gruppen har bidragit till en omsättningstillväxt på 11 procent. DMT befinner sig i en tillväxtfas där satsningar på personal och processer som kortsiktigt belastar resultatet. EBIT-marginalen uppgick till 7,5 procent (9,3).
- Genom en så kallad Buy-In-lösning köpte dotterbolaget IFG Holdings Ltds pensionsstiftelse en annuitetsförsäkring från Aviva Life & Pensions UK Ltd i december 2022, vilket ger en årlig minskning av utgifter med ca 6 Mkr samt ett upphörande av samtliga pensionsåtaganden inom 12–14 månader.
- Investeringar om sammanlagt 62 Mkr, exklusive nya leasingkontrakt, har genomförts för att öka kapaciteten, effektivisera och utveckla verksamheten i portföljbolagen.
- Insolvensförfarandet avseende det franska dotterbolaget Griffine Enduction S.A har till största delen slutförts. Duroc har inga vidare åtaganden gällande verksamheten och inga ytterligare kostnader bedöms belasta Durocs resultat.
- Duroc hade vid utgången av räkenskapsåret 273 Mkr i outnyttjade kreditfaciliteter och en fortsatt låg belåningsgrad med en soliditet om 58 procent (52).
- Mot bakgrund av att det negativa resultatet i all väsentlighet består av ej kassaflödespåverkande engångseffekter och att den finansiella ställningen har stärkts betydligt, föreslår styrelsen att en bibehållen utdelning 0,25 kronor per aktie lämnas för räkenskapsåret 2022/2023.

KONCERNENS RESULTAT OCH FINANSIELLA STÄLLNING

Belopp Mkr	2022/2023	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Nettoomsättning	3 493,1	3 720,5	3 254,5	3 158,2
Övriga rörelseintäkter	33,1	20,4	33,1	119,3[1]
Rörelsekostnader	-2 717,7	-2 877,8	-2 411,5	-2 318,9
Personalkostnader	-704,5	-686,2	-686,3	-689,5
Resultat före av och nedskrivningar	104,0	199,3	189,8 [2]	269,1 [1,2]
Rörelseresultat	-187,6 [3]	83,0	88,6	161,8
Nettoskuld exkl. effekter från IFRS 16	115,0	265,7	139,9	117,8
Nettoskuldsättningsgrad exkl effekter från IFRS 16	23,1	21,5	13,0	12,3

[1] Inklusive upplösning av negativ goodwill om 66,9 Mkr 2019/2020.
[2] Kostnader för omstrukturering ingår i rörelseresultatet 2020/2021 med 37,2 Mkr och 2019/2020 med 19,8 Mkr.
[3] Påverkat av koncernmässiga nedskrivningar av tillgångar om 179,3 Mkr relaterade till Griffine Enduction S.A.

Koncernens nettoomsättning uppgick till 3 493,1 Mkr (3 720,5).

Rörelseresultatet uppgick till -187,6 Mkr (83,0). Koncernens resultat efter skatt uppgick till -238,1 Mkr (64,9).

Likvida medel uppgick vid räkenskapsårets utgång till 26,6 Mkr (26,1). De räntebärande skulderna motsvarade 277,9 Mkr (422,1) inklusive leasingskuld från IFRS 16 om 136,1 Mkr (130,3) och koncernens nettoskuld uppgick till 251,1 Mkr (396,0). Eget kapital uppgick till 1 085,8 Mkr (1 237,8), motsvarande 27,8 kr per aktie (31,7). Soliditeten uppgick vid årets utgång till 57,8 procent (52,1). Om likvida medel och räntebärande skulder skulle nettoredovisas skulle koncernens justerade soliditet uppgå till 58,6 procent (52,7).

Kassaflödet uppgick till 10,3 Mkr (-37,8), varav 217,2 Mkr (-36,8) kom från den löpande verksamheten. Framför allt är det minskade lager och sjunkande materialpriser samt mer återhållsamma inköp i kombination med positiva effekter från kundfordringar som bidragit till ökningen. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -61,3 Mkr (-61,7) där -59,4 Mkr (-55,9) avsåg köp och försäljning av materiella anläggningstillgångar och -1,5 Mkr (-6,5) avsåg köp och försäljning av immateriella anläggningstillgångar.

Koncernen har under räkenskapsåret gjort investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar om totalt 89,1 Mkr (75,6), varav 27,5 Mkr (8,3) hänförs till avtal gällande leasing av materiella anläggningstillgångar, så kallade nyttjanderättstillgångar, i enlighet med IFRS 16. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -145,6 Mkr (60,7) där -68,2 Mkr (127,5) avsåg utnyttjade kreditfaciliteter och -30,3 Mkr (-28,3) avsåg betalning av leasingskulder enligt IFRS 16.

DUROCS PORTFÖLJBOLAG

Durocs verksamhet är från och med räkenskapsåret 2022/2023 indelad i sju rörelsesegment, vilka motsvaras av portföljbolagen IFG, Cresco, Drake Extrusion, Plastibert (tidigare en del av Cotting Group), Duroc Machine Tool Group, Duroc Rail och Smaller Company Portfolio. 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	
	2022/2023	2021/2022	2022/2023	2021/2022
International Fibres Group	1 201,5	1 384,9	-15,2	76,9
Drake Extrusion	623,8	746,3	-32,3	-3,8
Cresco	278,9	276,3	-4,2	30,1
Plastibert	176,9	168,8	-11,8	-2,0
Duroc Machine Tool Group	599,5	538,1	45,0	49,8
Duroc Rail	153,2	134,0	28,6	28,8
Smaller Company Portfolio	193,8	166,3	13,0	8,9
Holdingbolag/koncern-gemensamma funktioner	6,0	6,8	-193,4	-20,4
Elimineringar	-6,4	-10,9	–	–
Griffine – dekonsoliderat	266,0	309,9	-17,3	-85,3
Totalt	**3 493,1**	**3 720,5**	**-187,6**	**83,0**

FILIALER I UTLANDET

Duroc har en filial i Danmark tillhörande Duroc Machine Tool Holding AB, som står för DMT Groups 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/om-duroc/hallbart-vardeskapande/hallbarhetsrapporter/.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under räkenskapsåret 2022/2023 har Duroc köpt konsulttjänster och betalat lokalhyra till ett belopp om 1,0 Mkr (2,4) samt sålt tjänster om 0,0 Mkr (0,2) av bolag där Bronsstädet AB är majoritetsägare. Transaktionerna har genomförts utifrån marknadsmässiga villkor.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Duroc AB och de i Duroc-koncernen ingående företagen är genom sina verksamheter utsatta för risker av både finansiell karaktär och rörelsekaraktär, vilka bolagen själva kan påverka i större eller mindre omfattning. Inom bolagen pågår kontinuerliga processer för att identifiera förekommande risker samt bedöma hur dessa ska hanteras. En utförlig beskrivning av moderföretagets och dotterbolagens risker och riskhantering ges i not 3 och not 26. Det makroekonomiska läget i kölvattnet av covid-19-pandemin och det pågående kriget i Ukraina har påverkat Duroc-koncernens bolag på olika sätt.

Generellt högre energipriser och volatila råvarupriser påverkar främst fiberbolagen Drake Extrusion, IFG, Cresco och Plastibert där både produktion och insatsvaror är energikrävande. Det finns en viss eftersläpning i prishöjning till kunderna, som påverkar det finansiella året negativt.

Tillfälliga störningar i leveranskedjor, som varit förekommande sedan covid-19-pandemins utbrott och en därtill större osäkerhet avseende leveranstider och komponentförsörjning är en stor osäkerhetsfaktor i vissa delar av koncernen. Större vikt läggs vid att planera och säkra upp komponenttillgång genom god inköpsplanering.

Samtliga bolag påverkas i olika omfattning av högre transportkostnader men det finns också vissa positiva effekter av bolagens geografiska läge, såsom att kunder återgår till inköp från Europa i stället för Asien.

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

Duroc-koncernens direkta exponering mot Ukraina och Ryssland är begränsad och avsåg varor som idag är ej upptagna på EUs sanktionslista mot Ryssland. Styrelsen har dock tagit ett etiskt beslut att ej sälja varor som direkt eller indirekt kan komma Ryssland till godo. Trots en på koncernnivå begränsad direkt exponering mot Ryssland har krigets påverkan på det generella makroekonomiska läget i stort tillsammans med generella prisökningar påverkat Durocs koncernbolag.

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

Duroc står väl finansiellt utrustat för att möta 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 länder och 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. Därtill påverkar politiska beslut relaterade till kriget i Ukraina, till exempel Rysslands strypta gasleveranser till Europa, koncernens bolag direkt.

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

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. Det fanns även pensionsåtaganden i Griffine Enduction S.A., i Frankrike, vilka numera ej ingår i koncernens räkenskaper. 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. Under räkenskapsåret 2022/2023 har avsättningen för pensioner minskat med 29,4 Mkr. Minskningen är huvudsakligen relaterad till att franska Griffine Enduction S.A. har dekonsoliderats under året samt att IFG Holding Ltds pensionsstiftelse, i december 2022, köpt en annuitetsförsäkring vilket ger en årlig minskning av utgifter med ca 6 Mkr samt ett upphörande av samtliga pensionsåtaganden inom 12–14 månader.

FINANSIELLA RISKER OCH FINANSIELLA INSTRUMENT

Koncernen är vidare utsatt för ett antal finansiella risker, såsom valutarisk, ränterisk, finansieringsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Valutarisker uppstår främst genom affärstransaktioner, redovisade tillgångar och skulder samt nettoinvesteringar i utlandsverksamheter. En förändring i räntenivån kan innebära ökade kostnader för befintlig och framtida upplåning. Kreditrisk uppstår för Duroc främst genom den exponering som finns gentemot kunder i samband med fakturering. Finansiella instrument utöver de som uppkommit i den löpande verksamheten, utgörs huvudsakligen av räntebärande upplåning. Förekomsten av derivat- och säkringsinstrument är begränsad. Duroc är finansiellt starkt med en soliditet om 57,8 procent (52,1), en låg belåningsgrad och outnyttjade kreditfaciliteter på ca 273 Mkr per 30 juni 2023. Koncernens likviditet finns placerad i bank. Likvida medel uppgick vid årets utgång till 26,6 Mkr (26,1) och koncernens nettoskuld exkl. effekter från IFRS 16 uppgick till 115,0 Mkr (265,7). Läs mer om koncernens finansiella risker i not 26.

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 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 2022 har bolaget inte några ersättningsåtaganden som ej förfallit till betalning utöver löpande åtaganden till ledande befattningshavare i enlighet med de ersättningsprinciper som beslutades vid årsstämman 2020. Riktlinjerna som antogs vid årsstämman 2020 har följts utan avvikelser.

FRAMTIDEN

Under det kommande räkenskapsåret förväntas de polymerrelaterade bolagen vända resultatutvecklingen åt rätt håll om än på en fortsatt låg nivå. De lagernivåer som nu finns hos kunderna bedöms ej vara tillräckliga för att täcka kommande behov under den kommande 12-månadersperioden. Även om det är ett svårbedömt läge som helhet så är Durocs förväntan att det kommande räkenskapsåret kommer att utvecklas mer positivt än det som just avslutats. Dotterbolagen med stark utveckling under 2022/2023 är nu stabila, ett resultat av de senaste årens fokus på försäljning och tillväxt.

Baserat på de affärsplaner som respektive affärsenhet lagt fram, bedöms det att Duroc-koncernens potentiella intjäningsförmåga är väsentligt mycket högre än vad som presterats under det gångna året. Industrihandel levererar, med goda förutsättningar för fortsatt tillväxt och värdeskapande, redan på dessa planer, medan de kapitaltunga polymerbaserade enheterna har en längre sträcka att vandra innan deras intjäning svarar upp mot Durocs krav.

HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagens utgång.

PERSONAL

Medelantalet anställda under året uppgick till 1 017 (1 099). 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 (6) anställda. Omsättningen utgörs av internt fakturerade tjänster och uppgick för räkenskapsåret 2022/2023 till 5,9 Mkr (5,9). Resultat efter skatt uppgick till 33,5 Mkr (-143,7), varav 61,7 Mkr (103,0) avser utdelning och koncernbidrag från dotterbolagen. Utdelning från dotterbolagen uppgick till 20,0 Mkr (65,3). Utöver andelar i koncernföretag består tillgångarna i moderbolaget främst av fordringar på koncernföretag och banktillgodohavanden. De disponibla likvida medlen i Duroc AB uppgick vid räkenskapsårets slut till 0,0 Mkr (0,0), därtill fanns även outnyttjade kreditfaciliteter på 272,7 Mkr (205,0). Eget kapital uppgick till 960,0 Mkr (936,3) och soliditeten uppgick till 80,4 procent (77,8).

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 att det negativa resultatet i all väsentlighet består av ej kassaflödespåverkande engångseffekter och att den finansiella ställningen har stärkts betydligt, föreslår styrelsen en utdelning om 0,25 kronor per aktie för verksamhetsåret 2022/2023, totalt 9 750 000 kronor.

MODERBOLAGET

Till årsstämmans behandling står följande medel:

Överkursfond	821 506 500
Balanserat resultat	64 921 705
Årets resultat	33 504 463
Kronor	**919 932 668**

Styrelsen föreslår att bolagets fria vinstmedel disponeras enligt följande:

Utdelning till innehavare av aktier av serie B och C 0,25 SEK/aktie [1]	-9 750 000
Balanseras i ny räkning	**910 182 668**

[1] Baserat på antalet utestående aktier den 30 juni 2023.

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

BOLAGSSTYRNING 1 JULI 2022–30 JUNI 2023

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

BOLAGSSTYRNING

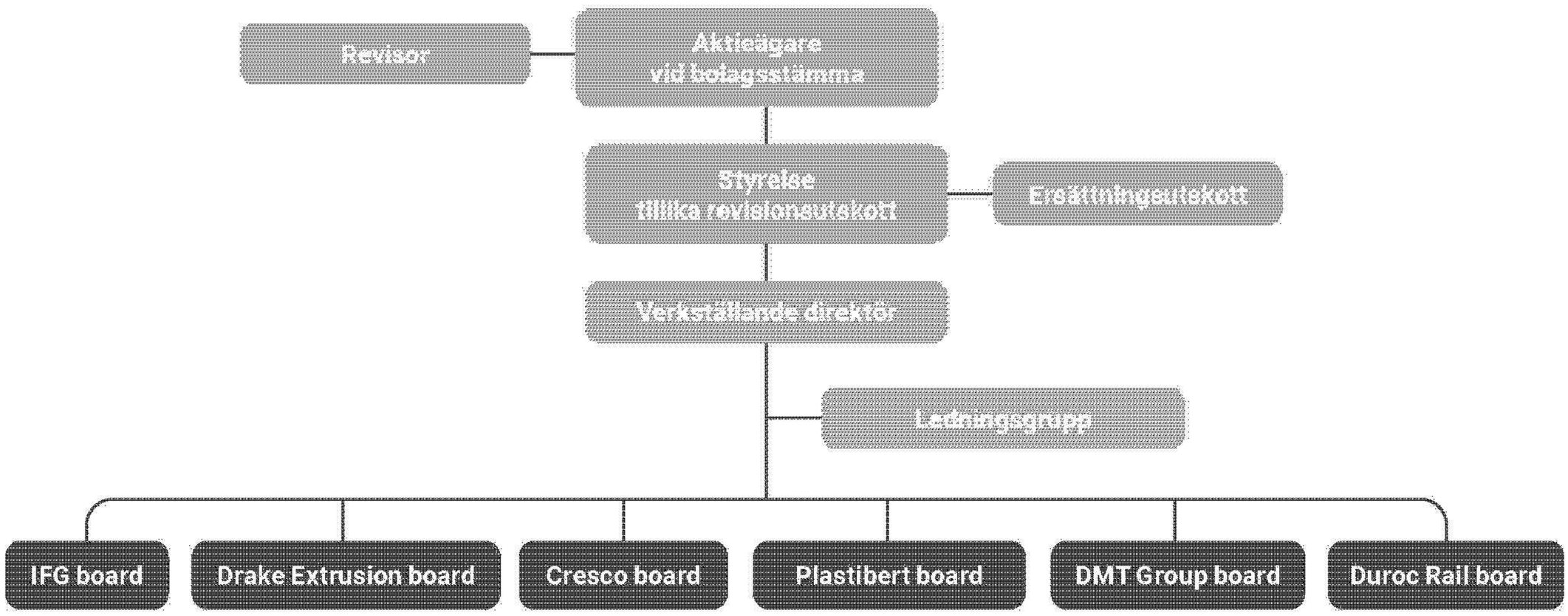
Duroc AB är ett svenskt publikt aktiebolag, vars aktier av serie B är noterade på Nasdaq Stockholm. Styrningen utgår från såväl externa regelverk som internt utarbetade och fastställda policy-dokument, vilka fastställer riktlinjer för hela Duroc-koncernens verksamhet. Policydokumenten är baserade på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

Duroc tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("koden"). Inga avvikelser från koden har skett under räkenskapsåret 2022/2023, 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 kommunikations-policy, insiderpolicy, uppförandekod, whistle blower-policy, CSR-policy och finanspolicy.

Bolagsordningens innehåll regleras av aktiebolagslagen och fastställs av årsstämman. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordning. Durocs bolagsordning finns tillgänglig på Durocs hemsida, www.duroc.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 2023 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 2023 2 083 (2 172) aktieägare enligt statistik från Euroclear Sweden. De tre största ägarna var Bronsstädet AB med 79,5 procent, AB Traction med 7,3 procent och Nordnet Pensionsförsäkring med 1,6 procent. De tio största ägarna svarade för 92 procent av rösterna och lika stor andel av kapitalet.

Mer information om Durocaktien 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.

ÅRSSTÄMMA 2022

Durocs årsstämma 2022 hölls den 8 november utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående. Aktieägarna utövade sin rösträtt genom förhandsröstning, så kallad poströstning, i enlighet med Lag 2020:198). Aktieägare som representerade 87,0 procent av såväl röster som aktier deltog i röstningsförfarandet. Carl Östring utsågs till ordförande för stämman.

Årsstämman 2022 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 öre 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. Aleksander Lyckow 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 2021/2022.
- 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.
- Godkännande av ändringar i bolagsordningen.

Durocs årsstämma 2023 kommer att hållas den 7 november 2023 på Strandvägen 7A, Stockholm.

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 8 november 2022 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 8 november 2022.

Peter Gyllenhammar
Stockholm, Född 1953.
Bakgrund: Styrelseordförande sedan årsstämman 27 april 2017.
Ägare till Peter Gyllenhammar AB (inklusive Bronsstädet AB)
Utbildning: Ej avslutade studier vid Handelshögskolan i Stockholm
Övriga styrelseuppdrag: Ordförande i Galjaden Holding AB, 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, Clean Oil Technology 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	8/8	1/1	Ja	Nej
Carina Heilborn	2016	200 000	8/8	1/1	Ja	Nej
Ola Hugoson	2017	200 000	8/8	1/1	Ja	Ja
Carl Östring	2013	200 000	8/8	1/1	Ja	Ja
		800 000				

[1] Avser beslutat arvode på årsstämman 8 november 2022.
[2] Avser möten under räkenskapsåret 1 juli 2022–30 juni 2023.

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 och 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, Tundra Fonder AB och Stenhusgruppen AB samt styrelseledamot i Recco Holding AB med dotterbolag.
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 2022–30 juni 2023 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 2022–30 juni 2023 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 8 november 2022 fastställdes att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning. Vid samma stämma omvaldes PricewaterhouseCoopers AB som revisor med Aleksander Lyckow som huvudansvarig revisor. PwC har genomfört revisionen för räkenskapsperioden 1 juli 2022–30 juni 2023.

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 2022–juni 2023 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 8 november 2022 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.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

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

John Häger
Stockholm
Född 1964
Bakgrund: Anställd 2016. Tidigare Vd Sandvik Coromant Sverige AB
Utbildning: Civilingenjör
Antal aktier: 21 511 B-aktier

STYRELSENS BESKRIVNING AV INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN FÖR RÄKENSKAPSPERIODEN 1 JULI 2022–30 JUNI 2023

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 2022 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 2023

Styrelsen i Duroc AB

RESULTATRÄKNING FÖR KONCERNEN

Mkr	Not	1 juli 2022–30 juni 2023	1 juli 2021–30 juni 2022
Nettoomsättning	5	3 493,1	3 720,5
Övriga rörelseintäkter	6	33,1	20,4
Förändring av varulager		-27,2	27,1
Råvaror och förnödenheter		-1 611,5	-1 935,9
Handelsvaror		-492,9	-410,2
Övriga externa kostnader	7	-579,7	-531,7
Personalkostnader	8	-704,5	-686,2
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	11, 12,13	-112,3	-116,3
Nedskrivningar av tillgångar avsedda för försäljning	14	-179,3	–
Övriga rörelsekostnader		-6,5	-4,6
Rörelseresultat		**-187,6**	**83,0**
Finansiella intäkter	9	1,7	4,8
Finansiella kostnader	9	-29,5	-13,0
Finansnetto		**-27,8**	**-8,2**
Resultat före skatt		**-215,4**	**74,8**
Aktuell skatt	10	-10,8	-13,9
Uppskjuten skatt	10	-11,8	4,0
Årets resultat		**-238,1**	**64,9**
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-238,1	64,9
Resultat per aktie, SEK, hänförligt till moderföretagets aktieägare			
Före utspädning och efter utspädning	20	-6,10	1,67

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR KONCERNEN

Mkr	1 juli 2022–30 juni 2023	1 juli 2021–30 juni 2022
Årets resultat	**-238,1**	**64,9**
ÖVRIGT TOTALRESULTAT		
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen		
Omräkningsdifferenser	98,3	92,5
Säkringsredovisning	-5,2	4,7
Skatt hänförlig till poster som ska återföras i resultaträkningen	1,0	-0,9
Poster som inte kan återföras i resultaträkningen		
Aktuariella vinster och förluster	2,6	8,3
Skatt hänförlig till poster som inte ska återföras i resultaträkningen	-0,9	-2,3
Summa övrigt totalresultat	**95,8**	**102,3**
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	**-142,3**	**167,2**
Varav totalresultat tillhörigt:		
moderbolagets aktieägare	-142,3	167,2
ÅRETS TOTALRESULTAT	**-142,3**	**167,2**

BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN

Mkr	Not	30 juni 2023	30 juni 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	11	84,8	84,7
Immateriella anläggningstillgångar	11	8,0	22,1
Materiella anläggningstillgångar	12	538,2	620,1
Nyttjanderättstillgångar	13	127,9	125,8
Långfristiga värdepappersinnehav		0,0	0,0
Övriga långfristiga fordringar	15	0,1	5,0
Uppskjutna skattefordringar	10	45,6	64,0
Summa anläggningstillgångar		**804,7**	**921,7**
Omsättningstillgångar			
Varulager	16	564,8	720,1
Förskott till leverantörer		6,1	19,0
Kundfordringar	17	425,4	631,6
Aktuella skattefordringar		4,2	12,3
Övriga fordringar		18,7	29,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	29,3	16,7
Likvida medel	19	26,6	26,1
Summa omsättningstillgångar		**1 075,0**	**1 455,2**
SUMMA TILLGÅNGAR		**1 879,7**	**2 376,9**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		39,0	39,0
Övrigt tillskjutet kapital		260,5	260,5
Reserver		266,3	172,2
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		520,0	766,1
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		**1 085,8**	**1 237,8**
Summa eget kapital	34	**1 085,8**	**1 237,8**
Långfristiga skulder			
Pensionsavsättning	21	28,9	58,3
Garantiavsättningar	22	0,0	2,6
Övriga avsättningar	22	0,7	12,3
Långfristiga räntebärande skulder	23	46,4	77,5
Långfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	13, 23	105,7	103,4
Övriga långfristiga skulder		1,1	2,0
Uppskjutna skatteskulder	10	40,6	50,4
Summa långfristiga skulder		**223,3**	**306,4**
Kortfristiga skulder			
Garantiavsättningar	22	5,2	0,4
Övriga avsättningar	22	2,0	7,0
Kortfristiga räntebärande skulder	23	95,3	214,3
Kortfristiga räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar	13, 23	30,5	27,0
Förskott från kunder		69,3	60,6
Leverantörsskulder		201,9	305,4
Aktuella skatteskulder		8,1	12,7
Övriga skulder	24	55,7	72,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	102,6	132,9
Summa kortfristiga skulder		**570,6**	**832,7**
Summa skulder		**793,9**	**1 139,1**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**1 879,7**	**2 376,9**

Information om koncernens ställda säkerheter och eventualförpliktelser, se not 29.

RAPPORT AVSEENDE FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

	Hänförligt till moderföretagets aktieägare						
Mkr	**Aktiekapital**	**Övrigt tillskjutet kapital**	**Säkrings-derivat**	**Omräk-nings-reserv**	**Balanserat resultat**	**Summa**	**Totalt eget kapital**
Ingående eget kapital 2021-07-01	**39,0**	**260,5**	**2,6**	**73,1**	**695,1**	**1 070,3**	**1 070,3**
Årets resultat	–	–	–	–	64,9	64,9	**64,9**
Övrigt totalresultat							
Aktuariella vinster/förluster	–	–	–	–	6,0	6,0	**6,0**
Årets omräkningseffekt	–	–	–	92,5	–	92,5	**92,5**
Omvärdering säkringsderivat	–	–	3,8	–	–	3,8	**3,8**
Summa övrigt totalresultat	**–**	**–**	**3,8**	**92,5**	**6,0**	**102,3**	**102,3**
Utgående eget kapital 2022-06-30	**39,0**	**260,5**	**6,4**	**165,6**	**766,1**	**1 237,8**	**1 237,8**
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**

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

Mkr	Not	1 juli 2022–30 juni 2023	1 juli 2021–30 juni 2022
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Resultat före skatt		**-215,4**	**74,8**
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet		317,3	109,1
Betald inkomstskatt		-9,7	-12,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		**92,2**	**171,6**
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL			
Ökning/Minskning av varulager		73,9	-155,9
Ökning/Minskning av rörelsefordringar		137,6	-62,9
Ökning/Minskning av rörelseskulder		-86,5	10,4
Förändring av rörelsekapital		**125,0**	**-208,4**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**217,2**	**-36,8**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Köp av immateriella anläggningstillgångar		-1,5	-6,5
Köp av materiella anläggningstillgångar		-60,0	-60,9
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		0,7	5,0
Kassaflöde från finansiella tillgångar		-0,4	0,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-61,3**	**-61,7**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Upptagna lån		1,1	0,0
Amortering av lån		-38,4	-38,5
Amortering av skulder avseende nyttjanderättstillgångar		-30,3	-28,3
Förändring i kortfristig rörelsefinansiering		-68,2	127,5
Utdelning		-9,8	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-145,6**	**60,7**
Periodens kassaflöde		**10,3**	**-37,8**
Likvida medel vid periodens början		26,1	59,9
Kursdifferens i likvida medel		-9,8	4,0
Likvida medel vid periodens utgång	33	**26,6**	**26,1**

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

Mkr	Not	1 juli 2022 – 30 juni 2023	1 juli 2021 – 30 juni 2022
Nettoomsättning	5	5,9	5,9
Övriga rörelseintäkter	6	0,1	–
Övriga externa kostnader	7,27	-7,2	-6,9
Personalkostnader	8	-10,5	-13,8
Avskrivningar		-0,2	-0,2
Rörelseresultat		**-11,9**	**-15,0**
Resultat från andelar i koncernföretag		20,0	65,3
Finansiella intäkter		4,7	7,6
Nedskrivning av andelar i dotterföretag		–	-116,0
Nedskrivning av fordran på koncernbolag		–	-117,1
Finansiella kostnader		-25,3	-6,3
Finansnetto	9	**-0,6**	**-166,5**
Bokslutsdispositioner			
Lämnade/erhållna koncernbidrag		41,7	37,7
Resultat före skatt		**29,1**	**-143,7**
Aktuell skatt	10	0,0	–
Uppskjuten skatt	10	4,4	–
Årets resultat		**33,5**	**-143,7**

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR MODERBOLAGET

Mkr	1 juli 2022 – 30 juni 2023	1 juli 2021 – 30 juni 2022
Årets resultat	**33,5**	**-143,7**
Summa övrigt totalresultat	–	–
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET	**33,5**	**-143,7**

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

Mkr	Not	30 juni 2023	30 juni 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Övriga immateriella anläggningstillgångar		0,1	0,3
Materiella anläggningstillgångar		0,0	0,0
Andelar i koncernföretag	32	1 074,6	1 074,6
Fordringar på koncernbolag	15, 31	–	2,2
Uppskjutna skattefordringar	10	10,6	6,2
Summa anläggningstillgångar		**1 085,3**	**1 083,3**
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernföretag	31	106,7	116,9
Övriga fordringar		1,2	1,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	1,0	1,8
Kassa och bank	19	–	–
Summa omsättningstillgångar		**108,9**	**119,9**
SUMMA TILLGÅNGAR		**1 194,3**	**1 203,2**
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		64,9	218,4
Årets resultat		33,5	-143,7
Summa eget kapital	34	**960,0**	**936,3**
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	23	18,9	44,0
Summa långfristiga skulder		**18,9**	**44,0**
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	23	27,5	95,1
Leverantörsskulder		0,7	1,0
Skulder till koncernföretag	23, 31	182,7	121,9
Övriga skulder	24	0,3	0,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	4,2	4,5
Summa kortfristiga skulder		**215,4**	**222,9**
Summa skulder		**234,2**	**266,9**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**1 194,3**	**1 203,2**

RAPPORT AVSEENDE FÖRÄNDRINGAR I MODERBOLAGETS EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
Mkr	**Aktie-kapital**	**Reservfond**	**Överkurs-fond**	**Balanserat resultat**	**Årets resultat**	
Ingående eget kapital 2021-07-01	**39,0**	**1,1**	**821,5**	**153,7**	**64,7**	**1 080,0**
Disposition av föregående års resultat	–	–	–	64,7	-64,7	**–**
Totalresultat						
Årets resultat	–	–	–	–	-143,7	**-143,7**
Summa totalresultat	**–**	**–**	**–**	**0,0**	**-143,7**	**-143,7**
Utgående eget kapital 2022-06-30	**39,0**	**1,1**	**821,5**	**218,4**	**-143,7**	**936,3**
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**

KASSAFLÖDESANALYS FÖR MODERBOLAGET

Mkr	Not	1 juli 2022–30 juni 2023	1 juli 2021–30 juni 2022
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Resultat före skatt		29,1	-143,7
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet		-49,7	194,9
		-20,6	**51,2**
Betald inkomstskatt		-0,8	-0,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		**-21,4**	**50,5**
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL			
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		1,6	-0,2
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder		-0,7	-0,6
Förändring av rörelsekapital		**0,9**	**-0,8**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-20,5**	**49,7**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Utdelning från dotterbolag		20,0	65,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**20,0**	**65,3**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Amortering lån		-25,2	-25,2
Nettoförändring koncerninterna fordringar och skulder		114,8	-186,0
Förändring i kortfristig rörelsefinansiering		-67,6	70,0
Utdelning		-9,8	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**12,3**	**-141,2**
Periodens kassaflöde		**11,8**	**-26,2**
Likvida medel vid periodens början		0,0	27,3
Kursdifferens i likvida medel		-11,8	-1,1
Likvida medel vid periodens utgång	33	**–**	**–**

NOTER

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

Duroc AB (moderföretaget) och dess dotterföretag (sammantaget koncernen) bedriver verksamheten i sju portföljbolag; IFG, Drake Extrusion, Cresco, Duroc Machine Tool, Plastibert (f.d. del av Cotting Group), Duroc Rail, samt Smaller Company Portfolio, nedan benämnda "bolagen".

Under året har det franska dotterbolaget Griffine Enduction S.A (del av Cotting Group) genomgått en rekonstruktion där inkråmet avyttrats till ett externt bolag. Ingen verksamhet finns kvar, och bolaget är under likvidation. I och med dekonsolideringen av Griffine ur koncernens räkenskaper har bolaget Plastibert, bestående av en produktionsanläggning i Belgien, redovisats och följts upp som en enhet.

Duroc ABs huvudsakliga funktioner är affärsutveckling, förvärv, finansiering, styrning och analys. Duroc har under året haft i genomsnitt fem anställda inklusive VD och CFO. Vid årets utgång har bolaget fem anställda.

Bolaget 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 samt USA 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.

Bolaget Duroc Machine Tool 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.

Duroc AB (moderföretaget) är ett aktiebolag registrerat och med säte i Sverige. Adressen till huvudkontoret är Linnégatan 18, 114 47, Stockholm. Företaget är noterat på Nasdaq Stockholm. Styrelsen har den 28 september 2023 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande. Årsredovisningen kommer att föreläggas årsstämman den 7 november 2023.

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 79 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 2022/2023.

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 2022/2023 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.

Not 2, fortsättning

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.

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.

Not 2, fortsättning

Om kontrakt avbrytas 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.

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

Not 2, fortsättning

genom tillämpning av effektivräntemetoden. Vinster och förluster som uppstår vid bortbokning från balansräkningen redovisas direkt i resultaträkningen inom finansnettot tillsammans med valutakurs-resultatet. 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.

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 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

Not 2, fortsättning

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, 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 MODERBOLAGET

Allmän information

För information om moderbolagets ägande i dotterbolag, se not 32. Ytterligare allmän information om moderföretaget finns i koncernredovisningens not 1.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Grund för rapporternas upprättande

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

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

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

Uppställningsformer

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

Aktier och andelar i dotterföretag

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

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

Finansiella instrument

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

Borgensåtaganden/finansiella garantier

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

Koncernbidrag

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

Uppskjuten inkomstskatt

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

Leasing

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

Finansiell riskhantering

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

Not 2, fortsättning

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 26 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 26 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 28 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.

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 året 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, vilken tar mellan 12 och 24 månader från avtalets ingång. 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 2023 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 21. Avgifter för avgiftsbestämda pensionsplaner resultatförs det år då de uppkommer.

Osäkerhet i omvärlden

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

NOT 5 SEGMENTSRAPPORTERING

INTÄKTERNAS FÖRDELNING

Intäkter per väsentligt intäktsslag

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2207–2306**	**2107–2206**	**2207–2306**	**2107–2206**
Varuförsäljning	3 233,3	3 538,5	–	–
Provisionsersättningar	50,6	16,8	–	–
Tjänsteuppdrag	203,7	159,4	5,9	5,9
Övrigt	5,5	5,8	–	–
Nettoomsättning	**3 493,1**	**3 720,5**	**5,9**	**5,9**

Moderbolaget fakturerar serviceavgift till dotterbolagen som en ersättning för utförda tjänster. Serviceavgiften är redovisad som tjänsteuppdrag i ovanstående sammanställning.

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. 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:

***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.

***Duroc Machine Tool Group** (DMT)*: bedriver handel med verktygsmaskiner, automationslösningar, verktyg, service och support till verkstadsindustrin.

***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.

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

***Smaller Company Portfolio*:** Bolagsgruppen 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.

***Griffine*:** Då Griffine Enduction S.A., som tidigare tillhört Cotting Group tillsammans med Plastibert, sedan början av mars ej ingår i koncernens räkenskaper, redovisas Plastibert som ett eget segment. Värdena som presenteras under Griffine för räkenskapsåret 2022/2023 redogör för Griffines resultat under perioden 1 juli 2022 till 28 februari 2023.

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.

Not 5, fortsättning

Rörelsesegment 1 juli 2022–30 juni 2023

KONCERNEN Mkr	International Fibres Group	Drake Extrusion	Cresco	Plastibert	Duroc Machine Tool Group	Duroc Rail	Smaller Company Portfolio	Koncern-gemen-samma funktioner & Elimi-neringar	Griffine	Koncernen
Nettoomsättning	1 201,5	623,8	278,9	176,9	599,5	153,2	193,8	-0,5	266,0	3 493,1
varav extern	1 201,5	623,8	278,9	176,1	599,2	153,0	193,8	0,0	266,0	3 493,1
varav intern	–	–	–	–	0,3	0,2	0,0	-0,5	–	0,0
Rörelseresultat	-15,2	-32,3	-4,2	-11,8	45,0	28,6	13,0	-193,4	-17,3	-187,6
Finansnetto	-2,4	-0,6	-0,5	-0,4	1,3	-0,5	-1,0	-21,1	-2,6	-27,8
Årets skattekostnad	-4,6	5,9	-20,9	0,2	-8,3	0,0	-1,7	8,3	-1,6	-22,6
Årets resultat*	**-22,2**	**-27,0**	**-25,7**	**-12,0**	**27,0**	**-0,3**	**6,4**	**-162,7**	**-21,5**	**-238,1**
Investeringar exkl. IFRS16	33,9	8,2	2,1	3,3	2,5	3,7	1,8	0,0	6,0	61,5
Avskrivningar/ nedskrivningar	-27,9	-36,3	-5,8	-4,3	-6,4	-11,0	-10,2	-180,4	-9,3	-291,7
Tillgångar	684,3	386,4	316,2	95,0	330,2	74,8	122,6	-129,8	–	1 879,7
Skulder	341,2	128,8	102,0	31,5	154,3	51,7	88,4	-103,9	–	793,9
Eget Kapital	343,3	257,6	214,2	63,5	176,2	23,2	34,3	-26,4	–	1 085,8
Nettoskuld	116,9	24,7	31,2	6,0	-47,3	29,2	35,5	54,9	–	251,1
Sysselsatt kapital	483,4	307,6	224,1	70,1	68,7	40,6	62,6	16,6	–	1 273,5

Rörelsesegment 1 juli 2021–30 juni 2022

KONCERNEN Mkr	International Fibres Group	Drake Extrusion	Cresco	Plastibert	Duroc Machine Tool Group	Duroc Rail	Smaller Company Portfolio	Koncern-gemen-samma funktioner & Elimi-neringar	Griffine	Koncernen
Nettoomsättning	1 384,9	746,3	276,3	168,8	538,1	134,0	166,3	-4,1	309,9	3 720,5
varav extern	1 384,5	746,3	276,2	167,1	535,0	134,0	166,3	0,0	309,9	3 720,5
varav intern	0,4	–	0,1	–	3,1	–	–	-3,7	–	0,0
Rörelseresultat	76,9	-3,8	30,1	-2,0	49,8	28,8	8,9	-20,4	-85,3	83,0
Finansnetto	-2,4	-0,8	-0,6	0,0	-0,1	-0,5	-0,9	-0,6	-2,4	-8,2
Årets skattekostnad	-8,9	0,5	6,5	1,2	-11,9	0,0	-0,6	3,9	-0,5	-9,9
Årets resultat*	**65,6**	**-4,1**	**36,0**	**-0,7**	**31,7**	**-0,3**	**2,7**	**22,3**	**-88,2**	**64,9**
Investeringar exkl. IFRS16	28,1	10,7	2,0	5,0	1,7	7,4	2,5	0,0	9,9	67,3
Avskrivningar/ nedskrivningar	-24,1	-30,2	-5,5	-4,0	-5,7	-6,4	-9,3	-1,1	-30,1	-116,3
Tillgångar	752,2	434,9	331,6	111,5	337,1	76,8	100,8	-137,4	369,3	2 376,9
Skulder	368,9	166,2	112,6	42,4	172,7	53,3	72,4	-150,5	301,0	1 139,1
Eget Kapital	383,3	268,7	219,0	69,1	164,4	23,5	28,4	13,1	68,3	1 237,8
Nettoskuld	155,6	44,7	38,1	4,3	-67,8	31,3	25,5	3,2	161,0	396,0
Sysselsatt kapital	561,8	342,8	218,5	74,2	35,0	43,1	46,6	14,7	255,2	1 591,2

*Inom Sverige lämnas koncernbidrag mellan några av bolagen varför t.ex. årets resultat i Duroc Rail uppgår till -0,3 Mkr både 2022-06-30 och 2023-06-30.

I posten koncerngemensamma funktioner ingår Duroc AB vars verksamhet till viss del avser att serva övriga bolag i koncernen. Duroc AB fakturerar en serviceavgift till dotterbolagen som ersättning för utförda tjänster. Utdelning från dotterbolagen var 20,0 Mkr (65,3) och inkluderas inte här. Tillgångar och skulder i koncern-

Not 5, fortsättning

gemensamma funktioner och elimineringar påverkas av mellanhavanden i koncerngemensam cash pool.

Geografiska områden

KONCERNEN	Sverige		Övriga Norden		Övriga Europa		USA		Övriga marknader		Koncernen	
Mkr	**2207–2306**	**2107–2206**	**2207–2306**	**2107–2206**	**2207–2306**	**2107–2206**	**2207–2306**	**2107–2206**	**2207–2306**	**2107–2206**	**2207–2306**	**2107–2206**
Nettoomsättning	463,9	392,4	335,8	327,1	1 867,4	1 954,6	657,4	867,5	173,3	178,9	3 493,1	3 720,5
Materiella anläggnings- och nyttjanderättstillgångar	62,5	99,9	7,7	9,4	369,0	395,7	226,8	241,0	–	–	666,0	746,0
Investeringar	5,6	9,9	1,8	1,5	46,0	45,3	8,2	10,7	–	–	61,5	67,3

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

NOT 6 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2207–2306**	**2107–2206**	**2207–2306**	**2107–2206**
Fakturerade kostnader	2,0	2,5	0,1	–
Valutakursvinster av rörelsekaraktär	5,2	6,7	–	–
EU-bidrag/Statliga bidrag	22,5	4,5	–	–
Vinst vid avyttring av anläggningstillgångar	0,6	1,1	–	–
Kompensationer från försäkringar och tvister	1,0	0,2	–	–
Övrigt	1,8	5,4	–	–
Summa	**33,1**	**20,4**	**0,1**	**–**

NOT 7 ARVODE OCH ERSÄTTNING TILL REVISORER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2207–2306**	**2107–2206**	**2207–2306**	**2107–2206**
Revisionsuppdraget				
PWC	4,1	3,8	0,9	0,7
BHP LTD. (UK)	0,6	0,5	–	–
Briede un Vindedze Ltd. (Latvia)	0,0	0,0	–	–
Auditorbüroo ELSS AS (Estonia)	0,0	0,0	–	–
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget				
PWC	0,3	0,1	–	–
Skatterådgivning				
PWC	0,7	0,6	–	0,0
Övriga tjänster				
PWC	0,1	0,2	–	–
Summa	**5,9**	**5,2**	**0,9**	**0,7**

Av arvodet till PWC utgör 1,6 Mkr (1,3) arvode till PricewaterhouseCoopers AB i Sverige, för revision. Av detta avser 0,9 Mkr (0,7) moderbolaget. Övriga arvoden till PricewaterhouseCoopers AB i Sverige består av 0,1 Mkr (0,0) gällande skatterådgivning för koncernbolag.

NOT 8 ANSTÄLLDA OCH PERSONALKOSTNADER

Kostnader för ersättningar till anställda

	KONCERNEN		MODERBOLAGET			
Mkr	**2207–2306**	**2107–2206**	**2207–2306**	**Styrelse och VD**	**2107–2206**	**Styrelse och VD**
Löner och ersättningar	540,1	524,0	6,6	2,9	8,4	3,7
Sociala avgifter	130,0	129,2	2,3	0,9	3,0	1,1
Pensionskostnader, avgiftsbaserade och förmånsbestämda planer	24,4	23,8	1,3	0,5	1,8	0,5
Total	**694,5**	**676,9**	**10,2**	**4,4**	**13,2**	**5,3**

Medelantalet anställda

	2207–2306	**varav män**	**2107–2206**	**varav män**
Moderbolaget				
Sverige	5	3	6	2
Koncernen				
Sverige	125	106	123	105
Norge	5	3	5	4
Danmark	19	17	16	15
Finland	11	10	10	9
Frankrike	145	118	220	175
Estland	9	7	7	5
Lettland	10	7	10	7
Litauen	5	5	3	3
USA	231	154	226	153
Belgien	295	245	305	247
Österrike	92	85	96	89
England	**65**	**58**	**72**	**63**
Totalt dotterbolag	**1 012**	**815**	**1 092**	**875**
Koncernen	**1 017**	**818**	**1 099**	**877**

Könsfördelning i företagsledningen

	2207–2306	**varav män**	**%**	**2107–2206**	**varav män**	**%**
Moderbolaget						
Styrelse	4	3	75 %	5	4	80 %
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 2023 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 172 procent (175).

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.

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 2022/2023.

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 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 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 Heilborn	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**

Not 8, fortsättning

Ersättning till ledande befattningshavare 2021–2022 (Tkr)

Tkr	Period	Styrelse-arvode	Lön och förmåner	Rörlig ersättning	Pensions-kostnader	Summa
Styrelsens ordförande						
Peter Gyllenhammar	2107–2206	200	–	–	–	**200**
Styrelsens ledamöter						
Johan Öberg	2107–2206	200	–	–	–	**200**
Carl Östring	2107–2206	200	–	–	–	**200**
Carina Heilborn	2107–2206	200	–	–	–	**200**
Ola Hugoson	2107–2206	200	–	–	–	**200**
Verkställande direktör						
John Häger	2107–2206		2 487	170	501	**3 158**
Övriga ledande befattningshavare	2107–2206		2 899	–	1 006	**3 905**
TOTALT		**1 000**	**5 386**	**170**	**1 507**	**8 231**

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	**2207–2306**	**2107–2206**	**2207–2306**	**2107–2206**
Resultat från andelar i koncernföretag				
Utdelning från dotterföretag	–	–	**20,0**	**65,3**
Summa	**–**	**–**	**20,0**	**65,3**
Finansiella intäkter				
Ränteintäkter banktillgodohavanden	1,1	0,2	1,0	0,1
Valutakursvinster	0,5	4,2	0,1	3,7
Övriga finansiella intäkter	0,1	0,5	0,0	–
Ränteintäkter koncernföretag	–	–	3,6	3,7
Summa	**1,7**	**4,8**	**4,7**	**7,6**
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar				
Nedskrivning och återföring av nedskrivning av aktier I dotterbolag	–	–	–	-116,0
Nedskrivning av fordran på koncernbolag	–	–	–	-117,1
Övriga nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	–	-1,5	–	–
Summa	**–**	**-1,5**	**–**	**-233,1**
Finansiella kostnader				
Räntekostnader på finansiella skulder	-10,1	-4,4	-5,2	-3,2
Räntekostnader avseende nyttjanderättstillgångar	-3,9	-4,0	0,0	–
Övriga finansiella kostnader	-0,5	-0,2	–	-0,1
Valutakursförluster	-15,0	-3,0	-14,7	-2,5
Räntekostnader koncernföretag	–	–	-5,5	-0,6
Summa	**-29,5**	**-11,6**	**-25,3**	**-6,3**
Finansnetto	**-27,8**	**-8,2**	**-0,6**	**-166,5**

NOT 10 SKATTER

Redovisad i resultaträkningen

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2207–2306**	**2107–2206**	**2207–2306**	**2107–2206**
Aktuell skattekostnad(-)/skatteintäkt(+)				
Periodens skattekostnad/skatteintäkt	-10,8	-14,6	–	–
Justeringar avseende tidigare år	0,0	0,7	0,0	–
	-10,8	**-13,9**	**0,0**	**–**
Uppskjuten skattekostnad(-)/skatteintäkt(+)				
Temporära skillnader	4,0	-4,2	–	–
Uppskjuten skatt på grund av ändrad skattesats	-6,3	-1,3	–	–
Aktiverat skattevärde i underskottsavdrag	7,7	20,8	6,1	5,8
Utnyttjande av tidigare aktiverat underskottsavdrag	-17,2	-11,3	-1,7	-5,8
	-11,8	**4,0**	**4,4**	**–**
Totalt redovisad skattekostnad	**-22,6**	**-9,9**	**4,4**	**–**

Avstämning av effektiv skatt

	KONCERNEN				MODERBOLAGET			
Mkr	**2207–2306**	**%**	**2107–2206**	**%**	**2207–2306**	**%**	**2107–2206**	**%**
Resultat före skatt	-215,4		74,8		29,1		-143,7	
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	44,4	20,6 %	-15,4	20,6 %	-6,0	20,6 %	29,6	-20,6 %
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag	-3,1	-1,4 %	0,8	-1,1 %	–	–	–	–
Effekt av koncernmässiga nedskrivningar av tillgångar	-36,9	-17,1 %	–	–	–	–	–	–
Ej avdragsgilla kostnader	-1,2	-0,6 %	-1,7	2,3 %	0,0	0,0 %	-48,0	-33,4 %
Ej skattepliktiga intäkter	1,4	0,6 %	1,3	-1,7 %	4,1	-14,2 %	13,5	9,4 %
Uppskjuten skattekostnad på grund av ändrad skattesatts	-6,3	-2,9 %	-1,3	1,8 %	–	–	–	–
Skatt hänförlig till tidigare år	0,0	0,0 %	0,7	-0,9 %	–	–	–	–
Aktivering av tidigare ej aktiverade underskott	6,3	2,9 %	25,7	-34,4 %	6,3	-21,6 %	5,8	4,0 %
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	–	0,0 %	6,3	-8,4 %	–	–	–	–
Ökning av ej aktiverade underskottsavdrag	-27,9	-13,0 %	-21,8	29,2 %	–	–	–	–
Övrigt	0,8	0,4 %	-4,5	6,0 %	–	–	-0,8	-0,6 %
Summa redovisad skattekostnad(-)/skatteintäkt(+)	**-22,6**	**10,4 %**	**-9,9**	**-13,4 %**	**4,4**	**15,1 %**	**–**	**–**

Vägd genomsnittlig skattesats i koncernen var 10,4 procent (-13,4) .

Specifikation av uppskjutna skatter

	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
Mkr	**2207–2306**	**2107–2206**	**2207–2306**	**2107–2206**	**2207–2306**	**2107–2206**
KONCERNEN						
Immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Materiella anläggningstillgångar	5,0	2,7	-44,0	-47,9	-39,0	-45,2
Underskottsavdrag	32,9	47,1	1,9	0,8	34,8	47,9
Avsättningar	7,1	12,3	–	–	7,1	12,3
Övrigt	0,6	1,8	1,6	-3,3	2,2	-1,5
Summa	**45,6**	**64,0**	**-40,6**	**-50,4**	**5,0**	**13,6**
MODERBOLAGET						
Underskottsavdrag	10,6	6,2	–	–	10,6	6,2

Not 10, fortsättning

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 741,7 MSEK (641,2). Skattemässiga underskott på vilka uppskjuten skatt har redovisats uppgår till 156,2 Mkr (193,8). Det finns ingen bortre gräns när skattemässiga underskotten kan utnyttjas.

Avstämning av uppskjuten skatt 1 juli 2022–30 juni 2023

	Belopp vid årets ingång	Redovisat över resultat-räkningen	Organisations-förändringar	Redovisat i övrigt totalresultat	Omklassificering	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	-1,5	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

Avstämning av uppskjuten skatt 1 juli 2021–30 juni 2022

	Belopp vid årets ingång	Redovisat över resultat-räkningen	Organisations-förändringar	Redovisat i övrigt totalresultat	Omklassificering	Valutakurs-differenser	Belopp vid årets utgång
KONCERNEN							
Immateriella anläggningstillgångar	0,1	-0,1	–	–	–	0,0	0,0
Materiella anläggningstillgångar	-33,7	-9,1	–	–	–	-2,4	-45,2
Underskottsavdrag	35,7	10,1	–	–	–	2,1	47,9
Avsättningar	15,4	0,4	–	-2,3	–	-1,2	12,3
Övrigt	-1,8	2,7	–	-0,8	–	-1,5	-1,4
Summa	**15,7**	**4,0**	**–**	**-3,1**	**–**	**-3,0**	**13,6**
MODERBOLAGET							
Underskottsavdrag	6,2	–	–	–	–	–	6,2

Fördelning av uppskjuten skatt

	2207–2306	2107–2206
KONCERNEN		
Uppskjutna skattefordringar		
utnyttjas inom 12 månader	10,5	12,2
utnyttjas efter mer än 12 månader	35,2	51,8
Summa	**45,6**	**64,0**
Uppskjutna skatteskulder		
betalas inom 12 månader	5,8	1,8
betalas efter mer än 12 månader	34,8	48,6
Summa	**40,6**	**50,4**
Uppskjutna skattefordringar (netto)	**5,0**	**13,6**

NOT 11 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Mkr	Goodwill	Utvecklings-kostnader	Patent, varumärken och licenser	Övriga immateriella tillgångar	Totalt
KONCERNEN					
Ackumulerade anskaffningsvärden					
Ingående balans 2021-07-01	84,3	31,9	13,7	5,2	135,2
Årets anskaffning	–	5,7	0,5	0,3	6,5
Försäljning/utrangering	–	–	-1,1	-1,8	-2,9
Valutakursdifferenser	0,4	1,6	1,3	0,0	3,3
Utgående balans 2022-06-30	**84,7**	**39,2**	**14,4**	**3,7**	**142,1**
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**
Ackumulerade avskrivningar					
Ingående balans 2021-07-01	–	-2,7	-8,8	-4,0	-15,5
Försäljning/utrangering	–	–	1,1	1,8	2,9
Årets avskrivningar	–	-4,9	-1,2	-0,5	-6,6
Årets nedskrivningar	–	-14,4	–	–	-14,4
Valutakursdifferenser	–	-0,7	-1,1	0,0	-1,7
Utgående balans 2022-06-30	**–**	**-22,6**	**-10,0**	**-2,7**	**-35,4**
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**
Redovisade värden					
Utgående balans 2022-06-30	84,7	16,6	4,4	1,0	106,8
Utgående balans 2023-06-30	84,8	3,4	3,8	0,8	92,8

Nedskrivningsprövning av goodwill

Redovisat värde på goodwill I koncernen uppgick per 30 juni 2023 till 84,8 Mkr (84,7 Mkr) och fördelas på kassagenerande enheter enligt nedan. De kassagenererande enheterna motsvarar koncernens affärsområden samt de rörelsesgement som redovisas under not 5.

Goodwill per kassagenererande enhet

	30 juni 2023	30 juni 2022
DMT Group	65,6	65,6
Small Company Portfolio	5,4	5,4
Duroc Rail	11,6	11,6
Drake Extrusion	2,3	2,2
Totalt	**84,8**	**84,7**

Goodwill utgör 4,5 procent (3,6) av koncernens totala tillgångar och 7,8 procent (6,8) av koncernens egna kapital. Koncernen har per 30 juni 2023 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.

Not 11, fortsättning

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. Under räkenskapsåret 2022/2023 har de portföljbolagen som initialt påverkats av covid återhämtat sig och bedöms inte på lång sikt påverkas av epidemin. Diskonteringsräntan före skatt uppgick till 14,9 procent (10,8) och omsättningstillväxten har, utifrån ett försiktigt förhållningssätt, inte antagits vara större än 2 procent (2). Genomförda nedskrivningsprövningar per 30 juni 2023 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.

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 2021-07-01	336,5	1 328,1	32,2	7,3	1 704,1
Årets investeringar	17,9	29,3	4,2	9,5	60,9
Omklassificering	7,1	6,1	0,2	-14,7	-1,3
Avyttringar och utrangering	-0,6	-26,1	-0,8	0,0	-27,5
Valutakursdifferenser	35,1	155,4	0,6	0,2	191,3
Utgående balans 2022-06-30	**396,1**	**1 492,7**	**36,4**	**2,3**	**1 927,5**
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**
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar					
Ingående balans 2021-07-01	-121,2	-992,3	-19,9	–	-1 133,6
Årets avskrivningar	-9,9	-53,1	-4,1	–	-67,0
Avyttringar och utrangering	0,4	25,3	0,8	–	26,6
Valutakursdifferenser	-13,8	-119,1	-0,4	–	-133,3
Utgående balans 2022-06-30	**-144,5**	**-1 139,2**	**-23,6**	–	**-1 307,3**
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**
Redovisade värden					
Utgående balans 2022-06-30	**251,6**	**353,5**	**12,9**	**2,3**	**620,1**
Utgående balans 2023-06-30	**210,7**	**312,4**	**11,9**	**3,1**	**538,2**

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 IFRS16 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

Mkr	Byggnader och mark	Maskiner och annan teknisk utrustning	Inventarier och verktyg	Fordon	Totalt
Ingående redovisat värde 2021-07-01	114,1	5,4	2,7	18,0	**140,2**
Tillkommande nyttanderättstillgångar	0,6	–	0,1	4,8	**5,4**
Årets av och nedskrivningar	-17,2	-2,1	-1,1	-8,0	**-28,3**
Övriga justeringar*	8,6	0,1	0,1	-0,2	**8,6**
Utgående redovisat värde 2022-06-30	106,1	3,4	1,8	14,6	**125,8**
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**

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

Räntebärande skulder avseende nyttjanderättstillgångar

Mkr	Byggnader och mark	Maskiner och annan teknisk utrustning	Inventarier och verktyg	Fordon	Totalt
Leasingbetalningar 2021-07-01–2022-06-30	19,6	2,1	1,1	8,1	**30,9**
varav ränta för perioden	3,0	0,1	0,1	0,4	**3,6**
Utgående leasingskuld 2022-06-30	109,8	3,5	1,8	15,3	**130,3**
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**

Av de tillkommande nyttjanderättstillgångarna avser avser ca 16,7 Mkr hyreskontrakt av kontor och lager. I övrigt består tillkommande nyttjanderättstillgångar främst av nya leasingbilar. Av de totala leasingskulderna består ett kontrakt i Belgien för 76,1 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 4–6 procent under räkenskapsårets första halvår och 4,4–6,9 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.

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 SEK) 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 0,4 Mkr (0,2) och kostnader avseende kontrakt av lågt värde uppgående till 1,1 Mkr (0,6). Dessa består främst av kopiatorer, datorer och telefoner samt ett korttidskontrakt avseende en lokal.

NOT 14 TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING

Under räkenskapsårets 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, 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 räkenskapsårets 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 förra räkenskapsåret.

2022/2023	**Koncernen**		
Mkr	**Innan nedskrivning**	**Nedskrivning**	**Efter nedskrivning**
Immateriella anläggningstillgågnar	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	**2023-06-30**	**2022-06-30**	**2023-06-30**	**2022-06-30**
Garantier	0,1	0,1	–	–
Deposition	–	4,9	–	–
Fordringar på koncernbolag	–	–	–	2,2
Summa övriga långfristiga fordringar	**0,1**	**5,0**	**–**	**2,2**

NOT 16 VARULAGER

	KONCERNEN	
Mkr	**2023-06-30**	**2022-06-30**
Råvaror och förnödenheter	198,7	282,0
Varor under tillverkning	24,1	25,4
Färdiga varor och handelsvaror	342,0	412,7
Summa	**564,8**	**720,1**

Inkuransreserv per 2023-06-30 var 57,3 Mkr (61,5).

NOT 17 KUNDFORDRINGAR

Förändring reserv osäkra kundfordringar

Mkr	**2023-06-30**	**2022-06-30**
Totalt redovisat värde vid årets ingång	**-1,3**	**-0,6**
Reservering för osäkra kundfordringar (-)	-25,4	-1,8
Fordringar som skrivits bort under året som ej indrivningsbara (+)	20,8	0,2
Återförda outnyttjade belopp (+)	3,2	1,4
Organisationsförändringar	1,0	–
Övrigt	-1,0	-0,6
Summa reserv osäkra kundfordringar	**-2,6**	**-1,3**

Åldersfördelning kundfordringar

Mkr	**2023-06-30**	**2022-06-30**
Ej förfallna kundfordringar	377,2	519,8
1–30 dagar förfallna	41,6	99,3
31–60 dagar förfallna	3,2	7,2
61–90 dagar förfallna	0,8	1,2
Mer än 90 dagar förfallna	2,6	4,1
Summa kundfordringar	**425,4**	**631,6**

Kundfordringar i utländska valutor

Mkr	**2023-06-30**	**2022-06-30**
EUR	230,4	307,9
DKK	12,5	27,2
GBP	30,0	84,9
USD	90,5	140,2
NOK	6,8	6,0
Övriga utländska valutor	–	–
Summa	**370,1**	**566,2**

NOT 18 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2023-06-30**	**2022-06-30**	**2023-06-30**	**2022-06-30**
Upplupna intäkter	2,4	3,7	–	–
Förutbetalda hyror	1,7	0,9	–	0,2
Förutbetalda leasingavgifter	0,5	0,4	–	–
Förutbetalda försäkringar	1,5	1,3	0,0	0,0
Förutbetalda kostnader för maskinorder	3,7	3,0	–	–
Statliga bidrag	11,7	–	–	–
Övrigt	7,8	7,4	1,0	1,5
Summa	**29,3**	**16,7**	**1,0**	**1,8**

NOT 19 LIKVIDA MEDEL

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2023-06-30**	**2022-06-30**	**2023-06-30**	**2022-06-30**
Kassa och bank	26,6	26,1	–	–
Summa	**26,6**	**26,1**	**–**	**–**

NOT 20 RESULTAT PER AKTIE

	2023-06-30	**2022-06-30**
Resultat per aktie, hänförligt till moderföretagets aktieägare, SEK	-6,10	1,67
Årets resultat efter skatt, Mkr	-238,1	64,9
Genomsnittligt antal aktier, st	39 000 000	39 000 000
Antalet aktier vid periodens utgång, st	39 000 000	39 000 000

NOT 21 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, Belgien samt, fram till och med februari 2023, i Frankrike. 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:

	2023-06-30	2022-06-30
Diskonteringsränta	5,10 %	1,90 %
Inflationsantagande: Detaljprisindex	3,40 %	3,40 %
Konsumentprisindex	2,70 %	2,70 %
Framtida pensionshöjningar	2,70 %	2,65 %
Dödlighetsantaganden		
Nuvarande pensionärer – aktuariella tabeller som använts	90 % S3PA	90 % S2PA
Nuvarande pensionärer livslängd vid 65 års ålder		
Man	22,6	22,2
Kvinna	25,0	24,2
Framtida pensionärer – aktuariella tabeller som använts	90 % S3PA	90 % S2PA
Framtida pensionärer (för närvarande 45 år livslängd på 65 år)		
Man	23,6	23,2
Kvinna	26,1	25,4

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 åttagandena avseende pensionsfonden övertas av ett försäkringsbolag. Detta har inneburit att de årliga kostnaderna på omkring 500 KGBP har upphört. Inom 12–24 månader från avtalets ingång, 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:

	2023-06-30	2022-06-30
Diskonterinsränta: – ersättningar i samband med jubileer	3,45 %	2,43 %
– avgångsvederlag	3,45 %	2,43 %
Löneökning	3,50 %	2,75 %
Sannolikhet att dö – använd aktuarietabell	AVÖ2018P	AVÖ2018P
Annuitetsålder – använd aktuarietabell	PSR 03	PSR 03
Genomsnittlig återstående arbetsliv för aktiva anställda – ersättningar i samband med jubileer	21,08	21,34
Genomsnittlig återstående arbetsliv för aktiva anställda – avgångsvederlag	10,21	9,80

Not 21, fortsättning

Franska systemet

De huvudsakliga aktuariella antagandena som användes vid balansdagen var följande:

	2023-06-30	2022-06-30
Diskonteringsränta: – ersättningar i samband med pension	–	3,10 %
Löneökning	–	2,50 %
Sannolikhet att dö – använd aktuarietabell	INSEE TD/TV 2015–2017	INSEE TD/TV 2015–2017
Personalomsättning – använd aktuarietabell	FAIBLE	FAIBLE
Genomsnittlig återstående arbetsliv för aktiva anställda – ersättningar i samband med pension	–	12

Belopp redovisade i koncernbalansräkningen

	2023-06-30				2022-06-30				
Mkr	**Brittiska planen**	**Österrikiska planen**	**Belgiska planen**	**Total**	**Brittiska planen**	**Österrikiska planen**	**Belgiska planen**	**Franska planen**	**Total**
Nuvärdet av pensionsförpliktelsen	417,9	26,7	10,9	455,6	436,9	27,1	11,5	24,0	499,5
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-493	–	-8,8	-501,8	-562,8	–	-8,5	-0,1	-571,4
Begränsning av återvinningsbart överskott	75,1	–	–	75,1	130,2	–	–	0,0	130,2
Nettoskuld som redovisas i balansräkningen	**0,0**	**26,7**	**2,2**	**28,9**	**4,3**	**27,1**	**3,0**	**23,9**	**58,3**

Belopp redovisade i koncernresultaträkningen

	2207–2306					2107–2206				
Mkr	**Brittiska planen**	**Österrikiska planen**	**Belgiska planen**	**Franska planen**	**Total**	**Brittiska planen**	**Österrikiska planen**	**Belgiska planen**	**Franska planen**	**Total**
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	–	1,5	-1,1	0,1	0,5	–	0,8	–	1,4	2,2
Ränta på pensionsavsättningar	20,9	0,4	0,2	0,2	21,7	10,4	0,5	0,1	0,8	11,8
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	-20,8	–	-0,2	-0,2	-21,2	-10,3	–	-0,1	-0,1	-10,5
Summa resultatfört	**0,1**	**1,9**	**-1,1**	**0,1**	**1,0**	**0,1**	**1,3**	**0,0**	**2,1**	**3,5**

Förändring av nuvärdet för förmånsbestämda förpliktelser

	2023-06-30					2022-06-30				
Mkr	**Brittiska planen**	**Österrikiska planen**	**Belgiska planen**	**Franska planen**	**Total**	**Brittiska planen**	**Österrikiska planen**	**Belgiska planen**	**Franska planen**	**Total**
Förmånsbestämd pensionsförpliktelse vid periodens början	436,9	27,1	11,5	24,0	499,5	544,8	29,8	12,2	28,2	615,0
Effekt av ändring i aktuariell värderingsmetod	–	–	–	–	–	–	–	–	-1,5	-1,5
Restriktion av överskott	-4,9	–	0,0	–	-4,9	–	–	–	–	–
Valutakursdifferens	41,6	2,6	1,1	2,0	47,3	27,3	1,4	0,5	1,5	30,7
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	–	1,5	-0,2	-1,1	0,2	–	0,8	1,4	1,4	3,6
Avgifter betalda av anställda	–	–	0,0	-1,9	-1,9	–	–	–	-1,9	-1,9
Räntekostnader	20,9	0,4	0,2	0,2	21,7	10,4	0,5	0,1	0,8	11,8
Aktuariella förluster/vinster	-50,3	1,4	-0,5	-0,2	-49,6	-116,1	-2,4	-0,9	-0,2	-119,6
Betalningar från planen	-26,3	-6,3	-1,10	-2,1	-35,8	-29,5	-2,0	–	-1,7	-33,2
Reglering	–	–	0,0	-0,6	-0,6	–	–	–	-2,5	-2,5
Organsiationsförändringar	–	–	–	-20,3	-20,3	–	–	–	–	–
Förmånsbestämd pensionsförpliktelse vid periodens slut	**417,9**	**26,7**	**10,9**	**–**	**455,6**	**436,9**	**27,1**	**11,5**	**24,0**	**499,5**

Not 21, fortsättning

Förändringar av förvaltningstillgångarnas verkliga värde

	2023-06-30					2022-06-30				
Mkr	**Brittiska planen**	**Österrikiska planen**	**Belgiska planen**	**Franska planen**	**Total**	**Brittiska planen**	**Österrikiska planen**	**Belgiska planen**	**Franska planen**	**Total**
Tillgångarnas verkliga värde vid periodens början	562,8	–	8,5	0,1	571,4	536,5	–	7,3	1,7	545,5
Valutakursdifferens	49,7	–	0,9	–	50,6	29,4	–	0,4	–	29,8
Förväntad avkastning på tillgångar	20,8	–	0,2	0,1	21,1	10,3	–	0,1	0,1	10,5
Aktuariella (förluster)/vinster	-109,1	–	-0,3	0,0	-109,4	13,6	–	–	0,0	13,6
Bidrag från arbetsgivare	0,9	–	0,6	–	1,5	2,5	–	0,7	–	3,2
Avgifter betalda från planen	-5,8	–	–	–	-5,8	–	–	–	–	–
Betalningar från planen	-26,3	–	-1,1	-2,1	-29,5	-29,5	–	–	-1,7	-31,2
Organsiationsförändringar	493,0	–	–	1,8	1,8	–	–	–	–	–
Tillgångarnas verkliga värde vid periodens slut	**493,0**	**–**	**8,8**	**–**	**501,8**	**562,8**	**–**	**8,5**	**0,1**	**571,4**
Nettoskuld	**-75,1**	**26,7**	**2,1**	**–**	**-46,3**	**-125,9**	**27,1**	**3,0**	**23,9**	**-71,9**
Restriktioner	75,1	–	–	–	75,1	130,2	–	–	–	130,2
Nettoskuld som redovisas i balansräkningen	**–**	**26,7**	**2,1**	**–**	**28,9**	**4,3**	**27,1**	**3,0**	**23,9**	**58,3**

NOT 22 AVSÄTTNINGAR

Avsättning lång- och kortfristiga garantiåtaganden

	KONCERNEN	
Mkr	**2023-06-30**	**2022-06-30**
Redovisat värde vid periodens ingång	3,0	1,8
Avsättningar som gjorts under perioden	7,6	4,2
Belopp som tagits i anspråk under perioden	-2,3	-1,3
Outnyttjade belopp som återförts under perioden	-3,3	-1,7
Valutakursdifferens	0,3	0,1
Redovisat värde vid periodens utgång	**5,2**	**3,0**

Övriga lång- och kortfristiga avsättningar

	KONCERNEN	
Mkr	**2023-06-30**	**2022-06-30**
Redovisat värde vid periodens ingång	19,3	37,8
Avsättningar som gjorts under perioden	4,5	10,0
Belopp som tagits i anspråk under perioden	-5,8	-16,6
Outnyttjade belopp som återförts under perioden	-0,6	-13,3
Organisationsförändringar	-15,4	–
Valutakursdifferens	0,7	1,4
Redovisat värde vid periodens utgång	**2,7**	**19,3**

NOT 23 RÄNTEBÄRANDE SKULDER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2023-06-30**	**2022-06-30**	**2023-06-30**	**2022-06-30**
Långfristiga räntebärande skulder				
Skulder till kreditinstitut	44,4	76,6	18,9	44,0
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	105,7	103,4	–	–
Övriga räntebärande skulder	2,0	0,9	–	–
Summa	**152,1**	**180,9**	**18,9**	**44,0**
Kortfristiga räntebärande skulder				
Skulder till kreditinstitut	39,8	37,1	25,2	25,2
Checkräkningskredit	55,5	118,1	2,3	70,0
Factoring	–	59,1	–	–
Skuld till närstående*	–	–	182,7	121,9
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	30,5	27,0	–	–
Summa	**125,8**	**241,3**	**210,2**	**217,0**
Summa räntebärande skulder	**277,8**	**422,1**	**229,1**	**266,7**

*För villkor, se not 31.

Bankavtal
Duroc har ett finansieringsavtal med Danske Bank. Avtalet omfattar en långsiktig bankfacilitet om ca 400 Mkr, varav ca 44 Mkr avser ett banklån med en amorteringsplan som stäcker sig till första kvartalet 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 2 Mkr (70) per 30 juni 2023. 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 44,4 Mkr (76,6) till betalning inom två till fem år efter balansdagen. 0,0 Mkr (0,0) förfaller senare än fem år efter balansdagen. Angående löptidsanalys se not 26 under rubrik Likviditetsrisk.

Ställda säkerheter
För information om ställda säkerheter för lån se not 29 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser.

NOT 24 ÖVRIGA SKULDER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2023-06-30**	**2022-06-30**	**2023-06-30**	**2022-06-30**
Mervärdesskatt	22,7	31,3	–	–
Personalskatter	25,8	28,0	0,3	0,4
Övrigt	7,2	13,1	–	–
Summa	**55,7**	**72,4**	**0,3**	**0,4**

NOT 25 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2023-06-30**	**2022-06-30**	**2023-06-30**	**2022-06-30**
Förutbetalda intäkter	0,3	0,8	–	–
Semesterlöneskuld	36,6	45,9	1,2	1,5
Upplupna löner	18,9	29,3	1,0	1,2
Sociala avgifter	10,4	11,4	0,9	1,2
Upplupna revisions- och konsultationsarvoden	3,4	4,5	0,5	0,2
Upplupna försäkrings- och fastighetskostnader	6,1	5,7	–	–
Upplupna materialkostnader	8,6	11,5	–	–
Övrigt	18,3	23,8	0,6	0,4
Summa	**102,6**	**132,9**	**4,2**	**4,5**

NOT 26 FINANSIELLA RISKER OCH FINANSPOLICYER

NOTEN AVSER BÅDE KONCERNEN OCH MODERBOLAGET

FINANSIELL RISKHANTERING

Durockoncernen 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 Group 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.

	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
CHF	0,0	–
GBP	237,0	248,0
Övriga valutor	0,0	0,2
	2 845,0	**3 354,5**

	2107–2206	
Valuta (Mkr)	**Inköp**	**Försäljning**
EUR	1 959,2	2 028,8
USD	755,5	1 025,0
NOK	4,5	38,2
DKK	32,4	157,6
GBP	320,6	287,2
Övriga valutor	0,2	–
	3 072,5	**3 536,8**

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 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 +/- 4,8 MSEK, givet att andra variabler förblev oförändrade.

Känslighetsanalys EBIT

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

Valutaexponering av monetära tillgångar och skulder (Mkr)

Valuta (Mkr)	EUR	USD	NOK	DKK	GBP	SEK	2023-06-30
Kundfordringar	230,4	90,5	6,8	12,5	30,0	55,2	425,4
Övriga fordringar	21,9	16,4	0,2	0,5	1,1	12,2	52,3
Leverantörsskulder	-135,1	-32,5	-0,4	-3,6	-18,3	-11,9	-201,9
Skulder till Kreditinstitut	-142,6	–	–	-0,0	0,0	–	-142,6
Övriga skulder	-125,1	-41,8	-2,8	-27,1	-18,7	-61,5	-277,0
Valutaexponering finansiella tillgångar och skulder	**-150,5**	**32,7**	**3,8**	**-17,8**	**-6,0**	**-6,1**	**-231,0**
Valutaterminssäkring	–	–	–	–	–	–	–
Nettoexponering	**-150,5**	**32,7**	**3,8**	**-17,8**	**-6,0**	**-6,1**	**-231,0**

Tabellen ovan visar valutaexponering 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 +/- 23,1 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. En kund till Drake Extrusion i USA ansökte om rekonstruktion i enlighet med ett s.k. chapter 11-förfarande. Den ekonomiska effekten var ca 20 Mkr. Bolaget har sedan dess rekonstruerats och leverans med strikta betalningsvillkor har därmed återupptagits och rekonstruktionen bedöms därmed ej påverka den framtida intjäningsförmågan. 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 28 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 2023.

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 procent upp eller ner, givet att övriga faktorer var oförändrade, skulle resultatet påverkas med 3,4 Mkr (6,8). Beräkning har skett utifrån aktuell lånebild 2023 (2022). Nettoskulden per 30 juni 2023 uppgick till 115,0 Mkr (265,7).

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.

Not 26, fortsättning

Koncernen

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**

Mkr	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 5 år	Över 5 år
Per 30 Juni 2022			
Räntebärande skulder exkl checkräkningskredit	98,1	85,5	–
Checkräkningskredit	120,4	–	–
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	27,5	68,3	61,5
Leverantörsskulder och andra skulder	311,4	–	–
Summa	**557,5**	**153,7**	**61,5**

Moderbolaget har en skuld om 182,7 Mkr (121,9) till andra koncernbolag 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 Willis Towers Watson vilket garanterar att erforderliga försäkringar och ett likvärdigt försäkringsskydd finns i samtliga av koncernens verksamhetsområden och bolag. Förutom företagsförsäkringar för verksamheten tecknas transportförsäkring, VD- och styrelseansvar samt tjänstereseförsäkring.

NOT 27 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. En mindre andel av leasingavtalen avser leasingbilar. Leasingbetalningar uppgår till:

Mkr	2023-06-30	2022-06-30
Inom ett år	0,9	0,9
Mellan ett och fem år	2,0	2,1
Summa	**3,0**	**3,0**

NOT 28 VERKLIGT VÄRDE PÅ FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

	KONCERNEN				MODERBOLAGET			
	2023-06-30		2022-06-30		2023-06-30		2022-06-30	
Mkr	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Kund- och lånefordringar								
Kundfordringar	425,4	425,4	631,6	631,6	–	–	–	–
Övriga fordringar	18,7	18,7	29,3	29,3	1,2	1,2	1,2	1,2
Fordringar på koncernföretag	–	–	–	–	106,7	106,7	119,1	119,1
Likvida medel	26,6	26,6	26,1	26,1			–	–
Summa	**470,7**	**470,7**	**687,0**	**687,0**	**107,9**	**107,9**	**120,3**	**120,3**
Finansiella tillgångar som kan säljas								
Långfristiga värdepappersinnehav (nivå 3)	–	–	–	–	–	–	–	–
Summa	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Övriga skulder								
Långfristiga räntebärande skulder (nivå 2)	46,4	46,4	77,5	77,5	18,9	18,9	44,0	44,0
Kortfristiga räntebärande skulder	95,3	95,3	214,3	214,3	27,5	27,5	95,1	95,1
Skulder till koncernföretag	–	–	–	–	182,7	182,7	121,9	121,9
Leverantörskulder	201,9	201,9	305,4	305,4	0,7	0,7	1,0	1,0
Övriga skulder	55,7	55,7	72,4	72,4	0,3	0,3	0,4	0,4
Summa	**399,3**	**399,3**	**669,6**	**669,6**	**230,1**	**230,1**	**262,4**	**262,4**

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 2023 inga skulder avseende valutaterminer och derivat.

NOT 29 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 4,2 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 89,7 Mkr (81,3). Eventualförpliktelser uppgår till 10,9 Mkr (3,1) och avser främst tullgarantier.

NOT 30 MODERBOLAGETS INKÖP FRÅN OCH FÖRSÄLJNING TILL KONCERNBOLAG

Mkr	2207–2306	2107–2206
Försäljning till dotterföretag	5,9	5,9
Inköp från dotterföretag	–	–

Duroc AB har fakturerat serviceavgifter om 5,9 Mkr (5,9) till dotterbolagen. Debitering har skett utifrån marknadsmässiga villkor.

NOT 31 NÄRSTÅENDE

Sammanställning över närståenderansaktioner

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

	2107–2206			
Mkr	**Försäljning av varor och tjänster till närstående**	**Inköp av varor och tjänster från närstående**	**Skuld till närstående**	**Fordran på närstående**
KONCERNEN				
Närståenderelation				
Nyckelpersoner i ledande ställning	0,2 [2]	2,6 [1]	–	–
MODERBOLAGET				
Närståenderelation				
Nyckelpersoner i ledande ställning	–	2,4 [1]	–	–
Dotterföretag	5,9	–	121,9	119,1

1. Under både innevarande och föregående räkenskapsår har Duroc köpt tjänster från andra bolag där Bronsstädet AB är majoritetsägare.
2. Under föregående räkenskapsår har Duroc sålt tjänster till 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 30.

NOT 32 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	100
Duroc Laser Coating AB	556619-9328	Sverige	Luleå	Tillverkande	100
Duroc Produktion Fastighets AB	556169-0156	Sverige	Stockholm	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	Ski	Försäljning	100
Universal Power Nordic AB	559139-1312	Sverige	Skänninge	Försäljning	100
Universal Power Nordic, Filial Norge	27186012	Norge	–	Försäljning	–
Herber Engineering AB	556716-3919	Sverige	Värnamo	Försäljning	100
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	2023-06-30	2022-06-30
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans	1 190,6	1 190,6
Utgående balans	**1 190,6**	**1 190,6**
Ackumulerade nedskrivningar		
Ingående balans	-116,0	–
Årets nedskrivningar	–	-116,0
Utgående balans	**-116,0**	**-116,0**
Redovisat värde	**1 074,6**	**1 074,6**

Not 32, fortsättning

Specifikation av moderbolagets direkta innehav av andelar i koncernföretag

				Redovisat värde	
	Org nr	**Antal andelar**	**Andel i %**	**2023-06-30**	**2022-06-30**
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	791,8	791,8
Griffine Enduction S.A – under likvidation	403134885	1 149 860	100	0,0	0,0
Plastibert & Cie NV	0405.435.551	4 000	100	73,6	73,6
				1 074,6	**1 074,6**

NOT 33 KASSAFLÖDESANALYS

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Mkr	**2207–2306**	**2107–2206**	**2207–2306**	**2107–2206**
Likvida medel				
Kassa och bank	26,6	26,1	–	–
Summa enligt balansräkningen och kassaflödesanalysen	**26,6**	**26,1**	**–**	**–**
Betalda räntor och erhållen utdelning				
Kassaflöde från andelar i koncernföretag	–	–	20,0	65,3
Erhållen ränta	1,1	0,2	4,6	3,8
Erlagd ränta	-14,0	-8,4	-10,7	-3,8
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	112,3	116,3	0,2	0,2
Nedskrivning av tillgångar avsedda för försäljning	179,3	–	–	–
Nedskrivning av fordringar	–	–	–	117,1
Nedskrivning och återföring av nedskrivning aktier i dotterbolag	–	–	–	116,0
Lämnade/Erhållna koncernbidrag	–	–	-41,7	-37,7
Utdelning från dotterbolag	–	–	-20,0	–
Valutakurseffekt netto	11,5	-1,8	11,8	-1,0
Avsättningar	1,3	-12,2	–	–
Övrigt	12,9	6,9	–	0,3
Justering för poster som inte ingår I kassaflödet, netto	**317,3**	**109,1**	**-49,7**	**194,9**

KONCERNEN

Förändringar av skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

		Kassaflöde			Ej kassaflödespåverkande förändringar				
Mkr	**Ingående balans 2022-07-01**	**Upptagna lån**	**Amortering av lån**	**Förändring kortfristig rörelsefinansiering**	**Omklassificering**	**Leasing och förvärv**	**Organisationsförändringar**	**Valutakursförändring**	**Utgående balans 2023-06-30**
Skulder till kreditinstitut långfristiga	76,6	–	–	–	-37,4	–	–	5,2	44,4
Skulder till kreditinstitut kortfristiga	214,3	0,2	-38,4	-68,2	37,4	–	-62,5	12,6	95,3
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	130,3	–	-30,3	–	–	27,5	-2,3	11,0	136,2
Övriga räntebärande skulder	0,9	0,9	–	–	–	–	–	0,2	2,0
Derivatinstrument	0,1	–	–	–	-0,1	–	–	0,0	–
Summa	**422,1**	**1,1**	**-68,7**	**-68,2**	**-0,1**	**27,5**	**-64,8**	**29,0**	**277,9**

NOT 34 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 2023 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 0,25 kronor per aktie för räkenskapsåret 2022/2023 (föregående år 0,25 kronor per aktie). Se vidare not 36.

NOT 35 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser efter balansdagen har inträffat.

NOT 36 RESULTATDISPOSITION

Förslag till resultatdisposition moderbolaget
Till årsstämmans behandling står följande medel:

Överkursfond	821 506 500
Balanserat resultat	64 921 705
Årets resultat	33 504 463
Kronor	**919 932 668**

Styrelsen föreslås följande vinstdisposition:

Utdelning till innehavare av aktier av serie B och C 0,25 SEK/aktie[1]	-9 750 000
Balanseras i ny räkning	**910 182 668**

[1] Baserat på antalet utestående aktier den 30 juni 2023.

NOT 37 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)

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 28 september 2023. Koncernens resultaträkning, rapport över totalresultat och balansräkning samt moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 7 november 2023.

STOCKHOLM DEN 28 SEPTEMBER 2023

Peter Gyllenhammar
Styrelseordförande

Ola Hugoson
Styrelseledamot

Carl Östring
Styrelseledamot

Carina Heilborn
Styrelseledamot

John Häger
Verkställande direktör

VÅR REVISIONSBERÄTTELSE HAR LÄMNATS DEN 28 SEPTEMBER 2023
PricewaterhouseCoopers AB

Aleksander Lyckow
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

TILL BOLAGSSTÄMMAN I DUROC AKTIEBOLAG, ORG.NR 556446-4286

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Duroc AB för räkenskapsåret 1 juli 2022 till 30 juni 2023 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 2023 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 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar. 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.

Särskilt betydelsefullt område
Posten "Andelar i dotterbolag" i moderbolagets balansräkning uppgår till 1 075 miljoner kronor varav 792 miljoner kronor avser innehaven och Cresco, Drake Extrusion och International Fibres Group. Detta motsvarar 66 % av moderbolagets totala tillgångar och 82 % av moderbolagets egna kapital.

Verksamheten i ovan omnämnda innehav redovisar negativ tillväxt och negativ resultatutveckling för räkenskapsåret som avslutades den 30 juni 2023.

Företagsledningen har per den 30 juni 2023 upprättat en nedskrivningsprövning för innehaven i enlighet med IAS36 i International Financial Reporting Standards (IFRS).

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 interna värderings-specialister 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 som finns i nedskrivningsprövningarna överens-stämmer 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 årsredo-visningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 2–15 och 78–80. Även ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2022 utgör annan information. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncern-redovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncern-redovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredo-visningen. 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 nöd-vändig 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 årsredovis-ningen 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 felaktig-heter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och in-hämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upp-täcka 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 granskning-såtgärder 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.

- 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 2022 till 30 juni 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och den verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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 väsentlig-

het. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, 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 2022 till 30 juni 2023.

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 Esefrapporten 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 XHTMLformat 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 FAR:s 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 2022 och har varit bolagets revisor sedan 4 maj 2010.

Stockholm den 28 september 2023.

PricewaterhouseCoopers AB

Aleksander Lyckow
Auktoriserad revisor

FLERÅRSÖVERSIKT

	DUROC			
Nyckeltal (belopp i Mkr)	**2207–2306**	**2107–2206**	**2007–2106**	**1907–2006**
Resultaträkning				
Nettoomsättning	3 493,1	3 720,5	3 254,5	3 158,2
Rörelseresultat	-187,6	83,0	88,6	161,8
EBITDA	104,0	199,4	189,9	269,1
Resultat efter finansnetto	-215,4	74,8	78,5	145,6
Resultat efter skatt	-238,1	64,9	55,4	116,5
Avkastning på eget kapital i %	-21,9	5,2	5,2	12,3
Balansräkning				
Balansomslutning	1 879,7	2 376,9	2 086,3	1 961,6
Likvida medel	26,6	26,1	59,9	142,3
Räntebärande skulder	277,9	422,1	343,2	399,5
Nettoskuld / Nettokassa exkl. leasingskuld från IFRS 16	115,0	265,7	139,9	117,8
Nettoskuld / Nettokassa ink. leasingskuld från IFRS 16	251,1	396,0	283,3	257,0
Sysselsatt kapital	1 273,5	1 591,2	1 318,8	1 250,3
Eget kapital	1 085,8	1 237,8	1 070,3	948,4
Soliditet i %	58	52	51	48
Eget kapital/aktie, kr.	27,8	31,7	27,4	24,3
Kassaflöde				
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	92,2	171,6	201,6	148,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	217,2	-36,8	70,6	322,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-61,3	-61,7	-75,3	-260,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten exkl utdelning	-135,8	60,7	-71,5	-262,2
Periodens kassaflöde	10,3	-37,8	-76,1	-200,9
Utdelning	-9,8	–	–	–
Personal				
Medelantal anställda	1 017	1 099	1 122	1 182
Nettoomsättning/medelantal anställda	3,4	3,4	2,9	2,6

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 dividerat med antal utestående aktier
Justerat resultat per aktie	Resultat efter skatt justerat för jämförelsestörande poster och kundförluster dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier
+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.

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

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

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

DRAKE EXTRUSION

Drake Extrusion Inc
P.O.BOX 4868
Martinsville, VA
24115-4868, USA
Tel: +1 (276) 632-0159
Fax: +1 (276) 634-0224

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

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

PLASTIBERT

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

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

DUROC

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