ank=20250703-20250707060049

Bolagsverket
2025 -07- 03

Årsredovisning

för

Shiloh Industries AB

556502-8338

Räkenskapsåret

2024

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Shiloh Industries AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 2025-06-30. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Göteborg 2025-06-30

Joakim Lennartsson

ank=20250702224391-20250702224391

Bolagsverket
2025 -07- 01

Årsredovisning

för

Shiloh Industries AB

556502-8338

Räkenskapsåret

2024

r1UgFa1Bxx-Hy-0lKTkHll

ank=20250702:20250702022440

Styrelsen för Shiloh Industries AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2024.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (Tkr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten
Bolagets verksamhet omfattar tillverkning av pressade och svetsade plåtdetaljer. Verksamheten bedrivs i Forsheda, Olofström och Göteborg. Bolaget verkar som samarbetspartner till internationella kunder inom tillverkande industri, främst fordonsindustrin.

Företaget har sitt säte i Göteborg.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret
I december 2024 beslutade koncernen att lägga ner dotterbolaget Shiloh Industries Sp. z.o.o. med säte i Bielsko-Biala, Polen. Verksamheten i Polen kommer att fasas ut under år 2025 och stänga helt vid årsskiftet 2025/2026. Produktionen flyttas till Tjeckien och Sverige.

Investeringar
Under räkenskapsåret har bolaget investerat i maskiner och inventarier för 10 864 kkr (5 137 kkr). Genomförda investeringar avser främst kapacitethöjande åtgärder i produktion samt reinvesteringar.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer
Bolagets konkurrenskraft har stärkts avsevärt genom de investeringar och rationaliseringsåtgärder som vidtagits under de senaste åren. En väsentlig risk för bolaget är valutarisk. Den uppstår genom operativa transaktioner i annan valuta och hanteras genom att eftersträva jämvikt mellan intäkter och utgifter i olika valutor via kommersiella avtal i enlighet med Shilohkoncernens policy. Fluktuerande råvarupriser på stål är en risk som hanteras genom en effektiv inköpsprocess samt avtal med bolagets kunder.

Hållbarhetsupplysningar
Hållbarhetsrapport har avgivits av bolaget tillsammans med denna årsredovisning.

Miljöpåverkan
Shiloh Industries AB är miljöcertifierat enligt ISO 14001. Alla verksamheters huvudsakliga miljöpåverkan består av utsläpp till luft och vatten, transporter, avfall, buller, samt resursutnyttjande såsom el- och värmeenergi, vattenförbrukning och råvaror. Av bolagets två produktionsenheter i Sverige är en tillståndspliktig och en anmälningspliktig.

Ägarförhållanden
Bolaget är ett helägt dotterbolag till Shiloh Holdings Sweden AB 556971-9510 med säte i Stockholm. Bolaget är moderbolag, men koncernårsredovisning upprättas av det amerikanska moderbolaget Megalodon TopCo, LLC. Koncernen ägs av det amerikanska bolaget Middleground Capital.

r1UgFa1Bxx-Hy-0IKTkHII

ank=20250701-20250702224411

Flerårsöversikt (Tkr)	**2024**	**2023**	**2022**	**2020/21** (14 mån)	**2019/20**
Nettoomsättning	882 419	966 843	965 148	968 717	728 534
Resultat efter finansiella poster	16 848	34 670	19 351	-57 745	21 481
Balansomslutning	478 189	717 069	703 441	684 954	720 388
Soliditet (%)	25,99	28,49	26,90	34,75	46,87
Avkastning på eget kap. (%)	13,55	18,00	10,22	-24,26	6,36
Avkastning på totalt kap. (%)	16,06	10,00	7,90	9,67	6,70
Antal anställda	301	313	334	335	353

Förändringar i eget kapital

	Aktie-kapital	**Övrigt bundet eget kapital**	**Övrigt fritt eget kapital**	**Årets resultat**	**Totalt**
Belopp vid årets ingång	132	21	205 209	-1 065	**204 297**
Disposition enligt beslut av årsstämman:					
Balanseras i ny räkning			-1 065	1 065	**0**
Årets resultat				-79 999	**-79 999**
Belopp vid årets utgång	**132**	**21**	**204 144**	**-79 999**	**124 298**

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	204 142 856
årets förlust	-79 998 783
	124 144 073
disponeras så att	
i ny räkning överföres	124 144 073
	124 144 073

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med noter.

r1UgFa1Dxx-Hy-0IKTkHII

Resultaträkning

Tkr

	Not	2024-01-01 -2024-12-31	2023-01-01 -2023-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2, 3	882 419	966 843
Kostnad för sålda varor	4	-841 324	-897 102
		41 095	**69 741**
Rörelsens kostnader	5		
Försäljningskostnader		-10 554	-12 209
Administrationskostnader	6	-27 179	-29 907
Övriga rörelseintäkter	7	14 924	16 323
Övriga rörelsekostnader		-13 707	-13 865
		-36 516	**-39 658**
Rörelseresultat		**4 579**	**30 083**
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkt från koncernföretag		21 592	16 725
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	8	55 224	42 945
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-64 548	-55 083
		12 268	**4 587**
Resultat efter finansiella poster		**16 847**	**34 670**
Bokslutsdispositioner	10	-115 000	-28 000
Resultat före skatt		**-98 153**	**6 670**
Skatt på årets resultat	11	18 153	-7 735
Årets resultat		**-79 999**	**-1 065**

ank=20250701-20250702222442

r1UgFa1Bxx-Hy-0IKTkHII

Balansräkning

Tkr

	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Pågående nyanläggningar avseende immateriella anläggningstillgångar	12	750	444
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	13	179	479
		929	**923**
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	14	35 966	46 928
Inventarier, verktyg och installationer	15	14 014	16 277
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	16	2 114	0
Finansiella leasing vilka redovisas som tillgång	17	8 692	0
		60 786	**63 205**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	18	89 570	89 570
Uppskjuten skattefordran	19	26 525	8 372
Andra långfristiga fordringar	20	73	73
		116 168	**98 015**
Summa anläggningstillgångar		**177 883**	**162 143**
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter		21 717	21 170
Varor under tillverkning		29 258	31 599
Färdiga varor och handelsvaror		28 266	27 982
		79 241	**80 751**
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		79 850	96 619
Fordringar hos koncernföretag	21	71 922	299 563
Övriga fordringar		33 473	7 636
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	17 175	24 252
		202 420	**428 070**
Kassa och bank	23	18 645	46 105
Summa omsättningstillgångar		**300 306**	**554 926**
SUMMA TILLGÅNGAR		**478 189**	**717 069**

ank=20250701-20250702244S

r1UgFa1Bxx-Hy-0lKTkHll

Balansräkning

Tkr

	Not	2024-12-31	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	24, 25		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		132	132
Reservfond		21	21
		153	**153**
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		204 143	205 208
Årets resultat		-79 999	-1 065
		124 144	**204 143**
Summa eget kapital		**124 297**	**204 296**
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	26	145 345	126 364
Summa långfristiga skulder		**145 345**	**126 364**
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	27	46 988	39 771
Leverantörsskulder		107 093	128 211
Skulder till koncernföretag		2 376	158 576
Övriga skulder		2 983	11 879
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	49 107	47 972
Summa kortfristiga skulder		**208 547**	**386 409**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**478 189**	**717 069**

ank=20250701-20250702244

r1UgFa1Bxx-Hy-0lKTkHll

Kassaflödesanalys

Tkr

	Not	2024-01-01 -2024-12-31	2023-01-01 -2023-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		16 848	34 670
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	29	15 698	14 854
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**32 546**	**49 524**
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av varulager och pågående arbete		1 510	22 850
Förändring av kundfordringar		16 770	9 869
Förändring av kortfristiga fordringar		230 887	-68 872
Förändring av leverantörsskulder		-21 118	-7 604
Förändring av kortfristiga skulder		-178 750	4 037
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**81 845**	**9 804**
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-306	-248
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-12 979	-349
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-13 285**	**-597**
Finansieringsverksamheten			
Förändring långfristiga finansiella skulder		0	-4 540
Förändring av långfristiga skulder till koncernföretag		18 980	14 240
Amortering långfristiga lån		0	-19
Erhållna (lämnade) koncernbidrag		-115 000	-28 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-96 020**	**-18 319**
Årets kassaflöde		**-27 460**	**-9 112**
Likvida medel vid årets början	23		
Likvida medel vid årets början		46 105	55 217
Likvida medel vid årets slut		**18 645**	**46 105**

ank=20250701-20250702222445

r1UgFa1Bxx-Hy-0IKTkHII

ank=20250702244

Noter
Tkr

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar
Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Intäktsredovisning
Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Immateriella tillgångar
Företaget redovisar internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar enligt aktiveringsmodellen. Det innebär att samtliga utgifter som avser framtagandet av en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång aktiveras och skrivs av under tillgångens beräknade nyttjandeperiod, under förutsättningarna att kriterierna i BFNAR 2012:1 är uppfyllda.

Anläggningstillgångar
Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas:

Materiella anläggningstillgångar	
Maskiner och andra tekniska anläggningar	7-10 år
Inventarier, verktyg och installationer	3-10 år
Finansiella leasingavtal vilka redovisas som tillgång	14 år

Finansiella instrument
Finansiella instrument värderas utifrån anskaffningsvärdet. Instrumentet redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

För säkring av tillgång eller skuld mot valutakursrisk används valutaterminer.

r1UgFa1Bxx-Hy-0IKTkHll

ank=20250701-20250702244?

Kundfordringar/kortfristiga fordringar
Kundfordringar och kortfristiga fordringar redovisas som omsättningstillgångar till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Låneskulder och leverantörsskulder
Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Kvittning av finansiell fordran och finansiell skuld
En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar
Vid varje balansdag bedöms om det finns indikationer på nedskrivningsbehov av någon av de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående och prövas individuellt.

Leasingavtal
Då de ekonomiska risker och fördelar som är förknippade med de leasade tillgångarna har övergått till leasetagaren klassificeras avtalet som finansiell leasing. Vid det första redovisningstillfället redovisas en tillgång och skuld i balansräkningen. Vid efterföljande redovisningstillfällen fördelas minimileasingavgifterna på ränta och amortering av skulden enligt effektivräntemetoden. Ränta ska fördelas över leasingperioden genom att belasta varje räkenskapsår med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive räkenskapsår redovisade skulden. Variabla avgifter ska redovisas som kostnad det räkenskapsår utgifterna uppkommer.

Varulager
Varulagret har värderats till det lägsta av dess anskaffningsvärde och dess nettoförsäljningsvärde på balansdagen.

Anskaffningsvärdet för egentillverkade hel- och halvfabrikat har beräknats till varornas tillverkningskostnader inklusive skälig andel av indirekta tillverkningskostnader baserat på normal kapacitet.

Inkomstskatter
Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt
Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt
Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna metod redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga

r1UgFa1Bxx-Hy-0IKTkHII

ank=20250701-20250702224:48

värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar nettoredovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån gällande skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstadgats. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

Avsättningar

Företaget gör en avsättning när det finns en legal eller informell förpliktelse, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Avsättningar för omstrukturering görs när det föreligger en fastställd och utförlig omstruktureringsplan och berörda personer har informerats.

Avsättningar diskonteras till sina nuvärden där pengars tidsvärde är väsentligt. Avsättningen prövas varje balansdag och eventuella justeringar redovisas i resultaträkningen.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda avser alla former av ersättningar som företaget lämnar till de anställda. Kortfristiga ersättningar utgörs av bland annat löner, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättning efter avslutad anställning (pension). Kortfristiga ersättningar redovisas som kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning till följd av en tidigare händelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Ersättningar till anställda efter avslutad anställning

I företaget finns endast avgiftsbestämda pensionsplaner. Som avgiftsbestämda planer klassificeras planer där fastställda avgifter betalas och det inte finns förpliktelser att betala något ytterligare, utöver dessa avgifter.

Utgifter för avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad under den period de anställda utför de tjänster som ligger till grund för förpliktelsen.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten. Förändringar i spärrade medel redovisas i investeringsverksamheten.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning
Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster
Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Balansomslutning

r1UgFa1Bxx-Hy-0IKTkHll

ank=20250701-20250702224449

Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)
Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Avkastning på eget kap. (%)
Resultat efter finansiella poster i procent av justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt).

Avkastning på totalt kap. (%)
Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av balansomslutningen.

Antal anställda
Medelantal anställda under räkenskapsåret.

Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av bokslut och tillämpning av redovisningsprinciper, baseras ofta på ledningens bedömningar, uppskattningar och antaganden som anses vara rimliga vid den tidpunkt då bedömningen görs. Uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer, som under rådande omständigheter anses vara rimliga. Resultatet av dessa används för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder, som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet.

Inga väsentliga källor till osäkerhet i uppskattningar och antaganden på balansdagen bedöms kunna innebära en betydande risk för en väsentlig justering av redovisade värden för tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår.

Not 2 Nettoomsättningens fördelning

	2024	2023
Nettoomsättningen per rörelsegren		
Fordonsindustri	835 358	924 106
Övrig industri	47 061	42 737
	882 419	**966 843**
Nettoomsättningen per geografisk marknad		
Sverige	484 586	515 705
Belgien	91 408	112 402
Frankrike	59 578	68 858
Övriga Europa	142 672	129 210
Övrig export	104 175	140 668
	882 419	**966 843**

r1UgFa1Bxx-Hy-0lKTkHll

ank=20250701-20250702224450

Not 3 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

	2024	2023
Andel av årets totala försäljningar som skett till andra företag i koncernen	1,13 %	0,9 %
Andel av årets totala inköp som skett från andra företag i koncernen	0,29 %	0,53 %

Not 4 Fördelning av avskrivningar

	2024	2023
Fördelning per kategori		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	301	301
Maskiner och andra tekniska anläggningar	10 962	11 874
Inventarier, verktyg och installationer	2 262	2 679
Finansiella leasingavtal vilka redovisas som tillgång	2 173	0
	15 698	**14 854**
Fördelning per funktion		
Kostnad för sålda varor	15 698	14 854
	15 698	**14 854**

Not 5 Anställda och personalkostnader

	2024	2023
Medelantalet anställda		
Kvinnor	72	72
Män	229	241
	301	**313**
Löner och andra ersättningar		
Styrelse och verkställande direktör	1 341	1 280
Övriga anställda	136 766	139 512
	138 107	**140 792**
Sociala kostnader		
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	438	378
Pensionskostnader för övriga anställda	12 980	12 231
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	43 338	44 045
	56 756	**56 654**
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	**194 863**	**197 446**
Könsfördelning bland ledande befattningshavare		
Andel kvinnor i styrelsen	33 %	33 %
Andel män i styrelsen	67 %	67 %

r1UgFa1Bxx-Hy-0IKTkHll

ank=20250702:20250702224451

Not 6 Arvode till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

	2024	2023
Grant Thornton Sweden AB		
Revisionsuppdrag	680	599
Skatterådgivning	8	16
	688	**615**

Not 7 Övriga rörelseintäkter

	2024	2023
Hyror	2 027	639
Administrationsbidrag	10 685	14 199
Kursvinster	2 212	1 485
	14 924	**16 323**

Not 8 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2024	2023
Övriga ränteintäkter	86	87
Kursdifferenser	55 138	42 858
	55 224	**42 945**

Not 9 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2024	2023
Räntekostnader till koncernföretag	-10 154	-7 383
Övriga räntekostnader	-5 401	-2 053
Kursdifferenser	-48 258	-45 011
Övriga finansiella kostnader	-736	-636
	-64 549	**-55 083**

Not 10 Bokslutsdispositioner

	2024	2023
Koncernbidrag till Shiloh Holdings Sweden AB	-115 000	-28 000
	-115 000	**-28 000**

r1UgFa1Bxx-Hy-0IKTkHII

ank=20250702;1;20250702224452

Not 11 Aktuell och uppskjuten skatt

	2024	2023
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt		0
Förändring av uppskjuten skatt	18 153	-7 735
Totalt redovisad skatt	**18 153**	**-7 735**

Avstämning av effektiv skatt

	2024		2023	
	Procent	**Belopp**	**Procent**	**Belopp**
Redovisat resultat före skatt		-98 152		6 670
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	20 219	20,60	-1 374
Ej avdragsgilla kostnader		710		796
Förändring uppskjuten skatt		-2 776		-7 157
Redovisad effektiv skatt	**18,50**	**18 153**	**115,97**	**-7 735**

Not 12 Pågående nyanläggningar avseende immateriella anläggningstillgångar

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående nedlagda utgifter	444	390
Under året nedlagda utgifter	306	248
Omklassificeringar		-194
	750	**444**
Utgående redovisat värde	**750**	**444**

Not 13 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	40 537	40 343
Omklassificeringar		194
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**40 537**	**40 537**
Ingående avskrivningar	-40 058	-39 757
Årets avskrivningar	-301	-301
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-40 359**	**-40 058**
Utgående redovisat värde	**178**	**479**

r1UgFa1Bxx-Hy-0lKTkHll

ank=20250701-20250702?453

Not 14 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	306 812	262 786
Inköp		4 826
Omklassificeringar		39 200
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**306 812**	**306 812**
Ingående avskrivningar	-259 884	-222 937
Omklassificeringar		-25 305
Årets avskrivningar	-10 962	-11 642
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-270 846**	**-259 884**
Utgående redovisat värde	**35 966**	**46 928**

Not 15 Inventarier, verktyg och installationer

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	65 985	65 682
Inköp		303
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**65 985**	**65 985**
Ingående avskrivningar	-49 708	-46 797
Årets avskrivningar	-2 262	-2 911
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-51 970**	**-49 708**
Utgående redovisat värde	**14 015**	**16 277**

Not 16 Pågående nyanläggningar avseende materiella anläggningstillgångar

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående nedlagda utgifter	0	4 780
Under året nedlagda utgifter	2 114	
Under året genomförda omfördelningar		-4 780
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**2 114**	**0**
Utgående redovisat värde	**2 114**	**0**

r1UgFa1Bxx-Hy-0lKTkHll

ank=20250702:2454

Not 17 Leasingavtal

Årets leasingkostnader avseende leasingavtal, uppgår till 26 257 (25 024) tkr.

Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

	2024-12-31	**2023-12-31**
Inom ett år	24 962	22 497
Senare än ett år men inom fem år	62 436	18 906
	87 398	**41 403**

Finansiella leasingavtal vilka redovisas som tillgång

Ackumulerade anskaffningsvärden	10 864	0
Ackumulerade avskrivningar	-2 172	0
Utgående redovisat värde	**8 692**	**0**

Not 18 Andelar i koncernföretag

Namn	**Kapitalandel**	**Antal andelar**
Shiloh Industries Sp. zoo	100%	100
Shiloh Industries China Holdings AB	100%	100

	Org.nr	**Säte**	**Eget kapital**	**Resultat**
Shiloh Industries Sp. zoo	PL37258050	Bielsko-Biala	145	0
Shiloh Industries China Holdings AB	556838-9950	Göteborg	111	0

	2024-12-31	**2023-12-31**
Shiloh Industries Sp. zoo	60 765	60 765
Shiloh Industries China Holdings AB	28 805	28 805
	89 570	**89 570**

Utgående redovisat värde	**89 570**	**89 570**

r1UgFa1Bxx-Hy-0IKTkHII

ank=20250702224551

Not 19 Uppskjuten skatt på temporära skillnader

2024-12-31

Temporära skillnader	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
Skattemässiga underskottsavdrag	26 525	0	26 525
	26 525	**0**	**26 525**

2023-12-31

Temporära skillnader	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
Skattemässiga underskottsavdrag	8 372	0	8 372
	8 372	**0**	**8 372**

Förändring av uppskjuten skatt

	Belopp vid årets ingång	Redovisas i resultaträk.	Belopp vid årets utgång
Skattemässiga underskottsavdrag	8 372	18 153	26 525
	8 372	**18 153**	**26 525**

Not 20 Andra långfristiga fordringar

Fordringar avser i allt väsentligt fordringar på koncernens kunder från försäljning av kundtypbunden utrustning. Det belopp av fordringarna som förväntas regleras efter mer än 12 månader efter balansdatum klassificeras som andra långfristiga fordringar. Den del som förväntas regleras inom 12 månader från balansdagen ingår i beloppet för Kundfordringar.

Not 21 Fordringar hos koncernföretag

Fordran på Shiloh Holdings Sweden AB har minskat pga kvittning mot ej utbetalda koncernbidrag.

	2024-12-31	2023-12-31
Shiloh Holdings Sweden AB	36 499	250 510
Grouper Acquisition Company, LLC	32 583	47 518
Shiloh Industries China Holdings AB		17
	69 082	**298 045**
Utgående redovisat värde	**69 082**	**298 045**

r1UgFa1Bxx-Hy-0IKTkHII

ank=20250702-20250702224456

Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Förutbetalda hyror	5 069	5 029
Övriga poster	12 106	19 223
	17 175	**24 252**

Not 23 Kassa och bank

	2024-12-31	2023-12-31
Likvida medel		
Banktillgodohavanden	12 145	39 605
	12 145	**39 605**

Utöver likvida medel har bolaget även utfärdat en bankgaranti på 6 500 tkr (6 500 tkr).

Not 24 Antal aktier och kvotvärde

Namn	Antal aktier	Kvot-värde
Antal/värde vid årets utgång	982 000	0,13
	982 000	

Not 25 Disposition av vinst eller förlust

	2024-12-31
Förslag till vinstdisposition	
Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):	
balanserad vinst	204 142 856
årets förlust	-79 998 783
	124 144 073
disponeras så att	
i ny räkning överföres	124 144 073
	124 144 073

Not 26 Skulder till koncernföretag

För långfristiga skulder till koncernföretag finns ingen fastställd amorteringsplan.
Per den 31 december 2024 uppgick långfristiga skulder till koncernföretagen Shiloh Shanghai och Shiloh Nantong till 145 345 tkr (126 364 tkr).

r1UgFa1Bxx-Hy-0IKTkHII

ank=20250701-20250702224457

Not 27 Belånade kundfordringar

Bolaget belånar regelbundet delar av sina kundfordringar till tredje man. Bolaget kvarstår med all risk för utebliven betalning och redovisar därmed belånade kundfordringar, på särskilt tillgångskonto i balansräkningen, samt erhållen ersättning som en skuld. Total skuld framgår av nedan tabell.

Bolaget belånar numera även fakturor av typen SBI (Self Billing Invoice). Denna belåning skiljer sig från den tidigare beskrivna, då banken står för risken. Bolaget erhåller ersättning och bokar denna direkt mot fordran, så kallad off balance sheet-redovisning.

Räntor och avgifter avseende belånade kundfordringar uppgick under år 2024 till 5 399 tkr.

	2024-12-31	2023-12-31
Belånade kundfordringar	-37 982	-39 771
	-37 982	**-39 771**

Not 28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Upplupna löner inkl semesterlön	20 311	20 178
Upplupna sociala avgifter	13 046	12 782
Övriga upplupna kostnader	15 748	15 012
	49 105	**47 972**

Not 29 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	2024-12-31	2023-12-31
Avskrivningar	15 698	14 854
	15 698	**14 854**

Not 30 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

	2024-12-31	2023-12-31
Garantiförbindelse till förmån för koncernföretag	230 406	222 560
Företagsinteckningar	150 000	150 000
	380 406	**372 560**

Not 31 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Det har inte inträffat några väsentliga händelser från räkenskapsårets utgång tills årsredovisningen avlämnas.

r1UgFa1Dxx-Hy-0IKTkHII

ank=20250701-20250702?22458

Underskrifter

Göteborg enligt datum som framgår av elektronisk signatur

Joakim Lennartsson
Styrelseordförande

Vår revisionsberättelse har lämnats enligt datum som framgår av elektronisk signatur
Grant Thornton Sweden AB

Patric Hofréus
Auktoriserad revisor

Kopian bestyrkes
Viktor Bergman Gullmark

r1UgFa1Bxx-Hy-0lKTkHll

ank=20250701-20250702459

SEALED BY Verified R1UGFA1BXX-HY-0LKTKHLL

Document history

Document summary

COMPLETED BY ALL:
30.06.2025 14:03

SENT BY OWNER:
Wilhelm Ewert • 30.06.2025 10:21

DOCUMENT ID:
Hy-0lKTkHll

ENVELOPE ID:
r1UgFa1Bxx-Hy-0lKTkHll

DOCUMENT NAME:
Shiloh Industries AB för 20240101-20241231 SLUTLIG m.förstasida.pdf
20 pages

SHA-512:
6e3fe4bee95d313996bc93db01933e30302ef3bee38d9897f84a930dd867af61365f8df1a1750ed9474876814df180bb857b315b6f643640ed31a266c2edc868

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. JOAKIM LENNARTSSON	**Signed**	**30.06.2025 13:27**	**eID**	**Swedish BankID (DOB: 1974/02/26)**
joakim.lennartsson@shiloh.com	Authenticated	30.06.2025 10:26	Low	IP: 62.119.240.139
2. Sven Patric Hofréus	**Signed**	**30.06.2025 14:03**	**eID**	**Swedish BankID (DOB: 1963/08/11)**
patric.hofreus@se.gt.com	Authenticated	30.06.2025 14:00	Low	IP: 194.14.78.10

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Attachments

No attachments related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.

GDPR compliant | eIDAS standard | PAdES sealed

Custom events

No custom events related to this document

ank=20250702230702224600

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.

GDPR compliant

eIDAS standard

PAdES sealed

ank=20250701-20250702022461

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Shiloh Industries AB

Org.nr. 556502 - 8338

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Shiloh Industries AB för år 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Shiloh Industries ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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 Shiloh Industries 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 och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören 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 och verkställande direktören 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 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 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.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. 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 om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. 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, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

BJcdRMhNex-rkW3_AzhNgx

ank=20250702462

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.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Shiloh Industries AB för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Shiloh Industries 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 och 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 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. 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 väsentlighet. 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 om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Göteborg, enligt datum som framgår av elektronisk signering.
Grant Thornton Sweden AB

Patric Hofréus
Auktoriserad revisor

Kopian bestyrkes
Viktor Bergman Gullmark

BJcdRMhNex-rkW3_AzhNgx

SEALED BY Verified BJCDRMHNEX-RKW3_AZHNGX

ank=20250701-20250701-2025070222463

Document history

Document summary

COMPLETED BY ALL:
30.06.2025 14:03

SENT BY OWNER:
Patric Hofreus · 27.06.2025 15:36

DOCUMENT ID:
rkW3_AzhNgx

ENVELOPE ID:
BJcdRMhNex-rkW3_AzhNgx

DOCUMENT NAME:
Revisionsberättelse Shiloh Industries AB 2024-01-01–2024-12-31.pdf
2 pages

SHA-512:
97b9866db947dd93130ca488ff32bce0dad100e44e03ecf76f51c68e943f36a164aecb1a15c52318b27972a14d5fe9fdb84202f4f3e6caffde8ba5073f4a0bab

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. Sven Patric Hofréus	Signed	30.06.2025 14:03	eID	Swedish BankID (DOB: 1963/08/11)
patric.hofreus@se.gt.com	Authenticated	30.06.2025 14:00	Low	IP: 194.14.78.10

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Attachments

No attachments related to this document

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.

GDPR compliant | eIDAS standard | PAdES sealed

ank=20250702-20250702224464

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Till bolagsstämman i Shiloh Industries AB, org.nr 556502-8338

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2024 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen i enlighet med den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten 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 vårt uttalande.

Uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Göteborg, enligt datum som framgår av elektronisk signering.

Grant Thornton Sweden AB

Patric Hofréus
Auktoriserad revisor

BJcdRMhNex-ry-Le173Vgl

ank=20250702245

SEALED BY Verified BJCDRMHNEX-RY-LE173VGL

Document history

Document summary

COMPLETED BY ALL:
30.06.2025 14:03

SENT BY OWNER:
Patric Hofreus · 27.06.2025 15:36

DOCUMENT ID:
ry-Le173Vgl

ENVELOPE ID:
BJcdRMhNex-ry-Le173Vgl

DOCUMENT NAME:
RevR 12 Ex Shiloh Ind AB .pdf
1 page

SHA-512:
723a0405cb05d1c387385360916fcae8ff23ee7534938d
4d474cc6392ea175c9d04f13736a58f70d3a5847392994
97bc7c783a9e0d225fce2a8049c2cabbf942

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. Sven Patric Hofréus	Signed	30.06.2025 14:03	eID	Swedish BankID (DOB: 1963/08/11)
patric.hofreus@se.gt.com	Authenticated	30.06.2025 14:00	Low	IP: 194.14.78.10

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Attachments

No attachments related to this document

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.

GDPR compliant | eIDAS standard | PAdES sealed

ank=20250702:2466

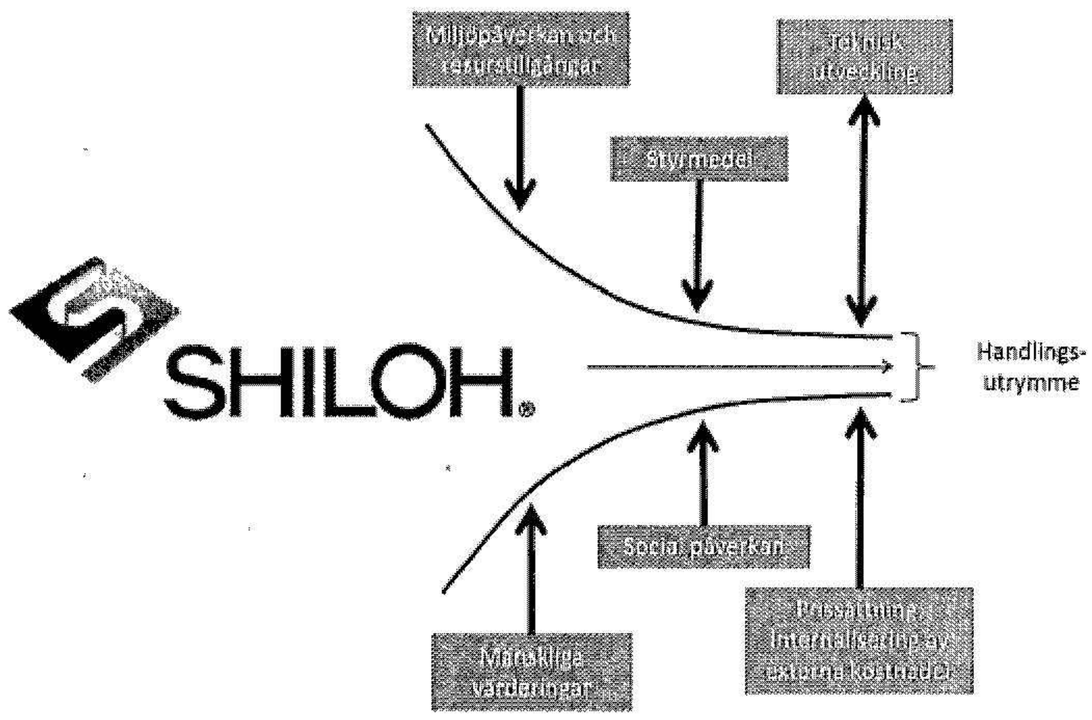
Hållbarhetsrapport till årsredovisningen 2024

Shiloh Industries AB ("Shiloh")

Shiloh är en global leverantör av innovativa lösningar till fordonsindustrin och andra industrimarknader, med ett strategiskt fokus på design, konstruktion och tillverkning av lättviktsteknik som förbättrar prestanda och gynnar miljön. Shiloh har ett globalt nätverk av tillverkningsverksamheter och tekniska centra i Asien, Europa och Nordamerika.

På Shiloh är vi engagerade i att skydda och bevara den globala miljön. Vi ser detta som ett ansvar för hela företaget. Genom vår dagliga affärsverksamhet minskar vår innovativa lättviktsteknik inte bara delvikten, utan även den totala fordonsvikten, vilket resulterar i ökad bränsleeffektivitet och minskad materialförbrukning och CO2-utsläpp.

Shiloh har sedan tidigare bedrivit ett aktivt hållbarhetsarbete och publicerat årliga hållbarhetsrapporter som speglar både ambitioner och framsteg inom miljö, socialt ansvar och affärsetik. Nytt för i år är den dubbla väsentlighetsanalysen, vilken har genomförts i enlighet med de krav som ställs i CSRD och European Sustainability Reporting Standards (ESRS). Den dubbla väsentlighetsanalysen utgör därmed ett stabilt ramverk för fortsatt arbete. Den ger en strukturerad grund för att identifiera och prioritera de hållbarhetsfrågor som är mest relevanta för verksamheten, både vad gäller påverkan på omvärlden och den interna betydelsen.



Miljöpåverkan

Shiloh har antagit en miljö-, hälso- och säkerhetspolicy. Shilohs anställda är medvetna om de principer som definieras i policyn och är ansvariga för att följa dess principer. Miljö-, hälso- och säkerhetspolicyn anger att Shiloh bedriver sin världsomspännande verksamhet på ett sätt som skyddar de anställda, allmänheten och miljön. Därmed har Shiloh åtagit sig att uppnå de krav som ställs, såväl de regulatoriska som de kundspecifika.

Anläggningen i Olofström är tillståndspliktig och ligger i närheten av ett skyddsvärt grundvattenområde (Lilla Holje), vilket ställer särskilda krav på miljösäker hantering. Indunstare finns inte längre i drift, och förbrukat processvatten klassas som farligt avfall och hanteras externt. Kemikalier och farligt avfall förvaras inomhus. Inom fabriksområdets utomhusytor, där det finns risk för spill, leds eventuellt läckage genom oljeavskiljare.

Anläggningen i Forsheda bedriver anmälningspliktig verksamhet och genomför löpande provtagning enligt egenkontrollprogram. Båda produktionsanläggningarna är certifierade enligt ISO 14001 Miljöstandard och IATF 16949, en kvalitetsstandard som används globalt inom fordonsindustrin.

Classification: PUBLIC

ank=20250701-20250702224567

Vår klimat- och miljöpåverkan kommer till största delen från vår tillverkning och användningen av de produkter vi säljer, samt från leverantörsleden. Vårt miljöarbete omfattar hela värdekedjan med mål och åtgärder för områden där vi har mest rådighet och möjlighet att påverka. Målen för 2024 var att minska energianvändningen, mängden farligt avfall samt vattenförbrukningen. Vi arbetar ständigt med att bygga upp vår kunskap inom dessa områden, inklusive övriga miljöaspekter. Klimatfokus i omvärlden och från våra kunder kräver att vi hänger med i utvecklingen, bland annat att vi ska kunna redovisa vår miljöpåverkan i form av CO2 avtryck från allt vi gör, scope 1, 2 och 3.

Fabrikernas uppvärmning och elförsörjning är 100% klimatneutral på grund av fjärrvärme, vindkraft och vattenkraft. Det sker även ett aktivt arbete med att minska förbrukningen av el, vatten och värme. All miljöpåverkan registreras i ett globalt system enligt ett standardiserat arbetssätt. Detta arbetssätt avser även insamling av CO2-data.

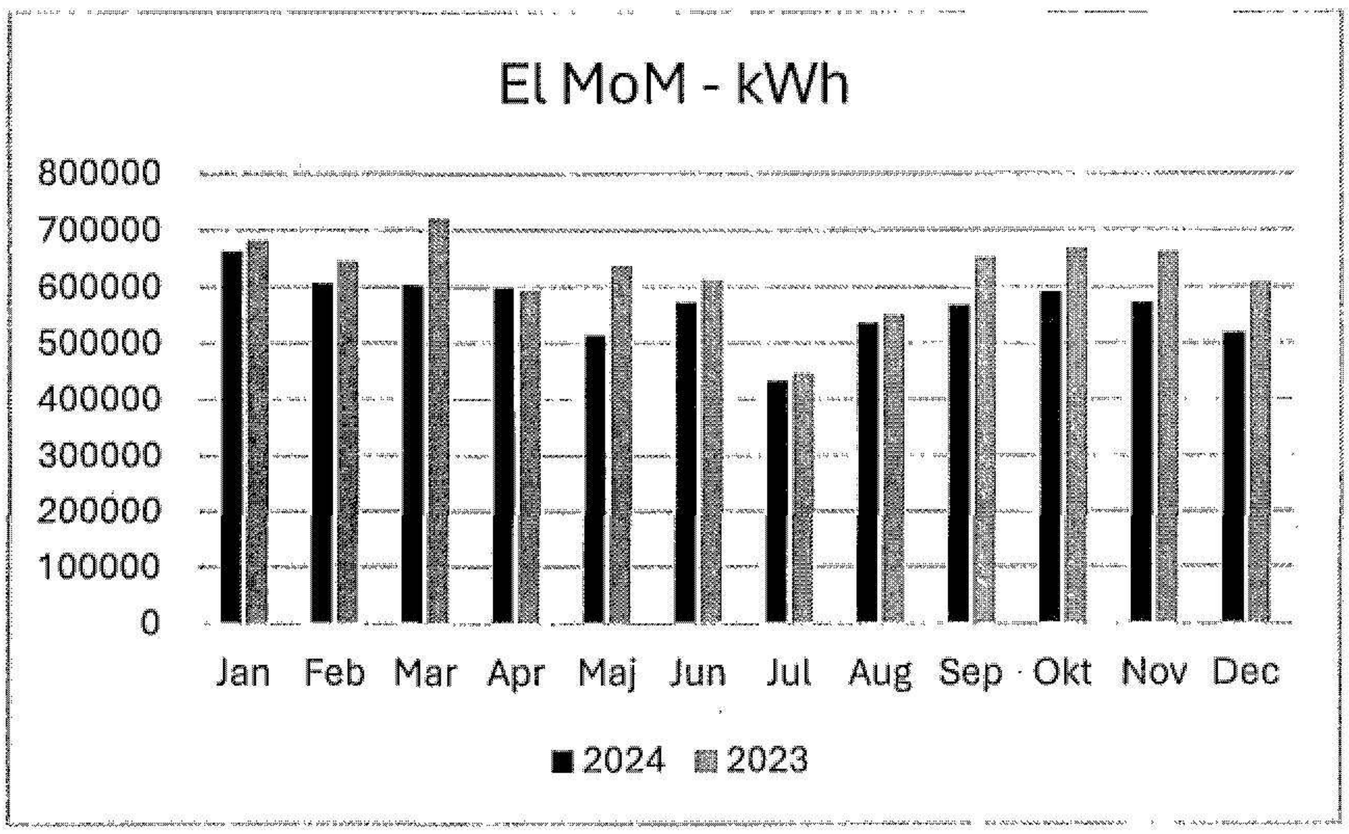
- Ett av våra största områden vad gäller miljöpåverkan är tillverkningen av det råmaterial vi köper in och bearbetar i våra produktionsprocesser. Tillverkning av detta material är den största orsaken till CO2 footprint. Det blir mer och mer tryck på att det skall vara ökad andel av återvunnet material i råmaterialet. Det är en utmaning nu och kommer att vara ett bra tag framöver att kunna få tillgång till så kallat grönt stål. Förhoppningen är att samtliga inblandade i värdekedjan tar till sig av påtryckningarna, så att det gröna stålet blir det självklara valet framöver.

- De restprodukter som genereras i verkamheten är i stora drag: Skrot, farligt avfall, papper, plast, wellpapp och brännbart avfall. Vi arbetar med att minimera avfallsvolymerna, bland annat så fokuserar vi på att återanvända mer material från t.ex. produktionsutrustning. Ca 97 % av det totala avfallet utgörs av skrot från vår tillverkningsprocess. Materialutnyttjandegraden i våra processer är i snitt 55 %, vilket då innebär att 45 % av det totala inköpta materialet blir skrot. Vi har avtal med en svensk leverantör för skrothantering, vilket innebär att vårt skrot mestadels återvinns i Sverige.

  Ca 98 % av våra restprodukter/avfall går till materialåtervinning. Shiloh mäter och får all data från leverantörens kundportal. Vi följer upp varje månad och registrerar i målstyrningsdokument och miljörapporter. Det pågår även projekt som syftar till att maximera materialunyttjande (råmaterial). Återbruk är också aktuellt, vad gäller uttjänt utrustning. Vi försöker öka livslängden för all utrustning.

- I vår verksamhet används el för driften av våra processer och fastighetsinstallationer så som ventilation och belysning. Vi köper grön el till 100% från elleverantör. Värmen till våra fastigheter kommer i form av fjärrvärme via det kommunala fjärrvärmenätet. Värmen kommer huvudsakligen från eldning av flis. Projekt pågår för att återvinna värme från kompressorerna.

  Vi arbetar med energieffektivisering löpande. Byten till effektivare fläktar, installation av LED, ronderingar för att identifiera bland annat tryckluftsläckage, och då också åtgärda läckage etc.



amk=20250702468

- Vatten används mestadels i våra produktionsprocesser i form av kylvatten och tvättvatten samt till sanitetsvatten. Det är viktigt för oss att hushålla med våra resurser inkl. vatten. Förbättringar som gjorts är bland annat att sluta system så att vattnet återanvänds i möjligaste mån.

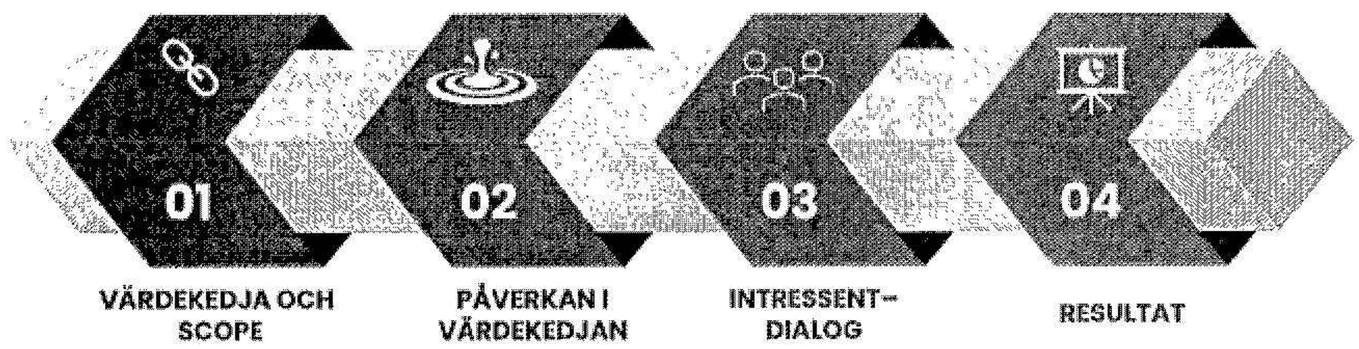
Miljöaspekterna av företagets verksamhet, produkter och tjänster utvärderas regelbundet enligt kraven i ISO 14001 (standard miljöledningssystem). Dessa ligger till grund för vår målsättning och hjälper oss att prioritera vilka miljöområden vi behöver fokusera på i första hand. I övrigt så är det väldigt viktigt att styra miljöaspekterna och följa upp. Allt detta för att minska och förebygga negativ påverkan på miljön. Likaså att identifiera och förebygga risker i allt vi gör.

Shiloh omfattas av miljölagar och förordningar som bland annat rör utsläpp till luft, utsläpp till vattendrag, hantering, lagring, transport, behandling och bortskaffande av avfall och farliga material. Även om företaget anser att dess produktionsanläggningar för närvarande följer miljölagar och förordningar, utvecklas dessa lagar och förordningar ständigt, och det är omöjligt att förutsäga om efterlevnad av dessa lagar och förordningar kan ha en väsentlig inverkan i framtiden.

Eftersom Shiloh är certifierat enligt ISO 14001:2015 är det slutliga målet med standarden att integrera miljöledningssystemet med övergripande processer och system för företagsledning så att miljöhänsyn är en rutinmässig del av affärsbesluten. Våra tillverkningsanläggningar är även certifierade enligt IATF 16949, vilket är ett marknadskrav för att göra affärer inom fordonsindustrin.

Vi strävar ständigt efter förbättringar i våra produktionsprocesser genom att effektivisera och minimera miljöpåverkan. Shiloh har en ESG-policy samt en policy för hälsa, miljö och säkerhet som omfattar hela verksamheten. Riskanalys görs dagligen, och vid behov görs utökad riskbedömning. Vid förändringar, vid skyddsronder och därutöver löpande. Tillsynsplikt och anmälningsplikt för fabrikerna medför kontinuerlig riskanalys.

- Vilka områden är viktigast för oss att arbeta med?
- Var lägger vi fokus och resurser kommande år?



Leverantörskedja

Som ett resultat av Shilohs allmänna inköpsvillkor – Europa ("GPC") måste alla leverantörer följa ISO 9001:2000 och bedriva utveckling mot TS16949:2002 och ISO 14001 samt förbinda sig till "Zero Defect Principal" och ständiga förbättringar. Vidare, som ett resultat av uppförandekoden för leverantörer, är alla leverantörer skyldiga att bedriva sin verksamhet på ett sätt som skyddar och bevarar miljön och följer tillämpliga miljölagar och förordningar. Manualen kräver att leverantörer minimerar och eliminerar alla potentiella risker för anställda, användare och miljön, och ger leverantören mandat att följa EU:s kemikalieförordning (REACH).

Shiloh ställer krav på sina leverantörer avseende medarbetarnas säkerhet och arbetsmiljön. Leverantörerna ska vidta lämpliga åtgärder för hälsa, säkerhet och välbefinnande för sina anställda, besökare och entreprenörer och de i samhället som kan påverkas av deras verksamhet. Uppförandekoden för leverantörer fastställer också anställningsnormer för medarbetarinflytande, icke-diskriminering, löner och förmåner, arbetstider samt barnarbete och ofrivilligt arbete. Vi har också

ank=20250701-20250702022469

antagit vår policy för konfliktmineraler, som förbjuder användningen av mineraler som kommer från ett konfliktområde.

För att hantera våra risker i samband med missbruk av mänskligt arbete kräver vi att alla våra leverantörer följer vår uppförandekod för leverantörer, som förbjuder arbetsrättsliga övergrepp som slaveri eller barnarbete. Respekten för mänskliga rättigheter måste vara inbäddad i alla nivåer av vår verksamhet. I hela vår leverantörskedja finns det riskområden där bristande respekt för mänskliga rättigheter skulle påverka vår verksamhet negativt.

Shiloh bedömer sina leverantörer genom en särskild leverantörskvalitetsbedömning. Leverantörerna utvärderas utifrån ett antal faktorer, bland annat men inte begränsat till anläggningar som är lämpliga för god arbetsmiljö, inköp av råmaterial, utbildning av medarbetare i miljö/hälsa/säkerhetsfrågor och företagens sociala ansvar. Potentiella nya leverantörer utvärderas också genom en inköpsbedömning, som inkluderar utvärdering av miljöledningssystem, ISO 14001-certifieringar, etiska affärsmetoder, arbetsrätt och mänskliga rättigheter samt säkra arbetsmetoder. Före godkännande måste den potentiella leverantören fylla i ett CSR-formulär som finns upptaget i vår Supplier Risk Assessment.

Shiloh stöder ansträngningar för att eliminera användningen av mineraler med ursprung i Demokratiska republiken Kongo och därför är vårt mål att köpa material från företag som delar dessa värderingar om mänskliga rättigheter och socialt ansvar. Alla våra råvaror kommer från leverantörer i Europa och Asien. Varje leverantör vi arbetar med certifierar årligen sin efterlevnad av standarder för konfliktmineraler. Shiloh har gjort sin due diligence för att säkerställa att våra leverantörer har rapporterat sina källor till de ovan nämnda mineralerna. Vi upplever att våra leverantörer delar gemensamma värderingar och att en liknande praxis används i hela kedjan. Shiloh kommer att fortsätta att främja socialt ansvar för att hjälpa till att eliminera alla mineraler som erhållits från industrin genom konflikter eller kränkningar av mänskliga rättigheter.

Shilohs värdekedja omfattar hela flödet från råmaterialanskaffning till slutprodukt samt återvinning och avfallshantering. Varje steg i kedjan påverkar i olika grad företagets ekonomiska resultat, hållbarhetsprofil och leveranssäkerhet. Värdekedjan inleds med råvaruutvinning, där de viktigaste insatsvarorna är stål och aluminium. Stål utvinns ur järnmalm och aluminium ur bauxit – båda genom resursintensiva processer som kan påverka både miljö och lokalsamhällen negativt.

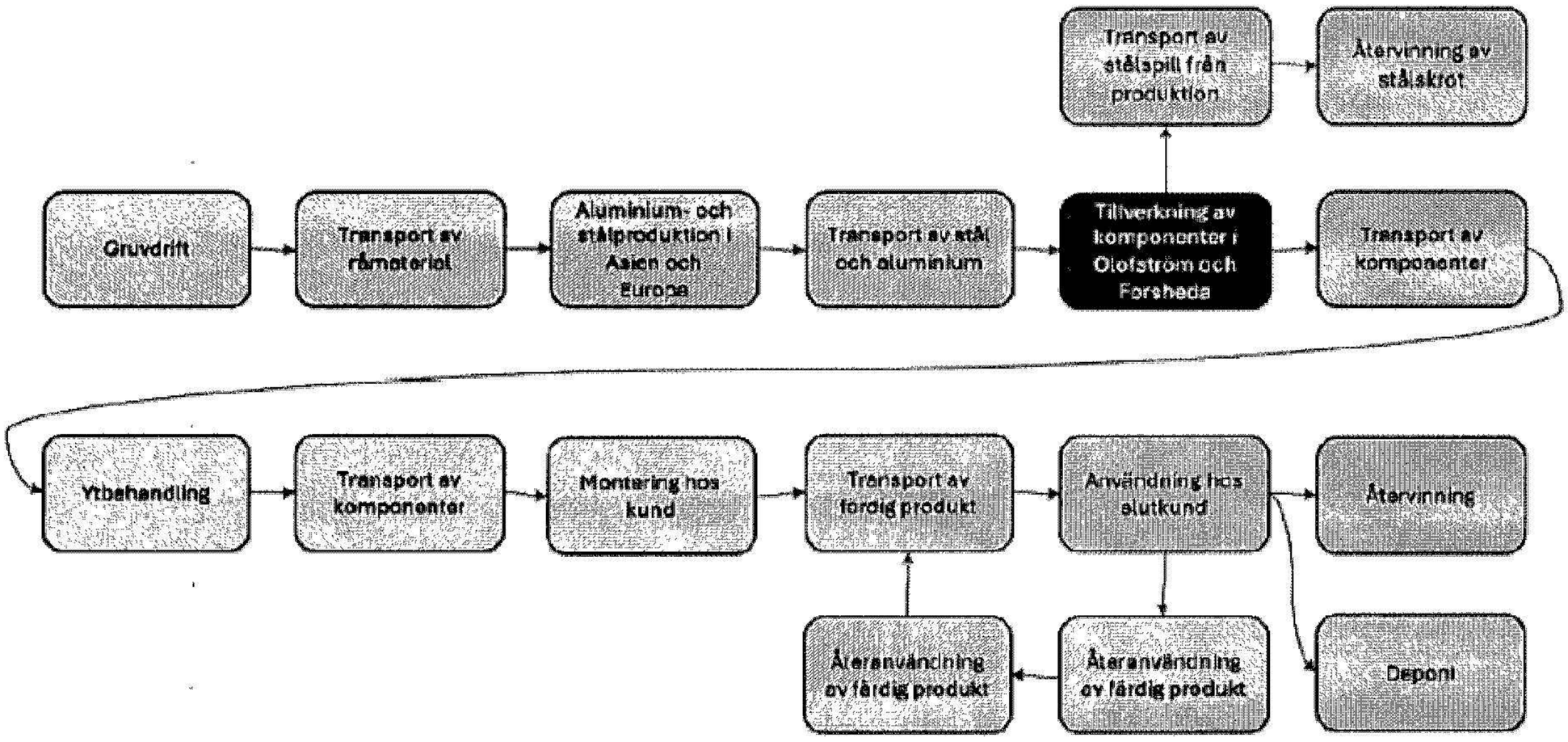
Det är framför allt i de asiatiska leveranskedjorna som insynen i underleverantörers arbete kan vara begränsad. En viktig aspekt i produktionen är återvinning eftersom en stor andel av råmaterialet blir restprodukt. Produkterna registreras också i det internationella materialdatabassystemet IMDS, vilket möjliggör spårbarhet och en ökad transparens kring materialinnehållet. Efter produktion transporteras komponenterna vidare till kund, där de monteras inför försäljning till slutkund.

Shilohs kundrelationer är en central del av värdekedjan, eftersom de har stor påverkan på kvalitetskrav. Kunderna kan ställa specifika krav på certifieringar och produktionsprocesser, vilket betyder att de påverkar både slutprodukter och arbetsmiljön i fabrikerna. Kundkraven kan innebära behov av ytterligare kontroller eller särskilda produktionssteg, vilket kan påverka både kostnadsbild och arbetsmiljö. Samtidigt fungerar dessa krav som en viktig drivkraft för företagets hållbarhetsarbete, särskilt kopplat till materialval såsom fossilfritt stål och hållbara leveranskedjor.

Värdekedjan innefattar en komplex logistikkedja där olika transportmedel och rutter påverkar både leveranstid och miljöavtryck. En av de större utmaningarna för Shiloh är beroendet av globala transportflöden, där flaskhalsar som containerbrist eller problem i viktiga logistiknav kan påverka leveranssäkerheten. Företaget arbetar för att optimera förpackningar och återanvända emballage där det är möjligt, men begränsas till viss del av kundkrav gällande förpackningar och export utanför Europa.

Sammanfattningsvis är Shilohs värdekedja global och komplex, med god kontroll i de närmaste leden men kvarstående utmaningar längre upp och ned i kedjan. Kritiska faktorer för värdekedjans funktion och hållbarhet inkluderar råvaruanskaffning, energianvändning, kemikaliehantering, logistik och kundkrav. Beroendet av externa aktörer är betydande, vilket gör att förändringar i marknadsvillkor eller regelverk snabbt kan påverka verksamhetens förutsättningar.

ank=20250701-20250701022470



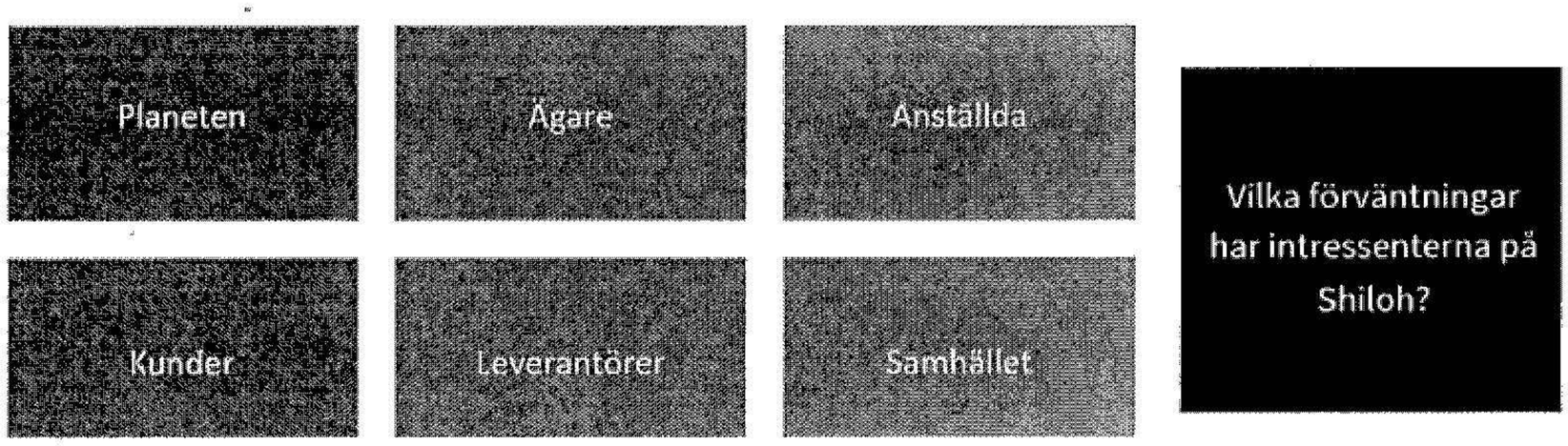
Varje steg i värdekedjan illustreras som en separat ruta.

Mutor och korruption

Shiloh har en nolltoleranspolicy mot alla former av korruption och ekonomiska oegentligheter, till exempel mutor, kickbacks, facilitation payments, bedrägeri, förskingring och penningtvätt. Vi kräver att våra leverantörer följer samma etiska standarder, eftersom det är viktigt för oss att bygga våra relationer med våra leverantörer, anställda och affärspartners baserat på förtroende.

Vi kräver att alla våra leverantörer följer våra policyer mot korruption och mutor i vår uppförandekod för leverantörer. Vi har också antagit en intern uppförandekod som innehåller detaljerade riktlinjer för hur man undviker mutor, korruption och intressekonflikter, som vi kräver att alla våra medarbetare följer.

Som en del av vårt förebyggande program utbildar vi våra anställda i våra policyer. Vi har ett medvetenhetsprogram för att säkerställa rapportering av problem som kan uppstå. Vi har också kontinuerlig utbildning för medarbetare om vår uppförandekod.



I arbetet med den dubbla väsentlighetsanalysen engagerade Shiloh intressenter från olika delar av värdekedjan och samhället, däribland ägare, leverantörer, kunder, medarbetare, branschorganisationer och kommuner. Urvalet gjordes i syfte att få in olika perspektiv och skapa en så heltäckande analys som möjligt.

Dialogerna hölls av medarbetare på Shiloh och baserades på intervjuguider som tagits fram utifrån de 13 väsentliga områden som identifierats efter den första gallringen. Frågorna skickades ut i förväg av de som höll i intervjuerna. För att fånga medarbetarnas perspektiv utformades även en

ank=20250701-20250701-2470222471

medarbetarenkät. Den besvarades av 157 medarbetare från Forsheda, Olofström och Göteborg, vilket motsvarar drygt 50 procent av arbetsstyrkan.

Insikterna från intressentdialogerna användes i prioriteringsunderlagen genom att centrala citat och synpunkter dokumenterades i respektive potentiellt väsentligt område.

Medverkande intressenter

- Medarbetarundersökning i Olofström, Forsheda och Göteborg med 157 svarande
- CEO för det amerikanska moderbolaget
- Fordonskomponentgruppen
- Värnamo kommun
- Olofströms kommun
- Proton Finishing (leverantör ytbehandling)
- SSAB (leverantör av stål)
- Alumeco Sverige (leverantör stål & aluminium)
- Scania (kund)
- Volvo Cars (kund)
- JBT Marel (kund)
- Holje Företagstjänst (transport)
- DB Schenker (transport)
- Stena Recycling (avfallshantering)

Sociala aspekter

Shiloh följer alla tillämpliga lagar och förordningar om rättvisa, säkra och hälsosamma arbetsförhållanden och strävar efter att kontinuerligt förbättra hälso- och säkerhetsprestanda. Detta återspeglas i vår säkerhetsfilosofi. Vidare ska alla anställda behandlas med respekt och värdighet och ska garanteras en säker arbetsmiljö.

Shilohs uppförandekod innehåller ett tydligt förbud mot alla former av diskriminering eller trakasserier. Mångfalden bland bolagets medarbetare är en enorm tillgång. Vi är fast beslutna att tillhandahålla lika möjligheter i alla aspekter av anställning och kommer inte att tolerera diskriminering eller trakasserier av något slag.

Våra medarbetares hälsa och säkerhet ska prioriteras. En hälsosam och säker arbetsmiljö, inklusive den psykosociala miljön, ska tillhandahållas de anställda, i enlighet med internationella standarder och nationell lagstiftning. Arbetstagarnas hälsa och säkerhet får aldrig äventyras på grund av kostnadseffektivitet. Därför har Shiloh antagit en miljö-, hälso- och säkerhetspolicy.

Grundläggande värderingar

Följande värderingar definierar hur vi förväntas agera inom Shiloh:

- Integritet, att ha modet att göra det rätta
- Respekt, att behandla andra så som du själv vill bli behandlad
- Förtroende, att ha rätt befogenheter och agera ansvarstagande

Följande grundsatser definierar vårt unika förhållningssätt för att nå framgång:

- Leda med teknologi och innovation
- Agera målmedvetet och effektivt
- Åstadkomma lönsam, hållbar global tillväxt

Följande egenskaper vill vi ska förknippas med vårt varumärke:

- Avancerade produkter och processer
- Kreativ miljö som omvandlar idéer till verklighet
- Kompetent personal som gör kunderna nöjda genom sin expertis

ank=20250701-20250702222472

Shiloh främjar en sund arbetsmiljö genom att:

- *uppmuntra och upprätthålla förutsättningarna för jämlikhet och mångfald*
- tillgodose respektfull kommunikation och samarbete mellan alla anställda
- utgå från lagarbete och medarbetarnas deltagande, vilket gör det möjligt att representera alla grupper och alla arbetstagarperspektiv
- respektera balansen mellan arbete och privatliv genom flexibla arbetstider, för att tillgodose de anställdas varierande behov
- lyfta fram arbetsgivarens och de anställdas bidrag till de samhällen vi verkar i för att främja ökad förståelse och respekt för mångfald.
- poängtera att alla anställda har ett ansvar att alltid behandla andra med värdighet och respekt.
- de anställda förväntas uppträda på ett sätt som återspeglar integration under arbetet, vid arbetsfunktioner på eller utanför arbetsplatsen och vid alla andra evenemang som Shiloh deltar i.

Kränkande särbehandling

Med kränkande särbehandling avses återkommande klandervärda eller negativt präglade handlingar som riktas mot enskilda arbetstagare på ett kränkande sätt och kan leda till att dessa ställs utanför arbetsplatsens gemenskap. I praktiken kan det bl.a. röra sig om vuxenmobbning, psykiskt våld, social utstötning eller trakasserier (även sexuella trakasserier). Alla våra arbetsplatser ska vara fria från kränkande särbehandling. Shilohs policy berör samtliga medarbetare och i tillämpliga delar även övriga personer som har tillträde till företagets arbetsplatser.

Shilohs policy om mångfald och kränkande särbehandling ger tillsammans med vår uppförandekod, arbetsmiljöpolicy och övriga policyer uttryck för koncernens syn på de arbetsförhållanden som skall råda på arbetsplatserna. Alla medarbetare är skyldiga att motarbeta kränkande särbehandling samt att verka för en aktiv jämställdhetsintegrering genom att följa denna policy. Den närmaste chefen har ett särskilt ansvar att snabbt agera vid misstanke om kränkande särbehandling.

Shiloh ska aktivt verka för en jämställdhetsintegrering samt sträva efter mångfald i rekryteringsarbetet. Det ska finnas rutiner för att förebygga, åtgärda och följa upp kränkande särbehandling. Företaget ska snabbt ge stöd och hjälp till medarbetare som blivit utsatta. Företagshälsovården är en viktig resurs i arbetet mot kränkande särbehandling.Policyns efterlevnad följs regelbundet upp av företaget och de fackliga organisationerna.

Policy för mänskliga rättigheter

Shiloh erkänner de grundläggande principerna i FN:s allmänna förklaring
om de mänskliga rättigheterna, liksom andra internationellt erkända principer om mänskliga rättigheter, inklusive OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande
principer för företag och mänskliga rättigheter och ILO:s konventioner 87 och/eller 98.

Företaget ser mångfald och integration som en styrka. Vi är medvetna om att kvinnor runt
om i världen utsätts för diskriminering, och vi stöder kvinnors rättigheter och ekonomisk inkludering, inklusive stöd för lika löner. Vi stöder och skyddar rättigheterna för anställda som tillhör minoritetsgrupper.

Företaget har åtagit sig att respektera den personliga integriteten hos individer, inklusive anställda, konsulter, leverantörer och kunder. Vi följer globalt erkända integritetsprinciper, t.ex. de som finns i EU:s allmänna dataskyddsförordning och GDPR, i vår insamling, användning och delning av personlig information om individer.

Företaget följer lagar som främjar säkra arbetsförhållanden och individuell säkerhet, samt lagar som garanterar föreningsfrihet och rätten att delta i kollektiva förhandlingar. Anställda som bryter mot dessa principer kommer att få sin anställning avbruten.

ank=20250702224731-20250702224731

Shilohs säkerhetsfilosofi

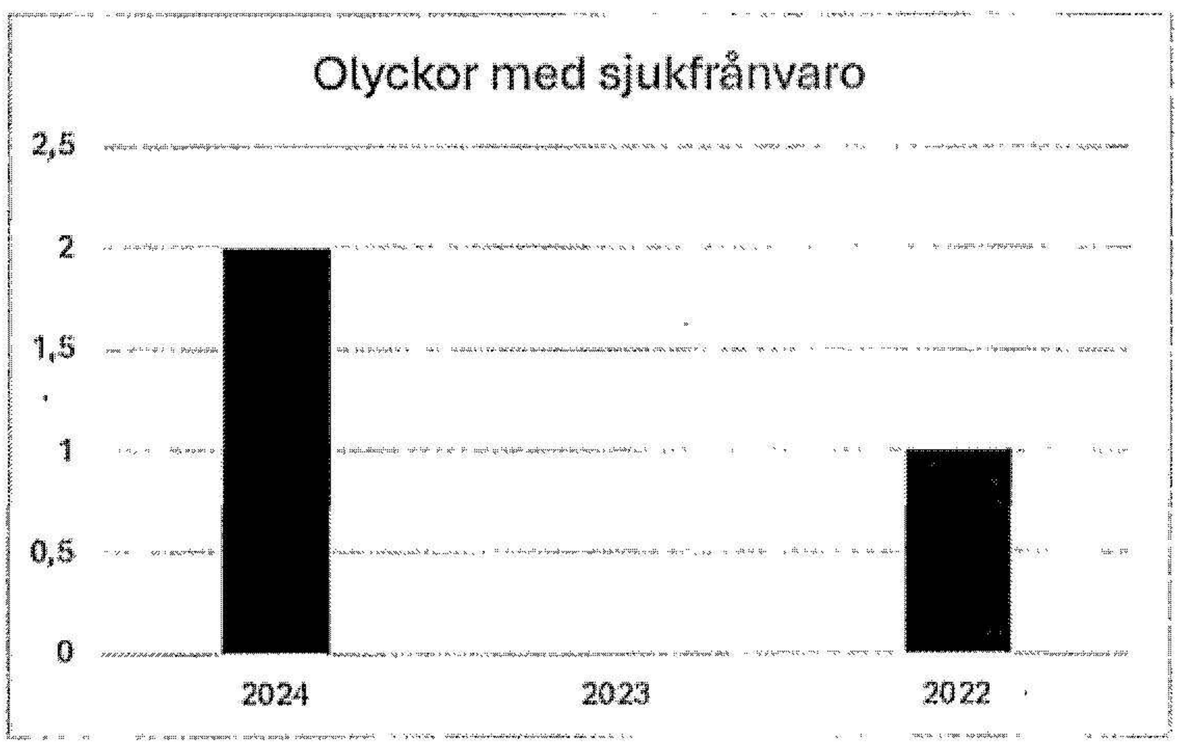
- Säkerhet är alla medarbetares ansvar
- Säkerhet är ett anställningsvillkor
- Alla arbetsskador kan förebyggas
- Säkerhetsträning är viktigt för en säker arbetsplats
- Vi använder bara säkra metoder när vi arbetar
- Människan är den viktigaste faktorn för en säker arbetsplats
- Vi har nolltolerans mot beteende och villkor som äventyrar vårt säkerhetsarbete

Säkerhetsregler

- Personlig skyddsutrustning och arbetskläder skall användas enligt gällande instruktion för varje avdelning.
- Utrymningsvägar får ej blockeras.
- Elarbeten får endast utföras av behörig elektriker.
- Heta arbeten får endast utföras av utbildad personal med giltigt certifikat.
- Truckar, kranar, och liftar får endast användas av personal med utbildning och giltigt körtillstånd.
- Vid arbete på hög höjd skall personlyft användas med säkerhetssele. Fallskyddsutbildning och giltigt tillstånd krävs. Vid arbete med verktyg på hög höjd skall området kring arbetsplatsen spärras av.
- Notera var larm och nödnummer, telefon, kontaktlistor och första hjälpen finns i fabriken.
- Fråga hellre en gång för mycket än en gång för lite.

Shilohs anställda har den utbildning och utrustning som krävs för att utföra sina arbeten på ett säkert sätt. Shiloh ser regelbundet över sina rutiner, procedurer och ledningssystem och arbetar för att upprätthålla och förbättra personalens hälsa och säkerhet. Shiloh genomför säkerhetsutbildning årligen och utbildningen omfattar de områden som nämns ovan.

Vi har ett system som anställda anonymt kan rapportera eventuella problem genom, en s.k. visselblåsarfunktion. Alla rapporterade incidenter utreds noggrant av HR och/eller juridiska avdelningen beroende på fakta och omständigheter. Shiloh är ett företag som engagerar sig i arbetarnas säkerhet. Därför arbetar vi för att minska våra arbetsskador och vår frånvaro på grund av skador. Vi granskar vår olycksfallsfrekvens på kvartalsbasis, och har även räkneverk uppsatta i fabrikerna.



ank=20250701-20250702222474

Personlig skyddsutrustning

Personer som arbetar i produktionsmiljö:

- Den personliga skyddsutrustning som skall användas är identifierad vid riskbedömning av de olika områdena i verksamheten. Rutiner är framtagna och anslagna i enlighet med riskbedömningar.
- Varje medarbetare är skyldig att följa företagets rutiner gällande personlig skyddsutrustning. Närmsta chef ansvarar för information och att relevant utrustning finns tillgänglig. För entreprenörer som utför arbete i lokalerna ansvarar mottagaren för information och kontroll att rutinerna följs.

Kontorspersonal och besökare som tillfälligt passerar produktionslokalen eller inte befinner sig i närheten av produktion:

- Hörselskydd ska användas inom de områden som enligt aktuell bullerkarta har en ljudnivå på 85 dB eller högre, tillfälligt eller ständigt.
- Skyddsglasögon alt. vanliga glasögon.
- Skyddsskor med stålhätta.
- Varselväst för alla besökare.

Rehabiliteringspolicy

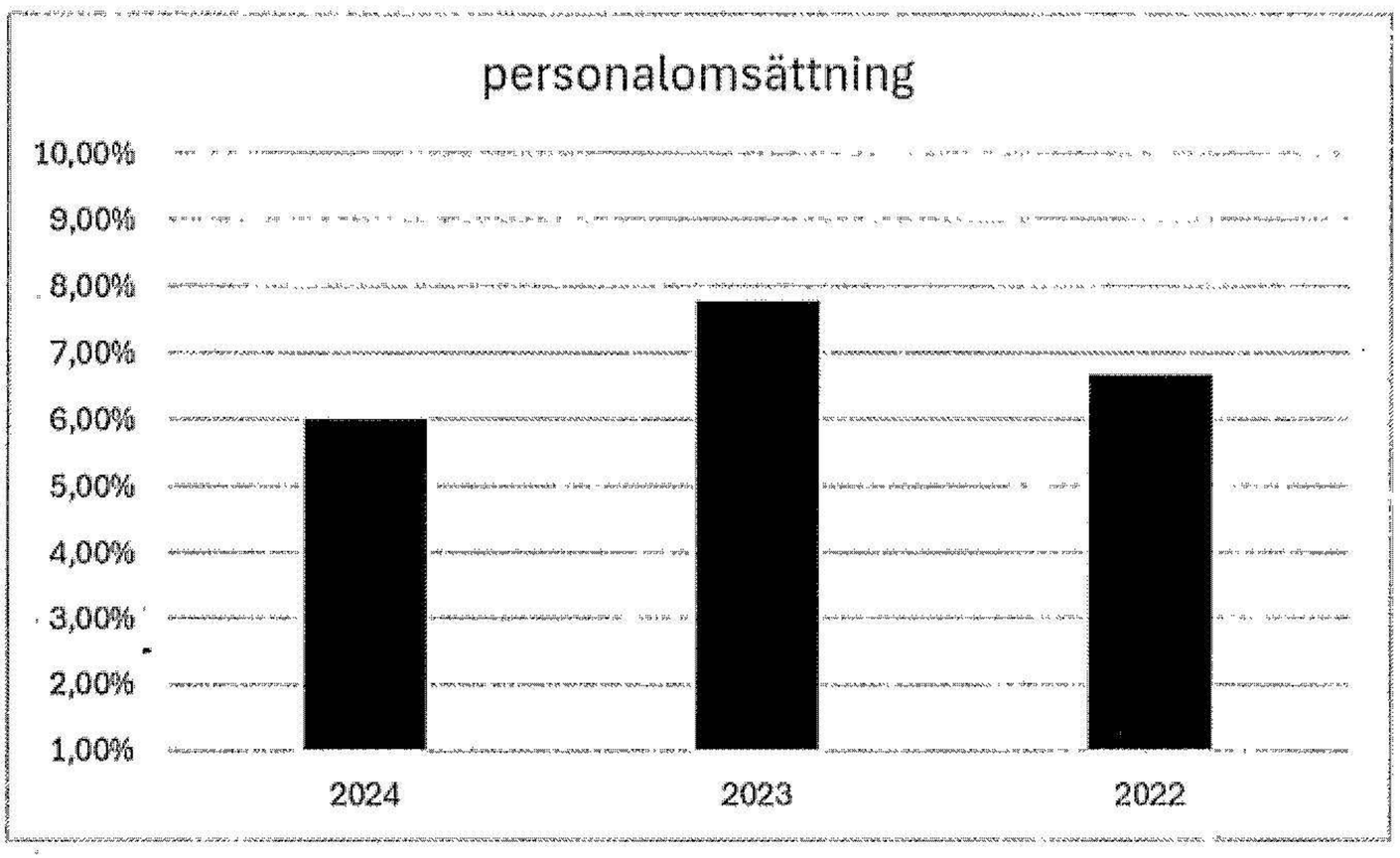
Rehabilitering och arbetsanpassning är en del av arbetsgivarens arbetsmiljöansvar. Policy och strategier framgår av Shilohs arbetsmiljöpolicy. Ett aktivt och systematisk arbetsmiljöarbete med förebyggande och tidiga insatser är alltid lönsamt eftersom sjukfrånvaro snabbt för med sig betydande kostnader för såväl arbetstagare, arbetsgivare som samhälle.

Syftet med vår rehabiliteringspolicy är att personal som drabbats av olycksfall eller sjukdom ska kunna återgå i arbete. Policyn omfattar följande steg vid sjukskrivning:

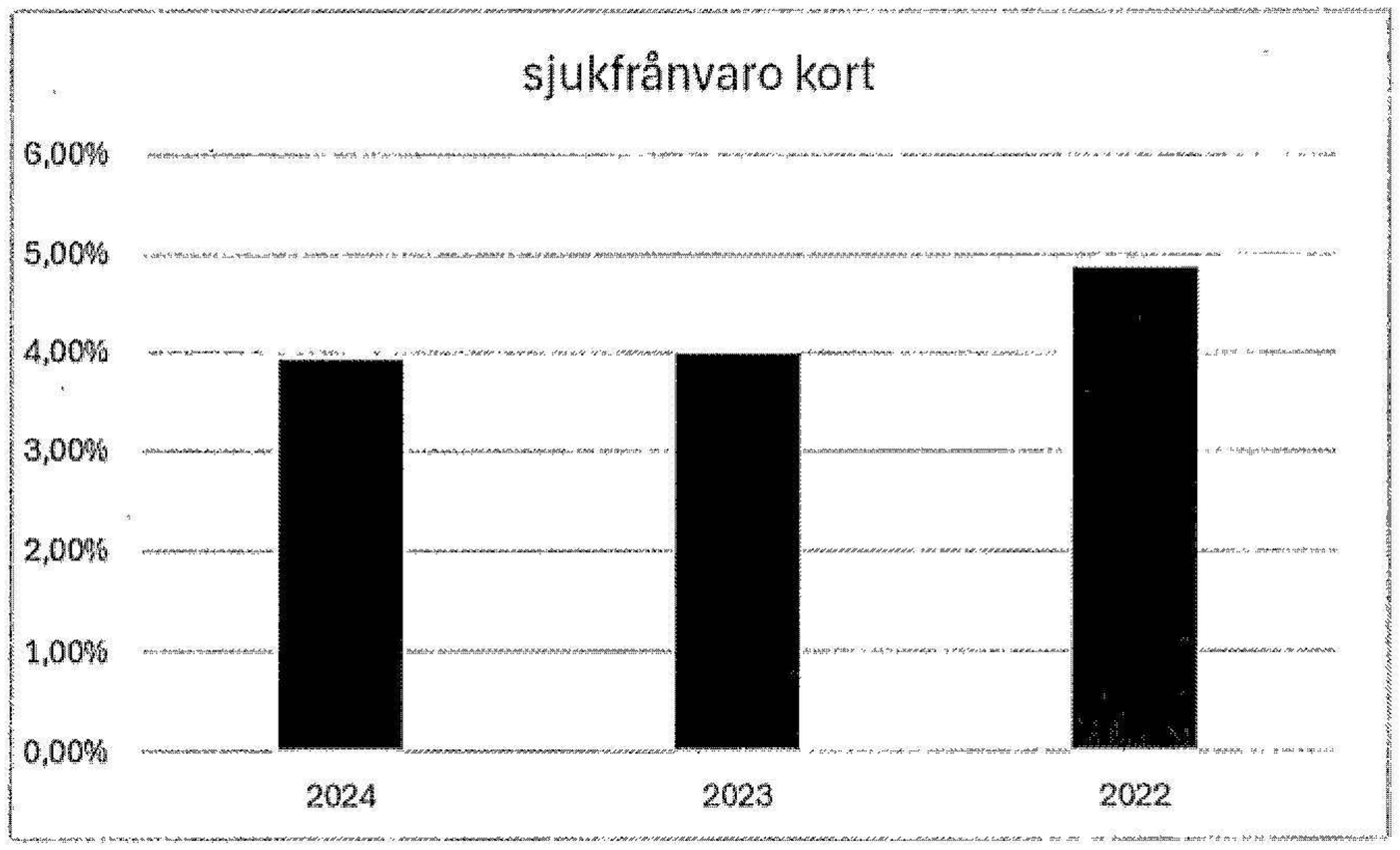
- Tidig och löpande kontakt vid sjukfrånvaro
- Insatser för att återgå till ordinarie arbete
- Omplacering inom företaget

Nyckeltal följs upp på respektive enheter. Policyns efterlevnad följs regelbundet upp av företaget och de fackliga organisationerna.

Inom Shiloh tar vi ett gemensamt ansvar för att utveckla och förbättra arbetsmiljö och hälsa. Våre tre hälsostrategiska områden är "friska medarbetare", "frisk arbetsplats" och "aktiv rehabilitering". Rehabilitering och arbetsanpassning är en del av arbetsgivarens arbetsmiljöansvar. Detta framgår av vår arbetsmiljöpolicy och vår rehabiliteringspolicy.

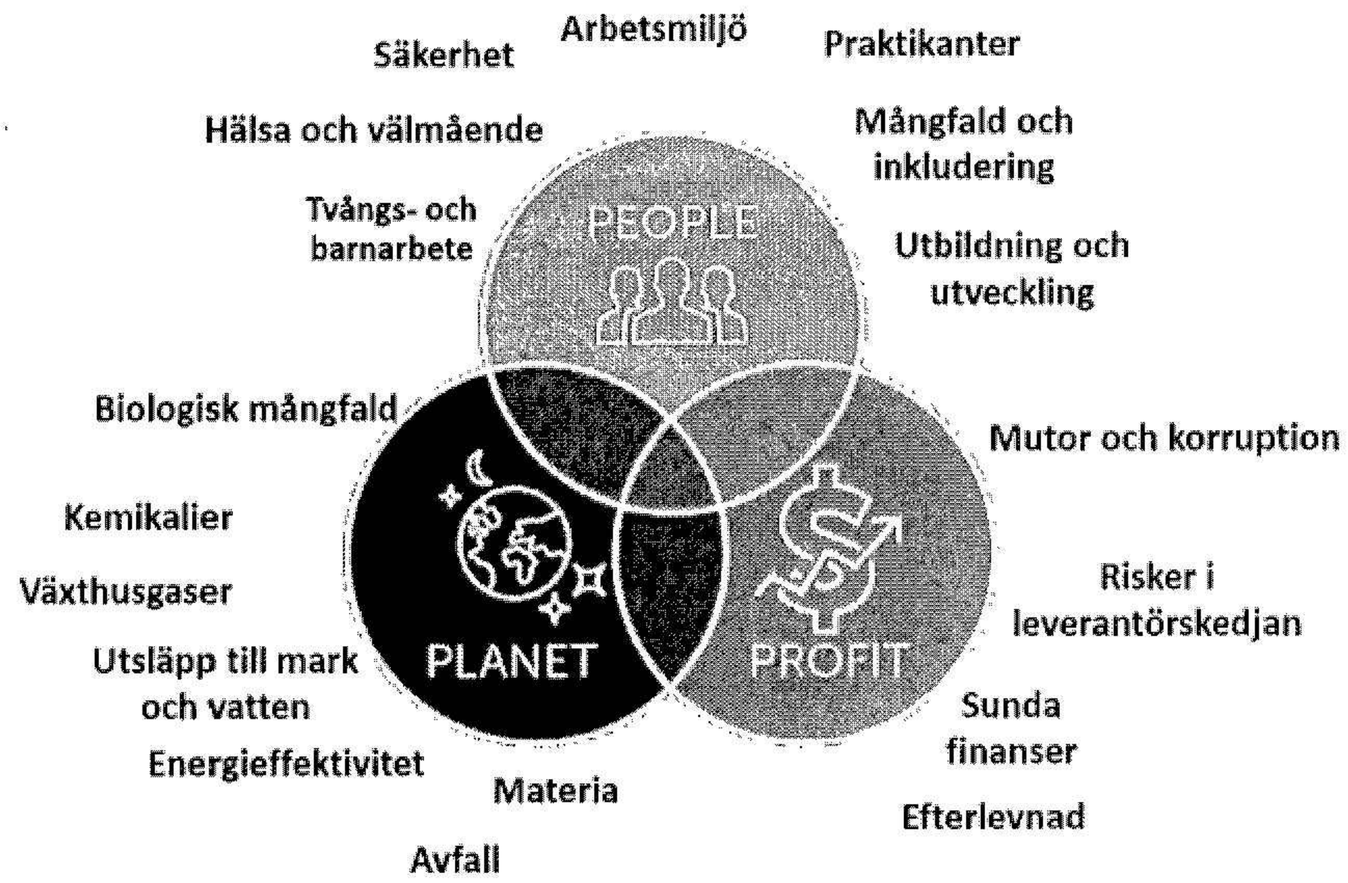


ank=20250701-20250702#75



Hållbarhetsarbete i framtiden

Shiloh är ett företag som är medvetet om vikten av att aktivt arbeta med hållbarhetsfrågor. Arbetet kommer att både breddas och fördjupas de närmaste åren, och vi kommer även i fortsättningen dela in arbetet i våra tre huvudområden, miljöpåverkan, leverantörskedjan och vårt sociala ansvar.

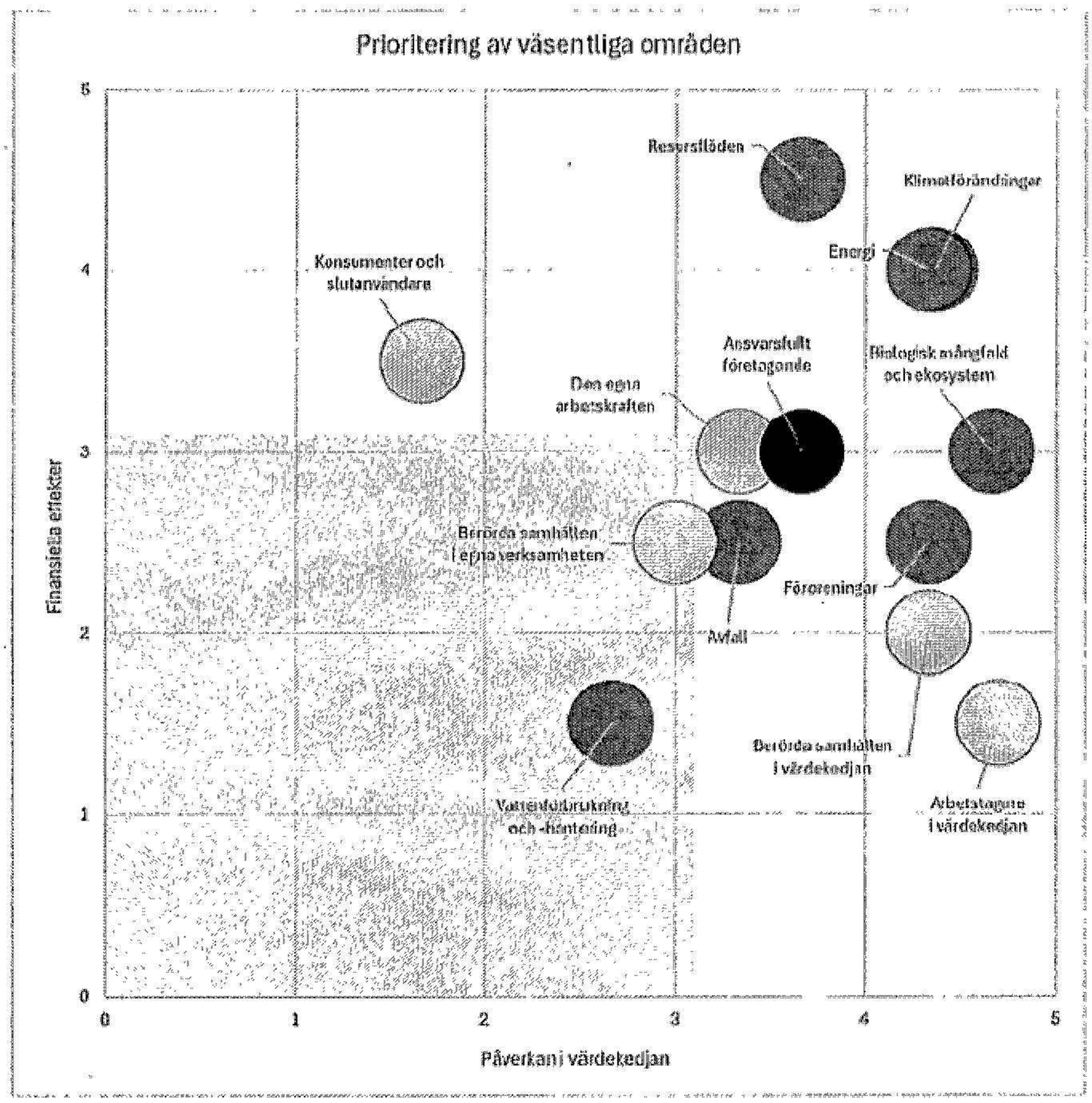


Den dubbla väsentlighetsanalysen visar att Shiloh behöver hantera elva väsentliga hållbarhetsområden. För detta krävs ett anpassat arbetssätt där företaget tar ansvar för sina väsentliga områden och säkerställer strategi och uppföljning.

Genom att kombinera lokal anpassning för varje verksamhet med en samlad strategisk inriktning på bolagsnivå, skapas en balans mellan operativ flexibilitet och enhetlig styrning. Denna modell säkerställer att hållbarhetsarbetet blir relevant och effektivt, samtidigt som bolaget kan följa utvecklingen och driva på förbättringar i hela verksamheten.

Classification: PUBLIC

ank=20250701-20250702224476



Nästa steg i hållbarhetsarbetet:

1. Gå igenom de 11 väsentliga områdena och göra en bedömning av vilka som behöver hanteras direkt och vilka som kan hanteras i ett senare skede. Skriva ned argumenten, även för de områden som inte ska hanteras direkt.
2. Sätta mål för de områden som prioriterats. Utgå från verksamhetens förutsättningar. Målen ska vara konkreta, mätbara och möjliga att följa upp.
3. Kartlägga nuläge för att få fram ett basår.
4. Sätta nyckeltal och skapa rutiner för uppföljning.
5. Integrera hållbarhetsfrågor i affären.
6. Tydliggöra ansvar och roller. Skapa en hållbarhetsgrupp som träffas regelbundet och stämmer av sina respektive ansvarsområden.
7. Bygga kunskap och engagemang internt med hjälp av utbildning, delaktighet och intern kommunikation.

Göteborg, 2025-06-25

Företagsledningen för Shiloh Industries AB

Classification: PUBLIC

ark=20250701-20250702247

Megalodon TopCo, LLC & Subsidiaries
Consolidated Financial Statements
As of and for the Years Ended
December 31, 2024 and 2023

ak=20250702224782

INDEX TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

	Page
Independent Auditors' Report	1
Consolidated Balance Sheets as of December 31, 2024 and 2023	3
Consolidated Statements of Operations for the years ended December 31, 2024 and 2023	4
Consolidated Statements of Comprehensive Loss for the years ended December 31, 2024 and 2023	5
Consolidated Statements of Changes In Members' Equity for the years ended December 31, 2024 and 2023	6
Consolidated Statements of Cash Flows for the years ended December 31, 2024 and 2023	7
Notes to Consolidated Financial Statements	9

CBIZ CPAs P.C.

CityPlace I, 185 Asylum Street
25th Floor
Hartford, CT 06103

P: 860.760.0600

ank=20250702224791

Independent Auditors' Report

To the Board of Directors and Shareholders of
Megalodon TopCo, LLC & Subsidiaries

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Megalodon Topco LLC (the "Company"), which comprise the consolidated balance sheet as of December 31, 2024 and the related consolidated statements of operations, comprehensive loss, changes in members' equity, and cash flows for the year then ended, and the related notes to the consolidated financial statements (collectively referred to as the "financial statements").

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as of December 31, 2024 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with auditing standards generally accepted in the United States of America ("GAAS"). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are required to be independent of the Company and to meet our other ethical responsibilities in accordance with the relevant ethical requirements relating to our audit. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Prior Period Financial Statements

The financial statements of the Company as of and for the year ended December 31, 2023, were audited by Marcum LLP, whose report dated April 29, 2024, expressed an unmodified opinion on those statements.

Responsibilities of Management for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America, and for the design, implementation, and maintenance of internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

CBIZ.COM

ak=20250702248

In preparing the financial statements, management is required to evaluate whether there are conditions or events, considered in the aggregate, that raise substantial doubt about the Company's ability to continue as a going concern for one year after the date that the financial statements are available to be issued.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not absolute assurance and therefore is not a guarantee that an audit conducted in accordance with GAAS will always detect a material misstatement when it exists. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control. Misstatements are considered material if there is a substantial likelihood that, individually or in the aggregate, they would influence the judgment made by a reasonable user based on the financial statements.

In performing an audit in accordance with GAAS, we:

- Exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit.

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, and design and perform audit procedures responsive to those risks. Such procedures include examining, on a test basis, evidence regarding the amounts and disclosures in the financial statements.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control. Accordingly, no such opinion is expressed.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of significant accounting estimates made by management, as well as evaluate the overall presentation of the financial statements.

- Conclude whether, in our judgment, there are conditions or events, considered in the aggregate, that raise substantial doubt about the Company's ability to continue as a going concern for a reasonable period of time.

We are required to communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit, significant audit findings, and certain internal control related matters that we identified during the audit.

CBIZ CPAs P.C.

Hartford, CT
April 22, 2025

ark=20250702224811

MEGALODON TOPCO, LLC & SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED BALANCE SHEETS
(Amounts in thousands)

	December 31, 2024	December 31, 2023
ASSETS		
Current Assets:		
Cash and cash equivalents	$ 33,290	$ 30,165
Accounts receivable, net of allowance	106,531	120,821
Inventories	77,298	85,271
Prepaids and other current assets	51,730	54,850
Total Current Assets	268,849	291,107
Long-term Assets:		
Restricted cash	1,710	2,056
Property, plant and equipment, net	86,384	101,917
Right of use assets	91,067	107,289
Deferred income tax asset	20,444	27,131
Other noncurrent assets	28,496	39,719
Total Long-Term Assets	228,101	278,112
Total Assets	$ 496,950	$ 569,219
LIABILITIES AND MEMBERS' EQUITY		
Current Liabilities:		
Current maturities of long-term debt	$ 13,486	$ 30,824
Current operating lease liability	8,119	8,460
Accounts payable	110,620	104,792
Accrued liabilities	90,241	94,843
Total Current Liabilities	222,466	238,919
Long-term Liabilities:		
Long-term debt, net of current maturities	211,591	162,755
Noncurrent operating lease liability	88,512	102,290
Other noncurrent liabilities	21,154	23,986
Deferred income tax liability	292	-
Total Long-Term Liabilities	321,549	289,031
Total Liabilities	544,015	527,950
Members' Equity	(57,741)	18,839
Accumulated other comprehensive income	10,676	22,430
Total Members' Equity	(47,065)	41,269
Total Liabilities and Members' Equity	$ 496,950	$ 569,219

The accompanying notes are an integral part of the consolidated financial statements.

ank=20250702224821-20250702224821

MEGALODON TOPCO, LLC & SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF OPERATIONS
(Amounts in thousands)

	For the Year Ended December 31, 2024	For the Year Ended December 31, 2023
Revenues	$ 854,062	$ 949,238
Cost of sales	(771,659)	(869,068)
Gross profit	82,403	80,170
Selling, general, and administrative expenses	(58,823)	(74,317)
Facility consolidation, asset impairment, and other charges	(3,581)	(1,454)
Interest expense, net	(22,669)	(45,405)
Restructuring costs	(22,104)	(23,964)
Foreign currency transaction (losses) gains	(6,509)	10,025
Other expense	(15,430)	(23,777)
Loss from operations before discontinued operations and income taxes	(46,713)	(78,722)
Income (expense) tax recovery	(12,185)	1,143
Net loss before discontinued operations	(58,898)	(77,579)
Net loss from discontinued operations	-	(20,723)
(Loss) Gain on sale of discontinued operations	(18,000)	104,077
Income tax expense on discontinued operations	-	(23,103)
Net loss	$ (76,898)	$ (17,328)

The accompanying notes are an integral part of the consolidated financial statements.

ank=20250702224831-20250702224831

MEGALODON TOPCO, LLC & SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF COMPREHENSIVE LOSS
(Amounts in thousands)

	For the Year Ended December 31, 2024	For the Year Ended December 31, 2023
Net loss	$ (76,898)	$ (17,328)
Other comprehensive income, net of tax		
Defined benefit pension plans:		
Net actuarial gain during period	(83)	782
Foreign currency translation adjustment	(11,671)	2,564
Other comprehensive (loss) income, net of tax	(11,754)	3,346
Comprehensive loss	$ (88,652)	$ (13,982)

The accompanying notes are an integral part of the consolidated financial statemen

ark=20250701-20250702248

MEGALODON TOPCO, LLC & SUBSIDIARIES

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN MEMBERS' EQUITY

(Amounts in thousands)

	Common Units		Members'	Accumulated Other Comprehensive	Total
	TopCo A Units	TopCo B Units	Equity	Income	Equity
Beginning Balance, December 31, 2022	124,400,000	151,381,101	$ (26,967)	$ 19,084	$ (7,883)
Prior period adjustment for statutory audits	—	—	64,777	—	64,777
Net loss	—	—	(17,328)	—	(17,328)
Foreign exchange translation changes in equity	—	—	(1,643)	—	(1,643)
Other comprehensive income	—	—	—	3,346	3,346
Balance, December 31, 2023	124,400,000	151,381,101	18,839	22,430	41,269
Net loss	—	—	(76,898)	—	(76,898)
Foreign exchange translation changes in equity	—	—	318	—	318
Other comprehensive loss	—	—	—	(11,754)	(11,754)
Balance, December 31, 2024	124,400,000	151,381,101	$ (57,741)	$ 10,676	$ (47,065)

The accompanying notes are an integral part of the consolidated financial statements.

ank=20250701-20250702224485

MEGALODON TOPCO, LLC & SUBSIDIARIES

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
(Amounts in thousands)

	For the Year Ended December 31, 2024	For the Year Ended December 31, 2023
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:		
Net loss	$ (76,898)	$ (17,328)
Net loss from discontinued operations	-	(20,723)
Net income (loss) from continuing operations	(76,898)	3,395
Adjustments required to reconcile net loss to net cash provided by (used by) operating activities:		
Depreciation and amortization	16,545	19,687
Non-cash restructuring	22,094	36,120
Non-cash interest expense	15,375	6,227
Gain on divestiture of Battery Tray component, net of tax	-	(88,903)
Loss on release of escrow from divestiture of Battery Tray component	18,000	-
Gain on disposal of fixed assets	(1,502)	(4,668)
Operating cash flow from financing leases	(4)	(8,073)
Operating cash flow from operating leases	(16,301)	(21,437)
Amortization of right of use assets	18,404	15,889
Deferred income tax benefit	6,979	11,522
Change in other operating items:		
Accounts receivable	13,709	651
Inventories	7,973	9,409
Other current assets	3,120	2,773
Accounts payable and accrued liabilities	(29,812)	(14,501)
Return of customer overpayment	-	(33,484)
Other assets and liabilities, net	(1,931)	(2,866)
Net cash used in operating activities from continuing operations	(4,249)	(68,259)
Net cash provided by operating activities from discontinued operations	-	5,751
Net cash used in operating activities	(4,249)	(62,508)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:		
Capital expenditures	(2,305)	(12,201)
Proceeds from divestiture of Battery Tray component	-	245,592
Escrow cash on sale	-	(18,000)
Proceeds from the sale of assets and other	2,795	18,552
Net cash provided by investing activities from continuing operations	490	233,943
Net cash used in investing activities from discontinued operations	-	(10,244)
Net cash provided by investing activities	490	223,699

ank=20250701-2025070222486

MEGALODON TOPCO, LLC & SUBSIDIARIES

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
(Amounts in thousands)

	For the Year Ended December 31, 2024	For the Year Ended December 31, 2023
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:		
Factoring agreements borrowings (payments), net	(5,053)	(4,632)
Payments on finance leases	(118)	(6,744)
Long-term borrowings	26,200	60,619
Repayments of long-term borrowings	(8,024)	(217,156)
Revolver borrowings	43,873	4,545
Revolver payments	(43,603)	(22,719)
Debt issuance costs paid in cash	(5,502)	-
Debt prepayment penalties paid in cash	-	(10,330)
Net cash provided by (used in) financing activities from continuing operation	7,773	(196,417)
Net cash provided by financing activities from discontinued operations	-	-
Net cash provided by (used in) financing activities	7,773	(196,417)
EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES ON CASH, CASH EQUIVALENTS, AND RESTRICTED CASH:	(1,235)	386
NET CHANGE IN CASH, CASH EQUIVALENTS, AND RESTRICTED CASH:	2,779	(34,840)
CASH, CASH EQUIVALENTS, AND RESTRICTED CASH:		
Beginning	32,221	67,061
Ending cash and cash equivalents	33,290	30,165
Ending restricted cash	1,710	2,056
Ending	$ 35,000	$ 32,221
SUPPLEMENTAL DISCLOSURE OF CASH FLOW INFORMATION:		
Cash paid for interest	$ 8,719	$ 14,092
Cash paid for income taxes	7,250	5,889
Issuance of MGC Omnibus Note to repay MGC Loans	99,625	-

The accompanying notes are an integral part of the consolidated financial statements.

ank=20250701-20250702224487

1. Organization and Description of Business

Megalodon TopCo, LLC, a Delaware limited liability company ("Megalodon" or "the Company"), and its subsidiaries are a global mobility systems supplier specializing in the design, engineering, and manufacturing of solutions that drive the evolution of mobility. The Company was formed on December 17, 2021, when Grouper Holdings, LLC ("Shiloh") and Firefish TopCo, LLC ("Dura"), entities related through common ownership, entered into an agreement to contribute their member units and become consolidated under a single new entity, Megalodon TopCo LLC ("Megalodon"). The Company's products comprise electrification solutions, including park-lock actuators; lightweight structural systems, including multi-material architectures; specialty metal systems, including hot-stamped structures and laminated acoustic panels; and driver control systems. The Company sells products to most major North American, European and Asian automotive original equipment manufacturers ("OEMs"). Manufacturing and product development facilities are located in the United States ("U.S."), Brazil, China, Czechia, France, Germany, India, North Macedonia, Mexico, Poland, Portugal, Romania, Sweden and the United Kingdom.

During August 2023, the Company entered into an agreement to sell its Battery Tray business, which included plants in North America and Europe to Linamar Corporation. Under the terms of an asset purchase agreement, Linamar acquired the division commonly referred to as the Company's Battery Tray business line, including the manufacturing facilities located in North Macedonia, Czechia, and Alabama, USA and employees working in the advanced batteries enclosures for Battery Electric Vehicle (BEV) applications, for a total sale price of $325 million. The Company recorded a gain from the transaction of $104.0 million, which is reflected as a gain from discontinued operations in the Consolidated Statement of Operations for the year ended December 31, 2023.

During December 2023, the Company entered into an agreement to sell the Shiloh Warren facility, which included the manufacturing plant and all related fixed assets. Under the terms of an asset purchase agreement, Titan Tool & Die acquired the plant and associated fixed assets for a total sale price of $5.5 million. The company recorded a gain on the sale of $3.6 million, which is reflected as other income in the Consolidated Statement of Operations for the year ended December 31, 2023.

In November 2024, the Company announced that Bielsko-Biala plant in Poland will cease operations by December 2025. The activities and services provided by this facility will be redistributed among other facilities owned by the Company. This strategic decision is aimed at optimizing operational efficiency and resource allocation.

2. Significant Accounting Policies

Principles of Consolidation

The Company consolidates all majority-owned subsidiaries and investments in entities in which it has controlling influence. Non-majority-owned investments are accounted for using the equity method when the Company is able to influence the operating policies of the investee.

The Company eliminates all intercompany balances and transactions at the parent level.

Cash, Cash Equivalents

Cash and cash equivalents consist of highly liquid investments which include money market instruments with original maturities of three months or less and are stated as cost, which approximates fair value. Cash balances may be more than the amounts insured by the Federal Deposit Insurance Corporation. The cash, cash equivalents, and restricted cash held in foreign banks totaled 31.3 million and $21.2 million at December 31, 2024 and December 31, 2023, respectively.

Restricted cash also includes of deposits for supplier bank drafts for a location in China and deposits for letters of credit and equipment financing in the U.S. Amounts included in restricted cash also serve as collateral for future payments on employee-related benefit obligations for certain locations in Germany.

The following table provides a reconciliation of total cash, cash equivalents, and restricted cash reported within the consolidated balance sheets as of December 31, 2024, and as of December 31, 2023 (in thousands):

ank=20250702224881

	December 31, 2024	December 31, 2023
Cash and cash equivalents	$ 33,290	$ 30,165
Restricted cash	1,710	2,056
Total cash, cash equivalents and restricted cash shown in the statement of cash flows	$ 35,000	$ 32,221

Revenue Recognition and Sales Commitments

The Company recognizes revenue when performance obligations to manufacture and supply these products at the point in time that the customer obtains control of the products. Contract terms do not unilaterally include cancellation provisions that would result in an enforceable right to payment for performance completed to date and as a result, revenue is recognized at a point in time. The customer typically obtains control of the products upon shipment in accordance with purchase orders and delivery releases issued by the customer. The Company utilizes several factors when determining whether control has transferred, including whether the Company has a present right to payment for the product, the customer has legal title to the product, the Company has transferred physical possession of the product, the customer has the significant risks and rewards of owning the product, and the customer has accepted the product.

Contracts with customers generally state the terms of the sale, including the quantity and price of each product purchased. Trade accounts receivable from the Company's customers are generally due approximately 60 days from the date the Company's customers receive the product. Contracts typically do not contain variable consideration as the contracts include stated prices. The Company provides warranties that the product will conform to stated specifications, which are not separate performance obligations. The Company excludes sales and other taxes from the transaction price of the contracts with customers. The Company has adopted the practical expedient to treat shipping and handling costs as a cost to fulfill the contract. Because contracts with customers usually only contain one performance obligation that is satisfied at a point in time, there are no satisfied performance obligations that would result in contract assets other than trade accounts receivable. The Company's accounts receivable, net of allowance totaled $106.5 million at December 31, 2024. The Company's accounts receivable, net of allowance totaled $157.7 million at January 1, 2023 and $120.8 million at December 31, 2023. The Company's accounts receivable reserve allowance totaled $1.8 million and $4.9 million at December 31, 2024 and 2023, respectively. The Company did not recognize impairment losses on trade receivables for the years ended December 31, 2024 or December 31, 2023.

Revenues recognized from contracts with customers, disaggregated by geographical location, are presented in the following table for the years ended December 31, 2024 and 2023 (in thousands). Revenues are attributed to regions based on the location of the customer.

	For the year ended December 31, 2024	For the year ended December 31, 2023
North America	$ 463,376	$ 507,052
Europe	361,020	409,984
Asia	29,666	32,202
Total	$ 854,062	$ 949,238

Trade Accounts Receivable and Allowance for Doubtful Accounts

The Company generally does not require collateral related to its trade accounts receivable. The allowance for doubtful accounts is established based on an analysis of trade receivables for known collectability issues and the aging of trade receivables at the end of each period. Past due status is based upon the original invoice. On a monthly basis, a reserve is established for specific customers at the appropriate risk level supported by external documents. The remaining reserve is calculated by aging accounts receivable balances and reserving a larger percentage of older balances.

While routinely executing collection procedures, some receivables will be determined to be uncollectible by management when all collection actions have been completed. When accounts are deemed to be uncollectible, they are written off and no longer reflected in the accounts receivable balance in the financial statements and are no longer used in calculating the allowance for doubtful accounts.

The Company enters into agreements to sell certain of its accounts receivable, primarily in Europe. Sales of receivables are accounted for in accordance with ASC Topic 860, Transfers and Servicing. Agreements which result in true sales of the transferred receivables, which occur when receivables are transferred without recourse to the Company, are excluded from amounts reported in the consolidated balance sheets. Cash proceeds received from such sales are included in operating cash flows. See Note 6 Debt for more details.

Deferred Debt Issuance Costs

The costs related to the issuance of long-term debt are deferred and amortized over the life of each debt instrument. Such costs include transaction costs, fees and commissions paid to the lenders, lawyers, and other external professionals. Debt issuance costs are included as a component of the carrying amount of debt, except for revolving credit facility debt issuance costs, which are included in other noncurrent assets on the consolidated balance sheets. The effective interest is used in the calculation of the amortization over the relevant period. See Note 6 Debt for more details.

Use of Estimates

The preparation of financial statements in conformity with accounting principles generally accepted in the U.S. requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities, disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. Actual results could differ from these estimates.

Inventories

Inventories are valued at the lower of cost and net realizable value, using the first-in first-out ("FIFO") method. The Company assesses inventory valuation based on estimates of future demand. The estimates of future demand are based upon projections of future related automobile platform sales. The future projected demand of service parts is based upon current service usage.

Foreign Currency Translation

The functional currency is the U.S. dollar as a substantial part of operations are based in the U.S. The financial statements of all subsidiaries with a functional currency other than the U.S. Dollar have been translated into U.S. Dollars. The translation from the applicable foreign currencies to U.S. dollars is performed for balance sheet accounts using exchange rates in effect at the balance sheet date. Revenue and expense accounts are translated from the applicable foreign currency using a weighted average exchange rate for the period. The resulting translation adjustments are recorded as a component of Members' Equity. The Company engages in foreign currency denominated transactions with customers and suppliers, as well as between subsidiaries with different functional currencies. Gains and losses resulting from foreign currency transactions are recognized in net loss in the consolidated statements of operations. Non-functional currency denominated intercompany balances which are long-term in nature are recognized in accumulated other comprehensive income.

Income Taxes

The Company records income tax expense using the asset and liability method which specifies that deferred tax assets and liabilities be measured each year based on the difference between the financial statement and tax base of assets and liabilities at the applicable enacted tax rates. A valuation allowance is provided for deferred tax assets when management considers it more likely than that the asset will not be realized. At December 31, 2024, and December 31, 2023, a valuation allowance has been provided for certain deferred tax assets which the Company has concluded are more likely than not to not be realized. If future annual taxable income were to be significantly less than projected levels, there is a risk that part of deferred tax assets not already provided for by the valuation allowance would expire prior to utilization.

The Company recognizes the financial statement benefit of a tax position only after determining that the relevant tax authority would more likely than not sustain the position following an audit. For tax positions meeting the more-likely-than-not threshold, the amount recognized in the financial statements is the largest benefit that has a greater than 50 percent likelihood of being realized upon ultimate settlement with the relevant tax authority. The Company recognizes interest and penalties related to income tax matters in income tax expense.

Pre-Production Costs Related to Long-Term Supply Agreements

The Company incurs pre-production engineering and development ("E&D") costs related to the products produced for its customers under long-term supply agreements. These costs are expensed as incurred unless the cost reimbursement is contractually guaranteed in a customer contract for which costs are capitalized as an asset as incurred and subsequently reduced upon lump sum or piece price recoveries.

ank=20250701-20250702022489

The Company enters into contractual agreements with certain customers to design and develop molds, dies and tools (collectively, "tooling"). Periodically, the Company enters into contractually guaranteed reimbursement agreements related to the sale of tooling to customers. Costs are deferred until reimbursed by the customer. Amounts due under such arrangements are either settled in cash, on a lump sum basis, or settled over the part supply arrangement, in accordance with the specific terms of the arrangement.

The Company also may progress bill on certain tooling being constructed. In certain scenarios, the Company reports deferred revenue resulting from advances from customers or if progress billings are in excess of costs incurred.

Excess of cost over billings on uncompleted tooling projects are recorded in prepaids and other current assets on the consolidated balance sheets, and totaled $6.0 million and $6.3 million as of December 31, 2024 and 2023, respectively.

Occasionally, the Company incurs costs in excess of those contractually reimbursed for customer owned tooling. In those cases, the Company records reserves for such probable and estimable losses. Forecasted losses on incomplete projects are recognized currently when identified.

ank=20250702224903

Property, Plant, and Equipment

Property, plant, and equipment are stated at cost or at fair market value for plant, property and equipment acquired through acquisitions. Expenditures for maintenance, repairs and renewals are charged to expense as incurred, while major improvements are capitalized. The cost of these improvements is depreciated over their estimated useful lives. Assets dedicated to a specific customer program, are depreciated over the estimated life of that program. Depreciation is computed using the straight-line method for financial reporting purposes and accelerated methods for income tax purposes. When assets are retired or otherwise disposed, the related cost and accumulated depreciation are removed from the accounts, and any gain or loss on the disposition is included in the earnings for the current period.

Furniture and Fixtures	3 to 10 years
Buildings	20 to 30 years
Machinery and equipment	3 to 10 years
Leasehold improvements	Shorter of useful life or lease term
Land improvements	10 years

Comprehensive Loss

Comprehensive loss disclosed in the consolidated statements of comprehensive loss reflects the change in the equity of a business enterprise during a period from transactions and other events and circumstances from nonowner sources. Comprehensive loss represents net loss adjusted for foreign events and circumstances from nonowner sources.

Revisions to Prior Periods' Financial Statements

During 2024, the Company identified an error that previously overstated accrued liabilities and understated equity by $64.7M. The error originated in 2020, and the impact of this error was immaterial to the 2023 period. However, correcting this error in 2024 would have misstated the 2024 period. As such, the Company has corrected this error by recording a prior period adjustment to 2023 opening equity.

Recently Adopted Accounting Pronouncements

In December 2019, the FASB issued ASU 2019-12, *Income Taxes* (Topic 740), Simplifying the Accounting for Income Taxes, which removes certain exceptions to the general principles in Topic 740 and improves consistent application of and simplifies accounting for other areas of Topic 740 by clarifying and amending existing guidance.

In June 2016, the FASB issued ASU 2016-13, *Financial Instruments—Credit Losses* (Topic 326), which replaced the incurred loss impairment method with a method that reflects expected credit losses. Under this model an entity would recognize an impairment allowance equal to its current estimate of credit losses on financial assets measured at amortized cost. The FASB has subsequently issued additional ASUs to clarify certain elements of the new guidance for credit losses. The new guidance is effective for the Company's year ended December 31, 2024. Early adoption is permitted.

ark=2025-0701-20250702224491

3. Property, Plant, and Equipment

Property, plant, and equipment consisted of the following as of December 31, 2024, (in thousands):

	Total
Land and buildings	$ 44,018
Machinery and equipment (1)	111,196
Construction in progress	7,566
Less — Accumulated depreciation and amortization	(76,396)
	$ 86,384

Property, plant, and equipment consisted of the following as of December 31, 2023, (in thousands):

	Owned	Leased	Total
Land and buildings	$ 43,279	$ 2,499	$ 45,778
Machinery and equipment (1)	109,928	416	110,344
Construction in progress	10,543	-	10,543
Less — Accumulated depreciation and amortization	(62,269)	(2,479)	(64,748)
	$ 101,481	$ 436	$ 101,917

(1) Machinery and equipment includes Company-owned tooling of $0.3 million and $0.1 million as of December 31, 2024 and 2023, respectively.

Depreciation expense totaled $16.5 million and $28.4 million for the years ended December 31, 2024 and 2023, respectively.

4. Inventories

Inventories consisted of the following as of December 31, 2024 and 2023 (in thousands):

	December 31, 2024	December 31, 2023
Raw Materials	$ 38,283	$ 42,748
Work-in-process	16,054	18,966
Finished goods	22,961	23,557
	$ 77,298	$ 85,271

The above amounts are shown net of cumulative inventory adjustments of $11.1 million and $11.4 million as of December 31, 2024 and 2023, respectively.

5. Members' Equity

As specified in the Amended and Restated Limited Liability Company Agreement of Megalodon TopCo LLC, dated December 17, 2021, ownership interests are denominated in Units, referred to as "Common Units". The Common Units are divided into Class A Common Units and Class B Common Units. Class A Common Units are entitled to vote on any matter subject to vote of the members. Class B Common Units are non-voting Common Units. All other rights shall be the same relative rights for each share class, as defined in the Operating Agreement (the "Agreement"). As stated in the Agreement, no member shall be liable for the debts, obligations, or liabilities of the Company, including under a judgment, decree or order of a court or arbitrator solely by reason of being a member of the Company. The failure of the Company to observe any formalities or requirements relating to the exercise of its powers shall not be grounds for imposing personal liability of any member for the debts, obligations, or liabilities of the Company. The following is a summary of the allocation of Megalodon TopCo, LLC membership shares as of December 31, 2024 and 2023;

ark=20250701-20250702224492

MEGALODON TOPCO, LLC & SUBSIDIARIES

Holder	TopCo A Units	TopCo B Units
MiddleGround Partners I, LP	29,545,512	16,358,648
MiddleGround Mobility Opportunity Fund, LP	13,763,969	9,062,232
Mobility Opportunity Fund, LP	4,935,363	3,249,456
MiddleGround Como Co-Invest Partners, LP	71,363,452	-
Lakewood Hughes II, LP	4,674,833	-
Pelham Street Capital, LLC	116,871	-
BHC Dura LP	-	41,466,667
MiddleGround Piston Co-Invest, LP	-	81,244,098
Total Units	124,400,000	151,381,101

6. Debt

The following is a summary of debt for the Company as of December 31, 2024, and 2023 (in thousands):

	December 31, 2024	December 31, 2023
U.S. Promissory Notes	$ 24,442	$ 28,020
Sound Point Revolver	-	34,764
Eclipse Revolver	34,504	-
Eclipse Term Loan	16,176	-
Eclipse FILO Loan	9,000	-
Member Notes	101,667	88,185
Factoring agreements	12,436	15,434
Finance lease obligations	1,112	107
Other	25,740	27,069
	225,077	193,579
Less - current maturities	13,486	30,824
Long-term debt (a)	$ 211,591	$ 162,755

(a) Balance is net of unamortized debt issuance costs of $0.0 million and $0.2 million as of December 31, 2024 and 2023, respectively.

U.S. Promissory Notes

On August 4, 2020, Firefish TopCo, LLC (as borrower) executed two rollover promissory notes with certain funds affiliated with Bardin Hill Investment Partners LP ("Bardin Hill") (as lender). The promissory notes totaled $10.0 million and $10.9 million and had an initial term of four years. The principal amount initially bore interest at a fluctuating rate equal to LIBOR plus 2.00% for the first year and compounded quarterly, with additional basis points escalating over the duration of the agreement. On June 20, 2024, these promissory notes were amended and restated into a single note with a principal amount of $22,796,302. The unpaid principal amount now accrues interest at Term SOFR for a three-month period plus 8.00%, with overdue principal accruing interest at this rate plus an additional 5.00%. As of December 31, 2024, the outstanding amount was $24.4 million. The weighted average interest rate was 13.00% for the year ended December 31, 2024. As of December 31, 2023, the amount outstanding was $28.0 million, which included accrued interest of $7.1 million. The weighted average interest rate was 13.50% for the year ending December 31, 2023.

ank=20250701:20250702224493

Global Term Loan

In April 2022, Megalodon Midco LLC (as borrower) entered into a term loan agreement with Blue Torch (as administrative agent, collateral agent, and lender). The term loan totals $106.6 million and has a term of two years. The term loan bears interest at either (i) the Reference Rate plus 8.00% per annum, or (ii) the LIBOR Rate plus 9.00% per annum. The agreement is collateralized by the equity interests, cash balances, buildings, machinery and equipment, intellectual property and inventory of the borrower. The amount outstanding under this facility was $102.3 million as of December 31, 2022, which is net of unamortized debt issuance costs of $4.3 million. The average interest rate was 11.51% for the year ended December 31, 2022. The Company was in compliance with all debt covenants at December 31, 2022. This facility was paid off in full and terminated in August 2023.

Sound Point Revolver

In July 2022, Megalodon SPV LLC, an indirect subsidiary of Megalodon, (as borrower) and Megalodon (as master servicer) entered into a revolving credit agreement with Sound Point Capital Management (as administrative agent and lender). This agreement consisted of a $70.0 million revolving facility, later amended to $50.0 million in June 2023, to finance the acquisition of receivables from certain Megalodon subsidiaries. The agreement had a maturity date of January 6, 2025. The Company secured the SoundPoint revolver by granting to the administrative agent, for the benefit of the secured parties, a first priority security interest in and lien on the receivables of the Company as set forth in the credit agreement. The facility bore interest at the Reference Rate plus 7.50% per annum. The amount outstanding under this facility was $34.8 million as of December 31, 2023. The weighted average interest rate was 13.32% for the year ended December 31, 2023. The SoundPoint facility was paid in full and terminated in June 2024.

Eclipse Revolver

In June 2024, Grouper Acquisition Company, LLC, Grouper Stamping, LLC, Grouper Wild, LLC, DUS Operating Inc., and Grouper Mexico Holdings, LLC (collectively, as borrowers) entered into a revolving credit agreement with Eclipse Business Capital LLC (as administrative agent and lender). The initial draw amount was $20.6 million, with a possible asset-backed capacity of $75.0 million, and a maturity date of June 20, 2027. The principal amount unpaid as of December 31, 2024, was $34.5 million. The facility bore interest at a nominal rate of 4.75%, plus a SOFR rate and a 0.5% unused fee. The average interest rate for the year ended December 31, 2024, was 9.9%. The revolving credit agreement was secured by a US AR borrowing base.

Eclipse Term Loan

In June 2024, Grouper Acquisition Company, LLC, Grouper Stamping, LLC, Grouper Wild, LLC, DUS Operating Inc., and Grouper Mexico Holdings, LLC (collectively, as borrowers) executed a term loan agreement with Eclipse Business Capital LLC (as administrative agent and lender). The original amount of the debt owed was $17.2 million, with a maturity date of June 20, 2027. The principal amount unpaid as of December 31, 2024, was $16.2 million, and the accrued interest balance was $1.0 million. The facility bore interest at a rate of 5.75% plus SOFR. The average interest rate for the year ended December 31, 2024, was 10.9%. The term loan agreement included PIK (payment-in-kind) interest.

Eclipse FILO Loan

In June 2024, Grouper Acquisition Company, LLC, Grouper Stamping, LLC, Grouper Wild, LLC, DUS Operating Inc., and Grouper Mexico Holdings, LLC (collectively, as borrowers) entered a FILO (First-In, Last-Out) loan agreement with Eclipse Business Capital LLC (as administrative agent and lender). The original amount of the debt owed was $9.0 million, with a maturity date of June 20, 2027. The principal amount unpaid as of December 31, 2024, was $9.0 million, and the accrued interest balance was $0.60 million. The facility bore interest at a rate of 7.25% plus SOFR. The average interest rate for the year ended December 31, 2024, was 12.9%. The FILO loan agreement included PIK (payment-in-kind) interest.

Member Notes

On October 28, 2021, Firefish Topco, LLC (as borrower) executed a promissory note with MiddleGround Mobility Opportunity Fund, L.P. (as lender) for the use of repaying the Working Capital Bank Facility. The promissory note totaled €35.0 million, or $37.4 million, and was set to mature on October 28, 2024. The note bore interest at 8.00% per annum. The note was collateralized by a continuing security interest in the Company's real and personal property. As of August 23, 2023, this note was paid in full and terminated with proceeds from the Battery Tray divestiture.

On January 14, 2022, Megalodon Midco LLC (as borrower) executed two promissory notes with MiddleGround Mobility Opportunity Fund, LP and Mobility Opportunity Fund, LP (as lenders). The promissory notes totaled $18.4 million and $6.6 million, respectively, and had an initial term of three years. The notes bore interest at 10.00% per annum. The notes were collateralized by a continuing security

interest in the Company's real and personal property. On August 23, 2023, Megalodon Midco LLC made a payment in the amount of $18.4 million using proceeds from the Battery Tray divestiture. The amount outstanding under this facility was $11.4 million as of December 31, 2023. The weighted average interest rate was 10.00% for the year ended December 31, 2023. This note was paid in full and terminated in 2024.

On March 2, 2022, Megalodon Midco LLC (as borrower) executed a promissory note with MiddleGround Mobility Opportunity Fund, LP and Mobility Opportunity Fund, LP (as lenders). The promissory note commitment totaled $25.0 million and ended on March 2, 2023. In March 2023, and again in September 2023, this note was extended. The note bore interest at 10.00% per annum. The notes were collateralized by a continuing security interest in the Company's real and personal property. On August 7, 2023, and August 23, 2023, Megalodon Midco LLC made payments totaling $9.9 million using proceeds from the Battery Tray divestiture. The amount outstanding under this facility was $15.0 million as of December 31, 2023. The weighted average interest rate was 10.00% for the year ended December 31, 2023. This note was paid in full and terminated in 2024.

On July 19, 2022, Firefish Topco, LLC (as borrower) executed a promissory note with MiddleGround Mobility Opportunity Fund, L.P. and Mobility Opportunity Fund, L.P. (as lenders) to replace and terminate the August 20, 2021, promissory note. The promissory note totaled $26.6 million and had an initial term of eighteen months. The note bore interest at 10.00% per annum. The note was collateralized by a continuing security interest in the Company's real and personal property. The amount outstanding under this facility was $30.8 million as of December 31, 2023. The weighted average interest rate was 10.00% for the year ended December 31, 2023. This note was paid in full and terminated in 2024.

On January 13, 2023, Firefish Topco, LLC (as borrower) executed a promissory note with MiddleGround Mobility Opportunity Fund, L.P. and Mobility Opportunity Fund, L.P. (as lenders) to pay down the October 28, 2021, promissory note. The promissory note totaled $17.0 million and had an initial term of eighteen months. The note bore interest at 10.00% per annum. The note was collateralized by a continuing security interest in the Company's real and personal property. The amount outstanding under this facility was $18.7 million as of December 31, 2023. The weighted average interest rate was 10.00% for the year ended December 31, 2023. This note was paid in full and terminated in 2024.

On December 15, 2023, Megalodon SPV, LLC (as borrower) executed a promissory note with MiddleGround Partners I, L.P. (as lender) to pay down the Sound Point Revolving Credit Agreement. The promissory note totaled $12.5 million and had an initial term of two- and one-half years. The note bore interest at 10.00% per annum. The amount outstanding under this facility was $12.3 million, net of $0.2 million in unamortized debt issuance fees, as of December 31, 2023. The weighted average interest rate was 10.00% for the year ended December 31, 2023. This note was paid in full and terminated in 2024.

In 2024, all remaining member notes were consolidated into a single loan. This consolidation was executed on November 20, 2024, as part of a strategic financial restructuring to streamline the Company's debt obligations. The consolidated loan has a principal amount of $99.6 million, an interest rate of 18.00% per annum, and a maturity date of December 20, 2027. The loan is secured by a continuing security interest in the Company's real and personal property. As of December 31, 2024, the amount outstanding under this consolidated loan was $101.6 million. The weighted average interest rate was 18.00% for the year ended December 31, 2024.

Factoring Agreements

On June 27, 2008, Dura Automotive Systems SAS entered into a receivables factoring agreement with GEFactoFrance (now FactoFrance) for the factoring of receivables from a French subsidiary of the Company. The receivables transferred represent a security pledged to the counterparty and are accounted for as a transfer and secured borrowing. This agreement contains representations, warranties, and conditions that are customary for transactions of this type and were initially entered into for a duration of three years. An amendment in 2011 extended the term indefinitely. Subject to the term of three months' notice, either party may terminate this agreement at any time by notification sent to the other party. The maximum borrowing under this facility is based on available and qualified receivables. As of December 31, 2024, the outstanding borrowing amount was $2.2 million, and as of December 31, 2023, it was $3.7 million. The average interest rate was approximately 4.77% and 0.65% for the years ended December 31, 2024 and December 31, 2023, respectively.

In March 2013, Finnveden Metal Structures, AB entered into a receivables factoring arrangement with Skandinaviska Enskilda Banken, AB (SEB). The maximum borrowing under this facility is $14.7 million, based on available and qualified receivables. The receivables transferred represent a security pledged to the counterparty and are accounted for as a transfer and secured borrowing. Subject to the term of two months' notice, either party may terminate this agreement at any time by notification sent to the other party. The outstanding borrowing amount was $3.4 million as of December 31, 2024, and $4.0 million as of December 31, 2023. The average interest rate was approximately 4.65% and 1.16% for the years ended December 31, 2024 and December 31, 2023, respectively.

ank=20250701-20250702224944

ank=20250701-20250702022495

In May 2021, Dura Automotive Systems CZ, k.s. entered into a receivables factoring arrangement with Factoring Ceske sporitelny, a.s. The maximum borrowing under this facility is $27.1 million, based on available and qualified receivables. The receivables transferred represent a security pledged to the counterparty and are accounted for as a transfer and secured borrowing. Subject to the term of two months' notice, either party may terminate this agreement at any time by notification sent to the other party. The outstanding borrowing amount was $4.7 million as of December 31, 2024, and $5.6 million as of December 31, 2023. The average interest rate was approximately 6.21% and 0.75% for the years ended December 31, 2024 and December 31, 2023, respectively.

In July 2021, Shiloh Industries Sp. Z.o.o. entered into a receivables factoring arrangement with Coface Poland Factoring Sp. Z.o.o. The maximum borrowing under this facility is $5.7 million, based on available and qualified receivables. The receivables transferred represent a security pledged to the counterparty and are accounted for as a transfer and secured borrowing. Subject to the term of two months' notice, either party may terminate this agreement at any time by notification sent to the other party. The outstanding borrowing amount was $2.1 million as of December 31, 2024, and $2.2 million as of December 31, 2023. The average interest rate was approximately 5.52% and 0.54% for the years ended December 31, 2024 and December 31, 2024, respectively.

Other Debt

On December 22, 2021, Shiloh de Mexico, S.A. DE C.V. sold land and building to Grupo Mencorsa SLP, S.A. de C.V. and entered into an agreement to lease back the land and building for a 15-year term. This arrangement did not meet the criteria of a true sale and therefore, is considered a financing arrangement for the land and building utilized by the location in Mexico. As of December 31, 2024, and 2023, the amount outstanding under this facility was $3.7 million and $3.8 million, respectively. Loan costs related to this arrangement are included in other non-current assets in the consolidated balance sheets and are being amortized over the life of the loan. For the years ended December 31, 2024, and 2023, loan costs totaled $0.3 million.

On May 1, 2022, the Company sold land and building to CPI 2 Einbeck S.ar.l. and entered into an agreement to lease back the land and building for a 20-year term. This arrangement did not meet the criteria of a true sale and therefore, is considered a financing arrangement for the land and building utilized by the location in Germany. The amount outstanding under this facility was $11.1 million and $12.0 million as of December 31, 2024, and 2023, respectively.

On February 1, 2022, the Company sold land and building to Crescendo Czech s.r.o and entered into an agreement to lease back the land and building for a 20-year term. This arrangement did not meet the criteria of a true sale and therefore, is considered a financing arrangement for the land and building utilized by the location in Czech Republic. The amount outstanding under this facility was $6.6 million and $6.9 million as of December 31, 2024, and 2023, respectively.

On December 16, 2021, the Company sold land and building to CPI 2 Germany S.ar.l. and entered into an agreement to lease back the land and building for a 20-year term. This arrangement did not meet the criteria of a true sale and therefore, is considered a financing arrangement for the land and building utilized by the location in Germany. The amount outstanding under this facility was $4.4 million and $4.4 million as of December 31, 2024, and 2023, respectively.

Principal Maturities of Debt

As of December 31, 2024, future principal maturities of debt, including capital lease obligations, are as follows (in thousands):

2025	$	13,486
2026		881
2027		186,385
2028		686
2029		800
Thereafter		22,839
	$	225,077

External vs Related Party Debt

Outstanding debt and debt issuances, net of repayments, are broken down between related parties and external lenders below (in thousands):

	December 31, 2024		December 31, 2023	
	Related Party	External	Related Party	External
Outstanding Debt	$ 101,667	$ 122,408	$ 88,185	$ 105,394
(Repayments) Issuances, net	13,482	17,014	(11,549)	(166,456)

ark:/13030/tm2025070222496

7. Employee Benefit Plans

The Company sponsors two defined benefit type plans that cover certain former hourly and salaried employees in Germany. The policy is to make annual contributions to the plans to fund the normal cost as required by local regulations.

Each overfunded plan is recognized as an asset and each underfunded plan is recognized as a liability. Unrecognized prior service costs or credits, net actuarial gains or losses and net transition obligations, as well as subsequent changes in the funded status, are recognized as a component of AOCI in members' equity.

For the Company, the change in benefit obligation, plan assets and funded status consisted of the following for the years ended December 31, 2024 and 2023 (in thousands):

Change in Benefit Obligation:	December 31, 2024	December 31, 2023
Benefit obligation at beginning of period	$ 12,891	$ 13,868
Interest cost	436	530
Actuarial gain	203	(421)
Benefits paid	(1,021)	(1,015)
Exchange rate changes	(170)	(71)
Benefit obligation at end of period	$ 12,339	$ 12,891
Change in Plan Assets:		
Fair value of underfunded plan assets at beginning of period	$ -	$ (557)
Actual return on plan assets	-	809
Employer contributions	474	794
Benefits paid	(474)	(1,046)
Fair value of underfunded plan assets at end of period	$ -	$ -

The amounts recognized in the consolidated balance sheets as of December 31, 2024 and 2023 are as follows (in thousands):

	December 31, 2024	December 31, 2023
Current liabilities	$ (1,010)	$ (1,010)
Noncurrent liabilities	(11,329)	(11,881)
Net amount recognized	$ (12,339)	$ (12,891)

ark=20250702224497

Amounts not yet recognized in net periodic benefit cost and included in AOCI (pre-tax) as of December 31, 2024 and December 31, 2023 are as follows (in thousands):

	December 31, 2024	December 31, 2023
Net actuarial loss [1]	$ (6,339)	$ (7,069)

(1) The reported amounts are shown on a gross basis and do not include taxes and certain foreign currency translation adjustments.

The components of net periodic benefit costs for the years ended December 31, 2024 and 2023 are as follows (in thousands):

	December 31, 2024	December 31, 2023
Interest cost	$ 436	$ 530
Expected return on plan assets	-	(16)
Net periodic benefit cost	$ 436	$ 514

Net periodic benefit costs are included in the other (expense) income line of the consolidated statement of operations.

The following weighted-average assumptions were used by the Company to determine benefit obligations as of December 31, 2024 and 2023:

	December 31, 2024	December 31, 2023
Discount rate	3.44%	3.52%

The following weighted average assumptions were used to determine net periodic benefit costs for pension benefits for the years ended December 31, 2024 and 2023:

	December 31, 2024	December 31, 2023
Discount rate	3.53%	3.88%
Expected return on plan assets	3.3%	3.35%

Megalodon employs a building block approach in determining the expected long-term rate of return for plan assets. Historical markets are studied and long-term historical relationships between equities and fixed income are presumed to be consistent with the widely-accepted capital market principle that assets with higher volatility generate a greater return over the long run. Current market factors such as inflation and interest rates are evaluated before long-term capital market assumptions are determined. The expected long-term portfolio return is established via building block approach with proper consideration of diversification and rebalancing. Peer data and historical returns are reviewed to check for reasonableness and appropriateness.

Plan Assets

Plan assets for the defined benefit pension plans were $0.0 million as of December 31, 2024 and 2023. As of December 31, 2024 and 2023, the plan was underfunded.

The Company plans to contribute an amount equal to the plan payments in 2025.

At December 31, 2024 and 2023, the Company has $1.0 million and $1.2 million of restricted cash, which serves as collateral for future payments on employee-related benefit obligations in certain locations in Germany.

The following table presents the projected benefit payments as of December 31 (in thousands):

2025	$	1,014
2026		1,029
2027		1,005
2028		976
2029		958
Thereafter	$	4,170

ank=20250702224981-20250702224981

Retirement Savings Plans

The Company sponsors various employee retirement savings plans that allow qualified employees to provide for their retirement on a tax deferred basis. In accordance with the terms of the retirement savings plans, the Company may match certain of the participants' contributions and/or provide employer contributions based on the performance and other factors. The Company's contributions totaled $2.9 million and $3.6 million during the years ended December 31, 2024 and 2023, respectively. The Company did not make any discretionary contributions to the U.S. savings plan in 2024 or 2023.

Non-U.S. Plans

For the Swedish operations, most of the pension obligations are covered by insurance policies with insurance companies. Pension commitments in the Swedish operations were $1.5 million as of December 31, 2024 and 2023.

8. Income Taxes

The provision for income taxes consisted of the following for the years ended December 31, 2024 and 2023 (in thousands):

	December 31, 2024		December 31, 2023	
Current-	Continuing Ops	Discontinued Ops	Continuing Ops	Discontinued Ops
United States	$ (1,852)	$ -	$ (13,276)	$ 15,173
Foreign	7,416	-	5,022	3,463
Total current income tax expense	5,564		(8,254)	18,636
Deferred-				
United States	(1,333)	-	6,016	561
Foreign	7,954	-	1,095	3,906
Total deferred income tax benefit	6,621	-	7,111	4,467
Total income tax benefit	$ 12,185	$ -	$ (1,143)	$ 23,103

The Company is organized as a limited liability company and has elected to be taxed under U.S. Corporation rules, whereby income is taxable to the Company. The current and deferred provision for the United States reflects taxes associated with federal and state income taxes and foreign withholding on income.

ank=20250701-20250702499

A reconciliation of the provision for income taxes at the statutory rates to the reported income tax provision is as follows for the years ended December 31, 2024 and 2023 (in thousands):

	For the Year Ended December 31, 2024	For the Year Ended December 31, 2023
Federal provision at statutory rates	$ 10,418	$ (8,811)
Difference in income tax on foreign earnings	(18,328)	8,155
Valuation allowance	25,076	11,067
State taxes, net of federal income tax benefit	(42)	530
Anti Hybrid	(15)	1,308
Check the box benefit	1,063	10,387
Dividend Income	-	(109)
True up of US deferreds (including FX)	(8,278)	(2,399)
Interest and Penalties	1,420	1,420
Withholding taxes	(152)	(9)
Tax credits/holidays	(297)	(336)
Effect of other permanent items	1,320	757
Change in unrecognized tax benefits	-	-
	$ 12,185	$ 21,960

The Company has accrued interest and penalties related to unpaid U.S. taxes of $1.4 million and $1.4 million as of December 31, 2024 and 2023, respectively. Consistent with the Company's accounting policy, the costs due to Accrued interest and penalties from unpaid U.S. taxes are classified as income tax expense.

A summary of deferred tax assets (liabilities) is as follows for the Company as of December 31, 2024 and 2023 (in thousands):

	December 31,	
	2024	2023
Depreciation and property basis differences	$ 1,448	$ (238)
Goodwill and intangibles	7,420	8,091
Net operating loss carryforwards	68,239	61,887
Postretirement benefit obligations	381	459
Accrued interest	33,263	17,554
Accrued compensation costs	714	756
Facility closure and consolidation costs	410	522
Inventory valuation adjustments	2,798	2,889
Warranty and environmental costs	690	494
Capital loss carryforward	46	45
Foreign exchange	(720)	(828)
Bad debt allowance	(114)	6,867
Prepaid expenses	8,139	8,829
Other	(5,423)	(3,892)
Tax credits and WH tax	313	557
R&D Costs	3,557	4,130
Valuation allowance	(100,717)	(80,991)
Net deferred tax asset	$ 20,444	$ 27,131

As of December 31, 2024 and 2023, the consolidated balance sheet includes $20.4 million and $27.1 million, respectively, of noncurrent deferred tax assets and an insignificant amount of noncurrent deferred tax liabilities.

Deferred tax assets and liabilities are recognized for the expected future tax consequences of events that have been included in the financial statements or tax returns. Under this method, deferred tax assets and liabilities are determined based on differing treatment of items for financial reporting and income tax reporting purposes. The deferred tax balances are adjusted to reflect tax rates by tax jurisdiction, based on currently enacted tax laws, which will be in effect in the years in which the temporary differences are expected to

reverse. The Company has deferred income tax assets on net operating loss carryforwards to the extent they believe they will be able to utilize them in future tax filings. As of December 31, 2024 and 2023, the Company recorded a valuation allowance of $100.7 million and $80.9, respectively, based on management's determination that it is more-likely-than-not that the tax benefits related to these assets will not be realized. The valuation allowance includes a full valuation on deferred tax assets in France, Portugal, Poland, Romania, Netherlands, Sweden, Hong Kong, United Kingdom and certain entities in Germany, North Macedonia and China, as well as a partial valuation allowance on the United States.

As of December 31, 2024, the Company has $370.3 million of gross U.S. federal, state and foreign net operating loss carryforwards, reflecting a U.S. federal and state net operating loss of $158.5 million and foreign corporate net operating losses of $211.8 million. As of December 31, 2023, the Company has $340.8 million of gross U.S. federal, state and foreign net operating loss carryforwards, reflecting a U.S. federal and state net operating loss of $116.4 million and foreign corporate net operating losses of $224.4 million. The net operating losses can be carried forward between 3 years and indefinitely. The majority of the net operating losses have no expiration date; however some of the remaining losses will begin to expire in 2025.

For the year ended December 31, 2024, the Company has recorded a deferred tax liability of $0.3 million, associated with the non-reserved undistributed earnings related to China and India entities that regularly pay dividends. As of December 31, 2023, the Company has recorded a deferred tax liability of $0.3 million, associated with the non-reserved undistributed earnings related to China and India entities that regularly pay dividends.

There were no unrecognized tax benefits and no amounts accrued for interest and penalties as of December 31, 2024 and December 31, 2023. The Company is currently not aware of any issues under review that could result in significant payments, accruals, or material deviation from its positions. The Company is subject to income tax examinations by major taxing authorities in the countries in which it operates since its inception.

The Company files tax returns, including tax returns for its subsidiaries, in the U.S. and several foreign jurisdictions. The current U.S. open examination periods are 2021 forward. In addition, open tax years related to various states remain subject to examination. The foreign taxing jurisdictions are subject to examination for open years after 2015 and the period of open years varies by jurisdiction.

9. Commitments and Contingencies

Leases

The Company has operating lease obligations that include office space, manufacturing space and certain equipment under agreements with contractual periods ranging from less than one year to 20 years. Many of the lease obligations contain one or more options to extend. The Company includes options that are reasonably certain to exercise in the evaluation of the lease term after considering all relevant economic and financial factors. The leases are classified as right of use assets in the non-current assets section of the consolidated balance sheet.

The Company does not separate the non-lease components (e.g., maintenance and operating services) from the lease components to which they relate. Instead, non-lease components are included in the measurement of the lease obligations. The Company calculates the initial lease liability as the present value of fixed payments not yet paid and variable payments that are based on a market or an index rate, measured at commencement. Most of the leases are discounted using the incremental borrowing rate because the rate implicit in the lease obligation is not readily determinable. All other variable payments are expensed as incurred.

The components of lease cost are as follows:

	2024	2023
Operating lease costs	$ 16,751	$ 22,346

ank=20250701-20250702250

ank=20250702225011

MEGALODON TOPCO, LLC & SUBSIDIARIES

Lease obligation right-of-use assets and liabilities at December 31, 2024 and 2023, were as follows (in thousands):

Operating lease liability	2024	2023
Right of use assets, non-current	$ 91,067	$ 107,289
Operating lease liability, current	$ 8,119	$ 8,460
Operating lease liability, non-current	88,512	102,290
Total operating lease liabilities	$ 96,631	$ 110,750

Future annual commitments under these lease obligations are as follows as of December 31 (in thousands):

	2024	
Year	Finance Lease Obligations	Operating Lease Liabilities
2025	$ 1,056	$ 16,187
2026	42	15,487
2027	14	14,000
2028	-	11,895
2029	-	9,802
Thereafter	-	72,819
Total lease liability	$ 1,112	$ 140,190
Less interest	-	(43,559)
Total Liability	$ 1,112	$ 96,631

The weighted-average remaining lease term and weighted-average discount rate at December 31, 2024, and 2023 were as follows:

	2024	2023
Weighted-average remaining lease term (in years)		
Operating leases	11.32	11.52
Finance leases	2.2	0.8
Weighted-average discount rate		
Operating leases	7.9%	7.9%
Finance leases	2.3%	4.2%

Supplemental cash flow information related to leases for the years ended December 31, 2024 and 2023 was as follows (in thousands);

	2024	2023
Cash paid for amounts included in the measurement of lease obligations		
Operating cash flows from finance leases	$ 4	$ 8,073
Operating cash flows from operating leases	16,301	17,279
Financing cash flows from finance leases	118	6,744
Right-of-use assets obtained in exchange for new finance lease obligations	10	-
Right-of-use assets obtained in exchange for new operating lease obligations	553	857

ank=20250701-20250702225502

Warranty and Environmental

The Company has an inherent business risk of exposure to warranty claims in the event that manufactured products do not perform as expected and results in replacement of product on vehicles in the field. OEMs are increasingly requiring their suppliers to guarantee or warrant their products and bear the costs of repair and replacement of such products under new vehicle warranties. Depending on the terms under which the Company supplies products to an OEM, an OEM may hold us responsible for some or all of the repair and replacement costs of warranty claims under new vehicle warranties when the product supplied does not perform as represented.

The Company's policy is to record reserves for customer warranty costs on a case by case basis at the time they believe such amounts are probable and reasonably estimable and to review these determinations on a quarterly basis, or more frequently as additional information is obtained. The Company has established reserves for issues that are probable and reasonably estimable in amounts management believes are adequate to cover reasonable adverse judgments. The Company determines the warranty reserves based on identified claims and the estimated ultimate projected claim cost. The final amounts determined for these matters could differ significantly from recorded estimates. The warranty accrual balance was $1.0 million and $1.1 million as of December 31, 2024 and 2023, respectively.

The Company is subject to the requirements of federal, state, local and foreign environmental and occupational health and safety laws and regulations. Some of the operations involve the use of hazardous substances. Like all manufacturers, if a release of hazardous substances occurs or has occurred at or from any of the current or former properties or at a landfill or another location where the Company has disposed of wastes, and may be held liable for the contamination, which could be material. The Company's policy regarding the recording of environmental reserves is the same as for warranty. The reserves are reviewed on a quarterly basis or more frequently as additional information is obtained. The environmental reserve balance was $0.7 million and $0.8 million as of December 31, 2024 and 2023, respectively.

Litigation

The Company is involved in various legal proceedings. Due to their nature, such legal proceedings involve inherent uncertainties, including, but not limited to, court rulings, negotiations between affected parties and governmental intervention. The Company establishes reserves for matters that are probable and reasonably estimable in amounts they believe are adequate to cover reasonable adverse judgments not covered by insurance. Based upon the information available to us and discussions with legal counsel, it is management's opinion that the ultimate outcome of the various legal actions and claims that are incidental to the business will not have a material adverse impact on the consolidated balance sheet, statement of operations, or statement of cash flows; however, such matters are subject to many uncertainties, and the outcome of individual matters are not predictable with assurance. The Company has insurance coverage for certain litigation type matters. The litigation reserve balance was $1.0 million and $0.1 million as of December 31, 2024 and 2023, respectively.

Concentrations of Risk

Financial instruments, which potentially subject the Company to concentrations of credit risk, consist primarily of accounts receivable and cash investments. The Company's customer base includes significant global automotive manufacturers and many distributors and installers of automotive aftermarket parts. For the year ended December 31, 2024, three customers accounted for approximately 26%, 11%, and 9%, respectively, of the Company's revenues. For the year ended December 31, 2023, three customers accounted for approximately 18%, 15%, and 12%, respectively, of the Company's revenues. The Company's credit evaluation process, reasonably short collection terms and the geographical dispersion of sales transactions help to mitigate credit risk concentration. The Company requires placement of cash in financial institutions evaluated as highly creditworthy.

The Company's business is labor intensive and utilizes many unionized employees. As of December 31, 2024 and 2023, approximately 10% and 9%, respectfully, of the U.S. employees were unionized and a substantial number of non-U.S. employees are covered by Workers' Councils. In the U.S., they have collective bargaining agreements with the Iron Workers (International Association of Bridge, Structural, Ornamental and Reinforcing Iron Workers) and the Teamsters (Excavating, Building Material, Construction Drivers, Race Track Employees, Public Employees, Manufacturing, Processing, Assembling and Installer Employees) and UAW (International Union, United Automobile, Aerospace, and Agricultural Implement Workers of America). The majority of non-U.S. employees are members of industrial trade union organizations and confederations within their respective countries. Many of these organizations and confederations operate under national contracts, which are not specific to any one employer. The Iron Workers contract expired in 2023. The Teamsters and UAW contracts expire in 2027 for the unionized facilities in the U.S. and expire annually for non-U.S. facilities. Although the Company believes that the relationship with union employees is generally good, there can be no assurance that they will be able to negotiate new agreements on favorable terms. In the event are unsuccessful in negotiating new agreements, these facilities could be subject to work stoppages, which could have a material adverse effect on operations.

The Company has manufacturing and product development facilities located in the U.S., Europe, and Asia. A significant portion of operations are located outside of the U.S.

The net assets of the continuing operations outside of the U.S. are as follows as of December 31, 2024 and 2023 (in thousands):

	December 31, 2024	December 31, 2023
Europe	$ 391,810	$ 612,323
Asia	(15,656)	209,367
Total foreign operations	376,154	$ 821,690

ank=20250702222503

10. Related Party Transactions

Certain entities known by the Company are beneficial owners of more than 10% of the Company's common units. Further, certain related parties of the Company are also lenders to the Company. The table below summarizes the ownership percentages, debt balances and interest to the lenders as of December 31, 2024 and 2023.

		Common Units	% of Ownership	Debt Balance	Interest Expense
2023	MiddleGround Capital	229,522,730	83%	$ 88,185	$ 8,275
	BHC Dura, LP	41,466,667	15%	-	-
2024	MiddleGround Capital	229,522,730	83%	$ 101,667	$ 10,551
	BHC Dura, LP	41,466,667	15%		

As discussed in Note 6 Debt, the Company has executed promissory notes with Bardin Hill, which is an affiliate of BHC Dura LP. Interest expense on these notes totaled $3.3 million and $1.7 million as of December 31, 2024 and 2023, respectively.

Management and consulting services are provided by MiddleGround Capital ("MiddleGround"). As consideration for these services, the Company incurred management fees of $1.7 million and $2.3 million during the years ended December 31, 2024 and 2023, respectively. Additionally, the Company reimburses MiddleGround for fees paid on its behalf and services performed by MiddleGround employees. The fees related to these reimbursements totaled $3.1 million and $4.6 million for the years ended December 31, 2024 and 2023, respectively. As of December 31, 2024 and 2023, the Company paid Middleground financing fees for the Member Notes in the amount of $0.0 million and $0.5 million, respectively. As of December 31, 2024 and December 31, 2023, there was an amount due to Middlground in the amount of $0.0 million and $0.3 million, respectively, and is reported in accounts payable on the consolidated balance sheets.

Consulting services are provided by Banner Industries ("Banner"), an entity related through common ownership. Fees for these services totaled $0.1 million and $0.8 million for the years ended December 31, 2024, and December 31, 2023, respectively. The total amount due to Banner was $0.0 million and $0.2 million as of December 31, 2024, December 31, 2023, respectively, and is reported in accounts payable on the consolidated balance sheets.

11. Discontinued Operations

On August 3, 2023, the Company completed the sale of Battery Tray, that included plants in North American and Europe to Linamar Corporation. Under the terms of an asset purchase agreement, Linamar acquired the division commonly referred to as the Company's Battery Tray business line, including the manufacturing facilities located in North Macedonia, Czechia, and Alabama, USA and employees working in the advanced batteries enclosures for Battery Electric Vehicle (BEV) applications, for a total sale price of $325 million. The Company recorded a gain from the transaction of $104.0 million, which is reflected as a gain from discontinued operations in the consolidated statement of operations for the year ended December 31, 2023. In accordance with the applicable accounting guidance for the disposal of long-lived assets, the results of the Battery Tray business are presented as discontinued operations and, as such, have been excluded from continuing operations for the year ended December 31, 2023. The company made $4.5 million in cash payments related to the discontinued operations for the year ended December 31, 2023. During 2024, the Company recognized a loss of $18.0 million when the escrow related to the sale of Battery Tray was released. This is reflected as a loss from discontinued operations in the consolidated statement of operations for the year ended December 31, 2024. There were no discontinued operations in 2024.

12. Subsequent Events

The Company evaluated the consolidated financial statements for subsequent events through April 22, 2025, the date the consolidated financial statements were available to be issued. In January 2025, the Company executed a term loan agreement with Cerberus (as administrative agent and lender). The original amount of the debt owed was $20 million, with a maturity date of July 31, 2026. The Company is not aware of any other subsequent events that would require recognition and disclosure in the financial statements.

ak-20250702225041-20250702225041