

DUELL OYJ

TILINPÄÄTÖS JA TOIMINTAKERTOMUS

1.9.2022-31.8.2023

Duell Oyj

Y-tunnus: 2929424-1

Kotipaikka: Mustasaari

Tilinpäätös ja toimintakertomus tilikaudelta 1.9.2022-31.8.2023

	Sivu
Toimintakertomus	1-5
Tilinpäätös	
Emoyhtiön ja konsernin tuloslaskelma	6
Emoyhtiön ja konsernin tase	7-8
Emoyhtiön ja konsernin rahoituslaskelma	9
Liitetiedot	10-16
Allekirjoitukset ja tilinpäätösmerkintä	17
Luettelo kirjanpitokirjoista ja aineistoista	18

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS

Yleistä

Duell Oyj (Duell ja Duell -konserni) on mustasaarelainen maahantuonti- ja tukkuyhtiö, joka on perustettu vuonna 1983. Duell maahantuo, valmistaa ja myy tuotteita laajan jakeluverkoston kautta Euroopassa kattaen 8 500 jälleenmyyjää. Duellin tuotevalikoimaan kuuluu 150 000 tuotetta yli 500 brändiltä. Valikoima kattaa varaosat ja tarvikkeet moottoripyöräilyyn, pyöräilyyn, mönkijöihin/UTV:ihin, mopoihin ja skoottereihin, moottorikelkkailuun sekä veneilyyn. Yhtiön logistiikkakeskukset sijaitsevat Suomessa, Ruotsissa, Hollannissa, Ranskassa ja Isossa-Britanniassa.

Duell Oyj (2929424-1) omistaa Oy Duell Bike-Center Ab:n koko osakekannan ja tarjoaa Duell-konsernin yhtiöille hallinnollisia palveluita.

Oy Duell Bike-Center Ab omistaa koko osakekannan Ruotsissa sijaitsevasta Duell AB:sta, Norjassa sijaitsevasta Duell AS:sta, Iso-Britanniassa sijaitsevasta Duell UK Ltd:sta, Saksassa sijaitsevasta Duell GmbH:sta, Ranskassa sijaitsevasta Duell SAS:sta sekä Alankomaissa sijaitsevasta Duell TMV B.V.:sta. Tämän lisäksi Oy Duell Bike-Center Ab omistaa välillisesti koko osakekannan Ranskassa sijaitsevasta Tecno Globe SAS:sta, joka on Duell SAS:in tytäryhtiö sekä Iso-Britanniassa sijaitsevasta Tran-Am (New Milton) Ltd:sta, joka on Duell UK Ltd:n tytäryhtiö. Tran-Am (New Milton) Ltd puolestaan omistaa koko osakekannan Iso-Britanniassa sijaitsevasta Tran-Am Ltd:sta. Duell Oyj yhdessä yllä mainittujen yhtiöiden kanssa muodostavat Duell -konsernin. Konsernissa toteutettiin tilikauden aikana yritysjärjestely, jossa suomalainen yhtiö PowerFactory Nordic Oy Ab sulautui osaksi Oy Duell Bike-Center Ab:ta.

Tuloskehitys ja taloudellinen asema

Konsernin liikevaihto 118,8 miljoonaa euroa (124,0) laski 4,2 % verrattuna edelliseen vuoteen. Liikevaihdossa on mukana kuusi kuukautta Tran-Am Ltd:n liikevaihto, jonka hankinta tapahtui maaliskuussa. Liikevaihdon laskuun vaikuttivat markkinoiden epävarmuus, jälleenmyyjien varastotasojen lasku ja kuluttajakysynnän heikkeneminen erityisesti Pohjoismaissa.

Konsernin liikevoitto 1,0 miljoonaa euroa (4,9) laski edelliseen tilikauteen verrattuna. Laskuun vaikuttivat alhaisempi myyntivolyymi sekä kasvustrategiaa tukevat henkilöstö- ja muut liiketoiminnan kulut.

Konserni panostaa edelleen kansainväliseen kasvuun. Kasvua tukee Iso-Britannian suurella moottoripyörämarkkinalla toimivan Tran-Am Ltd -yhtiön hankinta.

Nykyisessä haasteellisessa markkinatilanteessa konserni keskittyy toimintojen mukauttamiseen, ja odottaa oikaistun EBITA:n paranevan vuoden tasosta kuluvalle, 31.8.2024 päättyvällä tilikaudella.

KONSERNI (m€)	1.9.2022- 31.8.2023	1.9.2021- 31.8.2022	1.9.2020- 31.8.2021
Liikevaihto	118,8	124,0	76,8
Liikevoitto	1,0	4,9	7,3
Liikevoitto-%	0,9 %	4,0 %	9,5 %
Oman pääomantuotto -%*	-8,2 %	9,1 %	37,8 %
Omavaraisuusaste (ilman vaihtovelkakirjalainojen sisällyttämistä omaan pääomaan)	38,6 %	33,4 %	15,2 %
Omavaraisuusaste (vaihtovelkakirjalainat sisällytetty omaan pääomaan)	38,6 %	33,4 %	22,6 %

*Oman pääoman tuotto-% kaavassa nettotuloksessa mukana konserniavustus ja jakajana oma pääoma keskimäärin

EMOYHTIÖ (m€)	1.9.2022- 31.8.2023	1.9.2021- 31.8.2022	1.9.2020- 31.8.2021
Liikevaihto	0,7	0,6	0,4
Liikevoitto	-0,5	-2,3	-0,2
Liikevoitto-%	-73,3 %	-410,1 %	-46,4 %
Omavaraisuusaste (ilman vaihtovelkakirjalainojen sisällyttämistä omaan pääomaan)	68,7 %	58,6 %	13,2 %
Omavaraisuusaste (vaihtovelkakirjalainat sisällytetty omaan pääomaan)	68,7 %	58,6 %	32,8 %

Olennaiset tapahtumat tilikaudella ja sen jälkeen

Tammikuussa 2023 toteutui tytäryhtiöfuusio PowerFactory Nordic Oy Ab:n sulautuessa Oy Duell Bike-Center Oy Ab:hen.

Duell-konserni tiedotti 29.9.2022 koko konsernia koskevista säästötoimenpiteistä, joiden puitteissa Suomen yhtiöt aloittivat yhteistoimintalain mukaiset muutosneuvottelut työvoiman vähennystarpeesta tuotannollisin, taloudellisin ja toiminnan uudelleen organisointiin liittyvin perustein 4.10.2022. Työvoiman vähennystarpeiden syyt perustuivat tavoitteeseen karsia päällekkäisyyksiä, tehostaa toimintoja ja saavuttaa synergiaetuja konsernin sisällä.

Duell ilmoitti 2. helmikuuta 2023 saaneensa päätökseen muutosneuvottelut Duell-konsernissa toteutunut henkilöstövähennys oli yhteensä 23 henkilöä. Muutosneuvotteluiden myötä konsernitason kustannussäästö tilikaudella 2023 oli noin 700 000 euroa ja vuodelle 2024 noin 1,3 miljoonaa euroa.

Duell teki helmikuussa uuden rahoitussopimuksen, joka sisältää 58,5 miljoonan euron seniorivelka- ja luottolimiittisopimuksen ja muutoksia nykyiseen rahoitussopimukseen. Se korvasi nykyisen rahoitusjärjestelyn muuttamatta lainojen jäljellä olevaa pääomaa tai käyttöpääomatarpeisiin käytettävissä olevaa luottolimiittiä.

Duell ilmoitti 27. helmikuuta 2023, että se on sopinut ostavansa isobritannialaisen Tran-Am Ltd:n koko osakekannan 11,875 miljoonan Englannin punnan kokonaiskauppahinnalla. Hankinta on osa Duellin kasvustrategiaa ja se tukee maantieteellistä laajentumista ja tuotevalikoiman kehittämistä.

Duell ilmoitti 1. maaliskuuta 2023, että se aikoo laskea liikkeeseen enintään 5 090 900 uutta osaketta suunnatulla osakeannilla rajatulle määrälle institutionaalisia ja muita sijoittajia osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen. Osakkeiden enimmäismäärä vastasi noin 20 prosenttia kaikista Duellin liikkeeseen lasketuista osakkeista välittömästi ennen osakeantia. Osakeannista saatavat varat käytettiin Tran-Am Ltd:n hankintaan liittyvän kauppahinnan ensimmäisen erän rahoittamiseen.

Duell ilmoitti 1. maaliskuuta 2023, että se on onnistuneesti toteuttanut suunnatun osakeannin, jolla kerättiin 8,7 miljoonaa euroa Tran-Am Ltd:n kaupan rahoittamiseksi. Yhtiön osakkeiden lukumäärä oli annin jälkeen 30 545 474 kappaletta.

Duell ilmoitti 8. maaliskuuta 2023, että se on toteuttanut Tran-Am Ltd:n yritystoston maksamalla 8. maaliskuuta 2023 ensimmäisen erän, joka on noin 60 prosenttia 11,875 miljoonan punnan kokonaiskauppahinnasta. Toinen erä, joka on noin 40 prosenttia kauppahinnasta ja joka rahoitetaan yhtiön kassavaroilla, maksetaan vuoden 2023 loppuun mennessä. Tran-Amin tase konsolidoitiin Duell-konsernin lukuihin 28. helmikuuta 2023.

Duell alensi 17. toukokuuta 2023 näkymiään ja ohjeistustaan tilikaudelle 2023 odotettua heikomman markkinan ja alhaisemman myynnin seurauksena.

Duell ilmoitti 17.5.2023 aloittavansa muutosneuvottelut 23.5.2023 tarkoituksenaan tehostaa kustannussäästöohjelmaa ja sopeuttaakseen liiketoiminnan kustannukset ennakoitua alhaisempaan kysyntään.

Duell ilmoitti 11.9.2023 saaneensa muutosneuvottelut päätökseen osana kustannussäästöohjelmaa. Duell saavuttaa ohjelman avulla 1,0 miljoonan euron vuotuiset lisäkustannussäästöt koko konsernissa, jotka toteutuvat pääsääntöisesti henkilöstökustannusvähennyksinä. Henkilöstövähennys on Duell-konsernissa yhteensä 11 henkilöä Kustannussäästöohjelman säästöt kohdistuvat pääsääntöisesti 1.9.2023 alkavalle tilikaudelle.

Duell ilmoitti 29. syyskuuta 2023, että Magnus Miemois (DI) aloittaa Duell Oyj:n COO:na ja Varatoimitusjohtajana viimeistään 1. tammikuuta 2024. Magnus tulee vastaamaan Duell Oyj:n operatiivisesta toiminnasta ja niihin liittyvistä kehityshankkeista. Suunnitelma on, että Magnus Miemois siirtyy Duell Oyj:n toimitusjohtajaksi vuoden 2024 aikana. Tämän vaihdon yhteydessä, nykyinen toimitusjohtaja Jarkko Ämmälä siirtyy Duellin Kaupalliseksi johtajaksi vastuullaan avainasiakkaat, päätavarantoimittajat ja strategiset hankkeet.

Duellin Rahoituslaitoslainojen kovenanttiehdot liittyvät nettovelkaosuuteen käyttökatteesta ja nettovelkaosuuteen omasta pääomasta.

Kovenanttiehtojen tarkastelu on kvartaaleittain. Rahoitussopimuksen mukaan kovenanttiehtojen rikkoutuessa pankilla on oikeus irtisanoa lainat ja vaatia takaisinmaksua. Kovenanttiehdot eivät täytyneet tilinpäätöshetkellä yhtiön heikentyneen kannattavuuden vuoksi, mikä johtui kysynnän laskusta. Kovenanttiehtojen rikkoutumiseen on saatu pankin kirjallinen suostumus 31.8.2023, joka on voimassa seuraavaan tarkasteluhetkeen.

Seuraava tarkasteluhetki on 30.11.2023, jolloin yhtiön ennusteiden mukaan kovenanttiehdot eivät täyty. Yhtiöllä on käynnissä neuvottelut pankin kanssa rahoitussopimuksen kovenanttiasojen muuttamiseksi.

Yhtiö jatkaa käynnissä olevaa kannattavuuden parantamisprojektia nostaakseen kannattavuutta.

Henkilöstö

Tilikauden päättyessä emoyhtiöllä oli palveluksessaan 2 henkilöä. Konsernin palveluksessa oli tilikauden päättyessä 212 henkilöä.

KONSERNI	1.9.2022- 31.8.2023	1.9.2021- 31.8.2022	1.9.2020- 31.8.2021
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä	218	193	112
Palkat ja palkkiot (m€)	-9,9	-8,8	-5,1

Yhtiö on perustanut lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän, jossa kannustinpalkkio liittyy taloudellisten ja toiminnallisten tavoitteiden saavuttamiseen. Kannustinjärjestelmän tavoitteena on sitouttaa osallistujat ja motivoida heitä, joka tukee Duellin kasvua ja kilpailukykyä.

Tutkimus ja tuotekehitys

Konserni kehittää ja testaa jatkuvasti uusia tuotteita omien tuotemerkkien alla sekä kehittää omia sisäisiä prosessejaan. Tutkimus- ja tuotekehityskustannukset kirjataan tuloslaskelmaan kuluksi.

Riskien hallinta

Konsernin merkittävimmät riskit liittyvät makrotaloudellisiin vaikutuksiin, jotka voivat vähentää tuotteiden kysyntää, kysynnän virheelliseen ennakointiin ja siihen liittyviin hankintoihin sekä varastotasojen hallintaan, tavarantoimittajien jakelukanavapäätöksiin, luotto- ja valuuttakurssiriskeihin sekä kilpailutilanteen muuttumiseen.

Yhtiön pääomarakenne, rahoituksen saatavuus ja hinta voivat merkittävästi vaikuttaa yhtiön strategian tehokkaaseen ja kannattavaan toteuttamiseen.

Osana yhtiön normaalia johtamisprosessia yhtiön hallitus seuraa jatkuvasti näiden riskien vaikutuksia yhtiöön sekä riskien ehkäisemiseen tai korjaamiseen liittyvien toimenpiteiden toteutumista.

Osakkeet

Katsauskauden lopussa yhtiön kaupparekisteriin merkitty täysin maksettu osakepääoma oli 80 000 euroa ja osakkeiden lukumäärä 30 545 474 (25 454 574). Osakkeiden lukumäärän kasvattamista seurasi toteutettu suunnattu osakeanti, jolla kerättiin 8,7 miljoonaa euroa tarjoamalla 5 090 900 uutta osaketta.

Rakenne- ja rahoitusjärjestelyt

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta. Valtuutuksen nojalla hankittavien omien osakkeiden lukumäärä on yhteensä enintään 2 545 450, mikä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista yhtiökokouksen kutsuhetkellä. Yhtiö ei kuitenkaan voi yhdessä tytäryhteisöjensä kanssa omistaa millään hetkellä enempää kuin 10 prosenttia kaikista yhtiön osakkeista. Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen, kuitenkin enintään 31.12.2023 asti.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osakeannista yhdessä tai useammassa erässä joko maksua vastaan tai maksutta seuraavasti. Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 5 090 900 osaketta, mikä vastaa noin 20 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista yhtiökokouksen kutsuhetkellä. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 31.12.2023 asti.

Yhtiön hallitus, toimitusjohtaja ja tilintarkastaja

Yhtiön hallituksen jäseniä ovat Anna Hyvönen (puheenjohtaja), Søren Gaardboe (varapuheenjohtaja), Sami Heikkilä, Kim Ignatius, Niko Mokka ja Anu Ora. Toimitusjohtajana toimii Jarkko Ämmälä. Yhtiön tilintarkastajana toimii KPMG Oy Ab, vastuunalaisena tilintarkastajana Mari Kaasalainen, KHT.

Hallituksen esitys tilikauden voiton käsittelystä

Yhtiön hallitus ehdottaa, että yhtiön voitto 188 884 euroa siirretään edellisten tilikausien voittovaralle, eikä osinkoa jaeta.

	Konserni 01.09.2022	Konserni 1.9.2021	Emoyhtiö 01.09.2022	Emoyhtiö 1.9.2021
Rahayksikkö EURO	- 31.8.2023	- 31.8.2022	- 31.8.2023	- 31.8.2022
LIKEVAIHTO	118 832 204	123 991 276	708 902	572 102
Liiketoiminnan muut tuotot	221 009	411 226	0	0
Materiaalit ja palvelut				
Aineet, tarvikkeet ja tavarat				
Ostot tilikauden aikana	-81 350 659	-94 966 909	0	0
Varastojen lisäys (-) / vähennys (+)	-2 886 184	6 551 360	0	0
Ulkopuoliset palvelut	-6 251 452	-5 968 822	0	0
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-90 488 295	-94 384 371	0	0
Henkilöstökulut				
Palkat ja palkkiot	-9 922 214	-8 821 449	-503 380	-422 699
Henkilösivukulut				
Eläkekulut	-1 267 969	-949 241	-60 995	-57 441
Muut henkilösivukulut	-1 569 357	-1 469 934	-3 584	-796
Henkilöstökulut yhteensä	-12 759 540	-11 240 624	-567 960	-480 936
Suunnitelman mukaiset poistot	-3 265 499	-2 479 094	0	0
Liiketoiminnan muut kulut	-11 498 817	-11 394 246	-660 542	-2 437 599
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	1 041 062	4 904 167	-519 599	-2 346 433
Rahoitustuotot ja -kulut				
Muut Korko- ja rahoitustuotot				
Saman konsernin yrityksiltä	0	0	610 927	412 348
Muilta	1 613 862	1 078 244	740 171	373 247
Korkokulut ja muut rahoituskulut				
Saman konsernin yrityksille	0	0	-2 574	0
Muille	-5 044 345	-2 989 104	-640 041	-593 919
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-3 430 483	-1 910 860	708 483	191 676
VOITTO (-TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖS- SIIRTOJA JA VEROJA	-2 389 421	2 993 307	188 884	-2 154 757
Tilinpäätössiirrot				
Saadut konserniavustukset	0	0	0	1 855 287
Tuloverot				
Tilikauden verot	-500 522	-915 775	0	-1 176
Laskennallisten verojen muutos	62 535	-149 093	0	0
Tuloverot yhteensä	-437 987	-1 064 868	0	-1 176
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	-2 827 408	1 928 439	188 884	-300 646

Rahayksikkö EURO	Konserni 31.08.2023	Konserni 31.08.2022	Emoyhtiö 31.08.2023	Emoyhtiö 31.08.2022
V A S T A A V A A				
PYSYVÄT VASTAAVAT				
Aineettomat hyödykkeet				
Aineettomat oikeudet	418 587	702 348	0	0
Muut pitkävaikutteiset menot	758 071	338 155	0	0
Keskeneräiset hankinnat	1 826 249	283 491	0	0
Konserniliikearvo	21 345 323	16 370 652	0	0
	<u>24 348 230</u>	<u>17 694 646</u>	0	0
Aineelliset hyödykkeet				
Koneet ja kalusto	848 313	935 372	0	0
Sijoitukset				
Osuudet saman konsernin yrityksissä	0	0	20 889 340	20 889 340
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	0	0	23 000 000	16 000 000
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	25 196 543	18 630 018	43 889 340	36 889 340
VAIHTUVAT VASTAAVAT				
Vaihto-omaisuus				
Valmiit tuotteet / Tavarat	49 502 932	47 879 508	0	0
Ennakkomaksut vaihto-omaisuudesta	945 207	3 366 717	0	0
	<u>50 448 139</u>	<u>51 246 225</u>	0	0
Saamiset				
Pitkäaikaiset				
Muut pitkäaikaiset saamiset	158 558	166 542	0	0
Lyhytaikaiset				
Myyntisaamiset	15 757 656	20 306 615	91 271	94 282
Lainasaamiset	2 800	3 500	13 613	28 038
Muut lyhytaikaiset saamiset	544 309	200 203	0	77 160
Siirtosaamiset	988 467	848 919	2 538 582	2 423 213
	<u>17 293 232</u>	<u>21 359 237</u>	<u>2 643 466</u>	<u>2 622 694</u>
Rahat ja pankkisaamiset	2 386 197	4 066 317	0	0
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	70 286 126	76 838 321	2 643 466	2 622 694
VASTAAVAA YHTEENSÄ	95 482 669	95 468 339	46 532 806	39 512 033

Rahayksikkö EURO	Konserni 31.08.2023	Konserni 31.08.2022	Emoyhtiö 31.08.2023	Emoyhtiö 31.08.2022
V A S T A T T A V A A				
OMA PÄÄOMA				
Osakepääoma				
Osakepääoma	80 000	80 000	80 000	80 000
Muut rahastot				
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	32 887 037	24 232 507	32 887 037	24 232 507
Edellisten tilikausien kertyneet voittovarot	6 743 289	5 612 331	-1 172 370	-871 724
Tilikauden voitto (-tappio)	-2 827 408	1 928 439	188 884	-300 646
Oma pääoma yhteensä	36 882 918	31 853 277	31 983 551	23 140 137
VIERAS PÄÄOMA				
Pitkäaikainen				
Lainat rahoituslaitoksilta	32 148 045	45 497 592	11 345 545	13 011 478
Laskennalliset verovelat	17 448	78 370	0	0
Muut velat	96 872	92 815	0	0
	32 262 365	45 668 777	11 345 545	13 011 478
Lyhytaikainen				
Lainat rahoituslaitoksilta	2 198 000	3 140 000	1 183 000	1 690 000
Ostovelat	12 073 417	7 592 965	1 322 552	1 524 116
Muut lyhytaikaiset velat	9 144 812	3 976 071	73 721	21 506
Siirtovelat	2 921 156	3 237 248	624 437	124 795
	26 337 385	17 946 284	3 203 709	3 360 418
Vieras pääoma yhteensä	58 599 750	63 615 061	14 549 255	16 371 896
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	95 482 669	95 468 339	46 532 806	39 512 033

Rahayksikkö EURO	Konserni 31.08.2023	Konserni 31.08.2022	Emoyhtiö 31.08.2023	Emoyhtiö 31.08.2022
Liiketoiminnan kassavirta				
Liikevoitto (-tappio)	1 041 061	4 904 168	-519 599	-2 346 433
Suunnitelman mukaiset poistot	905 102	730 789	0	0
Konsernin liikearvon poisto	2 360 397	1 748 305	0	0
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua	233 782	-859 471	27 505	5 951
Käyttöpääoman muutos	13 373 640	-10 360 501	-342 856	1 115 971
Rahoituskulut ja -tuotot	-2 973 137	-1 676 389	-597 504	-316 821
Verot	-549 029	-1 015 115	0	-41 411
Liiketoiminnan kassavirta	14 391 816	-6 528 214	-1 432 454	-1 582 742
Investointien kassavirta				
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-2 481 062	-914 805	0	0
Annetut lainat konserniyrityksille	0	0	-7 000 000	-13 000 000
Konserniyritysten lainojen takaisinmaksu	0	0	14 425	0
Investoinnit tytäryrityksiin	-6 939 150	-11 587 887	0	0
Investointien kassavirta	-9 420 211	-12 502 692	-6 985 575	-13 000 000
Rahoituksen kassavirta				
Pitkäaikaisten lainojen nostot	0	10 000 000	0	0
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-2 669 000	-16 663 325	-1 436 500	-7 358 105
Maksetut korot ja maksut rahoituskuluista	0	-134 200	0	-134 200
Luottolimitin muutos	-10 886 114	7 676 500	0	0
Saatu konserniavustus	0	0	1 200 000	2 060 000
Osakeanti	8 654 530	20 000 002	8 654 530	20 000 002
Rahoituksen kassavirta	-4 900 584	20 878 977	8 418 030	14 567 697
Realisoitumattomat kurssi- ja muuntoerot	-1 751 140	-596 364	0	0
Rahavarat tilikauden alussa	4 066 316	2 814 608	0	15 045
Rahavarojen muutos	-1 680 119	1 251 708	0	-15 045
Rahavarat tilikauden lopussa	2 386 197	4 066 316	0	0

DUELL OYJ LIITETIEDOT**TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTA- JA ARVOSTUSPERIAATTEET****Tietoja konsernista**

Duell-konserniin kuuluvat emoyhtiö Duell Oyj, Oy Duell Bike-Center Ab (kotipaikka Mustasaari), Duell AB (kotipaikka Tranås, Ruotsi), Duell AS (kotipaikka Kongsvinger, Norja), Duell UK Ltd (kotipaikka Coalville, Iso-Britannia), Duell TMV B.V. (kotipaikka Veghel, Alankomaat), Duell GmbH (kotipaikka Meppen, Saksa), Duell SAS (kotipaikka Montpellier, Ranska), Tecno Globe SAS (kotipaikka Montpellier, Ranska) sekä Tran-Am (New Milton) Ltd (kotipaikka New Milton, Iso-Britannia) ja Tran-Am Ltd (kotipaikka New Milton, Iso-Britannia). Konsernitilinpäätös on sisällytetty emoyhtiön tilinpäätökseen ja on saatavilla yhtiön pääkonttorista: Kauppatie 19, 65610 Mustasaari.

Konsernitilinpäätöksen laajuus

Konsernitilinpäätökseen on sisällytetty Duell Oyj:n lisäksi tytäryhtiöt, joissa konsernilla on määräysvalta (kaikki tytäryhtiöt). Määräysvalta syntyy, kun konserni omistaa yli puolet tytäryhtiön äänivallasta tai sillä muutoin on määräysvalta. Määräysvallalla tarkoitetaan oikeutta määrätä yrityksen talouden ja liiketoiminnan periaatteista hyödyn saamiseksi sen toiminnasta.

Toiminnan jatkuvuus

Duellin Rahoituslaitoslainojen kovenanttiehdot liittyvät nettovelkaosuuteen käyttökatteesta ja nettovelkaosuuteen omasta pääomasta. Kovenanttiehtojen tarkastelu on kvartaaleittain. Rahoitussopimuksen mukaan kovenanttiehtojen rikkoutuessa pankilla on oikeus irtisanoa lainat ja vaatia takaisinmaksua. Kovenanttiehdot eivät täytyneet tilinpäätöshetkellä yhtiön heikentyneen kannattavuuden vuoksi, mikä johtui kysynnän laskusta. Kovenanttiehtojen rikkoutumiseen on saatu pankin kirjallinen suostumus 31.8.2023, joka on voimassa seuraavaan tarkasteluhetkeen.

Seuraava tarkasteluhetki on 30.11.2023, jolloin yhtiön ennusteiden mukaan kovenanttiehdot eivät täyty. Yhtiöllä on käynnissä neuvottelut pankin kanssa rahoitussopimuksen kovenanttitasojen muuttamiseksi.

Konsernin sisäisen omistuksen eliminointi

Konsernin sisäiset omistukset on eliminoitu hankintamenomenetelmää käyttäen.

Konsernin sisäiset liiketapahtumat

Konsernin sisäiset liiketapahtumat, saamiset ja velat, realisoitumattomat voitot ja sisäinen voitonjako on eliminoitu konsernitilinpäätöstä laadittaessa.

Laskennalliset verot

Verotuksen ja kirjanpidon väliaikaisista ajoituksellisista eroista lasketut laskennalliset verovelat ja saamiset on esitetty konsernitaseessa erikseen.

Ulkomaan rahan määräiset erät

Ulkomaan rahan määräiset liiketapahtumat on kirjattu euroiksi käyttäen tapahtumapäivän kurssia. Ulkomaan rahan määräiset saamiset ja velat on muunnettu euroiksi käyttäen tilinpäätöspäivän kurssia. Ulkomaan rahan määräisistä liiketapahtumista sekä saamisista ja veloista syntyneet kurssivoitot ja -tappiot on kirjattu tuloslaskelmaan.

Ulkomaan rahanmääräisten konserniyhtiöiden tuloslaskelman ja taseen luvut on muutettu euroiksi käyttämällä Euroopan Keskuspankin vahvistamia valuuttakursseja. Tuloslaskelmat on muutettu käyttämällä tilikauden keskimääräistä kurssia ja taseet on muutettu käyttämällä tilinpäätöspäivän kurssia. Eri muuntokurssien käytöstä syntyvä kurssiero sekä tytäryritysten hankintamenon eliminoinnista syntyvät muuntoerot kirjataan omaan pääomaan.

Käyttöomaisuushyödykkeiden arvostusperiaatteet

Aineettomat hyödykkeet muodostuvat pääosin tavaramerkeistä sekä muista pitkävaikutteisista menoista. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet muodostuvat pääosin koneista ja kalustosta. Käyttöomaisuushyödykkeet on arvostettu taseessa alkuperäiseen hankintamenuon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla sekä mahdollisilla arvonalennuksilla.

Suunnitelman mukaiset poistot perustuvat hyödykkeiden arvioituun taloudelliseen käyttöaikaan.

Käytetyt poistoajat:

Aineettomat hyödykkeet	
Konserniliikearvo	10 vuoden tasapoisto
Muut pitkävaikutteiset menot	3 vuoden tasapoisto
Tavaramerkit	5 vuoden tasapoisto
Aineelliset hyödykkeet	
Koneet ja laitteet	25 % menojäännöspoisto
Autot	25 % menojäännöspoisto

Vaihto-omaisuuden arvostusperiaatteet

Vaihto-omaisuus arvostetaan painotettu keskihintaperiaatteen mukaisesti hankintahintaansa tai sitä alhaisempaan todennäköiseen luovutushintaan tai jälleenhankintahintaan. Vaihto-omaisuuden arvoon luetaan mukaan vain muuttuvat kustannukset.

Tutkimus- ja tuotekehityskustannukset

Tutkimus- ja tuotekehityskustannukset kirjataan vuosikustannukseksi tuloslaskelmaan.

Lähipiiritapahtumat, emoyhtiö

Tilikautena konserniyritysten välillä toteutuivat seuraavat liiketapahtumat

	2023	2022
Palveluiden myynnit	704 266	563 288
Rahoitustuotot	610 927	412 348
Rahoituskulut	2 574	0
Konserniavustus	0	1 855 287

Lähipiirille annettujen lainojen tapahtumat

	2023	2022
Konsernilaina	7 000 000	13 000 000

Lähipiirin antamien lainojen tapahtumat

	2023	2022
Vaihtovelkakirjalainat	0	5 764 243

Olennaiset tapahtumat tilikaudella

Emoyhtiö Duell Oyj on tehnyt uuden rahoitussopimuksen Nordea Bank Abp:n kanssa. Järjestely sisältää yhteensä 58,5 miljoonan euron seniorivelka- ja luottolimiittisopimuksen ja tuo tiettyjä muutoksia nykyiseen rahoitussopimukseen. Uusi sopimus astui voimaan 24. helmikuuta 2023 alkaen ja korvasi olemassa olevan rahoitusjärjestelyn muuttamatta lainojen jäljellä olevaa pääomaa tai käyttöpääomatarpeisiin käytettävissä olevaa luottolimiittiiä.

Emoyhtiö Duell Oyj on toteutti 5 090 900 Yhtiön uuden osakkeen ("Osakkeet") tarjoamisen suunnatulla osakeannilla rajatulle määrälle institutionaalisia ja muita sijoittajia osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen ("Osakeanti"). Yhtiö ilmoitti tarjousmenettelyn käynnistämisestä pörssitiedotteella 1.3.2023.

Yhtiö sai Osakeannin tuloksena noin 8,7 miljoonan euron bruttotuotot. Osakeannista saatavat varat käytettiin Yhtiön 27.2.2023 julkistaman Tran-Am Ltd:n yrityskaupan kauppahinnan ensimmäisen maksuerän rahoittamiseen. Oy Duell Bike-Center Ab hankki Iso-Britanniassa sijaitsevan yhtiön, Tran-Am Ltd, osakkeet kokonaisuudessaan.

Lisäksi tilikauden aikana toteutettiin yritysjärjestely, jossa PowerFactory Nordic Oy Ab sulautui osaksi Oy Duell Bike-Center Ab:ta.

Duell-konserni tiedotti 29.9.2022 koko konsernia koskevista säästötoimenpiteistä, joiden puitteissa Suomen yhtiöt aloittivat yhteistoimintalain mukaiset muutosneuvottelut työvoiman vähennystarpeesta tuotannollisin, taloudellisin ja toiminnan uudelleen organisointiin liittyvin perustein 4.10.2022. Työvoiman vähennystarpeiden syyt perustuvat tavoitteeseen karsia päällekkäisyyksiä, tehostaa toimintoja ja saavuttaa synergiaetuja konsernin sisällä.

Duell ilmoitti 2. helmikuuta 2023 saaneensa päätökseen muutosneuvottelut Duell-konsernissa toteutunut henkilöstövähennys oli yhteensä 23 henkilöä. Konsernitason kustannussäästö tilikaudelle 2023 on noin 700 000 euroa ja vuodelle 2024 noin 1,3 miljoonaa euroa.

Duell ilmoitti aloittavansa 23.5.2023 uudet muutosneuvottelut tarkoituksenaan tehostaa kustannussäästöohjelmaa ja sopeuttaakseen liiketoiminnan kustannukset ennakoitua alhaisempaan kysyntään.

Olennaiset tapahtumat tilikauden jälkeen

Duell ilmoitti saaneensa 23.5.2023 aloitetut muutosneuvottelut päätökseen 7.9.2023. Duell saavuttaa ohjelman avulla 1,0 miljoonan euron (alkuperäinen tavoite noin 1 miljoonaa euroa) vuotuiset lisäkustannussäästöt koko konsernissa, jotka toteutuvat pääsääntöisesti henkilöstökustannusvähennyksinä. Henkilöstövähennys on Duell-konsernissa yhteensä 11 henkilöä (alkuperäinen tavoite enintään 20 henkilöä). Kustannussäästöohjelman säästöt kohdistuvat pääsääntöisesti 1.9.2023 alkavalle tilikaudelle. Henkilöstövähennysten lisäksi yhtiöllä on edelleen mahdollisuus toteuttaa lomautuksia sopeuttaakseen kustannuksia vallitsevaan markkinatilanteen.

Duell ilmoitti 29. syyskuuta 2023, että Magnus Miemois (DI) aloittaa Duell Oyj:n COO:na ja Varatoimitusjohtajana viimeistään 1. tammikuuta 2024. Magnus tulee vastaamaan Duell Oyj:n operatiivisesta toiminnasta ja niihin liittyvistä kehityshankkeista. Suunnitelma on, että Magnus Miemois siirtyy Duell Oyj:n toimitusjohtajaksi vuoden 2024 aikana. Tämän vaihdon yhteydessä, nykyinen toimitusjohtaja Jarkko Ämmälä siirtyy Duellin Kaupalliseksi johtajaksi vastuullaan avainasiakkaat, päätavarantoimittajat ja strategiset hankkeet.

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

Liikevaihdon jakauma	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	2023	2022	2023	2022
Kotimaa	37 387 500	36 094 589	708 902	572 102
Muu Eurooppa	79 648 433	87 484 550	0	0
Muut	1 796 271	412 137	0	0
	118 832 204	123 991 276	708 902	572 102

Konsernin liikevaihto muodostuu moottoripyörien, moottorikelkkojen, mopojen, mönkijöiden ja polkupyörien varusteiden, tarvikkeiden ja varaosien myynnistä. Lisäksi valikoimaan kuuluvat myös urheilu- ja venetarvikkeita. Konsernin emoyhtiö Duell Oyj:n liikevaihto muodostuu hallintopalveluiden veloituksista konserniyhtiöille.

	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2022
Työntekijöiden lukumäärä keskimäärin	218	193	2	2
Työntekijöiden lukumäärä tilikauden päättyessä	212	222	2	2

Henkilöstöä ja hallintoelimiä koskevat liitetiedot

Hallituksen ja toimitusjohtajan palkat ja palkkiot	394 778	215 735	394 778	215 735
--	---------	---------	---------	---------

Lainat emoyhtiön tai konsernin lähipiirille

Konserniyhtiöillä ei ole myönnettyjä lainoja lähipiiriläisille.

Poistot ja arvonalennukset

	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2022
Poistot aineellisista hyödykkeistä	-332 116	-230 018	0	0
Poistot aineettomista hyödykkeistä	-2 933 383	-2 249 076	0	0
Poistot yhteensä	-3 265 499	-2 479 094	0	0

Rahotustuotot ja -kulut

	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2022
Korkotuotot				
Konserniyrityksiltä	0	0	610 927	412 348
Muilta	25 015	14 720	3 703	22
Muut rahoitustuotot	1 588 848	1 063 525	736 468	373 224
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-5 044 345	-2 989 104	-642 615	-593 919
Rahoituserät yhteensä	-3 430 482	-1 910 859	708 483	191 676

Tilintarkastajan palkkiot

	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2022
Tilintarkastusyhteisö				
Tilintarkastus	129 641	222 387	22 899	20 000
Muut palvelut	41 585	149 286	0	3 900
Yhteensä	171 226	371 673	22 899	23 900

TASEEN LIITETIEDOT

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet

Konserni	Aineettomat hyödykkeet				Aineelliset hyödykkeet		
	Aineetto-mat oikeudet	Muut pitkä-vaikutteiset menot	Keskeneräiset hankinnat	Konsernin liikearvo	Yhteensä	Koneet ja laitteet	Yhteensä
Hankintameno 1.9	2 160 596	1 161 617	283 491	19 936 438	23 542 143	2 236 671	2 236 671
Lisäykset	47 536	676 829	1 627 142	7 335 069	9 686 576	213 940	213 940
Vähennykset	0	0	-84 384	0	-84 384	-48 498	-48 498
Tytäryhtiöiden hankintahetken hyödykkeet	0	63 324	0	0	63 324	205 062	205 062
Muuntoerot	-139 854	-13 829	0	0	-153 683	-26 269	-26 269
Siirrot tase-erien välillä	6 819	-40 029			-33 210		
Hankintameno 31.8	2 075 097	1 847 912	1 826 249	27 271 508	33 020 765	2 580 905	2 580 905
Kertyneet poistot 1.9	-1 458 249	-823 464	0	-3 565 786	-5 847 498	-1 301 297	-1 301 297
Tilikauden poistot	-283 972	-289 014	0	-2 360 397	-2 933 383	-331 765	-331 765
Tytäryhtiöiden hankintahetken kertyneet poistot	0	0	0	0	0	-145 766	-145 766
Vähennysten kertyneet poistot	0	0	0	0	0	28 652	28 652
Muuntoerot	85 712	19 359	0	0	105 071	20 863	20 863
Siirrot tase-erien välillä		3 278	0	0	3 278	-3 278	-3 278
Kertyneet poistot 31.8	-1 656 509	-1 089 841	0	-5 926 183	-8 672 533	-1 732 592	-1 732 592
Kirjanpitoarvo 31.8	418 587	758 071	1 826 249	21 345 323	24 348 230	848 313	848 313

Emoyhtiö

Sijoitukset tytäryhtiöihin

Hankintameno 1.9	20 889 340
Lisäykset	0
Vähennykset	0
Hankintameno 31.8	20 889 340

Konserniyhtiöt

Yhtiö	Kotipaikka	Konsernin omistusosuus
Oy Duell Bike-Center Ab	Mustasaari	100 %
Duell AB	Tranås	100 %
Duell AS	Kongsvinger	100 %
Duell UK Ltd	Coalville	100 %
Tran-Am (New Milton) Ltd	New Milton	100 %
Tran-Am Ltd	New Milton	100 %
Duell TMV B.V.	Veghel	100 %
Duell GmbH	Meppen	100 %
Duell SAS	Montpellier	100 %
Tecno Globe SAS	Montpellier	100 %

	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2022
Pitkäaikaiset saamiset				
Muut pitkäaikaiset saamiset	158 558	450 034	0	0
Saamiset				
	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2022
Pitkäaikaiset saamiset				
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	0	0	23 000 000	16 000 000
Lyhytaikaiset saamiset				
	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2022
Myyntisaamiset	15 757 656	20 306 615	91 271	94 282
Saamiset saman konsernin yrityksiltä				
Siirtosaamiset	0	0	2 428 982	2 406 189
Korkosaamiset	0	0	2 081 156	1 113 789
Konserniavustus konserniyhtiöltä	0	0	0	733 825
Muut siirtosaamiset	0	0	347 826	558 575
Muut lyhytaikaiset saamiset				
Muut lyhytaikaiset saamiset	547 109	203 703	123 213	122 222
Siirtosaamiset	988 467	848 919	0	0
	17 293 232	21 359 237	25 643 466	18 622 694

Oma pääoma	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2022
Osakepääoma tilikauden alussa	80 000	2 500	80 000	2 500
Osakepääoman korotus	0	77 500	0	77 500
Osakepääoma tilikauden lopussa	80 000	80 000	80 000	80 000
Sijoitetun oman pääoma rahasto tilikauden alussa	24 232 507	4 310 005	24 232 507	4 310 005
Osakeanti	8 654 530	20 000 002	8 654 530	20 000 002
Osakepääoman korotus	0	-77 500	0	-77 500
Sijoitetun oman pääoma rahasto tilikauden lopussa	32 887 037	24 232 507	32 887 037	24 232 507
Edellisten tilikausien voittovarot tilikauden alussa	7 540 773	6 207 088	-1 172 370	-871 724
Oikaisu edellisten tilikausien voittovaroihin	0	-236 000	0	0
Muuntoerot	-797 484	-358 753	0	0
Edellisten tilikausien voittovarot tilikauden lopussa	6 743 289	5 612 334	-1 172 370	-871 724
Tilikauden tulos	-2 827 408	1 928 439	188 884	-300 646
Oma pääoma yhteensä	36 882 918	31 853 280	31 983 551	23 140 137

Jakokelpoiset varat 31.8		Emoyhtiö	Emoyhtiö
		31.08.2023	31.08.2022
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		32 887 037	24 232 507
Edellisten tilikausien voittovarot		-1 172 370	-871 724
Tilikauden tulos		188 884	-300 646
Jakokelpoiset varat		31 903 551	23 060 137

Hallituksen esitys tilikauden voiton käsittelystä

Yhtiön hallitus ehdottaa, että yhtiön voitto 188 884 euroa siirretään edellisten tilikausien voittovarot tilille, eikä osinkoa jaeta.

Emoyhtiön osakkeet

Yksi osakesarja, jokainen osake oikeuttaa yhtäläiseen äänioikeuteen **31.08.2023**
30 545 474 kpl

Tilinpäätöshetkellä yhden osakkeen arvo oli 1,03 euroa ja yhtiön markkina-arvo 31 461 838,22 euroa.

Pitkäaikainen vieraspääoma

	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2022
Lainat rahoituslaitoksilta	32 148 045	45 497 592	11 345 545	13 011 478
Vaihtovelkakirjalainat	0	0	0	0
Muut pitkäaikaiset velat	96 872	92 815	0	0
Laskennalliset verovelat	17 448	78 370	0	0
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	32 262 365	45 668 777	11 345 545	13 011 478

Laskennallinen verovelka muodostuu hankintamenolaskelmien oikaisuisista.

Lyhytaikainen vieraspääoma

	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2022
Lainat rahoituslaitoksilta	2 198 000	3 140 000	1 183 000	1 690 000
Ostovelat	12 073 417	7 592 965	1 322 552	1 524 116
Muut lyhytaikaiset velat	9 144 812	3 976 071	73 721	21 506
Siirtovelat	2 921 156	3 237 248	624 437	124 795
Palkkoihin liittyvät siirtovelat	1 269 789	1 262 264	37 444	38 985
Korkomenot	222 429	77 235	33 365	23 173
Muut siirtovelat	1 428 938	1 897 749	553 628	62 637
Yhteensä	26 337 385	17 946 284	3 203 709	3 360 418

Annetut vakuudet ja taseen ulkopuoliset vastuut

	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2022
Lainat ja muut vastuut, joista annettu vakuuksia				
Lainat rahoituslaitoksille	34 346 045	48 637 592	12 528 545	14 701 478
Luottolimiitit	21 000 000	19 000 000	0	0
joista käytössä	0	10 886 114	0	0
Tuontiremburssilimiitit	500 000	2 500 000	0	0
joista käytössä	0	1 759 708	0	0
Muut vastuut	600 000	469 591	0	93
joista käytössä	305 177	344 552	0	93
Annetut vakuudet				
Yrityskiinnitykset	120 640 000	120 640 000	60 320 000	60 320 000
Tytäryhtiöosakkeet	0	0	20 889 340	20 889 340

Oy Duell Bike-Center Ab on antanut vakuuden emoyhtiön lainoille, ja vakuuden määrä on 16,900,000, josta 3,187,842 koskee käyttämätöntä osuutta. Emoyhtiö Duell Oyj ja tytäryhtiö Duell AB on antanut vakuuden Oy Duell Bike-Center Ab:n lainoille. Vakuuden määrä on 18,931,318 josta 7,013,818 koskee käyttämätöntä osuutta.

Vuokravastuut	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2022
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	2 163 635	2 294 529	0	0
Myöhemmin maksettavat	8 455 744	9 289 798	0	0
Yhteensä	10 619 379	11 584 328	0	0
Leasingvastuut	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2022
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	326 300	299 038	11 430	16 245
Myöhemmin maksettavat	280 305	226 896	0	10 830
Yhteensä	606 605	525 934	11 430	27 075

Vuokravastuut kohdistuvat toimitilojen vuokrasopimuksiin ja leasingvastuut kohdistuvat koneisiin ja kalustoon.

Johdannaiset				
Korkosuojauksen käypä arvo	34 163	33 642	34 163	33 642
Korkosuojauksen kohdearvo	4 391 731	4 995 739	4 391 731	4 995 739
Valuuttasuojauksen käypä arvo	69 519	80	0	0
Valuuttasuojauksen kohdearvo	2 835 432	348 063	0	0

Valuuttasuojaus kohdistuu päätyyneellä tilikaudella hankitun tytäryhtiön viivästetyn kauppahinnan valuuttamääräisen maksun suojaamiseen. Käyvän arvon vaikutusta ei ole huomioitu konsernin tuloslaskelmalla. Suojauksen tulosvaikutusten realisointuminen odotetaan ajoittuvan seuraavalle tilikaudelle.

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

8.10.2023

Anna Hyvönen
Hallituksen puheenjohtaja

Sami Heikkilä
Hallituksen jäsen

Kim Ignatius
Hallituksen jäsen

Anu Ora
Hallituksen jäsen

Søren Gaardboe
Hallituksen jäsen

Niko Morkila
Hallituksen jäsen

Jarkko Ämmälä
Toimitusjohtaja

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

____.____.2023

KPMG Oy Ab
Mari Kaasalainen, KHT

Luettelo kirjanpito kirjoista ja aineistoista:

Päiväkirja: atk-tuloste

Pääkirja: atk-tuloste

Palkkakirjanpito: atk-tulosteina

Tilinpäätös: erikseen sidottuna

Tase-erittelyt: erikseen sidottuna



Duell Oyj - signing of the financial statement (Finnish version)

Tämä allekirjoitusliite koskee kaikkia tässä esikatselunäkymässä näkyviä allekirjoitettavia asiakirjoja ja liitteitä (yhdessä "Asiakirjat"). Allekirjoittamalla sähköisesti tämän allekirjoitusliitteen vahvistan lukeneeni ja ymmärtäneeni Asiakirjojen sisältämät ehdot ja hyväksyn ne (tarvittaessa asianmukaisen valtuutuksen nojalla).

Tämä asiakirjakokonaisuus sisältää seuraavat asiakirjat:

Allekirjoitettava asiakirja
Duell Oyj - Konsernitilinpäätös 31.8.2023.pdf

Allekirjoitusliite (sisältäen sähköiset allekirjoitukset allekirjoittamisen jälkeen)
Allekirjoitusliite_Duell Oyj - Konsernitilinpäätös 31.8.2023.pdf

Allekirjoittajat

Anna Hyvönen
hallituksen puheenjohtaja

Søren Gaardboe
member of the Board of Directors

Sami Heikkilä
hallituksen jäsen

KPMG Oy Ab
Mari Kaasalainen

Niko Morkila
hallituksen jäsen

Jarkko Ämmälä

Tämä allekirjoitusliite viittaa asiakirjaan
Duell Oyj - Konsernitilinpäätös 31.8.2023.pdf
jonka SHA256-tiiviste on:

292dbd04b76ceed12b8c687fcab004414625e1d8d2a01c6da2580a15e4acd3a5



toimitusjohtaja

Kim Ignatius
hallituksen jäsen

Anu Ora
hallituksen jäsen

Tämä allekirjoitusliite viittaa asiakirjaan
Duell Oyj - Konsernitilinpäätös 31.8.2023.pdf
jonka SHA256-tiiviste on:

292dbd04b76ceed12b8c687fcab004414625e1d8d2a01c6da2580a15e4acd3a5

Allekirjoittajat:

<i>Nimi</i>	<i>Allekirjoitettu tunnisteella</i>	<i>Allekirjoituspäivä</i>
JARKKO JUHANA ÄMMÄLÄ	Vahva sähköinen tunnistauminen	2023-10-08 20:54
MARI HELENA KAASALAINEN	Vahva sähköinen tunnistauminen	2023-10-08 21:13
NIKO SAMULI MOKKILA	Vahva sähköinen tunnistauminen	2023-10-08 20:38
SAMI MAGNUS HEIKKILÄ	Vahva sähköinen tunnistauminen	2023-10-08 20:55
ANU EVELIINA ORA	Vahva sähköinen tunnistauminen	2023-10-08 19:51
Søren Gaardboe	Vahva sähköinen tunnistauminen	2023-10-08 21:08
ANNA KRISTIINA HYVÖNEN	Vahva sähköinen tunnistauminen	2023-10-08 19:11
KIM JUHANI IGNATIUS	Vahva sähköinen tunnistauminen	2023-10-08 19:19



Tämä tiedosto on sinetöity digitaalisella allekirjoituksella, joka toimii asiakirjan eheyden takaajana. Asiakirjamuoto tukee pitkäaikaista säilytystä.



Tilintarkastuskertomus

Duell Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Duell Oyj:n (y-tunnus 2929424-1) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.9.2022–31.8.2023. Tilinpäätös sisältää sekä konsernin että emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiimme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*. Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme. Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Tietyn seikan painottaminen – rahoituslainojen kovenantit

Haluamme kiinnittää huomiota tilinpäätöksen liitetietojen kohtaan toiminnan jatkuvuus, jossa kuvataan rahoituslainojen kovenanttilannetta. Kovenanttiehdot eivät täytyneet tilinpäätöshetkellä. Rahoitussopimuksen mukaan kovenanttiehtojen rikkoutuessa pankilla on oikeus irtisanoa lainat ja vaatia takaisinmaksua. Kovenanttiehtojen rikkoutumiseen on saatu pankin kirjallinen suostumus 31.8.2023, joka on voimassa seuraavaan tarkasteluhetkeen. Seuraava tarkasteluhetki on 30.11.2023, jolloin yhtiön ennusteiden mukaan kovenanttiehdot eivät täyty. Yhtiöllä on käynnissä neuvottelut pankin kanssa rahoitussopimuksen kovenanttitasojen muuttamiseksi.

Lausuntonamme ei ole mukautettu tämän seikan osalta.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuvissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonne. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.

- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntonamme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- Hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitiilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Muut raportointivelvoitteet

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen. Tilinpäätöstä koskeva lausuntonamme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että toimintakertomuksessa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Vaasassa 8. lokakuuta 2023

KPMG OY AB



Mari Kaasalainen
KHT