

**ÅRSREDOVISNING
och
KONCERNREDOVISNING**

för

Domsjö Fabriker AB

Org.nr 556579-1299

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad styrelseledamot i Domsjö Fabriker AB intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen har fastställts på årsstämma 30 September, 2022. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska fördelas.

The undersigned Director of Domsjö Fabriker AB hereby declares that this copy of the Annual Report is consistent with the original, and that the income statement and balance sheet for the parent company and the consolidated income statement and consolidated balance sheet have been determined at the AGM September 30, 2022. The AGM approved the Board's proposal how to distribute the profits.

Örnsköldsvik September 30, 2022



Björn Vedin

ÅRSREDOVISNING och KONCERNREDOVISNING

för

Domsjö Fabriker AB

Org.nr 556579-1299

Styrelsen och verkställande direktören för Domsjö Fabriker AB får härmed avlämna årsredovisning och koncernredovisning för tiden 2021-04-01 - 2022-03-31

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamheten

Domsjö Fabriker AB och dess dotterbolags (koncernens) verksamhet bedrivs huvudsakligen i moderbolaget Domsjö Fabriker AB vars huvudverksamhet är att marknadsföra, utveckla och producera specialcellulosa, lignin och bioetanol. Verksamheten består av två huvudsakliga segment, Specialcellulosa samt Gröna kemikalier. I Gröna kemikalier ingår främst lignin och bioetanol men även biogas. Fabriken har producerat cellulosa sedan 1903.

Huvudprodukten specialcellulosa är stommen i textilmaterialiet viskos som möter växande efterfrågan. Domsjö Fabrikers cellulosa är en råvara vid framställningen av så kallad viskosfiber. Viskosfiberns egenskaper liknar bomullens och kan därför användas såväl som substitut som komplement till bomullsfibern eller tillsammans med fossilt baserade fibrer som främst polyesterfiber. Användning av viskosfiber minskar således den negativa miljöpåverkan som bomullsodlingar respektive den fossilt baserade polyesterfibern har. Ligninprodukterna minskar utsläppen av fossil koldioxid från cementtillverkning. Bioetanol används som bränsleblandning och även som substitut till oljebaserade kemikalier.

Domsjö Fabrikers tillverkning utgår från skogsråvara som, när den odlas på ett ansvarsfullt sätt, är en evigt förnybar resurs. Det görs i en nederbördsrik del av världen i en anläggning som uppfyller höga miljökrav. Domsjö Fabriker är ensam i världen med ett helt slutet blekeri och dessutom ett av ytterst få företag som kan tillverka blekt specialcellulosa utan tillsats av klorhaltiga kemikalier, en unik kombination.

Konkurrensen möts genom att utveckla nya produkter och höja kapaciteten för att förbättra kostnadseffektiviteten och lönsamheten. Domsjö Fabriker sätter stor vikt på cellulosa- och viskosutveckling och resurser från Domsjö används för hela Pulp & Fiber-delen inom Aditya Birla-gruppen, i vilken koncernen ingår. Successivt utvecklas samarbeten med företag och forskare i den textila värdekedjan.

Strategin för Domsjö Fabriker är dels att tillgodose Aditya Birla-gruppens behov av dissolvingcellulosa men även att samtidigt etablera försäljning av en andel specialcellulosa till andra tillämpningar med hög lönsamhet. Även Lignin utvecklas till nya kvaliteter för nya tillämpningar med högre lönsamhet. Bioetanol utvecklas i samarbete med Sekab vidare mot nya marknader med högre förädlingsvärde. Allt i enlighet med vårt motto "Vi gör mer av trädet".

Under räkenskapsåret har marknadspriset för samtliga produkter stärkts, vilket har ökat vår lönsamhet. Dollarkursen, USD/SEK, har fortsatt varit på en hög nivå under räkenskapsåret vilket är gynnsamt för vår lönsamhet. Produktionen under 2021-2022 har varit något lägre än planerat bl a beroende på ett haveri under hösten som medförde ett treveckors stopp. Rörelseresultatet för perioden april 2021 till mars 2022 visade på en mycket god lönsamhet.

Investeringar

Under räkenskapsåret uppgick koncernens investeringar i anläggningstillgångar till MSEK 43 (2). Projekt för bland annat reinvesteringar i fabriken utrustning, ny DK3, bullerreducering och miljötillståndsrelaterade investeringar såsom SO2 och invallningar har påbörjats eller slutförts under året. Av de totala investeringarna, vilka delvis påbörjats föregående år, är MSEK 36 (9) ej färdigställda på balansdagen.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Marknadspriset i dollar har ökat under året, samtidigt har dollarkursen (USD/SEK) varit på en historiskt hög nivå under räkenskapsåret. Resultatförbättringsprogrammet som startade under hösten 2019 har fortsatt under detta räkenskapsår och har resulterat till en årlig förbättring på cirka 150 MSEK. Under november inträffade ett haveri vilket resulterade till ett tre veckors oplanerat stopp. Bolaget har under räkenskapsårets senare del påverkats av högre kemikaliepriser beroende på naturgasprisets utveckling och effekter av kriget i Ukraina. En refinansiering genomfördes under sommaren 2021 vilket säkerställer att bolaget kan genomföra planerna enligt framlagda prognoser.

Koncernens och moderbolagets förväntade framtida utveckling

Orderingången är stark för samtliga våra produkter och marknadspriserna har nått hälsosamma nivåer. Orderläget och framtida utveckling det kommande året ser bra ut. Effekter av utveckling och av Ukraina-kriget är svåra att förutse, så som ökade priser och ökad inflation.

Miljöpåverkan

Domsjö Fabriker AB bedriver tre tillståndspliktiga verksamheter. Tillstånden avser:

- Produktion av blekt sulfitmassa som huvudsakligen påverkar miljön genom utsläpp till vatten och luft
- Avfallsupplag som huvudsakligen påverkar miljön genom utsläpp till mark
- Återvinning av restprodukter som huvudsakligen påverkar miljön genom buller

I mars 2018 lämnade Domsjö Fabriker AB in en ansökan om förnyat tillstånd som ska ersätta det sedan 1980 gällande produktionstillståndet. I december 2018 fick man ett beslut från Mark- och Miljöödomstolen om tillstånd enligt Miljöbalken för fortsatt verksamhet vid Domsjö Fabrikers anläggning. Tillståndet har vunnit laga kraft. Under året har arbete med ett flertal utredningsvillkor under en prövotid fortsatt pågått.

Bolaget bedriver två anmälningspliktiga verksamheter enligt miljöbalken. Anmälningsplikten avser transport av avfall samt transport av farligt avfall.

Den tillståndspliktiga verksamheten utgörs till 100% av moderbolagets verksamhet. Moderbolaget omfattas av lagstiftningen gällande utsläppsrätter.

Hållbarhetsrapport

Bolaget har valt att använda sig av ÄRL Kap 6 §11 och upprättat hållbarhetsrapporten som en handling som är skild från årsredovisningen. Den har överlämnats till företagets revisor inom samma tid som årsredovisningen. Domsjö Fabriker ABs hållbarhetsrapport finns på vår hemsida, www.domsjo.adityabirla.com.

Forskning och utveckling

Domsjö Fabriker arbetar för att utveckla processer mot att vara mer hållbara både gällande miljöpåverkan och kostnadseffektivitet, samt att öka produkternas förädlingsvärde och utveckla nya affärsmöjligheter. Projekt som bedöms kunna realiserats på längre sikt drivs i nätverk tillsammans med andra företag och även med universitet och högskolor. Utvecklingsprojekt med möjlighet till kommersialisering på kort sikt drivs i egen regi. Under året har MSEK 7 (MSEK 7) kostnadsförts i verksamheten, vilket motsvarar 0,3% (0,3%) av koncernens totala rörelsekostnader.

Styrelse

Moderbolagets styrelse består av sju ledamöter varav fem är valda av bolagsstämman och två är arbetstagarrepresentanter.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Gällande koncernens finansiella riskhantering hänvisas till Not 32.

Resultat och ställning

Flerårsöversikt i MSEK:

| | 2021-2022 | 2020-2021 | 2019-2020 | 2018-2019 | 2017-2018 |
|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Koncernen | | | | | |
| Nettoomsättning | 1 946 | 1 706 | 2 087 | 2 301 | 1 964 |
| Rörelseresultat | 278 | -199 | -128 | 53 | 97 |
| Nettoresultat | 197 | -131 | -119 | -18 | 90 |
| Balansomslutning | 2 194 | 1 929 | 1 891 | 1 909 | 1 973 |
| Rörelsemarginal, % | 14 | Neg | Neg | 2 | 5 |
| Soliditet, % | 44 | 37 | 41 | 51 | 55 |
| Avkastning på eget kapital % | 24 | Neg | Neg | Neg | 9 |
| Avkastning på totalt kapital % | 13 | Neg | Neg | 3 | 5 |
| Moderbolaget | | | | | |
| Nettoomsättning | 1 891 | 1 661 | 2 012 | 2 171 | 1 909 |
| Rörelseresultat | 278 | -199 | -130 | 38 | 69 |
| Nettoresultat | 169 | -44 | -38 | -6 | -8 |
| Balansomslutning | 1 993 | 1 865 | 1 811 | 1 806 | 1 895 |
| Rörelsemarginal, % | 15 | Neg | Neg | 2 | 4 |
| Soliditet, % | 44 | 38 | 45 | 54 | 56 |
| Avkastning på eget kapital % | 21 | Neg | Neg | Neg | 0 |
| Avkastning på totalt kapital % | 14 | Neg | Neg | 2 | 4 |

Definition av nyckeltal: **Rörelsemarginal:** rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning, **Soliditet:** justerat eget kapital i förhållande till balansomslutning, **Avkastning på eget kapital:** resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital, **Avkastning på totalt kapital:** rörelseresultat i förhållande till genomsnittligt totalt kapital.

Not

Resultatdisposition

20

Till årsstämmans förfogande står:

SEK

Fritt eget kapital

293 699 521

Årets resultat

149 567 655

443 267 176

Styrelsen och Verkställande direktören föreslår:

Utdelning till moderbolaget

172 700 000

I ny räkning överföres

270 567 176

443 267 176

Beträffande moderbolagets samt koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande tilläggsupplysningar.

Resultaträkning koncernen

| KSEK | Not | 2021-04-01 -2022-03-31 | 2020-04-01 -2021-03-31 |
|---|------------|---------------------------|---------------------------|
| <i>Rörelsens intäkter</i> | | | |
| Nettoomsättning | 3 | 1 945 558 | 1 706 415 |
| Ovriga rörelseintäkter | 4 | 322 650 | 95 565 |
| | | 2 268 208 | 1 801 980 |
| <i>Rörelsens kostnader</i> | | | |
| Råvaror och förnödenheter | | -920 187 | -1 087 064 |
| Ovriga externa kostnader | 5 | -596 845 | -494 871 |
| Personalkostnader | 6 | -281 470 | -264 611 |
| Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | 10, 11, 12 | -136 934 | -138 910 |
| Ovriga rörelsekostnader | | -54 761 | -15 236 |
| | | -1 990 197 | -2 000 692 |
| Rörelseresultat | 3 | 278 011 | -198 712 |
| <i>Finansiella poster</i> | | | |
| Finansiella intäkter | 7 | 9 349 | 3 354 |
| Finansiella kostnader | 7 | -17 850 | -18 620 |
| Finansnetto | | -8 501 | -15 266 |
| <i>Bokslutsdispositioner</i> | 8 | -22 596 | 51 332 |
| Resultat före skatt | | 246 914 | -162 646 |
| Skatt på årets resultat | 9 | -50 171 | 31 641 |
| Årets resultat | | 196 743 | -131 005 |

Rapport över totalresultat för koncernen

| KSEK | 2021-04-01 -2022-03-31 | 2020-04-01 -2021-03-31 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Årets resultat | 196 743 | -131 005 |
| <i>Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen</i> | | |
| Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet | 141 | -1 106 |
| Säkring av valutarisk i utländsk verksamhet | -40 369 | 61 918 |
| Säkring av elpris | 115 442 | 32 371 |
| Skatt hänförlig till poster som kan överföras till resultaträkningen | -15 465 | -20 775 |
| Summa poster som kan överföras till resultaträkningen | 59 749 | 72 409 |
| Årets totalresultat | 256 492 | -58 596 |

2022101900618

Balansräkning för koncernen

| | Not | 2022-03-31 | 2021-03-31 |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| KSEK | | | |
| TILLGÅNGAR | 2, 23 | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 10 | 163 | 227 |
| Materiella anläggningstillgångar | 11 | 1 046 896 | 1 128 035 |
| Nyttjanderättstillgångar | 12 | 18 332 | 16 045 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 15 | 1 600 | 1 600 |
| Övriga långfristiga fordringar | | 16 411 | 16 411 |
| Uppskjuten skattefordran | 9 | 13 587 | 21 539 |
| <i>Summa anläggningstillgångar</i> | | <i>1 096 989</i> | <i>1 183 857</i> |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | |
| Immateriella omsättningstillgångar | 16 | 131 231 | 715 |
| Varulager | 17 | 279 533 | 168 650 |
| Kundfordringar | 23 | 240 929 | 219 064 |
| Derivatinstrument | 18 | 115 138 | - |
| Fordringar hos koncernföretag | 31 | 172 623 | 272 583 |
| Skattefordringar | | - | 1 372 |
| Ovriga fordringar | | 56 573 | 39 461 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 19 | 55 840 | 8 293 |
| Likvida medel | | 45 431 | 35 438 |
| <i>Summa omsättningstillgångar</i> | | <i>1 097 298</i> | <i>745 576</i> |
| Summa tillgångar | | 2 194 287 | 1 929 433 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | 2, 23 | 2022-03-31 | 2021-03-31 |
| <i>Eget kapital</i> | 20 | | |
| Aktiekapital | | 50 000 | 50 000 |
| Reserver | | 54 362 | -5 387 |
| Balanserade vinstmedel inkl årets resultat | | 859 861 | 663 118 |
| <i>Summa eget kapital</i> | | <i>964 223</i> | <i>707 731</i> |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | |
| Räntebärande skulder | 21 | 328 192 | 182 260 |
| Uppskjuten skatteskuld | 9 | 149 485 | 91 808 |
| <i>Summa långfristiga skulder</i> | | <i>477 677</i> | <i>274 068</i> |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Räntebärande skulder | 21 | 389 752 | 487 916 |
| Ej räntebärande skulder | 21 | - | 1 105 |
| Leverantörsskulder | | 202 453 | 226 973 |
| Skatteskulder | | - | 7 |
| Derivatinstrument | 18 | 36 302 | 14 552 |
| Ovriga kortfristiga skulder | | 31 478 | 114 418 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 22 | 92 402 | 102 663 |
| <i>Summa kortfristiga skulder</i> | | <i>752 387</i> | <i>947 634</i> |
| Summa eget kapital och skulder | | 2 194 287 | 1 929 433 |

2022101900619

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen

| KSEK | | Aktiekapital | Omräknings- reserv | Säkrings- reserv | Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat | Totalt eget kapital |
|---------------------------|------------|--------------|-----------------------|---------------------|--|------------------------|
| Ingående eget kapital per | 2020-04-01 | 50 000 | 2 230 | -80 026 | 794 123 | 766 327 |
| Årets totalresultat | | | -1 105 | 73 514 | -131 005 | -58 596 |
| Utgående eget kapital per | 2021-03-31 | 50 000 | 1 125 | -6 512 | 663 118 | 707 731 |
| Ingående eget kapital per | 2021-04-01 | 50 000 | 1 125 | -6 512 | 663 118 | 707 731 |
| Årets totalresultat | | | 141 | 59 608 | 196 743 | 256 492 |
| Utgående eget kapital per | 2022-03-31 | 50 000 | 1 266 | 53 096 | 859 861 | 964 223 |

2022101900620

Rapport över kassaflöde för koncernen

| KSEK | Not | 2021-04-01 -2022-03-31 | 2020-04-01 -2021-03-31 |
|---|-----|---------------------------|---------------------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | |
| Rörelseresultat | | 278 011 | -198 712 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 2b | 16 087 | 129 685 |
| Finansiella intäkter | | 3 169 | 3 354 |
| Finansiella kostnader | | -18 773 | -14 585 |
| Betald/återbetald inkomstskatt | | 1 359 | -1 454 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet | | 279 853 | -81 712 |
| Förändringar i rörelsekapital | | | |
| Ökning (-) / minskning (+) av varulager | | -110 883 | 12 741 |
| Ökning (-) / minskning (+) av kundfordringar | | -21 865 | -2 483 |
| Ökning (-) / minskning (+) av övriga fordringar | | -64 659 | -5 202 |
| Ökning (+) / minskning (-) av leverantörsskulder | | -24 520 | 31 013 |
| Ökning (+) / minskning (-) av övriga kortfristiga skulder | | -93 306 | 93 649 |
| Summa förändringar i rörelsekapital | | -315 233 | 129 718 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | -35 380 | 48 006 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | | |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | | -42 889 | -1 723 |
| Avyttring av materiella anläggningstillgångar | | - | 157 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -42 889 | -1 566 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | | |
| Upplåning långfristiga skulder | 26 | 168 268 | 111 830 |
| Amortering av låneskulder | 26 | -754 | -41 539 |
| Ökning (+) / minskning (-) kortfristiga finansiella skulder | 26 | -143 003 | 26 801 |
| Ökning (+) / minskning (-) kortfristiga fordr moderbolag | | 77 364 | -100 643 |
| Amortering av skulder på nyttjanderättstillgångar | | -13 613 | -13 280 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | 88 262 | -16 831 |
| Årets kassaflöde | | 9 993 | 29 609 |
| Likvida medel vid årets ingång | | 35 438 | 5 829 |
| Likvida medel vid årets utgång | | 45 431 | 35 438 |

Handwritten mark

Resultaträkning moderbolaget

| KSEK | Not | 2021-04-01 -2022-03-31 | 2020-04-01 -2021-03-31 |
|---|--------|---------------------------|---------------------------|
| <i>Rörelsens intäkter</i> | | | |
| Nettoomsättning | 3 | 1 890 889 | 1 661 444 |
| Ovriga rörelseintäkter | 4 | 322 277 | 95 934 |
| | | <u>2 213 167</u> | <u>1 757 378</u> |
| <i>Rörelsens kostnader</i> | | | |
| Råvaror och förnödenheter | | -877 671 | -1 054 691 |
| Ovriga externa kostnader | 5 | -604 277 | -501 621 |
| Personalkostnader | 6 | -275 791 | -259 283 |
| Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar | 10, 11 | -123 171 | -125 529 |
| Ovriga rörelsekostnader | | -54 728 | -15 167 |
| | | <u>-1 935 638</u> | <u>-1 956 291</u> |
| Rörelseresultat | | 277 528 | -198 913 |
| <i>Finansiella poster</i> | | | |
| Övriga ränteintäkter och liknande intäkter | 7 | 9 349 | 3 354 |
| Övriga räntekostnader och liknande kostnader | 7 | -17 488 | -17 991 |
| Summa finansiella poster | | <u>-8 139</u> | <u>-14 637</u> |
| Resultat efter finansiella poster | | 269 389 | -213 550 |
| Bokslutsdispositioner | 8 | -55 596 | 159 282 |
| Resultat före skatt | | 213 793 | -54 268 |
| Skatt på årets resultat | 9 | -44 673 | 10 191 |
| Årets resultat | | 169 120 | -44 077 |

Rapport över totalresultat för moderbolaget

| KSEK | 2021-04-01 -2022-03-31 | 2020-04-01 -2021-03-31 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Årets resultat | 169 120 | -44 077 |
| <i>Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen</i> | | |
| Säkring av valutarisk i utländsk verksamhet | -24 625 | 35 156 |
| Skatt hänförlig till poster som kan överföras till resultaträkningen | 5 073 | -7 242 |
| Summa poster som kan överföras till resultaträkningen | -19 552 | 27 914 |
| Årets totalresultat | 149 568 | -16 163 |

2022101900621

Balansräkning för moderbolaget

| KSEK | Not | 2022-03-31 | 2021-03-31 |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR | 2, 23 | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 11 | 1 046 879 | 1 127 981 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Andelar i koncernföretag | 13 | 230 | 230 |
| Andelar i gemensamt styrt företag | 14 | 500 | 500 |
| Övriga innehav | 15 | 1 600 | 1 600 |
| Övriga långfristiga fordringar gemensamt styrt företag | | 32 822 | 32 822 |
| Uppskjuten skattefordran | 9 | 6 105 | 18 542 |
| Summa anläggningstillgångar | | 1 088 136 | 1 181 675 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | |
| Immateriella omsättningstillgångar | 16 | 131 231 | 715 |
| Varulager | 17 | 238 145 | 139 499 |
| Kundfordringar | 23 | 228 465 | 199 891 |
| Fordringar hos moderbolag | 31 | 172 623 | 272 583 |
| Fordringar hos gemensamt styrt företag | 31 | - | 439 |
| Skattefordringar | | - | 1 372 |
| Övriga fordringar | | 44 885 | 28 990 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 19 | 58 204 | 13 076 |
| Kassa och bank | | 31 344 | 26 573 |
| Summa omsättningstillgångar | | 904 897 | 683 138 |
| Summa tillgångar | | 1 993 033 | 1 864 813 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | 2, 23 | 2022-03-31 | 2021-03-31 |
| <i>Eget kapital</i> | 20 | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | | 50 000 | 50 000 |
| Reservfond | | 10 000 | 10 000 |
| Summa bundet eget kapital | | 60 000 | 60 000 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | |
| Balanserat resultat inkl. såringsreserv | | 274 148 | 337 776 |
| Årets resultat | | 169 120 | -44 077 |
| Summa fritt eget kapital | | 443 267 | 293 699 |
| Summa eget kapital | | 503 267 | 353 699 |
| <i>Obeskattade reserver</i> | 27 | 478 656 | 445 656 |
| <i>Avsättningar</i> | | | |
| Uppskjuten skatteskuld | 9 | 27 164 | - |
| | | 27 164 | 0 |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | |
| Räntebärande skulder | 21 | 321 947 | 179 381 |
| Summa långfristiga skulder | | 321 947 | 179 381 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Kortfristig del av räntebärande skulder | 21 | 380 236 | 477 357 |
| Kortfristig del av ej räntebärande skulder | 21 | - | 1 105 |
| Leverantörsskulder | | 189 495 | 160 654 |
| Skulder till gemensamt styrt företag | 31 | 10 302 | 82 356 |
| Övriga kortfristiga skulder | | 20 523 | 98 752 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 22 | 61 443 | 65 853 |
| Summa kortfristiga skulder | | 661 999 | 886 077 |
| Summa eget kapital och skulder | | 1 993 033 | 1 864 813 |

2022101900622

Förändringar i moderbolagets eget kapital

| | Bundet eget kapital | | Fritt eget kapital | | | Totalt eget kapital |
|--------------------------------------|---------------------|------------|--------------------|---------------------|----------------|---------------------|
| | Aktiekapital | Reservfond | Säkrings-reserv | Balanserat resultat | Årets Resultat | |
| KSEK | | | | | | |
| Ingående eget kapital per 2020-04-01 | 50 000 | 10 000 | -15 841 | 363 799 | -38 096 | 369 862 |
| Föregående års resultat omföres | | | | -38 096 | 38 096 | 0 |
| Årets totalresultat | | | 27 914 | | -44 077 | -16 163 |
| Utgående eget kapital per 2021-03-31 | 50 000 | 10 000 | 12 073 | 325 703 | -44 077 | 353 699 |
| KSEK | | | | | | |
| Ingående eget kapital per 2021-04-01 | 50 000 | 10 000 | 12 073 | 325 703 | -44 077 | 353 699 |
| Föregående års resultat omföres | | | | -44 077 | 44 077 | 0 |
| Årets totalresultat | | | -19 552 | | 169 120 | 149 568 |
| Utgående eget kapital per 2022-03-31 | 50 000 | 10 000 | -7 479 | 281 626 | 169 120 | 503 267 |

Kassaflödesanalys moderbolaget

| KSEK | Not | 2021-04-01 -2022-03-31 | 2020-04-01 -2021-03-31 |
|---|-----|---------------------------|---------------------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | |
| Rörelseresultat | | 277 528 | -198 913 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 25 | -4 121 | 124 161 |
| Övriga ränteintäkter och liknande intäkter | | 3 169 | 3 354 |
| Övriga räntekostnader och liknande kostnader | | -18 411 | -13 635 |
| Betald skatt | | - | -78 |
| <i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</i> | | 258 165 | -85 111 |
| Förändringar i rörelsekapital | | | |
| Ökning(-)/minskning(+) av varulager | | -98 646 | 7 382 |
| Ökning(-)/minskning(+) av kundfordringar | | -28 574 | 134 |
| Ökning(-)/minskning(+) av fordringar | | -59 212 | -6 088 |
| Ökning(+)/minskning(-) av leverantörsskulder | | 28 841 | 4 673 |
| Ökning(+)/minskning(-) av rörelseskulder | | -154 798 | 109 355 |
| <i>Summa förändringar i rörelsekapital</i> | | -312 389 | 115 456 |
| <i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i> | | -54 224 | 30 345 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | | |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | | -42 880 | -1 722 |
| Avyttring av materiella anläggningstillgångar | | - | 142 |
| <i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i> | | -42 880 | -1 580 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | | |
| Upplåning långfristiga skulder | 26 | 139 768 | 111 830 |
| Amortering av skulder | 26 | -143 757 | -41 539 |
| Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder | 26 | 28 500 | 26 801 |
| Ökning (+) / minskning (-) kortfristiga skulder/fordr moderbolag | | 77 364 | -100 643 |
| <i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i> | | 101 875 | -3 551 |
| Årets kassaflöde | | 4 771 | 25 214 |
| Likvida medel vid årets ingång | | 26 573 | 1 359 |
| Likvida medel vid årets utgång | | 31 344 | 26 573 |

2022101900623

Noter med redovisnings- och värderingsprinciper

Not 1 Allmän information

Bioraffinaderiet Domsjö Fabriker AB och dess dotterbolag utvecklar, tillverkar och säljer specialcellulosa och gröna kemikalier. Koncernen har en ledande position genom kombinationen av en miljövänlig produktionsprocess och starkt nischade produkter.

Moderbolaget är ett registrerat aktiebolag med säte i Örnsköldsvik. Adressen till huvudkontoret är 891 86 Örnsköldsvik. Moderbolaget är dotterbolag till Aditya Group AB, 556847-5932, som ägs till en tredjedel vardera av Grasim Industries Ltd, Indien, PT Indo Bharat Rayon, Indonesien och Thai Rayon Public Co. Ltd, Thailand.

Moderbolagets års- och koncernredovisning har den 29 juni 2022 godkänts av styrelsen för offentliggörande. Moderbolagets och koncernens respektive resultat- och balansräkning kommer att fastställas på årsstämma den 30 september 2022.

Om inte särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (KSEK). Uppgifter inom parentes avser de föregående åren.

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Redovisningsprinciper

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

2.1 Grunder för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1, "Kompletterande redovisningsregler för koncerner" samt International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 "Redovisning för juridiska personer". I de fall moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen anges detta separat i slutet av denna not.

Nya redovisningsstandarder

Koncernen tillämpar inga nya redovisningsstandarder från och med 1 april 2021.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som träder i kraft för räkenskapsår som påbörjas efter den 1 januari 2022 bedöms inte få någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att koncernledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisnings- och värderingsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkligt utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen påverkat endast denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

2.2 Koncernredovisning

Dotterbolag

Dotterbolag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterbolag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens förvärv av dotterbolag. Anskaffningsvärdet för ett förvärv utgörs av verkligt värde på tillgångar som lämnats som ersättning, emitterade eget-kapitalinstrument och uppkomna eller övertagna skulder per överlåtelsedagen, plus utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder och eventalförpliktelser i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen, oavsett omfattning av eventuellt minoritetsintresse. Det överskott som utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet på koncernens andel av identifierbara förvärvade tillgångar, skulder och eventalförpliktelser redovisas som goodwill. Om anskaffningsvärdet understiger verkligt värde för det förvärvade dotterbolagets tillgångar, skulder och eventalförpliktelser redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

Koncerninterna transaktioner och balansposter samt realiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernbolag elimineras i sin helhet. Redovisnings- och värderingsprinciperna för dotterbolag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Gemensamt styrda företag

Gemensamt styrda företag är de företag där koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20 % och 50 % av rösterna. Innehav i samarbetsarrangemang redovisas antingen som en gemensamt styrd verksamhet eller en joint venture. Vid redovisning av gemensamt styrd verksamhet ska klyvningsmetoden tillämpas och vid redovisning av en joint venture ska kapitalandelsmetoden tillämpas. Koncernen har inte några joint venture.

2.3 Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderbolagets funktionella valuta och rapporteringsvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen.

Fr.o.m 1 januari 2015 uppfylls kriterier för säkringsredovisning i högre utsträckning än tidigare vilket innebär att valutakursdifferenser, till den del säkringen är effektiv, redovisas i övrigt totalresultat. För ytterligare information, se avsnitt "Derivatinstrument som säkringsredovisas", 2.8.

Koncernbolag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernbolag (av vilka inget har en höginflationsvaluta som funktionell valuta) som har en annan funktionell valuta än rapporteringsvalutan, omräknas till koncernens rapporteringsvaluta enligt följande:

- tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagskurs
- intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs
- omräkningsdifferenser avseende utländska dotterföretag redovisas under Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet.

Vid konsolideringen förs valutakursdifferenser, som uppstår till följd av omräkning av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter, till Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet. Vid avyttring av en utlandsverksamhet, helt eller delvis, förs de kursdifferenser som redovisats i eget kapital till resultaträkningen och redovisas som en del av realisationsvinster/-förlusten.

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

2.4 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel i kassaflödesanalysen överensstämmer med posten likvida medel i balansräkningen för koncernen och posten Kassa och bank i moderbolaget.

2.5 Intäkter

Intäktsredovisning

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda varor i koncernens löpande verksamhet. Intäkter redovisas exklusive mervärdesskatt, returer och rabatter samt efter eliminering av koncernintern försäljning.

Koncernen Domsjö Fabriker redovisar en intäkt när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, och det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla koncernen. Intäktsbeloppet anses inte kunna mätas på ett tillförlitligt sätt förrän alla förpliktelser avseende försäljningen har uppfyllts eller förfallit. Domsjö Fabriker koncernen grundar sina bedömningar på historiska utfall och beaktar därvid typ av kund, typ av transaktion och speciella omständigheter i varje enskilt fall.

Försäljning av varor intäktsredovisas när koncernen har levererat produkter till kund och när ansvaret för produkterna övergått till kund. Ansvaret regleras i leveransvillkoren. Kundens accept består av leveransgodkännande, att villkoren för godkännande har löpt ut eller att koncernen har objektiva bevis för att alla kriterier för godkännande har uppfyllts. Leverans inträffar inte förrän produkterna har sänts till angiven plats samt riskerna och möjligheterna förknippade med produkterna (inkurans, resultat vid framtida försäljning) överförs till kunden.

Utdelningsintäkter

Utdelningsintäkter redovisas när rätten att erhålla betalningen har erhållits.

Utsläppsrätter

Domsjö Fabriker AB har blivit tilldelade utsläppsrätter för koldioxid inom EU. Tilldelningen för kalenderåren 2020 och 2021 översteg de faktiska utsläppen och tilldelningen för 2022 och 2023 förväntas också överstiga de faktiska utsläppen. Vid tilldelningen redovisas utsläppsrätterna som tillgång och intäktsredovisas till marknadsvärdet på tilldelningsdagen. Vid försäljning av överskott redovisas en reavinst eller -förlust. Erhållna utsläppsrätter som kvarstår och redovisas i koncernens ägo per balansdagen värderas till det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde i form av kontraktspris alternativt balansdagens marknadspris. Då arbetet med beräkning av tilldelningen blev försenad 2021 skedde tilldelning först i juli 2021 medan tilldelningen för 2022 gjordes i vanlig ordning i februari 2022 varför två tilldelningar är intäktsförda under detta räkenskapsår.

2.6 Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark innefattar huvudsakligen fabriker och kontor. Maskiner och inventarier innefattar huvudsakligen produktionsmaskiner. Alla materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Avgörande för bedömningen när en tillkommande utgift läggs till anskaffningsvärdet är om utgiften avser utbyten av identifierade komponenter, eller delar därav, varvid sådana utgifter aktiveras. Även i de fall ny komponent tillförts läggs utgiften till anskaffningsvärdet. Eventuella oavskrivna redovisade värden på utbytta komponenter, eller delar av komponenter, utstrangeras och kostnadsförs i samband med utbytet. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer. Materiella anläggningstillgångar som består av delar med olika nyttjande-perioder behandlas som separata komponenter av materiella anläggningstillgångar. Avskrivningar sker linjärt efter beräknad nyttjandeperiod, eller efter nyttjandegrad, med beaktande av eventuellt restvärde vid periodens slut.

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

| <i>Typ av tillgång</i> | <i>Nyttjandeperiod</i> |
|---|------------------------|
| Byggnader | 10 - 20 år |
| Processmaskiner | 10 - 20 år |
| Övriga maskiner | 10 - 20 år |
| Fordon | 4 år |
| Inventarier, verktyg och installationer | 10 - 20 år |

Tillgångarnas nyttjandeperioder prövas varje balansdag och justeras vid behov. Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i Övriga rörelseintäkter respektive Övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

Leasade tillgångar

Vid ett avtals ingång bedöms om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal. Ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal om avtalet överlåter rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning. Koncernen redovisar en nyttjanderättstillgång och tillhörande skuld vid leasingavtalets ingång. Skulderna värderas initialt till nuvärdet av återstående leasingavgifter under den bedömda leasingperioden. Leasingavgifterna diskonteras med koncernens marginella upplåningsränta, vilken utöver koncernens kreditrisk återspeglar respektive avtals leasingperiod och valuta. Nyttjanderättstillgångar värderas initialt till skuldens värde med tillägg för leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet plus eventuella initiala direkta utgifter. Nyttjanderättstillgången skrivs av linjärt under leasingperiodens löptid. Leasingperioden utgörs av den ej uppsägbara perioden med tillägg för ytterligare perioder i avtalet om det vid inledningsdatumet bedöms som rimligt säkert att dessa kommer att nyttjas.

För leasingavtal som har en leasingperiod på 12 månader eller mindre eller med en underliggande tillgång av lågt värde redovisas inte någon nyttjanderättstillgång och leasingkulda. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

2.7 Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde sammanfaller med dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än finansiella tillgångar och goodwill, som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

2.8 Finansiella tillgångar

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier: Värderade till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalresultat och verkligt värde via resultatet. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av de finansiella tillgångarna vid det första redovisningstillfället och omprövar detta beslut vid varje rapporteringstillfälle.

Allmänna principer

Köp och försäljning av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen – det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet redovisas första gången till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Verkligt värde på noterade finansiella tillgångar motsvaras av tillgångens noterade köpkurs på balansdagen. Verkligt värde på onoterade finansiella tillgångar fastställs genom att använda värderingsteknik till exempel nyligen genomförda transaktioner, pris på liknande instrument och diskonterade kassaflöden. Verkligt värde på valutaterminer beräknas utifrån gällande terminskurs på balansdagen. För ytterligare information om verkligt värde, se not 22.

De finansiella tillgångarna och skulderna klassificeras även enligt följande verkligt värdehierarki:

Finansiella instrument i nivå 1.

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättningstjänst eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dessa priser representerar verkliga och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på armlängds avstånd.

Koncernen har idag inga finansiella instrument enligt nivå 1.

Finansiella instrument i nivå 2.

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad (t.ex. OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation då denna finns tillgänglig medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Om samtliga väsentliga indata som krävs för verkligt värdevärderingen av ett instrument är observerbara återfinns instrumentet i nivå 2.

Finansiella instrument i nivå 3.

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3. Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

- Noterade marknadspriser eller mäklarnoteringar för liknande instrument.
- Verkligt värde för valutaterminkontrakt fastställs genom användning av kurser för valutaterminer på balansdagen, där det resulterande värdet diskonteras till nuvärde.
- Andra tekniker, såsom beräkning av diskonterade kassaflöden, används för att fastställa verkligt värde.

Koncernen bedömer per varje balansdag om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar, såsom upphörande av en aktiv marknad eller att det ej är troligt att gäldenären kan uppfylla sina åtagande. Nedskrivningsprövning av kundfordringar beskrivs i avsnitt 2.10.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde är finansiella tillgångar som inte är derivat. De har fastställda eller fastställbara betalningar och är inte noterade på en aktiv marknad. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Posterna Kundfordringar, övriga fordringar samt andra långfristiga fordringar ingår i finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen. En nedskrivning av kundfordringar redovisas i resultaträkningen i posten Övriga externa kostnader och en nedskrivning av lånefordringar redovisas som en finansiell post.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet är finansiella tillgångar som innehas för handel. En finansiell tillgång klassificeras i denna kategori om den förvärvas huvudsakligen i syfte att säljas inom kort. Derivat klassificeras som att de innehas för handel om de inte är identifierade som säkringar.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Domsjö Fabriker AB koncernen har derivatinstrument i form av valutaterminer och elprissäkringar vilka säkringsredovisas enligt IFRS 9. För ytterligare information, se avsnitt "Derivatinstrument som säkringsredovisas".

2.9 Varulager

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in-, först ut metoden (FIFU). Anskaffningsvärdet för färdiga varor och pågående arbeten består av insatsvaror, direkta tillverkningskostnader och hänförbara indirekta tillverkningskostnader (baserade på normal tillverkningskapacitet). Lånekostnader ingår inte. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader.

2.10 Kundfordringar

Kundfordringar redovisas till verkligt värde minskat med eventuell reserv för värdeminskning. En reserv för värdeminskning av kundfordringar görs när det finns objektiva bevis för att koncernen inte kommer att kunna erhålla alla belopp som är förfallna enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Väsentliga finansiella svårigheter hos gäldenären, sannolikhet för att gäldenären kommer att gå i konkurs eller genomgå finansiell rekonstruktion och uteblivna eller försenade betalningar betraktas som indikatorer på att ett nedskrivningsbehov av en kundfordran kan föreligga. Reservens storlek utgörs av skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden.

2.11 Likvida medel

I likvida medel i balansräkningen och i kassaflödesanalysen ingår kassa och banktillgodohavanden.

2.12 Klassificering och efterföljande värdering av finansiella skulder

Koncernens finansiella skulder innefattar lån, leverantörsskulder och övriga skulder samt derivatinstrument. Finansiella skulder värderas efter första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden, förutom derivat som redovisas till verkligt värde och med vinster eller förluster som redovisas i resultatet efter första redovisningstillfället (övriga än derivatinstrument som identifierats och används som säkringsinstrument).

2.13 Upplåning

Lånekostnader belastar resultatet för den period till vilken de hänförs. Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter balansdagen.

2.14 Derivatinstrument som säkringsredovisas

Koncernen tillämpar säkringsredovisning för vissa derivat och lån i utländsk valuta. Fram till och med 2014-12-31 uppfyllde koncernen inte de kriterier som krävts för säkringsredovisning. För ingångna avtal därefter har säkringsredovisning skett när kriterierna uppfyllts vilket sker i enlighet med beskrivning nedan. Fr.o.m. november 2018 sker även säkringsredovisning på elprissäkringar.

Kassaflödessäkring – derivat samt lån i utländsk valuta – och elprissäkring

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på kontraktsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Metoden för att redovisa den vinst eller förlust som uppkommer vid omvärdering beror på om derivatet identifierats som ett säkringsinstrument och, om så är fallet, karaktären hos den post som säkrats. Koncernen identifierar derivat som kassaflödessäkring.

Lån i utländsk valuta redovisas på balansdagen till balansdagens kurs. Lån betecknade som säkringsinstrument redovisas i enlighet med reglerna för säkringsredovisning. Koncernen klassificerar lån i utländsk valuta som säkringsinstrument för exponering i prognostiserade intäkter i utländsk valuta. Elprissäkringar redovisas på balansdagen till balansdagens kurs.

Då transaktionen ingås, dokumenterar koncernen förhållandet mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten, liksom även koncernens mål för riskhanteringen och riskhanteringsstrategin avseende säkringen. Koncernen dokumenterar också sin bedömning, både när säkringen ingås och fortlöpande, av huruvida de derivatinstrument som används i säkringstransaktioner är effektiva när det gäller att motverka förändringar i verkligt värde eller kassaflöden som är hänförliga till de säkrade posterna.

Den effektiva delen av förändringar i verkligt värde på ett derivatinstrument som identifieras som kassaflödessäkring och som uppfyller villkoren för säkringsredovisning, redovisas i övrigt totalresultat. Den vinst eller förlust som hänförs till den ineffektiva delen redovisas omedelbart i resultaträkningen. Ackumulerade belopp i eget kapital klassificeras om till resultaträkningen i de perioder då den säkrade posten påverkar resultatet (t.ex. när den prognostiserade försäljningen som är säkrad äger rum).

2.15 Inkomstskatter

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt och förändringar i uppskjuten skatt.

Värdering av samtliga skatteskulder/-fordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas.

För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden på alla temporära skillnader som uppkommer mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är troligt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader som hänförs till investeringar i dotterbolag och filialer redovisas inte i koncernredovisningen då moderbolaget i samtliga fall kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det inte bedöms sannolikt att en återföring sker inom överskådlig framtid.

2.16 Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar till anställda, inklusive semesterersättningar, är kortfristiga skulder som ingår i posterna "Kortfristiga skulder" samt "Upplupna kostnader och upplupna intäkter", värderade till det odiskonterade belopp som koncernen väntas betala till följd av den outnyttjade rättigheten.

Pensioner

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar Domsjö Fabriker AB och dess dotterföretag avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när kostnaden uppkommer. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen tillgodo.

Ersättning vid uppsägning

Ersättning vid uppsägning regleras via lag och avtal, samt genom individuella överenskommelser. Hela kostnaden bokförs när uppgörelsen är klar.

2.17 Statliga stöd

Bidrag från staten redovisas till verkligt värde då det föreligger rimlig säkerhet att bidraget kommer att erhållas och att koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget. Statliga bidrag som gäller kostnader periodiseras och redovisas i resultaträkningen över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att täcka. Redovisas som skuld innan villkoren är uppfyllda.

2.18 Segmentsrapportering

Rörelsesegmenten har fastställts utifrån den information som koncernledningen använder för att fatta strategiska beslut. Koncernledningen har identifierats som den högste verkställande beslutsfattaren, som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. Koncernen har identifierat två rörelsesegment. Intäkterna i segmentet Specialcellulosa genereras genom försäljning av specialcellulosa. Intäkterna i segmentet Gröna kemikalier genereras genom försäljning av lignin och etanol samt koncernens verksamhet i Baltikum. Den högste verkställande beslutsfattaren använder rörelseresultat som resultatmått. Finansiella intäkter, finansiella kostnader samt skatter fördelas ej på segmenten.

2.19 Moderbolagets redovisnings- och värderingsprinciper

Moderbolaget upprättar sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. RFR 2 innebär att moderbolagets årsredovisning för den juridiska personen skall tillämpa samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som ska göras jämfört med redovisning enligt IFRS.

Skillnader mellan koncernen och moderbolagets redovisnings- och värderingsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets separata finansiella rapporter.

Finansiella instrument

Med anledning av sambandet mellan redovisning och beskattning tillämpas inte reglerna om finansiella instrument och säkringsredovisning i IFRS 9 i moderbolaget som juridisk person. I moderbolaget redovisas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip.

Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas enligt huvudregeln RFR 2 (IAS 27), dvs lämnade koncernbidrag till moderbolaget redovisas som bokslutsdisposition över resultatet.

Dotterbolag

Andelar i dotterbolag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Som intäkt redovisas endast erhållna utdelningar under förutsättning att dessa har intjänats under innehavstiden. Utdelningar som överstiger dessa intjänade vinstmedel betraktas som en återbetalning av investeringen och reducerar andelens redovisade värden.

Uppskjuten skatt

I moderbolaget redovisas, på grund av sambandet mellan redovisning och beskattning, den uppskjutna skatteskulden på obeskattade reserver, som en del av de obeskattade reserverna.

Uppställningsform för resultat- och balansräkning

Moderbolaget följer ÅRLs uppställningsform för resultat- och balansräkningen, vilket bland annat innebär en annan uppställningsform för eget kapital och att avsättningar redovisas som en egen huvudrubrik i balansräkningen.

2022101900629

Not 3 Nettoomsättning per marknad och rörelseresultat per segment

| KSEK | Koncern 2021-2022 | Koncern 2020-2021 | Moderbolag 2021-2022 | Moderbolag 2020-2021 |
|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kina | 297 122 | 400 070 | 297 122 | 400 070 |
| Indien | 727 960 | 418 128 | 727 960 | 418 128 |
| Övriga Asien | 320 306 | 323 052 | 320 306 | 323 052 |
| Sverige | 95 042 | 113 878 | 90 211 | 103 491 |
| Övriga Skandinavien | 23 226 | 37 535 | 23 226 | 37 535 |
| Tyskland | 156 667 | 187 775 | 156 667 | 187 775 |
| Övriga Europa | 102 208 | 69 534 | 52 370 | 34 951 |
| Mellanöstern | 104 884 | 74 931 | 104 884 | 74 931 |
| Afrika | 5 233 | 5 808 | 5 233 | 5 808 |
| Amerika | 101 219 | 37 377 | 101 219 | 37 377 |
| Övriga marknader | 11 691 | 38 327 | 11 691 | 38 326 |
| | 1 945 558 | 1 706 415 | 1 890 889 | 1 661 444 |

Nettoomsättningen KSEK 1 945 558 (KSEK 1 706 415) utgör i sin helhet varuförsäljning. Koncernen har två större kunder vilkas omsättning överstiger 10 % av koncernens totala omsättning. Omsättningen till dessa kunder uppgår till MSEK 644 resp. 208 och ingår i segmentet Specialcellulosa. Kursvinster/-förluster på kundfordringar och resultat av realiserade valutaterminer redovisas bland övriga rörelseintäkter eller övriga rörelsekostnader och fördelas ej ut per marknad. Koncernens rörelseresultat per affärsområde enligt nedan.

| KSEK | Specialcellulosa | | Gröna Kemikalier | | Totalt | |
|------------------------|------------------|-----------------|------------------|---------------|-------------------|-------------------|
| | 2021-2022 | 2020-2021 | 2021-2022 | 2020-2021 | 2021-2022 | 2020-2021 |
| Nettoomsättning | 1 516 565 | 1 318 926 | 428 993 | 387 489 | 1 945 558 | 1 706 415 |
| Övriga intäkter | 316 125 | 87 989 | 6 525 | 7 576 | 322 650 | 95 565 |
| Rörelsens kostnader | -1 480 124 | -1 551 113 | -373 139 | -310 669 | -1 853 263 | -1 861 782 |
| Av- och nedskrivningar | -103 425 | -118 479 | -33 509 | -20 431 | -136 934 | -138 910 |
| Rörelseresultat | 249 140 | -262 677 | 28 871 | 63 965 | 278 011 | -198 712 |

Rörelsesegmenten har fastställts utifrån den information som koncernledningen använder för att fatta strategiska beslut. Koncernledningen har identifierats som den högste verkställande beslutsfattaren som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. Vad avser anläggningstillgångar och kapitalinvesteringar är en uppdelning på segment inte möjlig eftersom segmenten är produktionsmässigt starkt integrerade.

Not 4 Övriga rörelseintäkter

| KSEK | Koncern 2021-2022 | Koncern 2020-2021 | Moderbolag 2021-2022 | Moderbolag 2020-2021 |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Försäljning restprodukter | 35 030 | 36 267 | 35 030 | 36 267 |
| Reavinst utsläppsrätter | 201 515 | -421 | 201 515 | -421 |
| Försäljning nyttjanderätter | - | 109 | - | 109 |
| Sålda tjänster | 11 624 | 8 551 | 12 449 | 9 548 |
| Försäkringsersättningar | 39 195 | 7 | 39 195 | 7 |
| Valutakursvinster | 12 204 | 2 115 | 12 204 | 2 115 |
| Terminssäkringar | - | 39 637 | - | 39 637 |
| Övrigt | 23 082 | 9 300 | 21 884 | 8 672 |
| | 322 650 | 95 565 | 322 277 | 95 934 |

Not 5 Arvode och kostnadsersättningar

| KSEK | Koncern 2021-2022 | Koncern 2020-2021 | Moderbolag 2021-2022 | Moderbolag 2020-2021 |
|---|----------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| KPMG AB | | | | |
| Revisionsuppdrag | 1 199 | 1 088 | 1 149 | 1 038 |
| Skatterådgivning | 251 | 272 | 251 | 272 |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag | - | 6 | - | 6 |
| Övriga | | | | |
| Revisionsuppdrag | 31 | 31 | - | - |
| | 1 481 | 1 397 | 1 400 | 1 316 |

Med revisionsuppdrag avses revisors arbete för den lagstadgade revisionen och med revisionsverksamhet olika typer av kvalitetstjänster. Övriga tjänster är sådant som inte ingår i revisionsuppdrag, revisionsverksamhet eller skatterådgivning.

Not 6 Medelantal anställda, personalkostnader, pensioner och övrigt

| | Koncern 2021-2022 | | Koncern 2020-2021 | | Moderbolag 2021-2022 | | Moderbolag 2020-2021 | |
|--|----------------------|------------|----------------------|------------|-------------------------|------------|-------------------------|------------|
| | Kvinnor | Män | Kvinnor | Män | Kvinnor | Män | Kvinnor | Män |
| <i>Medelantal anställda koncernen:</i> | | | | | | | | |
| Sverige | 70 | 277 | 69 | 281 | 69 | 276 | 68 | 280 |
| Övriga länder | 3 | 8 | 3 | 8 | - | - | - | - |
| | 73 | 285 | 72 | 289 | 69 | 276 | 68 | 280 |

| | Koncern 2022-03-31 | | Koncern 2021-03-31 | | Moderbolag 2022-03-31 | | Moderbolag 2021-03-31 | |
|---|-----------------------|-----------|-----------------------|-----------|--------------------------|----------|--------------------------|----------|
| | Kvinnor | Män | Kvinnor | Män | Kvinnor | Män | Kvinnor | Män |
| <i>Könsfördelning inom företagsledningen:</i> | | | | | | | | |
| Styrelseledamöter | 3 | 7 | 1 | 6 | 1 | 6 | 1 | 6 |
| Övriga ledande befattningshavare | 4 | 4 | 5 | 4 | 5 | 1 | 5 | 1 |
| | 7 | 11 | 6 | 10 | 6 | 7 | 6 | 7 |

I koncernen ingår även ett gemensamt styrt bolag, Domsjö Fiber AB, vilket har fyra ordinarie styrelseledamöter, två kvinnor och två män, varav en kvinna och en man även ingår i koncernens övriga styrelser ovan. Koncernens andel av kostnaderna för VD i Domsjö Fiber AB ingår i redovisning av ersättningar till styrelser och verkställande direktörer nedan. I Domsjö Fiber AB finns två kvinnor och två män anställda vilka ingår med koncernens andel i medeltal anställda ovan.

| KSEK | Koncern 2021-2022 | Koncern 2020-2021 | Moderbolag 2021-2022 | Moderbolag 2020-2021 |
|--|----------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| <i>Löner och andra ersättningar:</i> | | | | |
| Styrelser och verkställande direktörer | 3 114 | 2 752 | 1 943 | 1 631 |
| Övriga anställda | 189 964 | 185 913 | 186 838 | 182 985 |
| | 193 078 | 188 665 | 188 781 | 184 616 |
| <i>Sociala kostnader:</i> | | | | |
| Pensionskostnader för styrelser och verkställande direktörer | 581 | 527 | 518 | 474 |
| Pensionskostnader för övriga anställda | 20 650 | 19 637 | 20 556 | 19 505 |
| Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal | 59 880 | 58 269 | 58 607 | 57 196 |
| | 81 111 | 78 433 | 79 681 | 77 175 |

Not 7 Finansnetto

| KSEK | Koncern 2021-2022 | Koncern 2020-2021 | Moderbolag 2021-2022 | Moderbolag 2020-2021 |
|---|----------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| <i>Finansiella intäkter</i> | | | | |
| Valutakursvinster | 6 180 | - | 6 180 | - |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | 3 169 | 3 354 | 3 169 | 3 354 |
| <i>Summa finansiella intäkter</i> | 9 349 | 3 354 | 9 349 | 3 354 |
| <i>Finansiella kostnader</i> | | | | |
| Valutakursförluster | - | -321 | - | -321 |
| Räntekostnader till koncernbolag | -4 781 | -3 287 | -4 781 | -3 287 |
| Övriga räntekostnader och liknande resultatposter | -13 069 | -15 012 | -12 707 | -14 383 |
| <i>Summa finansiella kostnader</i> | -17 850 | -18 620 | -17 488 | -17 991 |
| Finansnetto | -8 501 | -15 266 | -8 139 | -14 637 |

Not 8 Bokslutsdispositioner

| KSEK | Koncern 2021-2022 | Koncern 2020-2021 | Moderbolag 2021-2022 | Moderbolag 2020-2021 |
|---|----------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan | - | - | -33 000 | 107 950 |
| Lämnat/erhållet koncernbidrag till/från moderbolaget | -22 596 | 51 332 | -22 596 | 51 332 |
| Totalt | -22 596 | 51 332 | -55 596 | 159 282 |

Not 9 Skatt

| | Koncern 2021-2022 | Koncern 2020-2021 | Moderbolag 2021-2022 | Moderbolag 2020-2021 |
|---|----------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| KSEK | | | | |
| <i>Resultat före skatt</i> | | | | |
| Sverige, koncernbolag | 246 767 | -162 189 | 213 793 | -54 268 |
| Övriga länder, koncernbolag | 147 | -457 | - | - |
| Summa resultat före skatt | 246 914 | -162 646 | 213 793 | -54 268 |
| Skattekostnad | | | | |
| Aktuell skattekostnad | -6 | -7 | - | - |
| Skatt hänförlig till förändrade skattesatser | - | -1 496 | - | -633 |
| Uppskjuten skatteintäkt/kostnad avseende temporära skillnader | -43 367 | 10 043 | -44 673 | 10 824 |
| Uppskjuten skatt avseende obeskattade reserver | -6 798 | 23 101 | - | - |
| Summa skatt | -50 171 | 31 641 | -44 673 | 10 191 |
| Skatt i Övrigt totalresultat | | | | |
| Uppskjuten skatt på säkring av kassaflöden | -15 465 | -20 775 | 5 073 | -7 242 |
| Summa skatt i övrigt totalresultat | -15 465 | -20 775 | 5 073 | -7 242 |
| Total skatt | -65 636 | 10 866 | -39 600 | 2 949 |

| | Koncern 2021-2022 | Koncern 2020-2021 | Moderbolag 2021-2022 | Moderbolag 2020-2021 |
|---|----------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Avstämning av effektiv skatt i % | | | | |
| Svensk inkomstskattesats | 20,6 | 21,4 | 20,6 | 21,4 |
| Effekt av ej uppbokade underskottsavdrag samt temporära skillnader | 0,2 | 0,2 | 0,9 | 0,8 |
| Skatt hänförlig till förändrade skattesatser | - | -1,4 | - | -1,2 |
| Skatteeffekt pga ej avdragsgilla kostnader och ej skattepliktiga intäkter | -0,5 | -0,6 | -0,6 | -2,2 |
| Skattesats i resultaträkningen | 20,3 | 19,6 | 20,9 | 18,8 |

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader och underskottsavdrag

| KONCERN 2021-2022 | Ingående balans 2021-04-01 | Redovisat i årets resultat | Redovisat i årets övriga totalresultat | Utgående balans 2022-03-31 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|--|----------------------------------|
| KSEK | | | | |
| <i>Uppskjuten skatteskuld</i> | | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 91 808 | 6 795 | - | 98 603 |
| Effekter av elprissäkringar | 0 | -63 | 23 781 | 23 718 |
| Utsläppsrätter | 0 | 27 164 | - | 27 164 |
| Summa uppskjuten skatteskuld | 91 808 | 33 896 | 23 781 | 149 485 |
| <i>Uppskjuten skattefordran</i> | | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 5 357 | 657 | - | 6 014 |
| Utsläppsrätter | 33 | -33 | - | 0 |
| Effekter av elprissäkringar | 63 | -63 | - | 0 |
| Effekter av valutaterminer och säkring av lån | 2 935 | -3 773 | 8 316 | 7 478 |
| Underskottsavdrag | 13 152 | -13 057 | - | 95 |
| Summa uppskjuten skattefordran | 21 540 | -16 269 | 8 316 | 13 587 |
| Summa netto uppskjuten skatteskuld/-fordran | 70 268 | 50 165 | 15 465 | 135 898 |

| KONCERN 2020-2021 | Ingående balans 2020-04-01 | Redovisat i årets resultat | Redovisat i årets övriga totalresultat | Utgående balans 2021-03-31 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|--|----------------------------------|
| KSEK | | | | |
| <i>Uppskjuten skatteskuld</i> | | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 114 043 | -22 235 | - | 91 808 |
| Utsläppsrätter | 122 | -122 | - | 0 |
| Summa uppskjuten skatteskuld | 114 165 | -22 357 | 0 | 91 808 |
| <i>Uppskjuten skattefordran</i> | | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 4 649 | 708 | - | 5 357 |
| Utsläppsrätter | - | 33 | - | 33 |
| Effekter av elprissäkringar | 6 992 | -261 | -6 668 | 63 |
| Effekter av valutaterminer och säkring av lån | 10 294 | 6 747 | -14 106 | 2 935 |
| Underskottsavdrag | 11 087 | 2 065 | - | 13 152 |
| Summa uppskjuten skattefordran | 33 022 | 9 292 | -20 774 | 21 540 |
| Summa netto uppskjuten skatteskuld/-fordran | 81 143 | -31 649 | 20 774 | 70 268 |

Underskottsavdrag som inte motsvaras av redovisade uppskjutna skattefordringar uppgår för koncernen per 2022-03-31 till KSEK 22 (KSEK 21). Underskottsavdragen är inte tidsbegränsade.

| MODERBOLAG 2021-2022 | Ingående balans 2021-04-01 | Redovisat i årets resultat | Redovisat i årets övriga totalresultat | Utgående balans 2022-03-31 |
|--|---------------------------------------|-----------------------------------|---|---------------------------------------|
| KSEK | | | | |
| <i>Uppskjuten skatteskuld</i> | | | | |
| Utsläppsrätter | 0 | 27 164 | - | 27 164 |
| <i>Summa uppskjuten skatteskuld</i> | 0 | 27 164 | 0 | 27 164 |
| <i>Uppskjuten skattefordran</i> | | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 5 357 | 653 | - | 6 010 |
| Utsläppsrätter | 33 | -33 | - | 0 |
| Effekter av säkring av lån | - | -5 073 | 5 073 | 0 |
| Underskottsavdrag | 13 152 | -13 057 | - | 95 |
| <i>Summa uppskjuten skattefordran</i> | 18 542 | -17 510 | 5 073 | 6 105 |
| Summa netto uppskjuten skatteskuld/-fordran | -18 542 | 44 674 | -5 073 | 21 059 |

| MODERBOLAG 2020-2021 | Ingående balans 2020-04-01 | Redovisat i årets resultat | Redovisat i årets övriga totalresultat | Utgående balans 2021-03-31 |
|--|---------------------------------------|-----------------------------------|---|---------------------------------------|
| KSEK | | | | |
| <i>Uppskjuten skatteskuld</i> | | | | |
| Utsläppsrätter | 122 | -122 | - | 0 |
| <i>Summa uppskjuten skatteskuld</i> | 122 | -122 | 0 | 0 |
| <i>Uppskjuten skattefordran</i> | | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 4 628 | 729 | - | 5 357 |
| Utsläppsrätter | - | 33 | - | 33 |
| Effekter av säkring av lån | - | 7 242 | -7 242 | 0 |
| Avsättningar | 11 087 | 2 065 | - | 13 152 |
| <i>Summa uppskjuten skattefordran</i> | 15 715 | 10 069 | -7 242 | 18 542 |
| Summa netto uppskjuten skatteskuld/-fordran | -15 593 | -10 191 | 7 242 | -18 542 |

Not 10 Immateriella anläggningstillgångar

| KSEK | Koncern 2022-03-31 | Koncern 2021-03-31 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Ingående anskaffningsvärde | 421 | 506 |
| Årets avyttringar | - | -47 |
| Omräkningsdifferens | 4 | -38 |
| <i>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</i> | 425 | 421 |
| Ingående av- och nedskrivningar | -194 | -189 |
| Årets avskrivningar | -65 | -66 |
| Årets avyttringar | - | 46 |
| Omräkningsdifferens | -3 | 15 |
| <i>Utgående ackumulerade avskrivningar</i> | -262 | -194 |
| Utgående redovisat värde | 163 | 227 |

Avskrivningar enligt plan på patent och varumärken beräknas på en nyttjandeperiod om 5 år.

Not 11 Materiella anläggningstillgångar

| KONCERN 2021-2022 | Byggnader och mark | Maskiner och inventarier | Pågående nyanläggningar och förskott | Totalt |
|--|---------------------------|---------------------------------|---|-------------------|
| KSEK | | | | |
| <i>Anskaffningsvärden</i> | | | | |
| Ingående värden 2021-04-01 | 360 426 | 2 001 511 | 9 368 | 2 371 305 |
| Årets anskaffningar | - | 15 227 | 27 662 | 42 889 |
| Avyttringar/utrangeringar | - | -1 169 | - | -1 169 |
| Omklassificeringar | - | 1 124 | -1 124 | 0 |
| Omräkningsdifferenser mm | - | 11 | - | 11 |
| <i>Utgående värden 2022-03-31</i> | 360 426 | 2 016 704 | 35 906 | 2 413 036 |
| <i>Akkumulerade av- och nedskrivningar</i> | | | | |
| Ingående värden 2021-04-01 | -180 820 | -1 062 450 | - | -1 243 270 |
| Årets avskrivningar | -17 178 | -106 041 | - | -123 219 |
| Avyttringar/utrangeringar | - | 359 | - | 359 |
| Omräkningsdifferenser mm | - | -10 | - | -10 |
| <i>Utgående värden 2022-03-31</i> | -197 998 | -1 168 142 | - | -1 366 140 |
| Redovisat värde enligt balansräkningen 2022-03-31 | 162 428 | 848 562 | 35 906 | 1 046 896 |

| KONCERN 2020-2021 | Byggnader och mark | Maskiner och inventarier | Pågående nyanläggningar och förskott | Totalt |
|--|---------------------------|---------------------------------|---|-------------------|
| <i>Anskaffningsvärden</i> | | | | |
| Ingående värden 2020-04-01 | 360 426 | 2 007 423 | 7 647 | 2 375 496 |
| Årets anskaffningar | - | 2 | 1 721 | 1 723 |
| Avyttringar/utrangeringar | - | -5 816 | - | -5 816 |
| Omräkningsdifferenser mm | - | -98 | - | -98 |
| Utgående värden 2021-03-31 | 360 426 | 2 001 511 | 9 368 | 2 371 305 |
| <i>Akkumulerade avskrivningar</i> | | | | |
| Ingående värden 2020-04-01 | -163 275 | -958 895 | - | -1 122 170 |
| Årets avskrivningar | -17 545 | -108 296 | - | -125 841 |
| Avyttringar/utrangeringar | - | 4 658 | - | 4 658 |
| Omräkningsdifferenser mm | - | 83 | - | 83 |
| Utgående värden 2021-03-31 | -180 820 | -1 062 450 | - | -1 243 270 |
| Redovisat värde enligt balansräkningen 2021-03-31 | 179 606 | 939 061 | 9 368 | 1 128 035 |

| MODERBOLAG 2021-2022 | Byggnader och mark | Maskiner och inventarier | Pågående nyanläggningar och förskott | Totalt |
|--|---------------------------|---------------------------------|---|-------------------|
| <i>Anskaffningsvärden</i> | | | | |
| Ingående värden 2021-04-01 | 360 426 | 2 000 361 | 9 368 | 2 370 155 |
| Årets anskaffningar | - | 15 217 | 27 662 | 42 879 |
| Avyttringar/utrangeringar | - | -1 169 | - | -1 169 |
| Omklassificeringar | - | 1 124 | -1 124 | 0 |
| Utgående värden 2022-03-31 | 360 426 | 2 015 533 | 35 906 | 2 411 865 |
| <i>Akkumulerade avskrivningar</i> | | | | |
| Ingående värden 2021-04-01 | -180 820 | -1 061 354 | - | -1 242 174 |
| Årets avskrivningar | -17 178 | -105 993 | - | -123 171 |
| Avyttringar/utrangeringar | - | 359 | - | 359 |
| Utgående värden 2022-03-31 | -197 998 | -1 166 988 | - | -1 364 986 |
| Redovisat värde enligt balansräkningen 2022-03-31 | 162 428 | 848 545 | 35 906 | 1 046 879 |

| MODERBOLAG 2020-2021 | Byggnader och mark | Maskiner och inventarier | Pågående nyanläggningar och förskott | Totalt |
|--|---------------------------|---------------------------------|---|-------------------|
| <i>Anskaffningsvärden</i> | | | | |
| Ingående värden 2020-04-01 | 360 426 | 2 006 127 | 7 647 | 2 374 200 |
| Årets anskaffningar | - | - | 1 721 | 1 721 |
| Avyttringar/utrangeringar | - | -5 766 | - | -5 766 |
| Utgående värden 2021-03-31 | 360 426 | 2 000 361 | 9 368 | 2 370 155 |
| <i>Akkumulerade avskrivningar</i> | | | | |
| Ingående värden 2020-04-01 | -163 275 | -957 816 | - | -1 121 091 |
| Årets avskrivningar | -17 545 | -107 984 | - | -125 529 |
| Avyttringar/utrangeringar | - | 4 446 | - | 4 446 |
| Utgående värden 2021-03-31 | -180 820 | -1 061 354 | - | -1 242 174 |
| Redovisat värde enligt balansräkningen 2021-03-31 | 179 606 | 939 007 | 9 368 | 1 127 981 |

Mark och markanläggningar utgör KSEK 1 107 (KSEK 1 160) av redovisat värde i koncernen och KSEK 974 (KSEK 1 026) i moderbolaget. Av materiella anläggningstillgångar utgör redovisat värde KSEK 17 (KSEK 55) i Lettland, resten i Sverige.

Not 12 Nyttjanderättstillgångar

KONCERN 2021-2022

| KSEK | Byggnader och mark | Maskiner och inventarier | Totalt |
|--|--------------------|--------------------------|----------------|
| <i>Anskaffningsvärden</i> | | | |
| Ingående värden 2021-04-01 | 21 578 | 7 877 | 29 455 |
| Tillkommande nyttjanderättsavtal | 10 253 | 5 684 | 15 937 |
| Avslutade avtal | -12 512 | -3 500 | -16 012 |
| Utgående värden 2022-03-31 | 19 319 | 10 061 | 29 380 |
| <i>Akkumulerade av- och nedskrivningar</i> | | | |
| Ingående värden 2021-04-01 | -8 802 | -4 608 | -13 410 |
| Årets avskrivningar | -10 504 | -3 146 | -13 650 |
| Avslutade avtal | 12 512 | 3 500 | 16 012 |
| Utgående värden 2022-03-31 | -6 794 | -4 254 | -11 048 |
| Redovisat värde enligt balansräkningen 2022-03-31 | 12 525 | 5 807 | 18 332 |

KONCERN 2020-2021

| KSEK | Byggnader och mark | Maskiner och inventarier | Totalt |
|--|--------------------|--------------------------|----------------|
| <i>Anskaffningsvärden</i> | | | |
| Ingående värden 2020-04-01 | 23395 | 7822 | 31 217 |
| Tillkommande nyttjanderättsavtal | 10 162 | 827 | 10 989 |
| Avslutade avtal | -11979 | -772 | -12 751 |
| Utgående värden 2021-03-31 | 21 578 | 7 877 | 29 455 |
| <i>Akkumulerade av- och nedskrivningar</i> | | | |
| Ingående värden 2020-04-01 | -10318 | -2677 | -12 995 |
| Årets avskrivningar | -10 463 | -2703 | -13 166 |
| Avslutade avtal | 11979 | 772 | 12 751 |
| Utgående värden 2021-03-31 | -8 802 | -4 608 | -13 410 |
| Redovisat värde enligt balansräkningen 2021-03-31 | 12 776 | 3 269 | 16 045 |

| Belopp redovisade i resultatet | Koncern 2021-2022 | Koncern 2020-2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Avskrivningsbelopp för nyttjanderätter | 13 650 | 13 166 |
| Räntekostnader för leasingkulder | 322 | 257 |
| Kostnader relaterade till kortfristiga leasing- och hyresskulder samt till leasingavtal med lågt värde | 3 848 | 3 997 |
| Totalt | 17 820 | 17 420 |

För löptidsanalys av skulder avseende nyttjanderättstillgångar, se not 21.

Hyres- och leasingavtal, moderbolaget

Moderbolagets hyres- och leasingkostnader består till största delen av kontorsmaskiner såsom kopiatorer, personbilar och arbetsfordon samt hyra av diverse lokaler och arbetsredskap. Alla leasingavtal redovisas i moderbolaget som operationella leasingavtal. Leasing- och hyreskostnader uppgår i moderbolaget till KSEK 17 820 (KSEK 17 420) under år 2021-2022. Avtalade framtida leasingåtaganden i moderbolaget uppgår till KSEK 15 761 (KSEK 13 437) varav KSEK 9 516 (KSEK 10 558) inom ett år och KSEK 6 245 (KSEK 2 879) inom ett till fem år.

Not 13 Andelar i koncernföretag

| KSEK | Moderbolag 2021-2022 | Moderbolag 2020-2021 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Ingående värden vid årets början | 230 | 230 |
| Utgående värden vid årets slut | 230 | 230 |

Specifikation av moderbolagets innehav av andelar i koncernföretag

| Företag | Huvudsaklig verksamhet | Organisations-nummer | Säte | Kapitalandel | Antal andelar | Redovisat värde KSEK 2021-2022 |
|--------------------|------------------------|----------------------|--------------|--------------|---------------|--------------------------------|
| SIA Domse Latvija | Anskaffning vedråvara | 40003588612 | Riga | 100% | 100 | 30 |
| Alfredshem Hamn AB | Sanering mark | 556777-3402 | Örnsköldsvik | 100% | 1 000 | 100 |
| DomInnova AB | Vilande | 556770-8481 | Örnsköldsvik | 100% | 1 000 | 100 |
| Totalt | | | | | | 230 |

Om inte annat anges består dotterföretagens aktiekapital enbart av stamaktier vilka ägs direkt av koncernen och proportionen av ägandet är likvärdigt med koncernens innehav av röster.

Not 14 Gemensamt styrt företag

Bolaget är delägare i Domsjö Fiber AB, 556711-7477, till 50%, ett gemensamt styrt företag med Övik Energi AB avseende anskaffning av vedråvara. Domsjö Fiber AB:s huvudsakliga verksamhetsort är Domsjö i Örnsköldsviks kommun. Domsjö Fiber AB är legalt separerad från parterna men har i koncernen klassificerats som gemensamt bedriven verksamhet, baserat på att parterna är bundna till att köpa i princip hela Domsjö Fibers lager och att de är de enda som ser till att tillhandahålla medel att betala skulderna med.

| Redovisad andel, före koncernelimineringar, av Domsjö Fiber AB i Domsjö Fabriker AB, koncernen: | 2021-2022 | 2020-2021 |
|---|-----------|-----------|
| Tillgångar | 68 860 | 93 602 |
| Skulder | 68 299 | 93 045 |
| Intäkter | 332 970 | 374 662 |
| Kostnader | 332 966 | 374 655 |

I moderbolagets balansräkning är innehavet av aktierna, 500 andelar, upptagna till anskaffningsvärdet, KSEK 500.

Not 15 Övriga innehav

| Företag | Organisations- nummer | Säte | Kapital-andel, % | Antal andelar | Redovisat värde KSEK 2021-2022 | Redovisat värde KSEK 2020-2021 |
|---------------------------------|-----------------------|--------------|------------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| MoRe Research i Örnsköldsvik AB | 556599-2277 | Örnsköldsvik | 18% | 10 800 | 1 600 | 1 600 |
| Summa | | | | | 1 600 | 1 600 |

Not 16 Immateriella omsättningstillgångar

| KSEK | Koncern 2022-03-31 | Koncern 2021-03-31 | Moderbolag 2021-2022 | Moderbolag 2020-2021 |
|----------------|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Utsläppsrätter | 131 231 | 715 | 131 231 | 715 |
| Summa | 131 231 | 715 | 131 231 | 715 |

Not 17 Varulager

| KSEK | Koncern 2022-03-31 | Koncern 2021-03-31 | Moderbolag 2021-2022 | Moderbolag 2020-2021 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Råvaror och förnödenheter | 120 873 | 86 019 | 79 485 | 56 868 |
| Färdiga varor och handelsvaror | 154 077 | 77 660 | 154 077 | 77 660 |
| Produkter i arbete | 4 583 | 4 971 | 4 583 | 4 971 |
| Summa varulager | 279 533 | 168 650 | 238 145 | 139 499 |

Not 18 Derivatinstrument

| KSEK | Koncern 2022-03-31 | Koncern 2021-03-31 | Moderbolag 2022-03-31 | Moderbolag 2021-03-31 |
|-------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Elterminer | 115 138 | - | - | - |
| Summa tillgångar | 115 138 | 0 | - | - |
| Valutaterminer | 36 302 | 14 247 | - | - |
| Elterminer | - | 305 | - | - |
| Summa skulder | 36 302 | 14 552 | - | - |

Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| KSEK | Koncern 2022-03-31 | Koncern 2021-03-31 | Moderbolag 2021-2022 | Moderbolag 2021-03-31 |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|
| Förutbetalda försäkringar | 1 221 | 1 151 | 1 136 | 1 052 |
| Övriga förutbetalda kostnader | 32 564 | 6 837 | 35 014 | 11 719 |
| Övriga upplupna intäkter | 22 055 | 305 | 22 054 | 305 |
| | 55 840 | 8 293 | 58 204 | 13 076 |



Not 20 Eget Kapital

Koncern

Aktiekapital

Aktiekapitalet består vid årets slut av 25 000 000 stamaktier med vardera en röst och ett kvotvärde på SEK 2 per aktie. Innehavare av stamaktier är berättigade till utdelning som fastställs av bolagsstämman och aktieinnehavet berättigar till rösträtt vid bolagsstämman med en röst per aktie. Alla aktier har samma rätt till Domsjö Fabrikers kvarvarande nettotillgångar.

Omräkningsreserv

Omräkningsreserven innefattar valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansierade rapporter från utländska verksamheter som har upprättat sina finansiella rapporter i en annan valuta än koncernens funktionella valuta. Moderbolaget och koncernen presenterar sina finansiella rapporter i svenska kronor. Omräkningsreserven avser SIA Domse Latvija, KSEK 1 266 (KSEK 1 125).

Moderbolag

Bundet eget kapital

Bundet eget kapital utgörs av aktiekapital och reservfond och är inte tillgängligt för utdelning.

Balanserat resultat inkl. säkringsreserv

Utgörs av föregående års fria egna kapital efter att en eventuell vinstutdelning lämnats. Utgör tillsammans med årets totalresultat summa fritt eget kapital, det vill säga det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna.

Utdelning och koncernbidrag

I bokslutet per 2022-03-31 har koncernbidrag lämnats till moderbolaget Aditya Group AB KSEK 26 596 (erhållet KSEK 51 332). Ingen utdelning har lämnats till moderbolaget under året (KSEK 0).

Resultatdisposition

Styrelsen och VD föreslår årsstämman att till moderbolaget utdela KSEK 172 700 och att det resterande till förfogande fria resultatet, KSEK 270 567, överföres i ny räkning.

Not 21 Upplåning

| KSEK | Koncern 2022-03-31 | Koncern 2021-03-31 | Moderbolag 2022-03-31 | Moderbolag 2021-03-31 |
|---|-----------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Långfristiga skulder | | | | |
| Lån från banker och övriga kreditinstitut | 132 517 | - | 132 517 | - |
| Lån från koncernföretag | 185 282 | 174 478 | 185 282 | 174 478 |
| Skulder avseende nyttjanderättstillgångar | 6 245 | 2 879 | - | - |
| Övriga räntebärande skulder | 4 148 | 4 903 | 4 148 | 4 903 |
| Summa långfristig räntebärande upplåning | 328 192 | 182 260 | 321 947 | 179 381 |
| Amortering inom 2-5 år | 327 061 | 180 374 | 320 816 | 177 495 |
| - varav skulder avseende nyttjanderättstillgångar | 6 245 | 2 879 | - | - |
| Amortering efter 5 år | 1 131 | 1 886 | 1 131 | 1 886 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Lån från banker och övriga kreditinstitut | 362 228 | 419 101 | 362 228 | 419 101 |
| Skulder avseende nyttjanderättstillgångar | 9 516 | 10 559 | - | - |
| Övriga räntebärande skulder | 18 008 | 58 256 | 18 008 | 58 256 |
| Summa kortfristig räntebärande upplåning | 389 752 | 487 916 | 380 236 | 477 357 |
| Övriga ej räntebärande skulder | - | 1 105 | - | 1 105 |
| Summa kortfristig upplåning | 389 752 | 489 021 | 380 236 | 478 462 |

Lån från banker, övriga kreditinstitut och annan upplåning förfaller fram till räkenskapsår 2028-2029 och löper med en genomsnittlig ränta på 2,0 % (2,1 %) under året. Kostnader i samband med finansieringen ingår som en del i effektivräntan.

Säkerhet för banklån utgörs av mark o byggnader samt företagsinteckningar. I de kortfristiga skulderna finns ingen checkräkningskredit.

Villkor och återbetalningstider

Kreditfacilitet 1

I mars 2020 undertecknade Domsjö Fabriker AB en kreditfacilitet på KSEK 250 000. Krediten löper med en ränta på Stibor + marginal och löper till 2022-06-29. Den totala skulden per 2022-03-31 är KSEK 250 000 (KSEK 250 000).

Kreditfacilitet 2

Kreditfacilitet 2 löper från januari 2009 över tjugo år med ränta Stibor 90. Lånet avser Domsjö Fabriker AB:s andel av ett samägarlån. Totala lånebeloppet per 2022-03-31 är KSEK 4 902, per 2021-03-31 KSEK 5 657.

Kreditfacilitet 3

Den 23 juni 2021 tecknade koncernen ett nytt låneavtal med två långgivare. Avtalet är på totalt 55 MUSD varav 70% avser moderbolaget Aditya Group AB och resterande 30 % avser dotterbolaget Domsjö Fabriker AB. Lånet löper över fem år och amorteras halvårsvis med början 18 månader efter tecknandet. Lånet motsvaras per 2022-03-31 i KSEK 356 668 för moderbolaget och KSEK 152 858 för Domsjö Fabriker AB motsvarande totalt MUSD 55. Räntan är baserad på LIBOR 3 månader plus en marginal. En av aktieägarna stöder lånet genom ett Letter of Support.

Kreditfacilitet 4

Kreditfacilitet 4 tecknades i mars 2016 med två samarbetspartners för en ny bioreningsanläggning. Lånet löper över 5 år från färdigställandet av investeringarna och är därmed avslutat per 2022-03-31. Ingen ränta har löpt på lånet. Per 2021-03-31 låg skulden på KSEK 1 105.

Kreditfacilitet 5

Avser skulder på avtalade leasade tillgångar enligt IFRS 16. Per balansdagen, 2022-03-31, ligger skulden för nyttjanderättstillgångar på KSEK 15 761 (KSEK 13 438).

Kreditfacilitet 6

2019-06-28 avtalades om en förskottskredit på MUSD 10. Krediten gäller för tre månader i taget med en ränta på Libor plus marginal och betalas ut i SEK. Per 2022-03-31 ligger skulden på KSEK 93 500 (KSEK 65 000).

Kreditfacilitet 7

Per 2020-03-20 tecknades ett lån på MUSD 20 med ett koncernbolag till en ränta på Libor sex månader med tillägg av marginal och med en löptid på 30 månader. Per 2022-03-31 tecknades ett tilläggsavtal med en förlängning av krediten t.o.m. 2024-09-15 och en räntesats uppgående till "Canada Revenue Agency, föreskriven ränta för förtegsbetalarnas relevanta lån eller skuldsättning". Per 2022-03-31 utnyttjas MUSD 20 (MUSD 20) motsvarande KSEK 185 282 (KSEK 174 478).

Kreditfacilitet 8

Ett statligt lån enligt de rådande Corona-reglerna, gällande anstånd med betalning av sociala avgifter, erhöles i april 2020 samt i februari 2021 motsvarande sex månaders avgifter. Räntan, vilken ej är skattemässigt avdragsgill, uppgår till 1,25% + en avgift på 0,1% per månad. Totalt lån per 2022-03-31 uppgår till KSEK 17 254 motsvarande avgifter för två månader (KSEK 57 502).

Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| KSEK | Koncern 2022-03-31 | Koncern 2021-03-31 | Moderbolag 2022-03-31 | Moderbolag 2021-03-31 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Upplupna löner | 14 305 | 13 845 | 13 954 | 13 654 |
| Upplupna sociala avgifter | 4 436 | 4 468 | 4 287 | 4 234 |
| Upplupna räntor | 1 159 | 1 054 | 1 159 | 1 054 |
| Upplupna frakter | 4 107 | 13 459 | 4 107 | 13 459 |
| Övriga upplupna kostnader | 68 362 | 69 804 | 37 903 | 33 419 |
| Förutbetalda intäkter | 33 | 33 | 33 | 33 |
| | 92 402 | 102 663 | 61 443 | 65 853 |

Not 23 Finansiella tillgångar och skulder

| KSEK | Finansiella tillgångar värderade till: | | | Finansiella skulder värderade till: | | Summa redovisat värde |
|-----------------------------------|--|---------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| | upplupet anskaffn värde | verkligt värde via övr totalres | verkligt värde via resultatet | upplupet anskaffn värde | verkligt värde via övr totalres | |
| KONCERN 2022-03-31 | | | | | | |
| Övriga aktier och andelar | | | 1 600 | | | 1 600 |
| Övriga långfristiga fordringar | 16 411 | | | | | 16 411 |
| Kundfordringar | 240 929 | | | | | 240 929 |
| Derivatinstrument | | 115 138 | | | | 115 138 |
| Fordringar hos koncernföretag | 172 623 | | | | | 172 623 |
| Övriga fordringar | 56 573 | | | | | 56 573 |
| Upplupna intäkter | 22 054 | | | | | 22 054 |
| Likvida medel | 45 431 | | | | | 45 431 |
| Summa | 554 021 | 115 138 | 1 600 | | | 670 759 |
| Långfristiga räntebärande skulder | | | | 328 192 | | 328 192 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | | | | 389 752 | | 389 752 |
| Derivatinstrument | | | | | 36 302 | 36 302 |
| Leverantörsskulder | | | | 202 453 | | 202 453 |
| Övriga kortfristiga skulder | | | | 31 478 | | 31 478 |
| Upplupna kostnader | | | | 73 628 | | 73 628 |
| Summa | | | | 1 025 503 | 36 302 | 1 061 805 |

2022101900639

| KSEK | Finansiella tillgångar värderade till: | | | Finansiella skulder värderade till: | | Summa redovisat värde |
|--------------------------------------|--|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| | upplupet anskaffn värde | verkligt värde via övr totalres | verkligt värde via resultatet | upplupet anskaffn värde | verkligt värde via övr totalres | |
| KONCERN 2021-03-31 | | | | | | |
| Övriga aktier och andelar | | | 1 600 | | | 1 600 |
| Övriga långfristiga fordringar | 16 411 | | | | | 16 411 |
| Kundfordringar | 219 064 | | | | | 219 064 |
| Fordringar hos koncernföretag | 272 583 | | | | | 272 583 |
| Övriga fordringar | 39 461 | | | | | 39 461 |
| Upplupna intäkter | 305 | | | | | 305 |
| Likvida medel | 35 438 | | | | | 35 438 |
| Summa | 583 262 | | 1 600 | | | 584 862 |
| Långfristiga räntebärande skulder | | | | 179 381 | | 179 381 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | | | | 477 357 | | 477 357 |
| Kortfristiga ej räntebärande skulder | | | | 1 105 | | 1 105 |
| Derivatinstrument | | | | | 14 552 | 14 552 |
| Leverantörsskulder | | | | 226 973 | | 226 973 |
| Övriga kortfristiga skulder | | | | 114 418 | | 114 418 |
| Upplupna kostnader | | | | 84 318 | | 84 318 |
| Summa | | | | 1 083 552 | 14 552 | 1 098 104 |

| KSEK | Finansiella tillgångar värderade till: | | | Finansiella skulder värderade till: | | Summa redovisat värde |
|--|--|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| | upplupet anskaffn värde | verkligt värde via övr totalres | verkligt värde via resultatet | upplupet anskaffn värde | verkligt värde via övr totalres | |
| MODERBOLAG 2022-03-31 | | | | | | |
| Övriga aktier och andelar | | | 1 600 | | | 1 600 |
| Fordringar hos gemensamt styrt företag | 33 479 | | | | | 33 479 |
| Kundfordringar | 227 808 | | | | | 227 808 |
| Fordringar hos koncernföretag | 172 623 | | | | | 172 623 |
| Övriga fordringar | 44 885 | | | | | 44 885 |
| Upplupna intäkter | 22 054 | | | | | 22 054 |
| Likvida medel | 31 344 | | | | | 31 344 |
| Summa | 532 193 | | 1 600 | | | 533 793 |
| Långfristiga räntebärande skulder | | | | 321 947 | | 321 947 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | | | | 380 236 | | 380 236 |
| Leverantörsskulder | | | | 189 495 | | 189 495 |
| Skulder till gemensamt styrt företag | | | | 10 302 | | 10 302 |
| Övriga kortfristiga skulder | | | | 20 523 | | 20 523 |
| Upplupna kostnader | | | | 43 169 | | 43 169 |
| Summa | | | | 1 158 078 | | 1 158 078 |

| KSEK | Finansiella tillgångar värderade till: | | | Finansiella skulder värderade till: | | Summa redovisat värde |
|--|--|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| | upplupet anskaffn värde | verkligt värde via övr totalres | verkligt värde via resultatet | upplupet anskaffn värde | verkligt värde via övr totalres | |
| MODERBOLAG 2021-03-31 | | | | | | |
| Övriga aktier och andelar | | | 1 600 | | | 1 600 |
| Fordringar hos gemensamt styrt företag | 33 918 | | | | | 33 918 |
| Kundfordringar | 199 234 | | | | | 199 234 |
| Fordringar hos koncernföretag | 272 583 | | | | | 272 583 |
| Övriga fordringar | 28 990 | | | | | 28 990 |
| Upplupna intäkter | 305 | | | | | 305 |
| Likvida medel | 26 573 | | | | | 26 573 |
| Summa | 561 603 | | 1 600 | | | 563 203 |
| Långfristiga räntebärande skulder | | | | 179 381 | | 179 381 |
| Långfristiga ej räntebärande skulder | | | | | | 0 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | | | | 477 357 | | 477 357 |
| Kortfristiga ej räntebärande skulder | | | | 1 105 | | 1 105 |
| Leverantörsskulder | | | | 160 654 | | 160 654 |
| Skulder till gemensamt styrt företag | | | | 82 356 | | 82 356 |
| Övriga kortfristiga skulder | | | | 98 752 | | 98 752 |
| Upplupna kostnader | | | | 47 933 | | 47 933 |
| Summa | | | | 1 239 944 | | 1 239 944 |

Samtliga långfristiga finansiella tillgångar och skulder löper med rörlig ränta. Av denna anledning bedöms redovisade värden i samtliga fall motsvaras av verkliga värden.

Beräkning av verkligt värde

Utförlig beskrivning värdering av Derivat finns i Not 2 Redovisningsprinciper, 2.14.

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i Verkligt värdehierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

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

Utförlig beskrivning av Nivå 1 - 3 finns i Not 2 Redovisningsprinciper, 2.8.

Följande tabell visar koncernens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 mars 2022:

| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Summa |
|--|--------|---------|--------|---------|
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet | | | | |
| Aktier och andelar | | | 1 600 | 1 600 |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | | | | |
| Elterminer | | 115 138 | | 115 138 |
| Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | | | | |
| Valutaterminer | | 36 302 | | 36 302 |

Följande tabell visar koncernens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 mars 2021:

| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Summa |
|---|--------|--------|--------|--------|
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet | | | | |
| Aktier och andelar | | | 1 600 | 1 600 |
| Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | | | | |
| Valutaterminer | | 14 247 | | |
| Elterminer | | 305 | | 14 552 |

Resultatet för finansiella instrument värderade till verkligt värde via totalresultatet uppgår för 2021-2022 till KSEK 150 710 (KSEK 90 256).

Åldersanalys förfallna kundfordringar

| KSEK | Koncern 2022-03-31 | Koncern 2021-03-31 | Moderbolag 2022-03-31 | Moderbolag 2021-03-31 |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Mindre än 3 månader | 10 687 | -2 474 | 10 687 | -2 474 |
| Mer än 3 månader | -1 204 | -911 | -1 204 | -911 |
| | 9 483 | -3 385 | 9 483 | -3 385 |

Inget behov för reserveringar anses föreligga då bedömningen är att fordringarna anses bli betalda samt att det finns tecknade kreditförsäkringar. Av de totala kundfordringarna är KSEK 47 195 (KSEK 44 488) oförsäkrade men av dessa finns det ägargarantier på KSEK 10 291.

Not 24 Ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättningar till styrelsen

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Inga styrelsearvoden har utbetalats, varken detta år eller föregående år.

Ersättning till VD och ledande befattningshavare

Årsstämman 2021 godkände följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses VD och övriga medlemmar av ledningsgruppen. Domsjö Fabriker ska tillämpa marknadsmässiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att kunna rekrytera och behålla en ledning med hög kompetens och kapacitet för att säkerställa aktieägarnas intressen. Ersättningen kan utgöras av fast lön, rörlig lön, långsiktiga incitamentsprogram och övriga förmåner såsom tjänstebil samt pension. Fast och rörlig lön ska fastställas med hänsyn till kompetens, ansvarsområde och prestation.

Pensionsförmåner ska vara antingen avgifts- eller förmånsbestämda och normalt ge en rätt till pension vid 65 års ålder. I vissa fall kan pensionsåldern sänkas, dock lägst till 62 års ålder. Vid uppsägning gäller normalt sex till tolv månaders uppsägningstid och rätt till avgångsvederlag motsvarande högst tolv månadslöner för det fall bolaget avslutar anställningen. För VD gäller tre månaders uppsägningstid om bolaget avslutar anställningen och sex månader om VD säger upp sig själv och vid uppsägning har VD rätt till 12 månaders full ersättning.

Ersättning och övriga anställningsvillkor för VD beslutas av styrelsen. Ersättning och övriga anställningsvillkor för medlemmar i ledningsgruppen beslutas av VD. Styrelsen i Domsjö Fabriker ska vara berättigad att avvika från dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

| Ersättningar och förmåner för VD: | | År | Fast lön | Rörlig lön | Övriga förmåner | Pensionskostnad | Totalt |
|-----------------------------------|-----------|----|----------|------------|-----------------|-----------------|--------|
| KSEK | 2021-2022 | | 1 532 | 411 | 185 | 483 | 2 611 |
| | 2020-2021 | | 1 538 | 139 | 184 | 474 | 2 335 |

| Ersättningar och förmåner för övriga ledningsgruppen: | | År | Bruttolön | Övriga förmåner | Pensionskostnad | Totalt |
|---|-----------|----|-----------|-----------------|-----------------|--------|
| KSEK | 2021-2022 | | 6 263 | 370 | 1 731 | 8 364 |
| | 2020-2021 | | 6 647 | 280 | 1 764 | 8 691 |

Kommentarer till tabellerna:

Övriga förmåner avser bilförmån och andra skattepliktiga förmåner. Pensionsplanerna är endast avgiftsbestämda. Pensionskostnad avser den kostnad som belastat årets resultat. Under 2021-2022 har ledningsgruppen till största delen bestått av sju personer men i slutet av året utökades den till tio personer (sju personer).

Not 25 Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalysen

| KSEK | Koncern 2022-03-31 | Koncern 2021-03-31 | Moderbolag 2022-03-31 | Moderbolag 2021-03-31 |
|---|-----------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet: | | | | |
| Avskrivningar | 136 934 | 138 910 | 123 171 | 125 529 |
| Utrangeringar/avyttringar | 811 | 1 165 | 811 | 1 179 |
| Förändring verkligt värde utsläppsrätter | -130 516 | 30 | -130 516 | 30 |
| Förändring verkligt värde valutasäkringar | 6 311 | -7 097 | - | - |
| Övrigt | 2 547 | -3 323 | 2 413 | -2 577 |
| | 16 087 | 129 685 | -4 121 | 124 161 |
| Likvida medel | | | | |
| Kassa och bank | 45 431 | 35 438 | 31 344 | 26 573 |
| | 45 431 | 35 438 | 31 344 | 26 573 |

Not 26 Skulder härrörande från finansieringsverksamheten

| KONCERN 2021-2022 | Kassaflöden | Icke kassaflödespåverkande förändringar | | | | Förändring nyttjanderätts- skulder | 2022-03-31 |
|--|----------------|---|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--|----------------|
| | | 2021-04-01 | Överf till/från kortfr skulder | Förändr i kap lånekostnader | Valutakurs- förändringar | | |
| Långfristiga skulder | | | | | | | |
| Banker och kreditinstitut | 0 | 139 768 | -19 107 | -1 233 | 13 089 | - | 132 517 |
| Skulder avseende nyttjanderättstillgångar | 2 879 | - | - | - | - | 3 366 | 6 245 |
| Övriga räntebärande skulder | 179 381 | -754 | - | - | 10 804 | - | 189 431 |
| Kortfristiga skulder | | | | | | | |
| Banker och kreditinstitut | 419 101 | -73 150 | 19 107 | 206 | -3 037 | - | 362 227 |
| Skulder avseende nyttjanderättstillgångar | 10 559 | - | - | - | - | -1 043 | 9 516 |
| Övriga räntebärande skulder | 58 256 | -40 248 | - | - | - | - | 18 008 |
| Övriga ej räntebärande skulder | 1 105 | -1 105 | - | - | - | - | 0 |
| Summa skulder härrörande från finansieringsverksamheten | 671 281 | 24 511 | 0 | -1027 | 20 856 | 2 323 | 717 944 |

| KONCERN 2020-2021 | Kassaflöden | Icke kassaflödespåverkande förändringar | | | | Tillkommande nyttjanderätts- skulder | 2021-03-31 |
|--|----------------|---|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--|----------------|
| | | 2020-04-01 | Överf till/från kortfr skulder | Förändr i kap lånekostnader | Valutakurs- förändringar | | |
| Långfristiga skulder | | | | | | | |
| Banker och kreditinstitut | 120 339 | -39 680 | -62385 | 586 | -18 860 | - | 0 |
| Skulder avseende nyttjanderättstillgångar | 4 727 | - | - | - | - | -1 848 | 2 879 |
| Övriga räntebärande skulder | 81 235 | 111 076 | - | - | -12 930 | - | 179 381 |
| Övriga ej räntebärande skulder | 1 105 | -1 105 | - | - | - | - | 0 |
| Kortfristiga skulder | | | | | | | |
| Banker och kreditinstitut | 386 085 | -26 324 | 62385 | - | -3 045 | - | 419 101 |
| Skulder avseende nyttjanderättstillgångar | 11 002 | - | - | - | - | -443 | 10 559 |
| Övriga räntebärande skulder | 754 | 57 502 | - | - | - | - | 58 256 |
| Övriga ej räntebärande skulder | 5 483 | -4 378 | - | - | - | - | 1 105 |
| Summa skulder härrörande från finansieringsverksamheten | 610 730 | 97 091 | | 586 | -34 835 | -2 291 | 671 281 |

| MODERBOLAG 2021-2022 | Kassaflöden | Icke kassaflödespåverkande förändringar | | | | 2022-03-31 |
|--|----------------|---|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|----------------|
| | | 2021-04-01 | Överf till/från kortfr skulder | Förändr i kap lånekostnader | Valutakurs- förändringar | |
| Långfristiga skulder | | | | | | |
| Banker och kreditinstitut | 0 | 139 768 | -19 107 | -1 233 | 13 089 | 132 517 |
| Övriga räntebärande skulder | 179 381 | -754 | - | - | 10 804 | 189 431 |
| Kortfristiga skulder | | | | | | |
| Banker och kreditinstitut | 419 101 | -73 150 | 19 107 | 206 | -3 037 | 362 227 |
| Övriga räntebärande skulder | 58 256 | -40 248 | - | - | - | 18 008 |
| Övriga ej räntebärande skulder | 1 105 | -1 105 | - | - | - | 0 |
| Summa skulder härrörande från finansieringsverksamheten | 657 843 | 24 511 | 0 | -1027 | 20 856 | 702 183 |

| MODERBOLAG 2020-2021 | Kassaflöden | Icke kassaflödespåverkande förändringar | | | | 2021-03-31 |
|--|----------------|---|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|----------------|
| | | 2020-04-01 | Överf till/från kortfr skulder | Förändr i kap lånekostnader | Valutakurs- förändringar | |
| Långfristiga skulder | | | | | | |
| Banker och kreditinstitut | 120 339 | -39 680 | -62 385 | 586 | -18 860 | 0 |
| Övriga räntebärande skulder | 81 235 | 111 076 | - | - | -12 930 | 179 381 |
| Övriga ej räntebärande skulder | 1 105 | -1 105 | - | - | - | 0 |
| Kortfristiga skulder | | | | | | |
| Banker och kreditinstitut | 386 085 | -26 324 | 62 385 | - | -3 045 | 419 101 |
| Övriga räntebärande skulder | 754 | 57 502 | - | - | - | 58 256 |
| Övriga ej räntebärande skulder | 5 483 | -4 378 | - | - | - | 1 105 |
| Summa skulder härrörande från finansieringsverksamheten | 595 001 | 97 091 | 0 | 586 | -34 835 | 657 843 |

Not 27 Obeskattade reserver

| KSEK | Moderbolag 2022-03-31 | Moderbolag 2021-03-31 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Akkumulerade avskrivningar utöver plan | 478 656 | 445 656 |
| Redovisat värde vid årets utgång | 478 656 | 445 656 |

Not 28 Händelser efter balansdagen

Under 2022 har marknaden för samtliga produkter varit fortsatt stark, och dollarkursen är till vår fördel. Osäkerheter kring effekter av naturgaspris utvecklingen och Ukraina kriget kvarstår.

Not 29 Investeringsåtaganden

Koncernen och moderbolaget

Per 2022-03-31 har koncernen och moderbolaget slutit avtal om att förvärva materiella anläggningstillgångar för MSEK 14 (4). Av dessa åtaganden förväntas hela beloppet bli reglerat under 2022.

Not 30 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

| KSEK | Koncern 2022-03-31 | Koncern 2021-03-31 | Moderbolag 2022-03-31 | Moderbolag 2021-03-31 |
|---|-----------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Säkerheter för kreditfaciliteter | | | | |
| Företagsinteckningar | 250 000 | 250 000 | 250 000 | 250 000 |
| Övriga säkerheter | | | | |
| Bankgarantier | - | - | - | - |
| Säkerheter för moderbolagets kreditfaciliteter | | | | |
| Fastighetsinteckningar | 197 065 | 197 065 | 197 065 | 197 065 |
| | 447 065 | 447 065 | 447 065 | 447 065 |
| Eventalförpliktelser | Inga | Inga | Inga | Inga |

Not 31 Transaktioner med närstående

Moderföretag i den största koncern där moderföretaget ingår är Aditya Group AB, 556847-5932, som äger 100 % av aktierna i Domsjö Fabriker AB. Aditya Group AB ägs till en tredjedel vardera av Grasim Industries Ltd, Indien, PT Indo Bharat Rayon, Indonesien och Thai Rayon Public Co. Ltd, Thailand. Köp- och försäljningstransaktioner med närstående parter sker på marknadsmässiga villkor.

Följande transaktioner har skett med närstående:

| KSEK | Försäljning av varor och tjänster till närstående | | Ränteintäkter och ränteutgifter (-) med närstående | | Inköp av varor och tjänster hos närstående | |
|----------------------------|---|----------------|--|----------------|--|----------------|
| | 2021-2022 | 2020-2021 | 2021-2022 | 2020-2021 | 2021-2022 | 2020-2021 |
| Koncernen | | | | | | |
| <i>Närstående relation</i> | | | | | | |
| Moderbolag | - | - | 3 160 | 3 278 | 1 200 | 1 200 |
| Andra närstående | 922 350 | 558 091 | -4 781 | -3 287 | 3 046 | 3 920 |
| | 922 350 | 558 091 | -1 621 | -9 | 4 246 | 5 120 |
| Moderbolaget | | | | | | |
| <i>Närstående relation</i> | | | | | | |
| Moderbolag | - | - | 3 160 | 3 278 | 1 200 | 1 200 |
| Gemensamt styrt företag | 1 649 | 1 994 | - | - | 524 029 | 604 564 |
| Andra närstående | 922 350 | 558 091 | -4 781 | -3 287 | 3 046 | 3 920 |
| | 923 999 | 560 085 | -1621 | -9 | 528 275 | 609 684 |
| KSEK | | | | | | |
| | | | Fordringar hos närstående | | Skulder till närstående | |
| | | | 2022-03-31 | 2021-03-31 | 2022-03-31 | 2021-03-31 |
| Koncernen | | | | | | |
| <i>Närstående relation</i> | | | | | | |
| Moderbolag | | | 172 623 | 272 583 | - | - |
| Andra närstående | | | 41 043 | 69 969 | 185 671 | 262 466 |
| | | | 213 666 | 342 552 | 185 671 | 262 466 |
| Moderbolaget | | | | | | |
| <i>Närstående relation</i> | | | | | | |
| Moderbolag | | | 172 623 | 272 583 | - | - |
| Gemensamt styrt företag | | | - | 439 | 10 302 | 82 356 |
| Andra närstående | | | 41 043 | 69 969 | 185 671 | 262 466 |
| | | | 213 666 | 342 991 | 195 973 | 344 822 |

Not 32 Finansiell riskhantering

Koncernen påverkas både av den allmänna konjunkturutvecklingen, valutaförändringar och andra företagsspecifika omvärldsfaktorer. Bolaget försöker aktivt minimera riskerna genom ständigt förebyggande arbete och där så är möjligt kan risken säkras eller försäkras. Koncernens affärsverksamhet utsätts för både affärsmässiga risker och kreditrisker gentemot kunder. Dessa risker hanteras genom att fatta beslut gällande volym och prissättning med målsättning att uthålligt ge en bra avkastning på investerat kapital. Koncernen utsätts också för finansiella risker som minimeras genom en ändamålsenlig finansiering och en effektiv hantering och kontroll.

Domsjö Fabrikers produkter är generellt konjunkturberoende avseende såväl prisutveckling som leveransvolym. Koncernen är exponerad mot valutaförändringar genom att huvuddelen av intäkterna faktureras i USD, medan rörelsekostnaderna huvudsakligen är i SEK men även i Euro. Prisnivån i USD styrs av det aktuella marknadspriset. Kunder som inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser ger upphov till en kreditrisk. För att eliminera kreditrisken tecknar bolaget löpande kreditförsäkring för externt givna kundkrediter. Om en kund inte accepteras av kreditförsäkringsbolaget är rutinen att kräva kunden på förskotts betalning eller äggaranti för att undvika eventuell kundförlust.

Koncernens redovisningsvaluta är SEK. Koncernen är strukturellt exponerad för valutaförändringar; omsättningen påverkas i hög grad av den amerikanska dollarns utveckling och vissa kostnader påverkas av Eurons utveckling. För att utjämna framtida kassaflöden och undvika kraftiga svängningar på grund av ändringar i valutakurser har valutaterminer tecknats i både USD och EUR och även delar av finansieringen har tagits i USD.

Resultatet av valutasäkringar redovisas bland rörelsens övriga intäkter eller kostnader och resultatet av valutasäkringar avseende upplåning redovisas bland finansiella poster t.o.m. 2014-12-31. Därefter säkringsredovisas resultatet bland övrigt totalresultat. Totalt realiserat värde på valutaterminer och valutaoptioner uppgår per 2022-03-31 till MSEK -36 (MSEK -0,3).

Domsjö Fabriker verkar i en del av Sverige där den regionala efterfrågan av virkesråvara överstiger utbudet. För närvarande importerar cirka 20 procent av virkesbehovet, huvudsakligen från de länder som omger Östersjön. Moderbolaget äger ingen skog utan köper all virkesråvara på virkesmarknaden.

Domsjö Fabriker förbrukar cirka 250 GWh elkraft per år och elförbrukning prissäkras genom derivat. Den elbörs som främst används är den nordiska marknadsplatsen Nord Pool ASA, belägen i Lysaker, Oslo. För 2022-2023 är per 2022-03-31 cirka 64 procent av bedömd elförbrukning prissäkrad genom elderivat. Per 2022-03-31 uppgår realiserat värde på elderivaten till MSEK 115 (MSEK -14).

Lönekostnaderna styrs främst av gällande kollektivavtal samt löneskatter och andra relaterade lagar och regler. Köpta tjänster består främst av underhållstjänster, dels i samband med de årliga underhållstoppen, dels för löpande underhåll. Prisutvecklingen för tjänsterna styrs främst av lönekostnadsutvecklingen i Sverige.

Plötsliga och oförutsedda skadehändelser såsom bränder och maskinhaverier kan skada anläggningar samt orsaka skador på varor under transport. Anläggningsrisken hanteras genom förebyggande skydd och skyddsarbeten, samt att bolaget tecknat försäkringar. Målsättningen är att på ett bra och kostnadseffektivt sätt skydda anställda, miljö, tillgångar och verksamheter, men också att skapa en ständigt ökad delaktighet i det förebyggande arbetet. Genom skadeförebyggande åtgärder, gott underhåll, utbildning, framförhållning i förnyelse av anläggningar och goda administrativa rutiner minimeras riskerna. Riskbedömningar görs av riskingenjörer med anknytning till försäkringsbolag och som egenkontroll. Domsjö Fabriker försäkrar sina anläggningar till återanskaffningsvärde mot egendoms- och avbrottskador.

Not 33 Känslighetsanalys

Ungefärliga effekter på resultatet baserat på budget för räkenskapsåret 2022-2023

| Variabel | Förändring | MSEK |
|----------------------|------------|------|
| Försäljningsvolym | +/- 10% | 200 |
| Cellulosapris | +/- 10% | 200 |
| Dollarkurs; USD/SEK* | +/- 10% | 200 |
| Virkespris | +/- 10% | 50 |
| Ränta | +/- 1% | 5 |

* Exklusive effekt av valutasäkringar



Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står:

| | |
|---------------------------------|--------------------|
| SEK | |
| Fritt eget kapital | 293 699 521 |
| Årets resultat | 149 567 655 |
| Summa fritt eget kapital | 443 267 176 |

Styrelsen och verkställande direktören föreslår:

| | |
|-----------------------------|--------------------|
| SEK | |
| Utdelning till moderbolaget | 172 700 000 |
| I ny räkning balanseras | 270 567 176 |
| | 443 267 176 |

Undertecknade försäkrar att koncernredovisningen respektive årsredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för koncernen respektive moderbolaget ger en rättvisande översikt över koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 29 Juni 2022. Koncernens rapport över totalresultat och balansräkning och moderbolagets rapport över totalresultat och balansräkning kommer att läggas fram för fastställande på årsstämman den 30 September 2022.

Örnsköldsvik 29 Juni, 2022



Shailendra Kumar Jain, ordförande



Kalyan Madabhushi, ledamot

Hari Krishna Agarwal, ledamot

Björn Vedin, VD

John Davidson, ledamot

Ronny Hellström, arbetstagarrepresentant

Maria Wallenius, arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits den
KPMG AB

Joakim Thilstedt
Auktoriserad revisor

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står:

| | |
|---------------------------------|--------------------|
| SEK | |
| Fritt eget kapital | 293 699 521 |
| Årets resultat | 149 567 655 |
| Summa fritt eget kapital | 443 267 176 |

Styrelsen och verkställande direktören föreslår:

| | |
|-----------------------------|--------------------|
| SEK | |
| Utdelning till moderbolaget | 172 700 000 |
| I ny räkning balanseras | 270 567 176 |
| | 443 267 176 |


Undertecknade försäkrar att koncernredovisningen respektive årsredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för koncernen respektive moderbolaget ger en rättvisande översikt över koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 29 Juni 2022. Koncernens rapport över totalresultat och balansräkning och moderbolagets rapport över totalresultat och balansräkning kommer att läggas fram för fastställande på årsstämman den 30 September 2022.

Örnsköldsvik 29 Juni, 2022

Shailendra Kumar Jain, ordförande


Kalyan Madabhushi, ledamot


Hari Krishna Agarwal, ledamot

Björn Vedin, VD

John Davidson, ledamot

Ronny Hellström, arbetstagarrepresentant

Maria Wallenius, arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits den
KPMG AB

Joakim Thilstedt
Auktoriserad revisor

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står:

| | |
|---------------------------------|--------------------|
| SEK | |
| Fritt eget kapital | 293 699 521 |
| Årets resultat | 149 567 655 |
| Summa fritt eget kapital | 443 267 176 |

Styrelsen och verkställande direktören föreslår:

| | |
|-----------------------------|--------------------|
| SEK | |
| Utdelning till moderbolaget | 172 700 000 |
| I ny räkning balanseras | 270 567 176 |
| | 443 267 176 |

Undertecknade försäkrar att koncernredovisningen respektive årsredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för koncernen respektive moderbolaget ger en rättvisande översikt över koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 29 Juni 2022. Koncernens rapport över totalresultat och balansräkning och moderbolagets rapport över totalresultat och balansräkning kommer att läggas fram för fastställande på årsstämman den 30 September 2022.

Örnsköldsvik 29 Juni, 2022

Shailendra Kumar Jain, ordförande

Kalyan Madabhushi, ledamot

Hari Krishna Agarwal, ledamot

Björn Vedin, VD

John Davidson, ledamot

Ronny Hellström, arbetstagarrepresentant

Maria Wallenius, arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits den
KPMG AB

Joakim Thilstedt
Auktoriserad revisor

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står:

| | |
|---------------------------------|--------------------|
| SEK | |
| Fritt eget kapital | 293 699 521 |
| Årets resultat | 149 567 655 |
| Summa fritt eget kapital | 443 267 176 |

Styrelsen och verkställande direktören föreslår:

| | |
|-----------------------------|--------------------|
| SEK | |
| Utdelning till moderbolaget | 172 700 000 |
| I ny räkning balanseras | 270 567 176 |
| | 443 267 176 |

Undertecknade försäkrar att koncernredovisningen respektive årsredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för koncernen respektive moderbolaget ger en rättvisande översikt över koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 29 Juni 2022. Koncernens rapport över totalresultat och balansräkning och moderbolagets rapport över totalresultat och balansräkning kommer att läggas fram för fastställande på årsstämman den 30 September 2022.

Örnsköldsvik 29 Juni, 2022

Shailendra Kumar Jain, ordförande

Kalyan Madabhushi, ledamot

Hari Krishna Agarwal, ledamot

Björn Vedin, VD

John Davidson, ledamot

Ronny Hellström, arbetstagarrepresentant

Maria Wallenius, arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits den 23 september 2022

KPMG AB

Joakim Thilstedt
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Domsjö Fabriker AB, org. nr 556579-1299

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Domsjö Fabriker AB för räkenskapsåret 2021-04-01—2022-03-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 mars 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för räkenskapsåret enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 mars 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för räkenskapsåret enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed 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 och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Domsjö Fabriker AB för räkenskapsåret 2021-04-01—2022-03-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse

att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

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 styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 23 september 2022

KPMG AB



Joakim Thilstedt
Auktoriserad revisor